

投資市場日報

2026年6月23日

台股受外資大舉回補與台積電飆新高點火，多頭氣勢如虹；A股因新開戶數暴增引爆大金融與傳產，兩市量能衝歷史次高；港股則受美聯儲加息預期抽離外資，以及618購物節消費動能平淡拖累大型科技股，震盪走軟；美股因中東和談突破利多傳產與費半，但非晶片科技巨頭因AI資本支出過高擔憂而跳水，走勢顯著分化。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	51712.7	148.0	0.3
標準普爾 500 指數	7472.8	-27.8	-0.4
美國 那斯達克綜合指數	26166.6	-351.3	-1.3
費城半導體指數	14634.7	292.9	2.0
羅素 2000 指數	3004.4	24.6	0.8
德國 DAX 指數	25139.7	153.9	0.6
法國 CAC 指數	8400.1	-21.0	-0.3
歐洲 英國富時 100 指數	10437.9	74.6	0.7
道瓊歐盟 50 指數	6311.3	18.2	0.3
台灣加權股價指數	47741.5	1276.3	2.8
台灣 OTC 指數	453.5	6.4	1.4
日本日經 225 指數	72354.0	1103.9	1.6
韓國 KOSPI 綜合指數	9114.6	62.1	0.0
新加坡海峽時報指數	5204.0	11.3	0.2
上海綜合	4163.1	72.6	1.8
深圳成份	16372.5	341.8	2.1
亞太 創業板指	4359.4	107.0	2.5
滬深 300	5059.7	118.1	2.4
MSCI 中國指數	73.4	0.0	-0.1
新華富時 A50 指數	16083.0	320.8	2.0
香港恆生指數	23768.5	-156.3	-0.7
恒生國企指數	7914.7	-61.3	-0.8
恒生中企指數	3959.6	-50.0	-1.3
恒生科技指數	4549.4	-54.9	-1.2
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4188.86	33.15	0.8
西德州原油_近月期貨	74.82	-2.72	-3.51
布蘭特原油_近月期貨	77.9	-2.67	-3.31
BDI 航運指數	2684	-38	-1.4
CRB 指數	359.56	-2.51	-0.69

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.24	5
10 年期	4.51	5
30 年期	4.95	5
德國 10 年期	2.9516	-3.24
英國 10 年期	4.8109	-3.37
日本 10 年期	2.67	2
台灣 10 年期	1.777	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	101.02	0.17
日圓/美元	161.74	1.15
美元/歐元	1.1446	0.0051
美元/英鎊	1.31945	0.0058
瑞士法郎/美元	0.80785	0.0054
加拿大幣/美元	1.41785	0.0075
美元/澳幣	0.69985	0.0072
新台幣/美元	31.631	0.043
人民幣/美元	6.7763	0.0140
港幣/美元	7.83985	0.0028
韓元/美元	1539.9	9.9
新加坡元/美元	1.29335	0.0054
泰銖/美元	32.935	0.225
馬來西亞幣/美元	4.1525	0.0465

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 (22日) 美股主要指數走勢顯著分化。道瓊工業指數展現韌性，主因中東停戰談判取得突破性進展，美伊雙方達成和平路線圖，帶動國際油價暴跌，直接化解通膨隱憂，促使資金流入傳統價值型板塊，道瓊指數終場上漲0.29%，收在51,712.71點；而費半指數則展現強勁走勢，主因是AI硬體與算力需求的基本面信心穩固，在美光 (MU) 即將發布財報、輝達 (NVDA) 股東會前夕，市場資金全面聚焦硬體供應鏈，帶動美光 (MU) 與超微電腦 (SMCI) 強勢領漲，催化費半逆勢刷新歷史新高，終場大漲2.04%，收在14,634.72點。然而，非晶片類的大型科技巨頭因AI資本支出高昂及軟體估值修正而集體跳水，Alphabet (GOOGL) 重挫5.2%、亞馬遜 (AMZN) 下跌4.7%，進而壓制標普與那指表現，終場標普500指數下跌0.37%，收在7,472.79點；那斯達克指數重挫1.32%，收在26,166.60點。

展望今(23)日行情，市場聚焦即將發布的製造業PMI數據與聯準會官員談話。隨中東地緣政治風險消退，資金預期將持續在科技股震盪間，流向基期較低的傳產價值股與具基本面支撐的半導體板塊，大盤維持分化震盪格局。

二、中國股市

週一 (22日) A股全天呈現低開高走、震盪反彈的強勁走勢。上證指數早盤震盪整理，午後在權重股的帶領下急速拉升，終場大漲1.78%，收在4163.10點；深證成指盤中一路震盪走高，收盤大漲2.13%，收在16,372.50點；創業板指走勢更是一騎絕塵，終場大漲2.52%，收在4,359.39點。兩市全天成交額達3.74萬億元，刷新歷史第二高。影響當日股市大漲的核心因素主要來自三大推力：一是5月新開戶數同比激增逾77%，帶動投資者入市熱情顯著回升，帶動券商與保險等大金融板塊迎來集體爆發，中信建投 (601066)、新華保險 (601336.SH) 紛紛衝上漲停；二是英特爾與國內先進封裝技術對人造金剛石散熱的產業需求催化，刺激培育鑽石板塊全面走強，力量鑽石 (301071) 與四方達 (300179) 錄得20CM漲停；三是AI需求拉動疊加全球供給收緊，驅動小金屬與有色金屬報價持續維持高位，吸引資金積極流入，中鎢高新 (000657) 等指標股同步亮燈漲停，共同推升大盤放量大漲。上證綜合指數11個板塊中，僅非核心消費 (-0.55%) 下跌，餘下十個板塊上漲，其中原材料 (+4.09%)、金融 (+2.66%) 和資訊技術 (+1.63%) 板塊領漲。

同日，中國人民銀行公布1年期LPR維持在3.0%按兵不動，符合預期，這確認了目前貨幣政策短期內沒有採取降息的意圖，並直接化解了市場原先對「銀行淨息差可能再遭大幅壓縮」的擔憂，從而奠定了金融板塊 (特別是大銀行) 的股價估值防線。

展望今(23)日行情，預期將延續分化震盪。雖有國內資金面與政策托底，但隔夜中國金龍指數因大型中概股隨美股科技巨頭回檔而收跌，恐壓制A股相關權重板塊，資金料持續轉向傳產價值股避險。

三、香港股市

週一 (22日) 港股主要指數全天在平盤線下方震盪。恒生指數終場下跌0.65%，收在23,768.52點；國企指數下跌0.77%，收報7,914點；恒生科技指數走勢偏弱，終場下跌1.19%，收在4,549.41點。影響當日港股走勢的核心因素有二：一是資金面緊縮的壓力，德意志銀行轉向預期美聯儲今年最早於7月加息兩次，促使美元走強與全球美元流動性收緊，導致部分資金流出港股市場；二是科技權重股受618購物節業績平淡的拖累，花旗指出今年618為16年來最低調一屆，令電商與消費板塊承壓，阿里巴巴-W (9988) 下跌1.91%，騰訊控股 (0700) 下跌1.64%。此外，汽車與內房板塊表現疲弱，吉利汽車 (0175) 因產業競爭加劇重挫6.13%，龍湖集團 (0960) 受房市政策管制與樓價升勢放緩影響下跌5.98%。不過，美股AI強彈與AI助手題材發酵提供了一定支撐，智譜 (2513) 逆市大漲15.09%，中芯國際 (0981) 亦同步走揚，部分減緩了大盤跌勢。

展望今(23)日行情，預期將迎來反彈契機。隔夜恆指ADR逆勢上漲0.59%，加上中東地緣風險消退、油價大跌直接緩解通膨隱憂，有利於港股傳統經濟與高股息板塊持續吸金，盤面呈現震盪回穩格局。

四、台灣股市

週一 (22日) 台股表現強勁，不畏週末中東停戰談判驚傳卡關利空突襲，在上週四美股科技股與費半指數大漲的激勵，加權指數一開盤便跳空開高在46,679.57點，隨後多頭進攻力道猛烈，指數急速拉高，全天呈現高檔震盪。終場大漲1,276.31點，漲幅2.75%，收在47,741.51點。美股AI族群強勢與外資大舉回補708億元是推升大盤的主因。個股方面，權王台積電 (2330) 大漲100元、收在2,510元創歷史新高，穩固多頭軍心；鴻海 (2317) 與聯發科 (2454) 等權值股亦同步在盤上震盪，全面點火多頭氣勢。

盤面上，市場資金高度集中於電子 (+3.28%) 及半導體 (+4.32%) 族群，但從板塊漲跌幅來看，玻璃陶瓷 (+7.32%) 及塑膠 (+6.64%) 強勢領漲，主要是資金在電子與權值股全面創高之際，積極尋找「低基期、低股淨比」標的進行避風與補漲。在玻璃陶瓷板塊中，中鈇 (1809) 因切入固態氧化物燃料電池 (SOFC) 及晶圓加熱帶材料等半導體與綠能熱門題材，率先攻上漲停，進而引領台玻 (1802) 等成分股同步走強。塑膠板塊則由近年積極轉型電子

材料的南亞 (1303) 領軍，其印刷電路板相關材料搭上這波半導體行情，加上本身與台苯 (1310) 等股皆具備基期極低的優勢，在電子權值大漲的排擠效應下，成功吸引輪動補漲的資金強力進駐。相較之下，建材營建板塊 (-3.01%) 今日表現最為疲弱，主因是房市政策信用管制動能持續發酵，加上市場預期下半年推案進度將趨緩，導致整體產業面臨短期獲利修正壓力，使得指標股如國建 (2501) 與京城 (2524) 遭遇沉重的獲利了結賣壓，跌幅居前。

展望今(23)日行情，市場預期將迎來強勢開高。隔夜費半大漲2.04%並創新高，台積電ADR亦同步走揚，將直接引領電子權值股與半導體供應鏈向上衝高，短線資金維持聚焦AI基本面，盤面呈現強勢多頭格局。

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。