

投資市場日報

2026年6月15日

中東局勢緩和引領亞股市場，台股受SpaceX掛牌激勵，衛星供應鏈買氣引爆；隨後A、港股因資金高低切換，大金融聯手護盤，陸股更衝過四千大關；最後美股受美伊協議突破、油價暴跌驅散通膨恐慌催化，全線收紅。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	51202.3	353.5	0.7
標準普爾 500 指數	7431.5	37.2	0.5
美國 那斯達克綜合指數	25888.8	79.2	0.3
費城半導體指數	13371.5	200.0	1.5
羅素 2000 指數	2944.0	23.0	1.5
德國 DAX 指數	24635.3	425.6	1.8
歐洲 法國 CAC 指數	8350.9	150.1	1.8
英國富時 100 指數	10471.7	167.8	1.6
道瓊歐盟 50 指數	6187.6	130.7	2.2
台灣加權股價指數	44169.0	1019.6	2.4
台灣 OTC 指數	419.7	12.6	3.1
日本日經 225 指數	66020.0	1802.8	2.8
韓國 KOSPI 綜合指數	8123.6	359.7	0.0
新加坡海峽時報指數	5025.8	37.7	0.8
上海綜合	4031.5	44.5	1.1
深圳成份	14963.4	111.4	0.8
亞太 創業板指	3830.4	19.1	0.5
滬深 300	4777.3	54.9	1.2
MSCI 中國指數	75.5	1.4	1.9
新華富時 A50 指數	15623.5	231.6	1.5
香港恆生指數	24718.1	468.8	1.9
恒生國企指數	8374.4	157.4	1.9
恒生中企指數	4315.8	55.1	1.3
恒生科技指數	4705.2	49.5	1.1
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4219.33	4.21	0.1
西德州原油_近月期貨	84.88	-2.83	-3.23
布蘭特原油_近月期貨	87.33	-3.05	-3.37
BDI 航運指數	2729	0	0
CRB 指數	368.86	-0.89	-0.24

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.09	4
10 年期	4.48	3
30 年期	4.97	2
德國 10 年期	2.9988	-2.58
英國 10 年期	4.834	-7.7
日本 10 年期	2.65	-2.7
台灣 10 年期	1.777	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.75	-0.11
日圓/美元	160.28	-0.22
美元/歐元	1.1567	0.0022
美元/英鎊	1.33975	0.0015
瑞士法郎/美元	0.79581	-0.0044
加拿大幣/美元	1.3988	0.0026
美元/澳幣	0.7032	0.0031
新台幣/美元	31.618	-0.013
人民幣/美元	6.7616	-0.0157
港幣/美元	7.83545	-0.0005
韓元/美元	1521.6	-9.3
新加坡元/美元	1.28485	-0.0028
泰銖/美元	32.795	-0.12
馬來西亞幣/美元	4.0605	-0.0095

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

上週五(12日)美股四大指數集體收紅，但走勢明顯分化。終場道瓊工業指數上漲 0.70%，收在 51202.26 點；標普 500 指數上漲 0.50%，收在 7431.46 點；那斯達克指數上漲 0.31%，收在 25888.84 點。費城半導體指數則在科技股買氣帶動下表現最為強勁，終場大漲 1.52%，收在 13371.47 點。影響當日美股走高的核心利多，在於市場傳出川普政府極力推動的「美伊兩階段和平協議」取得歷史性突破。市場預期雙方將進入第一階段簽署，包括中東全面停火、解除海軍封鎖，並重新開放荷莫茲海峽以恢復石油運輸，換取解凍伊朗 240 億美元資產。此消息促使國際油價單日重挫逾 3%，大幅壓低全球通膨風險溢價，進而成功喚回市場的風險偏好。此外，SpaceX (SPCX) 正式掛牌上市首日大漲 19%，火熱的世紀 IPO 交投也進一步穩固了投資人對高科技與半導體產業的長線信心。標普500指數11大板塊漲多跌少，僅醫療保健 (-0.16%) 下跌，其餘10個板塊上漲，其中材料 (+1.83%)、金融 (+1.35%) 與公共事業 (+1.18%) 領漲。

總經數據方面，同日發布的美國 6 月密西根消費者信心指數初值自低點反彈至 48.9，優於預期，且長短期通膨預期雙雙回落。數據超預期止跌緩解了經濟立即崩潰的恐慌，近期美伊和平協議預期牽動油價大跌，是提振低收入戶信心的主因。然而，通膨預期仍處高位，數據僅屬「低檔築底」，難以根除停滯性通貨膨脹的疑慮，聯準會短期內絕無可能因此釋放降息訊號。

今日台灣時間凌晨，巴基斯坦總理與美國總統川普先後在社群媒體上高調證實，美國與伊朗已達成和平協議，而伊朗官方則稱這份協議是在持續的『極度不信任』氛圍下草擬的。在本週五(19日)正式簽署前，任何突發的軍事衝突、內部政治反彈，都可能讓一份已經宣告成功的備忘錄一夕之間變成廢紙，關注川普能否壓制住以色列的軍事行動，以及伊朗政府能否搞定國內革命衛隊的強硬反撲。展望今(15)日行情，市場聚焦地緣利多兌現。預期油價續跌將壓制通膨疑慮，催化風險偏好，惟美伊「不信任」隱憂與美債殖利率波動、科技股高檔震盪交織，美股開盤後高位橫盤與結構輪動機率高。

二、中國股市

上週五(12日) A股三大指數集體走高。上證指數開高走高，中場放量衝高後維持高檔震盪，終場上漲 1.12%，收在 4031.51 點，成功守住 4000 點整數大關。深證成指與創業板指則呈現開高走低、震盪回檔的走勢，終場深證成指上漲 0.75%，收在 14963.41 點；創業板指上漲 0.50%，收在 3830.35 點。影響當日股市的主要原因在於市場風格切換與資金流向的轉變。中東地緣政治緊張局勢緩和，降低了市場對通膨的擔憂，吸引資金流入順周期的低位價值板

塊，大金融、貴金屬與權值股聯手護盤，為大盤提供強勁的下檔支撐。雖然高位科技股與半導體族群出現獲利回吐賣壓，制約了深成指與創業板指的漲幅，但在兩市成交量能維持高檔的流動性托底之下，整體盤面仍維持結構性輪動的穩健格局。

盤面上，個股漲多跌少，資金明顯從資訊通訊板塊撤出。上證指數成分股中，僅資訊科技（-3.17%）和通訊服務（-2.79%）板塊下跌，其餘9個板塊上漲，其中醫療保健（+2.50%）、原材料（+2.10%）和金融（+2.03%）板塊漲幅領先。原材料板塊（+2.10%）上行，主因是中東局勢緩和消除市場對通膨的極端擔憂，加上大宗商品現貨庫存處於低位，市場強烈預期全球工業復甦將引進新一波補庫存需求；其中領漲的銅陵有色（000630）更受現貨銅價走高與大單資金淨流入驅動封鎖漲停。金融板塊（+2.03%）大漲，主因是市場流動性充裕及低估值修復共識，在大盤衝關 4000 點時自發扮演關鍵的「護盤」要角，領漲的國金證券（600109）大漲 6.66% 有效提振市場信心。醫療保健板塊（+2.50%）則受惠於資金從高位科技股撤出後的低基期補漲行情。

周末消息，中國人民銀行發布多項5月金融數據。5月M2年增8.6%，持平前值；今年前5個月，中國社會融資規模增量累計為 17.48 萬億元，比上年同期少增 1.16 萬億元；前5個月人民幣貸款累計增加 9.11 萬億元，同比少增 1.57 萬億元。前5個月社融與信貸雙雙同比顯著少增，且「居民貸淨減少、企業中長貸放緩」的趨勢，凸顯實體經濟的有效需求依然不足，居民與企業加槓桿動能疲弱，後續仍待更強力的穩增長政策發力。

展望今(15)日行情，預期 A 股將於四千點關卡承壓震盪。美伊協議雖穩住情緒，但人行發布的 5 月信貸創歷史新低，暴露實體內需極度疲弱，加上以黎局勢變數與 4000 點上方拋壓沉重，資金今日將全面退守大金融等價值板塊避險。

三、香港股市

上週五(12日) 港股三大指數集體走高。恆生指數與國企指數走勢相近，開高後於盤中維持高檔震盪，尾盤進一步拉高，終場恆生指數上漲 1.93%，收在 24718.10 點；國企指數上漲 1.91%，收在 8374.43 點。恒生科技指數則呈現開高走低、震盪回穩的走勢，早盤衝高後逐步回吐漲幅，尾盤略微回升，終場上漲 1.06%，收在 4705.20 點。影響當日港股上揚的主因在於中東局勢緩和，提振了市場風險偏好。在資金流向上，網際網路權值股與金融、地產等傳統板塊聯手發力，為大盤提供了強勁的實質支撐；儘管部分高位科技股於盤中遭遇短線利多實現的獲利回吐賣壓，制約了科指的漲幅，但在整體市場交投活絡與流動性改善的利多烘托下，港股仍維持穩健的向上格局。

總經數據方面，盤後，政府統計處公布香港今年第一季工業生產指數按年上升 3.1%，雖維持擴張，但較前季的 5.8% 顯著放緩，顯示工業產出動能出現降溫。然而，相應的第一季生產者價格指數 (PPI) 按年大幅飆升 17.7%，遠高於前季的 9.5%，其中金屬與電子機械設備業價格大漲 32% 為主要推手。這反映出上游原材料與製造進價劇烈暴漲，產出增速卻未能同步跟上，香港製造業正面臨利潤空間遭到嚴重壓縮的考驗。

展望今(15)日行情，預期港股將高檔震盪。恆指ADR微漲0.29%穩定開盤，但週末中東局勢再添變數使地緣利多鈍化，加上科技股高位面臨獲利回吐賣壓，制約了大盤上行空間，資金傾向在傳統藍籌股中防禦。

四、台灣股市

上週五(12日) 台股延續強勁反彈氣勢。受隔夜美股因中東局勢緩和而勁揚、費半指數大漲近 8%，以及台積電 (2330) ADR 同步走強的激勵，台股開盤即展現氣勢，開在 43587.63 點，隨即衝上 44798.88 點的當日最高點。隨後盤面出現獲利了結賣壓導致顯著回檔，其餘交易時間則維持在高檔震盪，終場加權指數大漲 2.36%，收在 44169.04 點，並同步站回 5 日線及月線。除中東情勢降溫激勵外，市場焦點集中於 SpaceX (SPCX) 於那斯達克掛牌的歷史性事件，強勁的 IPO 題材有效點燃低軌衛星及電子供應鏈族群的買氣，配合權值股領軍走高，成為支撐盤面強勢表現的關鍵動能。

盤面上，個股漲多跌少，市場資金近八成集中在電子 (+2.61%)、半導體 (+3.11%) 和電子零組件 (+1.75%) 三大板塊，成為市場交投的核心所在。然而，玻璃陶瓷 (+7.19%)、塑膠 (+6.97%) 以及電器電纜 (+5.99%) 板塊雖然成交值相對不高，卻強勢領漲。玻璃陶瓷板塊由台玻 (1802) 大漲 8.09% 撐盤，主因今日召開股東會釋出轉型利多，在 AI 與高效能運算 (HPC) 爆發下，高階「低介電 (Low DK) 玻纖布」供不應求，公司加碼擴產讓產能倍增，使台玻兼具 AI 材料供應鏈題材，成功引爆買氣。塑膠板塊呈現普漲，其中南亞 (1303) 漲 9.91%、台化 (1326) 漲 5.51%、台塑 (1301) 漲 3.31%，受惠於國際油價平穩後，市場看好輕油裂解產品的利差將迎來實質改善。電器電纜板塊亦齊步走揚，以華新 (1605) 大漲 9.91% 為領頭羊，主因近期不銹鋼盤價連續調漲，加上受惠全球強韌電網計畫與綠能變電基礎建設的剛性訂單挹注，吸引中長線買盤大舉湧入。

展望今(15)日行情，預期台股將震盪整理。費半續漲1.52%與台積電ADR微升0.68%雖奠定多頭基調，但週末以色列襲擊黎巴嫩使美伊協議利多鈍化，加上台股上週五大漲逾2%已提早反映，高檔解套與獲利了結賣壓將制約今日上行空間。

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。