

投資市場日報

2026年6月16日

美伊和談緩解全球通膨，促使台股由台積電領軍跳空暴漲；A股雖面臨信貸低迷利空，但在人行巨額逆回購及穩增長政策預期共振下，吸引踏空資金右側追價而大漲；港股則因市場資金從防禦板塊撤出，僅科技指數獨秀；美股則受惠於地緣危機解除驅使債券殖利率下行，全面點燃市場風險偏好，進而吸引資金瘋狂湧入科技與半導體族群。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	51671.0	468.8	0.9
標準普爾 500 指數	7554.3	122.8	1.7
美國 那斯達克綜合指數	26683.9	795.1	3.1
費城半導體指數	14099.6	728.1	5.5
羅素 2000 指數	2967.2	23.2	5.5
德國 DAX 指數	24894.0	258.7	1.1
歐洲 法國 CAC 指數	8384.0	33.1	0.4
英國富時 100 指數	10431.7	-40.0	-0.4
道瓊歐盟 50 指數	6229.4	41.8	0.7
台灣加權股價指數	45397.0	1228.0	2.8
台灣 OTC 指數	429.4	9.7	2.3
日本日經 225 指數	69317.5	3297.5	5.0
韓國 KOSPI 綜合指數	8546.0	422.4	0.0
新加坡海峽時報指數	5077.3	51.5	1.0
上海綜合	4096.5	65.0	1.6
深圳成份	15531.1	567.7	3.8
亞太 創業板指	4033.5	203.2	5.3
滬深 300	4891.7	114.4	2.4
MSCI 中國指數	76.1	0.6	0.7
新華富時 A50 指數	15851.3	227.8	1.5
香港恆生指數	24842.7	124.6	0.5
恒生國企指數	8375.7	1.3	0.0
恒生中企指數	4320.9	5.1	0.1
恒生科技指數	4765.6	60.4	1.3
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4321.77	102.44	2.43
西德州原油_近月期貨	80.75	-4.13	-4.87
布蘭特原油_近月期貨	83.17	-4.16	-4.76
BDI 航運指數	2720	-9	0.33
CRB 指數	364.87	-3.99	-1.08

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.07	-2
10 年期	4.47	-1
30 年期	4.97	0
德國 10 年期	2.952	-4.68
英國 10 年期	4.8216	-1.24
日本 10 年期	2.579	-7.1
台灣 10 年期	1.777	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.68	-0.07
日圓/美元	160.11	-0.17
美元/歐元	1.1606	0.0039
美元/英鎊	1.34325	0.0035
瑞士法郎/美元	0.79306	-0.0028
加拿大幣/美元	1.39775	-0.0011
美元/澳幣	0.7072	0.004
新台幣/美元	31.564	-0.054
人民幣/美元	6.7572	-0.0044
港幣/美元	7.8356	0.0002
韓元/美元	1514.8	-6.8
新加坡元/美元	1.2816	-0.0033
泰銖/美元	32.595	-0.2
馬來西亞幣/美元	4.05	-0.0105

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

週一(15日) 美股四大指數日內走勢高度同步，開高後全日在高位橫向震盪。受美伊達成協議激勵，四大指數早盤皆大幅跳空高開，隨後買盤維持強勁，全日呈現高位窄幅震盪的穩健格局。終場道瓊工業指數上漲0.92%，收在51671.03點；標普500指數上漲1.65%，收在7554.29點；納斯達克指數上漲3.07%，報26683.94點；費城半導體指數大漲5.45%，收在14099.62點。地緣政治危機解除、國際油價暴跌徹底緩解了全球通膨隱憂，進而引爆全球資金對風險資產的偏好，科技股與半導體族群成為資金瘋狂湧入的重災區，進而推升那指與費指全日於高位強勢橫盤。

標普500指數11個板塊漲多跌少，7個板塊上漲，其中，資訊科技（+3.39%）與通訊服務（+2.42%）表現最強，主因美伊框架協議使地緣風險劇降，美債殖利率下行，直接修復了高估值成長股的評價空間，市場資金大舉回流AI與權值股，推升輝達(NVDA)與Meta(META)強勢衝高。其次，非必需消費品（+1.91%）緊隨其後，主因原油價格暴跌，市場預期將大幅降低跨國物流與運輸履約成本，直接增厚零售巨頭的利潤率，促使亞馬遜(AMZN)等零售龍頭強勢走揚。反觀防禦與大宗商品板塊最弱。房地產（-0.90%）因市場風險偏好轉向，資金全面抽離傳統防禦與對利率敏感的板塊，導致普洛斯(PLD)等個股走勢低迷。最後，能源（-3.58%）表現墊底，主因中東局勢緩和、霍爾木茲海峽重啟預期引爆原油供應危機解除，國際油價應聲崩跌，直接重創石油股的獲利前景，拖累龍頭埃克森美孚(XOM)顯著承壓。

總經數據方面，美國聯邦儲備局公布的美國5月工業生產指數年增率（YoY）由上月修正的1.37% 加速至1.67%，製造業生產指數年增率持穩於1.4%，產能利用率則小幅微升至76.2%的十個月高點，反映出工業製造端在擺脫前期低迷後正緩步復甦。相較於工業端的溫和改善，6月NAHB房市指數意外下滑2點至35，連續14個月深陷低於40的悲觀區間，主因是高房貸利率、建材與法規成本高企使購屋負擔力持續惡化，導致建商信心疲軟並持續加大降價促銷。

展望今(16)日行情，預期地緣風險消退與債券殖利率下行將持續支撐多頭，資金可望延續對科技股及AI族群的偏好，但須留意昨日強漲後的短線高檔震盪與獲利回吐壓力。

二、中國股市

週一(15日) A股三大指數呈現高開高走、全面大漲的強勢格局。上證指數終場大漲1.61%，收在4096.47點；深證成指漲勢更為凌厲，收盤上漲3.79%，報15412.81點；創業板指則在科技股噴發的引領下，全日一路上攻，終場飆漲5.30%，收在日高 4033.53點。無視5月信貸數據低迷、實體內需不足的利空，三大指數集體暴漲，主要受三大因素共振引爆。首先，市場

將信貸利空反向解讀，倒逼出後續政策勢必大開大合、強力穩增長的預期。其次，人行早盤配合開展4250億元巨額逆回購，用實際行動為流動性背書，徹底穩住多頭信心。最後，週日美伊達成框架協議、霍爾木茲海峽重啟，這顆國際超級震撼彈直接解除全球通膨擔憂，引爆全球資本市場的「狂歡模式」。在政策預期、資金寬鬆與外部重大利多共振下，吸引原本觀望的踏空資金瘋狂右側追價，促使兩市走出利空出盡的全面軋空暴漲行情。

盤面上，個股漲多跌少，資金明顯從金融板塊撤出。上證綜合指數12個板塊中，6個板塊上漲，6個板塊下跌。其中，資訊技術（+5.64%）、原材料（+4.26%）和工業（+1.92%）板塊最為強勢；反觀，能源（-2.69%）、核心消費（-1.04%）和金融（-0.83%）板塊跌幅最重。

展望今(16)日行情，隔夜中國金龍指數微幅收紅難提供強勁外盤助力，大盤在昨強漲後短線有震盪整固需求，今日焦點全在上午發布的「三駕馬車」經濟數據，其好壞將直接決定政策預期能否兌現，並引領大盤關鍵的下一步走勢。

三、香港股市

週一(15日) 港股受週末美伊達成框架協議激勵，風險偏好回升，引領港股早盤衝高，恒指開盤不到一刻鐘即快速突破25000點大關。然而，高檔隨即湧現獲利了結拋壓，拖累恒指調頭向下修正，全日在開盤價下方維持橫向震盪，終場漲幅收窄至0.50%，收在24842.67點。國企指數走勢與恒指相仿，但因中國信貸利空直接衝擊中資成分股，且資金轉向科技股導致防禦板塊失血，終場近乎持平，收在8375.74點；反觀恒生科技指數表現強韌，高開後全日在買盤支撐下維持在高位橫向震盪，終場上漲1.28%。晶圓代工漲價與AI大模型等利多撐盤，除外資調升目標價的智譜(02513)逆市飆漲超32%外，新股溜溜梅(06658)首日掛牌更獲資金追捧暴漲193%，皆成功凝聚了科技指數的高位橫盤動能。

盤面上，漲幅前三大板塊由黃金與貴金屬（+5.738%）、半導體（+3.285%）與工用支援（+2.098%）領銜。黃金與貴金屬板塊大漲，主因是國際現貨黃金大幅衝高，促使多頭資金搶入，領漲的中國黃金國際（02099）跟隨金價強勢噴發。半導體板塊則受惠於行業週期復甦與終端晶圓代工漲價預期，吸引資金積極卡位科技成長股。反觀大宗商品與傳統防禦板塊表現最弱，煤炭（-3.940%）、石油和天然氣（-1.623%）以及農業產品（-0.669%）跌幅居前。這主要是受到週末美伊達成框架協議、霍爾木茲海峽重啟的震撼彈衝擊，國際油價與商品供應危機解除，引發能源與傳統原材料價格應聲大跌，導致原本停留在原油、煤炭等板塊的資金大幅流出，拖累相關板塊整體重挫。

展望今(16)日行情，隔夜恆指ADR微幅收紅預示今日平盤開出，雖然外圍地緣風險緩解、美股科技股大漲，但港股內部仍受中國信貸利空及防禦板塊失血壓制，預期今日維持科技股獨秀、大盤高檔窄幅震盪的格局。

四、台灣股市

週一(15日) 台股加權指數開盤即跳空大漲278.83點，以44447.87點開出，隨即在電子與傳產族群齊揚下向上狂飆，盤中最高觸及45483.63點，全日維持在高檔震盪盤堅。終場加權指數大漲1227.95點，漲幅2.78%，收在45396.99點，成交值達新台幣1兆639.92億元。美伊達成和平協議使國際油價修正、緩解通膨與升息擔憂，是引爆台股噴出的主因。三大法人同步站在買方，合計買超達639.5億元。權值股方面，權王台積電(2330)大漲65元、收在2375元，貢獻大盤逾500點漲點；聯發科(2454)強漲290元，聯電(2303)表現同樣亮眼。此外，傳產的塑膠、玻璃類股群起攻高，指標股國巨(2327)更在基本面回溫下直奔漲停，多頭資金全面進駐，推升大盤重返4萬5千點大關。

盤面上，個股漲多跌少，市場資金近八成集中在電子(+2.97%)、半導體(+3.30%)和電子零組件(+3.01%)三大板塊，成為市場交投的核心所在。然而，塑膠(+7.10%)、光電(+5.32%)以及玻璃陶瓷(+4.94%)板塊雖然成交值相對不高，卻強勢領漲。塑膠與玻璃陶瓷板塊強彈，主因是美伊達成和平協議解除地緣危機，國際油價與原物料價格大幅修正，市場預期製造業成本壓力驟減、獲利空間釋放，促使傳統產業原物料族群發動補漲；其中，領漲的南亞(1303)強攻漲停，中鈾(1809)與台玻(1802)也大漲逾5%。光電板塊則受惠於中低階與車用面板、LED市況回溫，產業落底復甦訊號明確，激勵買盤進駐，領漲的光罩(2338)、鼎元(2426)與鈞寶(6155)均強勢鎖在漲停板。反觀數位雲端(-6.02%)板塊表現最為疲弱，主要是受到該板塊高價指標股、電商龍頭富邦媒(8454)因遭到法人機構發布報告調降評等及目標價，報告指出其面臨跨境電商Coupang競爭加劇，且新事業建置初期稀釋獲利，加上剛經歷配息縮水並被列入加重處置股，在多重個別利空重擊下殺至跌停價321元，單一股價崩跌拖累了整體板塊，並引發GOGOLook(6902)及現觀科(6906)等軟體股同步遭資金調節，使得該板塊跌幅居冠。

展望今(16)日行情，隔夜費半暴漲逾5%與台積電ADR強勢衝高，將為今日開盤注入強勁的多頭動能。預期在AI權值股續領風騷下，大盤有機會順勢挑戰新高，惟須留意昨日大漲千點後，高檔浮現的短線獲利回吐壓力。

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。