

投資市場日報

2026年6月17日

台股迎外資力挺，台積電尾盤急拉收最高。A股五月數據分化，資金棄內需轉擁抱科技。港股受油價暴跌重創資源股，消費疲軟引發二次補跌。美股議息前夕避險，資金撤離高位科技巨頭、重回價值防禦。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	51999.7	328.6	0.6
標準普爾 500 指數	7511.4	-42.9	-0.6
美國 那斯達克綜合指數	26376.3	-307.6	-1.2
費城半導體指數	13294.2	-805.4	-5.7
羅素 2000 指數	2939.2	-25.9	-5.7
德國 DAX 指數	24910.4	16.4	0.1
法國 CAC 指數	8447.3	63.3	0.8
歐洲 英國富時 100 指數	10494.4	63.8	0.6
道瓊歐盟 50 指數	6257.4	28.0	0.5
台灣加權股價指數	45809.2	412.2	0.9
台灣 OTC 指數	430.3	0.9	0.2
日本日經 225 指數	69404.5	87.0	0.1
韓國 KOSPI 綜合指數	8726.6	180.6	0.0
新加坡海峽時報指數	5116.9	39.6	0.8
上海綜合	4091.9	-4.6	-0.1
深圳成份	15675.2	144.1	0.9
亞太 創業板指	4102.9	69.4	1.7
滬深 300	4884.2	-7.5	-0.2
MSCI 中國指數	74.9	-1.1	-1.5
新華富時 A50 指數	15722.2	-129.1	-0.8
香港恆生指數	24494.0	-348.7	-1.4
恆生國企指數	8240.1	-135.7	-1.6
恆生中企指數	4250.2	-70.8	-1.6
恆生科技指數	4658.7	-106.9	-2.2
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4339.75	28.06	0.65
西德州原油_近月期貨	76.05	-4.7	-5.82
布蘭特原油_近月期貨	78.96	-4.21	-5.06
BDI 航運指數	2670	-50	-1.84
CRB 指數	362.49	-2.38	-0.65

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.05	-2
10 年期	4.43	-4
30 年期	4.93	-4
德國 10 年期	2.9405	-1.15
英國 10 年期	4.772	-4.96
日本 10 年期	2.656	7.7
台灣 10 年期	1.777	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.54	-0.09
日圓/美元	160.23	0.12
美元/歐元	1.15955	-0.00105
美元/英鎊	1.34165	-0.0016
瑞士法郎/美元	0.79454	0.0015
加拿大幣/美元	1.4004	0.0027
美元/澳幣	0.7061	-0.0011
新台幣/美元	31.559	-0.005
人民幣/美元	6.7574	0.0002
港幣/美元	7.8329	-0.0027
韓元/美元	1508.9	-5.9
新加坡元/美元	1.28215	0.0006
泰銖/美元	32.525	-0.07
馬來西亞幣/美元	4.061	0.011

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

週二(16日) 美股四大指數走勢分化。道瓊工業指數早盤開高後迅速拉升，盤中一度創下 51290 點的波段新高，隨後受科技股拖累而震盪走低、漲幅收窄，終場上漲 0.64% 收在 51999.67 點。與此同時，標普500、那斯達克及費城半導體指數則在開盤短暫衝高後一路下挫，午後跌勢顯著擴大，終場標普500溫和下跌 0.57%，那斯達克下跌 1.15%，費半重挫 5.71%。美伊達成協議使國際原油價格大幅回檔，地緣政治風險降溫促使多頭資金在板塊間輪動。標普500指數11個板塊漲多跌少，7個板塊上漲，由金融（+1.49%）、公用事業（+0.69%）及工業（+0.67%）領漲；資訊科技（-2.33%）則重挫墊底。聯準會利率決議（FOMC）召開前夕的資金避險與調倉。由於市場預期聯準會將維持利率不變且可能釋放鷹派信號，加上美伊達成和平協議導致國際油價與大宗商品大跌，資金大舉撤出前期漲幅已高的科技巨頭。指標股輝達(NVDA)與蘋果(AAPL)遭遇強烈獲利回吐，拖累資訊科技板塊重挫。相對地，防禦性資金流入具有高殖利率與價值屬性的金融股如摩根大通(JPM)，以及公用事業板塊，進而推升其表現。

美國5月房地產數據顯著走弱，新屋開工年化戶數驟降 15.4% 至 117.7 萬戶，創六年新低，營建許可亦微降 0.7% 至 141.3 萬戶，主因高房貸利率全面壓制建商信心。與此同時，5月進口物價指數月增 1.9%（高於預期的 1.0%），出口物價亦月增 1.3%，兩者連月走高反映出進口燃料與資本財的價格壓力未減。整體數據凸顯美國經濟面臨停滯性通貨膨脹的隱憂。一方面，房市供給急凍反映高利率對實體經濟的實質傷害；另一方面，進出口物價居高不下，使得即將召開的聯準會利率決議（FOMC）在對抗通膨與防範經濟失速之間，面臨更為棘手的政策兩難。

展望今(17)日行情，市場焦點全數集中於新任聯準會主席華許（Kevin Warsh）主持的首次 FOMC 利率決議、最新點陣圖以及5月零售銷售數據。在關鍵政策揭曉前，資金預計維持高度觀望，科技與半導體硬體股可能延續去泡沫的調倉震盪，而降息與通膨預期的角力將主導大盤多空走向。

二、中國股市

週二(16日) A股三大指數走勢分化。上證指數開低後全天在平盤線上下窄幅震盪，終場微幅下跌 0.11%，收在 4091.89 點；而深證成指與創業板指則開高走高，全天維持強勢震盪，市場資金集中湧向 AI、PCB 與鋰電等科技題材，推升以科技股為主的深成指與創業板指強勢收紅，終場深證成指上漲 0.93%，創業板指更大漲 1.72%。滬深兩市全天成交額達 3.06 兆元人民幣。A股走勢分化的核心因素，在於最新主因早盤公布的五月經濟數據喜憂參半，導致市場資金加

速結構性輪動。上證綜合指數11個板塊中，僅資訊技術（+1.74%）、原材料（+0.51%）和工業（+0.34%）三個板塊上漲，餘下八個板塊下跌，其中，能源（-1.87%）、核心消費（-1.29%）、房地產（-1.14%）板塊跌幅最重。

中國最新公布的5月經濟數據呈現「生產強、內需弱」的結構性矛盾。工業生產指數年增4.5%，展現製造業供給端的韌性；城鎮失業率微降至5.1%，就業情勢基本平穩。然而，需求端卻面臨顯著逆風：5月零售銷售年減0.6%為近三年來首度下滑，使1-5月社會消費品零售總額年初迄今增幅收窄至1.4%，反映出端午等假期並未成功喚醒消費信心。投資與房市端同樣低迷，1-5月固定資產投資年初迄今衰退4.1%，主因房地產開發投資大跌16.2%拖累。同時，5月大中城市房價指數同比依然下跌3.5%，雖一線城市月環比略有回暖，但整體房市築底過程漫長。內需疲軟的利空直接壓制當日房地產、保險及銀行等權值板塊。

盤後，中國商務部公布的1-5月外商直接投資（FDI）數據亦顯疲軟，年初迄今累計年減10.3%，與1-4月持平。儘管1-5月高技術產業引資（如研發、電子通信設備等）與部分歐美外資（如法、美等國）仍有顯著追加投資，但傳統製造業與服務業的大幅流出，整體FDI的兩位數跌幅仍反映外資流入總量持續放緩。

展望今(17)日行情，因隔夜中國金龍指數大跌2.05%，預期中概股及科技成長股早盤將承壓，加上中國5月零售數據負成長的通縮陰霾與美股巨頭回檔將壓制大盤，預期A股延續結構性震盪，資金聚焦AI與績優半年報題材。

三、香港股市

週二(16日) 港股三大指數呈現開低走低的疲軟態勢，全天幾乎都在平盤線下方運行。終場恆生指數下跌1.40%，收在24493.951點；國企指數下跌1.62%，收在8240.050點；恒生科技指數跌幅最深，重挫2.24%至4658.650點。港股早盤開盤即承壓的主因，在於美國與伊朗宣布達成和平協議，中東局勢降溫引發國際原油等大宗商品價格回檔，導致中石油(0857)等資源類股一開盤便遭遇沉重拋壓。此外，市場在中國公布三駕馬車數據前，已對內需抱持保守的「利空預期」；隨後中國正式公布5月社會消費品零售總額年減0.6%，數據證實疲軟，導致內需、餐飲及房地產板塊遭遇二度修正，龍湖集團(00960)與融創中國(01918)均重挫跌幅居前。科技指標股亦受大盤氣氛拖累，美團(03690)跌3.8%壓低科技指數表現。

盤後，香港統計處公布3-5月經季節性調整失業率維持於3.7%，與上一期持平。雖然失業率符合市場預期，且就業不足率穩定在1.5%。數據持平表面上看似穩健，然而就業人數與勞動

人口「雙降」，顯示低失業率可能部分受人口結構老化與勞動力流失影響，而非單純經濟擴張驅動。伴隨外圍環境不確定性，住宿服務等內需行業面臨跨境消費挑戰，未來復甦仍需政策對症下藥。

展望今(17)日行情，儘管隔夜恒指ADR逆勢微漲0.48%帶來些許撐盤動能，但中國5月零售負成長引發的內需通縮隱憂與陸股弱勢，仍將壓制港股反彈空間。預期指數將呈現開高走低的低位震盪格局，資金持續流向高股息防禦性板塊。

四、台灣股市

週二(16日)台股多頭強勢上攻，加權股價指數早盤以 45500.08 點開出，開盤即上漲逾百點，但多空分歧激烈、走勢震盪，一度回測當日最低 45266.34 點。隨後電子與金融股撐盤，指數拉回高檔並於午後維持高位橫向震盪；台積電(2330)最後一盤爆出 6,960 張大單急拉 25 元，收最高點 2400 元，助加權指數收在當日最高點 45809.19 點，大漲 412.2 點，漲幅 0.91%，成交量為 1 兆 1978 億元。三大法人同時站在買方，合計買超 582.74 億元，其中外資買超 407.98 億，連3買；自營商買超 60.89 億元，連3買；投信買超 113.87 億元，連3買。

盤面上，個股漲多跌少，市場資金近八成集中在電子 (+0.94%)、半導體 (+1.23%) 和電子零組件 (+0.90%) 三大板塊，成為市場交投的核心所在。然而，光電 (+2.80%)、造紙 (+2.47%)、金融保險 (+2.15%) 以及生技醫療 (+2.00%) 板塊雖然成交值相對不高，卻強勢領漲。光電板塊強彈主因是全球車用與高階鏡頭需求回溫，帶動光學供應鏈迎來補庫存效應，指標股大立光(3008)、佳凌(4976)及今國光(6209)等多檔個股強攻漲停。造紙板塊走揚則受惠於國際紙漿價格止跌反彈，加上碳權交易題材重獲市場關注，由華紙(1905)大漲 9.69% 領銜衝高。生技醫療板塊的大漲主要受惠於政策利多加持、生醫與檢測科技的發展潛力，加上個別公司發布新藥臨床數據與利多消息，激勵生技族群重獲市場買盤青睞，其中沛爾生醫-創(6949)與睿生光電(6861)在利多消息驅動下強勢封板，領漲整個板塊。

反觀當日領跌板塊為鋼鐵 (-1.66%)、電器電纜 (-1.65%) 和資訊服務 (-1.61%)。中東戰事透露曙光，原先預期手握重建商機與和平紅利的鋼鐵、塑化等傳統產業，在盤面上反而反應冷淡、跌多漲少。電器電纜板塊同樣受到國際原物料大宗商品價格回檔拖累，缺乏利多題材支撐，獲利展望轉趨保守，在缺乏資金進駐下集體走弱。資訊服務板塊表現疲軟，主因是第二季部分企業 IT 專案結算表現不如預期，且市場焦點與資金高度集中於特定 AI 科技硬體與台灣 50 指數換股題材，如南電(8046)、創意(3443)、臻鼎-KY(4958)等，導致資訊服務板塊缺乏主流資金拉抬動能，表現相對沉悶。

展望今(17)日行情，因隔夜費半重挫及台積電ADR回檔，早盤將面臨沉重的補跌壓力。台指期月結算在即，多空解套與壓低結算動能將使震盪加劇，大盤開低後轉向測試下方均線支撐，資金回防金融與防禦性板塊。

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。