

投資市場日報

2026年6月12日

中東戰火延燒，中港台三地股市全日疲軟收黑；反觀美股，在核心通膨平穩及川普緊急宣布取消對伊軍事打擊的「雙重利多」助攻下，激勵四大指數強勢反彈，費半更勁揚逾 7%。。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	50848.8	930.0	1.9
標準普爾 500 指數	7394.3	127.3	1.8
美國 那斯達克綜合指數	25809.7	640.2	2.5
費城半導體指數	13171.4	965.0	7.9
羅素 2000 指數	2921.0	85.6	7.9
德國 DAX 指數	24209.7	14.4	0.1
法國 CAC 指數	8200.8	39.0	0.5
歐洲 英國富時 100 指數	10303.9	49.1	0.5
道瓊歐盟 50 指數	6057.0	47.0	0.8
台灣加權股價指數	43149.5	-76.1	-0.2
台灣 OTC 指數	407.1	1.2	0.3
日本日經 225 指數	64217.3	38.0	0.1
韓國 KOSPI 綜合指數	7764.0	33.1	0.0
新加坡海峽時報指數	4988.1	29.3	0.6
上海綜合	3987.0	-6.2	-0.2
深圳成份	14852.0	-102.1	-0.7
亞太 創業板指	3811.2	-43.6	-1.1
滬深 300	4722.4	-26.2	-0.6
MSCI 中國指數	74.1	-0.9	-1.2
新華富時 A50 指數	15391.9	-75.1	-0.5
香港恆生指數	24249.3	-158.7	-0.7
恆生國企指數	8217.1	-101.7	-1.2
恆生中企指數	4260.8	-33.2	-0.8
恆生科技指數	4655.7	-69.1	-1.5
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4223.7	151.39	3.72
西德州原油_近月期貨	87.71	-2.32	-2.58
布蘭特原油_近月期貨	90.38	-2.72	-2.92
BDI 航運指數	2729	-42	-1.52
CRB 指數	373.42	0	0.00

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.05	-8
10 年期	4.45	-10
30 年期	4.95	-8
德國 10 年期	3.0246	-4.4
英國 10 年期	4.911	-3.4
日本 10 年期	2.677	-1.3
台灣 10 年期	1.777	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.66	-0.29
日圓/美元	160.5	0.11
美元/歐元	1.1545	-0.0009
美元/英鎊	1.33825	-0.0008
瑞士法郎/美元	0.80019	0.0014
加拿大幣/美元	1.39625	0.0025
美元/澳幣	0.7001	-0.00155
新台幣/美元	31.631	-0.037
人民幣/美元	6.7773	-0.0001
港幣/美元	7.8359	-0.0006
韓元/美元	1530.9	4.8
新加坡元/美元	1.28765	0.0002
泰銖/美元	32.915	0.05
馬來西亞幣/美元	4.07	0.006

以上數值來源為 Cmoney，最新更新收盤值，實際值請依各交易所公告為準。

一、美國股市

週四(11日) 美股主要指數呈現「早盤震盪、午後急拉」的走勢。四大指數早盤小幅開高後，於平盤上方維持橫向窄幅震盪。直到下午13:30之後，指數出現急拉走勢，隨後逐步震盪走高直至收盤。終場道瓊工業指數上漲1.86%，收在50848.75點；標普500指數上漲1.75%，收在7394.30點；那斯達克指數上漲2.54%，收在25809.66點；費城半導體指數大漲7.91%，收在13171.44點。影響當日盤勢的原因在於盤前公布的5月整體PPI同比攀升6.5%，雖創逾三年新高，但核心PPI同比與環比均低於預期，顯示通膨壓力並未全面擴散，美債殖利率回落為上午盤提供支撐。午後川普總統宣布取消對伊朗的軍事打擊並預告將簽署和平協議，地緣政治風險解除促成午後急拉並震盪走高。

標普500指數11個板塊漲多跌少，材料（+3.26%）、工業（+3.25%）及資訊科技（+2.94%）漲幅居前，主因是盤前核心PPI低於預期緩解利率壓力，且午後中東地緣政治危機解除，引發避險資金大舉回流高估值科技與權期成長題材。指標股中，美光科技（MU）受惠記憶體短缺預期與基本面回補買盤飆升11.66%。相對地，僅能源（-2.06%）、必需品消費（-0.47%）與房地產（-0.12%）三個板塊逆勢下跌。能源板塊表現墊底，主因是川普總統預告將簽署和平協議，地緣衝突降溫導致國際油價自高檔大幅回落，直接打壓能源股利潤預期，資金隨之撤出防禦性與商品權益板塊。

總經數據方面，繼5月CPI年增率升至4.2%後，PPI再次顯示能源衝擊正在向生產端傳導，5月PPI年增率升至6.5%，創2022年11月以來最高水準；剔除食品與能源價格後，核心PPI年增率維持4.9%。核心數據增幅相對溫和，數據公布後，各天期美債殖利率全面下跌，尤其在川普盤中宣布取消空襲伊朗行動，並暗示和解協議接近完成後，美債殖利率跌幅擴大。

展望今(12)日行情，受川普宣佈擱置對伊軍事打擊帶動，市場避險情緒降溫，油價回落緩解通膨憂慮。隨SpaceX上市資金磁吸效應及科技股修正後的回補買盤，預期指數將維持震盪偏多走勢，但需密切留意中東外交進展與伊朗後續表態，以防情緒性獲利了結。

二、中國股市

週四(11日) A股三大指數低開後震盪下行，直到最後一小時，低檔買盤進場才帶動各指數跌幅收窄。終場上證指數下跌0.16%，收在3987.01點；深證成指下跌0.68%，收在14851.98點；創業板指則下跌1.13%，收在3811.25點。美伊地緣政治衝突升級引發原油價格走高，市場對全球通膨與利率維持高位的疑慮再度升溫，是導致指數下行的主要因素。此外，AI及科技權值股面臨高檔獲利了結賣壓，資金轉向防禦性題材，使得高估值權值股權重較高的創業板指

與深證成指承受較大壓力。盤面上，個股跌多漲少，上證綜合指數11個板塊中，僅原材料（+1.69%）、能源（+0.49%）、公共事業（+0.34%）和核心消費（+0.03%）板塊逆勢上漲，其餘7個板塊下跌，其中通訊服務（-1.27%）和非核心消費（-1.27%）板塊賣壓較重。

展望今(12)日行情，隔夜美股受中東局勢緩和驅動強勁反彈，納斯達克中國金龍指數亦隨之溫和收漲 0.25%，顯示中概股情緒已隨大盤回穩。預期 A 股將受外圍市場正面情緒提振而開高，但在中東地緣不確定性仍存的背景下，盤勢預計將呈現「震盪走高、結構分化」的格局，並持續關注避險情緒是否會隨地緣消息進一步降溫。

三、香港股市

週四(11日) 港股主要指數呈現「低開探底、震盪築底」的走勢。三大指數早盤集體低開後震盪走低，盤中跌幅持續擴大，恒生指數一度下探至23999.67點，隨後在低檔買盤支撐下，午後跌勢趨緩並呈現橫盤震盪走勢，尾盤略有回升。終場恒生指數下跌0.65%，收在24249.289點；國企指數下跌1.22%，收在8217.080點；恒生科技指數則下跌1.46%，收在4655.740點。中東地緣政治危機驟然升級引發市場避險情緒，加上國際油價攀升加劇全球通膨與高利率環境維持更久的疑慮，是壓抑當日港股大盤的主要外部因素。此外，美股科技股高檔回檔，衝擊科技權值股評價，使得科技與網際網路板塊跌幅相對明顯，如美團（03690）與快手（01024）等高估值個股盤中承受較大賣壓，資金轉向能源與防禦性板塊避險。

展望今(12)日行情，隔夜美股地緣風險緩解強彈，帶動港股夜期回升，預期今日將隨外圍反彈。惟監管單位（國家市場監管總局等）剛聯合約談攜程、同程、去哪兒、飛豬、美團及阿里巴巴旗下相關業務，針對第三方平台不當宣傳與個資問題進行調查，監管陰霾壓抑科技股表現，盤勢將高開後震盪整理。

四、台灣股市

週四(11日) 台股呈現「V型」反轉走勢。加權指數早盤衝高至43463.03點後隨即下挫，美伊局勢緊張引發原油與通膨疑慮，加上AI及科技權值股面臨高檔獲利了結賣壓，是導致指數單邊下行的主因，指數日低來到42006.39點，隨後逢低承接的買盤進場，帶動指數反彈，跌幅逐步收窄，可惜終場仍下跌0.18%，收在43149.46點。觀察資金流向，外資賣超35.77億元、自營商賣超13.12億元，投信則買超12.78億元，三大法人合計賣超353.91億元。盤面上個股跌多漲少，市場資金約八成集中在電子（-0.20%）、半導體（+0.04%）和電子零組件（-0.31%）三大板塊。領漲前三大為光電（+1.38%）、橡膠（+1.32%）和運動休閒（+1.09%）。光電板塊走揚主因是面板報價回溫及車用背光模組需求剛性，領漲個股如百容

(2483) 因擴產效益與被動元件通路需求復甦攻至漲停；橡膠板塊則受惠於國際橡膠原料價格因供給面偏緊而維持高位，成本轉嫁效益浮現，吸引資金進駐避險。

展望今(12)日行情，隔夜美股因中東局勢緩和而強彈，費半指數勁揚逾 8%，台積電 ADR 亦隨之受惠走高。預期台股將延續強勁反彈氣勢，不僅可望收復失土，更有機會挑戰短期均線壓力。

本報告純屬研究性質，僅供集團內部同仁及特定客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，爾後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。以上報告內容之著作權屬台中銀投信所有，非經本公司同意，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。