

投資市場日報

2026年6月22日

台股由台積電ADR與外資買盤強攻創新高，盤後央行凍息並上修GDP至9.45%；A股受政策利多加持，新能源科技股獨秀；港股遭FED鷹派加息信號重挫；美股由AI晶片與消費巨頭瘋狂買盤撐盤狂飆。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	51564.7		
標準普爾 500 指數	7500.6		
美國 那斯達克綜合指數	26517.9		
費城半導體指數	14341.8		
羅素 2000 指數	2979.8		
德國 DAX 指數	24985.8	-41.0	-0.2
法國 CAC 指數	8421.1	-46.8	-0.6
歐洲 英國富時 100 指數	10363.3	-36.4	-0.4
道瓊歐盟 50 指數	6293.1	-30.1	-0.5
台灣加權股價指數	46465.2		
台灣 OTC 指數	447.1		
日本日經 225 指數	71250.1	196.6	0.3
韓國 KOSPI 綜合指數	9052.4	-11.4	0.0
新加坡海峽時報指數	5192.7	-20.1	-0.4
上海綜合	4090.5		
深圳成份	16030.7		
亞太 創業板指	4252.4		
滬深 300	4941.6		
MSCI 中國指數	73.4	0.0	-0.1
新華富時 A50 指數	15762.2		
香港恆生指數	23924.8		
恆生國企指數	7976.0		
恆生中企指數	4009.6		
恆生科技指數	4604.4		
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4155.71	-54.38	-1.29
西德州原油_近月期貨	77.54	0.94	1.23
布蘭特原油_近月期貨	80.57	0.72	0.9
BDI 航運指數	2722	63	2.37
CRB 指數	362.07		

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.19	
10 年期	4.46	
30 年期	4.9	
德國 10 年期	2.984	6.16
英國 10 年期	4.8446	8.74
日本 10 年期	2.65	4
台灣 10 年期	1.777	
外匯	收盤價	變動
美元指數	100.85	
日圓/美元	160.59	
美元/歐元	1.15135	
美元/英鎊	1.3297	
瑞士法郎/美元	0.80245	
加拿大幣/美元	1.41035	
美元/澳幣	0.7034	
新台幣/美元	31.588	
人民幣/美元	6.7623	
港幣/美元	7.83705	
韓元/美元	1530	
新加坡元/美元	1.28795	
泰銖/美元	32.71	
馬來西亞幣/美元	4.106	

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。

0619 美國、中國、香港、台灣休市

一、美國股市

上週五 (19日) 美股因解放黑奴紀念日休市。回顧上個交易日(18日)，美股四大指數集體開高，全日維持強勢的多頭格局。道瓊工業指數開高後震盪走低，但全日基本在平盤線上方運行，終場上漲0.14%，收44,251.52點；標普500指數開高後維持高位震盪，終場上漲1.08%，收5,683.08點。那斯達克指數與費城半導體指數則呈現開高、震盪走高的強勁噴發格局，終場那指大漲1.91%，收20,166.70點；費半在晶片股全線暴動下飆漲6.42%，收6,177.10點。當日大盤雖面臨聯準會 (Fed) 鷹派點陣圖與能源利空的壓制，但在AI算力需求與消費巨頭強勢撐盤下，呈現指數集體收紅、板塊多空交織的極端分化格局。

從標普500指數11大板塊漲跌來看，有5個上漲，其中資訊科技 (+2.68%) 因字節跳動 (ByteDance) 大舉採購晶片刺激AI算力需求，加上輝達 (NVDA) 大漲而領頭衝高；非必需消費品 (+1.76%) 受惠電商巨頭亞馬遜 (AMZN) 年中消費旺季預期與特斯拉 (TSLA) 利多噴出而走揚；通訊服務 (+1.13%) 則因社群巨頭 Meta (META) 獲調升目標價及 Alphabet (GOOGL) 雲端AI業務樂觀而大漲。相反地，能源 (-1.73%) 因國際能源總署 (IEA) 調降石油需求預測壓制油價而重挫墊底；金融 (-0.90%) 及醫療保健 (-0.85%) 則受到聯準會 (Fed) 鷹派高利率信號影響，引發資金調節並拖累大盤。

總經數據方面，早盤發布的美國6月費城聯儲製造業指數自上月的-0.4反彈至10.3，新訂單與就業重回正值，數據顯示地區性製造業活動在短期築底後已迎來穩健回溫。然而，5月領先指標 (LEI) 僅微增0.1%至99.3，世界大型企業聯合會等機構對此謹慎指出，該數據的擴張高度依賴AI熱潮帶動的美股等金融面成分支撐，實質的非金融消費與企業預期依然疲軟。儘管企業大量投入科技算力支撐了局部製造業的短期增長，但在聯準會高利率環境的長期壓制下，傳統消費信心受限，整體經濟中長期擴張步伐逐步放緩的趨勢並未扭轉。

展望今(22)日行情，週末中東停戰談判驚傳卡關，霍爾木茲海峽面臨重啟封鎖，原油跳漲，市場避險情緒回升。加上科技股高檔技術指標背離、那指進行成分股權重調整，預期美股今日開盤將面臨多頭獲利了結與高位消化震盪壓力。

二、中國股市

上週五 (19日) A股因端午節休市。回顧上個交易日(18日)，A股三大指數走勢出現顯著分化。上證綜合指數呈現跳空低開、全日在平盤線下方劇烈震盪的弱勢格局，終場下跌0.43%，收4,090.48點；相反地，深證成指與創業板指數雙雙低開，在開盤後迅速急拉翻紅，轉為全日在平盤上方維持高檔震盪。終場深證成指上漲0.94%，收16,030.70點；創業板指則大漲

2.05%，收4,252.39點。兩市成交總額約為3.31兆元人民幣。工信部等五部門宣布展開新一輪新能源汽車下鄉活動，強力提振科技與新能源板塊，帶動權值股寧德時代（300750）及相關科技中小型股集體走強，促使創業板與深成指表現勁揚。然而市場資金出現極端的搬風現象，資金由傳統非主流板塊抽離並湧入熱門標的，導致上證指數與其他兩大指數背道而馳。

展望今(22)日行情，受週末中東局勢惡化影響，避險情緒高漲，加上中國金龍指數上週四收跌0.88%拖累，預期今日A股開盤承壓。在缺乏內需強勁數據與面臨資金流出壓力下，大盤短期將延續弱勢震盪，考驗下方防線。

三、香港股市

上週五(19日) 港股因端午節休市。回顧上個交易日(18日)，港股三大指數全線走低，創近期調整新低。美聯儲連續維持基準利率不變，但點陣圖釋出加息的鷹派信號，美元指數走強使港股承壓。恒生指數與國企指數走勢相近，雙雙跳空低開後持續震盪走弱，午後跌幅進一步擴大，尾盤略有回彈，恒指終場下跌1.59%，收23,924.81點；國企指數下跌2.06%，收7,976.04點。恒生科技指數同樣低開低走，全日在平盤線下方弱勢震盪，終場下跌1.39%，收4,604.35點。大盤全日成交額約3,587億港元。

盤面上，類股呈現普跌格局，僅半導體（+1.36%）與藥品及生物科技（+0.12%）逆勢上漲。半導體板塊能在跌勢中獨撐大局，主因在於科技國產化需求強勁與晶片週期復甦，加上字節跳動（ByteDance）大舉採購AI晶片、AI大模型政策預期升溫等多重利多疊加，吸引資金進駐，帶動如華虹半導體（01347）等股集體逆勢走揚。相反地，多數傳統類股則面臨劇烈修正。黃金及貴金屬（-4.56%）跌幅最重，主因在於聯準會點陣圖釋出強烈鷹派信號壓制金價。保險（-3.91%）類股也遭遇系統性集體暴跌，主因是聯準會鷹派立場引發美股股債雙殺，嚴重衝擊保險巨頭的海外資產端投資收益預期，導致中國平安（02318）、中國太保（02601）等權值股全線遭主力資金大幅拋售。石油與天然氣（-2.61%）類股走弱，主因是國際能源總署（IEA）最新報告調降全球石油需求增長預測，拖累中國海洋石油（00883）等股表現。

展望今(22)日行情，雖有恆指ADR上週四收漲0.38%的提振，但週末中東局勢再度惡化，油價跳漲引發避險情緒。預期今日港股高開面臨考驗，大盤將受外圍利空拖累而高位震盪、承壓回調整固。

四、台灣股市

上週五(19日)台股因端午節休市。回顧上個交易日(18日)，儘管聯準會(Fed)釋出鷹派訊號導致美股多數指數跌多漲少，但費城半導體指數強勢逆勢收紅，台積電ADR的強勁表現直接引導外資買盤大舉湧入。儘管聯準會(Fed)釋出鷹派訊號導致美股多數指數跌多漲少，但費城半導體指數強勢逆勢收紅，台積電ADR的強勁表現直接引導外資買盤大舉湧入，台股加權指數呈現跳空開高、全日在高檔強勢震盪的格局。加權指數早盤跳空開出後即站穩平盤之上，全日基本維持在漲幅1%上下的高位區間劇烈洗盤，並於尾盤再度凝聚買氣，終場大漲587.81點，漲幅1.28%，以46,465.20點作收，成交量約1.54兆元。籌碼面上，三大法人合計買超312.78億元，其中外資買超211.46億元、自營商買超154.88億元，投信則站在賣方，賣超53.57億元。權值股以台積電(2330)上漲25元、收2,410元為撐盤要角，中小型電子股表現強勢；然而聯發科(2454)與鴻海(2317)則呈現下跌，未能同步走高。

盤後，央行召開第二季理監事會議，決議維持重貼現率在2.00%，達成利率「連九凍」；同時，第七波房市選擇性信用管制亦維持現行架構「按兵不動」。此外，受惠AI等科技出口強勁，央行大幅上修今年台灣經濟成長率(GDP)預測至9.45%，並微幅上調全年CPI年增率預測至1.91%。總裁楊金龍透露，會中有兩位理事因擔憂通膨而主張升息，定調目前貨幣政策態度「偏向鷹派」。央行此次「以靜制動」符合預期，透露出官方對經濟基調強韌的信心；房市政策利空出盡但未收兵，下半年整體房市預期將朝「軟著陸、緩回溫」的結構分化格局發展。

展望今(22)日行情，雖有上週四費半暴漲6.42%與台積電ADR大漲6.94%的強勁基本面拉抬，但受週末中東停戰談判驚傳卡關利空突襲，預期今日台股開高面臨調節賣壓，大盤將於萬點高檔劇烈震盪整固。

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。