

投資市場日報

2026年6月30日

台股隨台積電與美股負乖離超跌反彈，高位橫盤；A股高低切換，醫保利多催化醫藥撐盤；港股受新藥價保政策與權值巨頭回購強彈；美股由特斯拉及新納道瓊的Alphabet領軍科技股無懼地緣震盪，全面飆高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	52182.7	306.6	0.6
標準普爾 500 指數	7440.4	86.4	1.2
美國 那斯達克綜合指數	25820.1	522.5	2.1
費城半導體指數	13709.7	506.1	3.8
羅素 2000 指數	3010.4	0.3	0.0
德國 DAX 指數	24626.9	-44.3	-0.2
歐洲 法國 CAC 指數	8367.3	-17.5	-0.2
英國富時 100 指數	10484.2	-23.8	-0.2
道瓊歐盟 50 指數	6231.6	10.1	0.2
台灣加權股價指數	44999.9	428.1	1.0
台灣 OTC 指數	412.9	-2.3	-0.6
日本日經 225 指數	69468.1	107.2	0.2
韓國 KOSPI 綜合指數	8394.7	-16.6	0.0
新加坡海峽時報指數	5208.8	17.0	0.3
上海綜合	4073.9	46.6	1.2
深圳成份	15812.9	30.6	0.2
亞太 創業板指	4216.7	22.5	0.5
滬深 300	4926.9	58.7	1.2
MSCI 中國指數	70.3	1.3	1.9
新華富時 A50 指數	15551.0	219.5	1.4
香港恆生指數	23026.7	354.8	1.6
恆生國企指數	7605.3	144.5	1.9
恆生中企指數	3767.5	18.5	0.5
恆生科技指數	4393.0	137.4	3.2
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4020.43	-68.31	-1.67
西德州原油_近月期貨	70.75	1.52	2.2
布蘭特原油_近月期貨	71.99	0	0
BDI 航運指數	2490	-34	-1.35
CRB 指數	351.31	-0.92	-0.26

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.1	3
10 年期	4.38	0
30 年期	4.86	-1
德國 10 年期	2.86	1.06
英國 10 年期	4.7197	-1.2
日本 10 年期	2.64	4.1
台灣 10 年期	1.777	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	101.1	-0.26
日圓/美元	161.82	0.20
美元/歐元	1.14025	-0.0012
美元/英鎊	1.32135	-0.0005
瑞士法郎/美元	0.80884	0.0002
加拿大幣/美元	1.41895	-0.0010
美元/澳幣	0.6895	-0.0007
新台幣/美元	31.845	-0.015
人民幣/美元	6.7929	-0.0068
港幣/美元	7.843	0.0012
韓元/美元	1543.7	3.3
新加坡元/美元	1.29335	-0.0016
泰銖/美元	33.265	-0.105
馬來西亞幣/美元	4.0655	-0.0270

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 (29日) 美股四大指數全面收高。道瓊指數上漲306.63點，漲幅0.59%，報52182.74點，首度站上五萬二大關；標普500指數上漲1.18%，收在7440.43點；那斯達克指數強彈2.07%，收在25820.14點。費城半導體指數大漲3.83%，收在 13,709.66 點。美股走強主要受到科技權值股超跌反彈的提振。新納入道瓊成分股的 Alphabet (GOOGL) 首日即勁揚近5% 帶來強勁動能，且特斯拉 (TSLA) 受第二季交車預期樂觀刺激飆升 8.46%，帶動科技與費半指數集體大漲。儘管早盤伊朗官方否認將與美國重返談判桌，一度引發國際油價與地緣通膨擔憂，但在科技巨頭強勁回購與華爾街看好 AI 財報季的前景下，主要指數仍全天維持高位震盪。

標普500指數11個板塊漲多跌少，6個板塊上漲，其中通訊服務 (+3.11%)、非必需消費品 (+2.68%) 與資訊科技 (+1.69%) 漲幅居前。通訊服務板塊中，指標股 Alphabet (GOOGL) 因首日納入道瓊成分股引發權重追價效應，加以上市公司AI支出續強，刺激股價勁揚4.82%，進而引領板塊強勢領漲。非必需消費品板塊中，指標股亞馬遜 (AMZN) 主因券商 Citizens 發布強力買進報告，特別指出 AWS(Amazon Web Services)預計自 7 月 1 日起調漲 GPU 每小時算力價格達 20%，此舉向華爾街釋放出強烈訊號，證實市場對 AI 的強勁需求足以支撐企業擁有實質的定價能力與轉嫁空間，此外，伴隨近期創紀錄的 Prime Day 銷售業績，以及科技股歷經前一週劇烈拋售後的技術面超跌修復需求，共同催化資金強勁回流，股價大漲 3.20%，與同為成分股的特斯拉 (TSLA) 一同支撐板塊走強。反觀，材料 (-1.86%) 及房地產 (-0.74%) 等傳統板塊則表現墊底。

展望今(30)日行情，隨著主要指數在科技股強彈下止跌，市場信心已有修復；然而，由於當日即將公布美國大企業資產重組、JOLTS 職缺及消費者信心指數，且本週面臨非農就業數據與季末資金再平衡調整，短期盤勢仍有高檔震盪、資金高低切換的獲利回吐壓力。

二、中國股市

週一 (29日) A股主要指數走勢顯著分化，終場上證指數上漲1.16%，收在4073.90點；深證成指上漲0.19%，報15812.87點；創業板指上漲0.54%，收在4216.70點。影響大市的核心因素在於「高位板塊獲利兌現」與「政策利多催化低位修復」的資金博弈。早盤深成指與創業板指衝高回落，主因是前段時間大漲的CPO及PCB等高位硬科技板塊面臨劇烈的資金獲利回吐壓力，天孚通信 (300394) 等高位股重挫，進而拖累成指。午後大盤之所以能逐步企穩回升，主要受到兩大因素支撐：一是國家醫保局公示了2026年醫保及商保創新藥目錄初審名單，政策大力傾斜利多刺激避險資金大舉湧入低位醫藥板塊，帶動萬邦醫藥 (301520) 等指標股集體鎖住20cm漲停。二是半導體設備板塊午後發力拉升，兆易創新 (603986) 等權值股走強，

成功帶動市場情緒扭轉，完成對前期跳空缺口的回補與修復。

展望今(30)日行情，隔夜中國金龍指數大漲 1.41% 有助中概股回暖，然而，適逢 6 月最後一個交易日，面臨製造業 PMI 數據發布、季末資產平衡調倉與獲利回吐賣壓，預期主要指數將維持結構性分化的高檔震盪格局。

三、香港股市

週一 (29日) 港股三大指數集體反彈並維持高檔震盪，終場恒生指數上漲 1.57%，收在 23026.68 點；國企指數上漲 1.94%，報 7605.34 點；恒生科技指數表現最為亮眼，大漲 3.23%，收報 4393.01 點。全日大市成交金額放大至 3153.79 億港元。大盤反彈主要受到政策利多與科技巨頭回購的催化。首先，國家醫保局公示醫保與商保創新藥目錄初審名單，機制首度引入價格保護，刺激創新藥概念股全天強勢，榮昌生物 (09995) 等集體爆發。其次，科技網路股上演超跌反彈，美團 (03690) 及百度集團 (09888) 在利多帶動下衝高，加上騰訊控股 (00700) 及小米集團 (01810) 持續展開大手筆回購，顯著修復了市場信心。此外，地平線機器人 (09660) 等智能駕駛晶片股量產加速，亦帶動半導體產業鏈集體走強。

展望今(30)日行情，受隔夜恆指ADR上漲0.8%與美股科技股大漲提振，早盤可望延續反彈。然而，適逢半年結「粉飾櫥窗」與期指結算後首日，認為多空博弈加劇。由於北水昨日出現百億級大舉流出，且本週面臨非農與PMI等重磅數據發布，預期指數將在收復10天線附近面臨震盪分化。

四、台灣股市

週一 (29日) 台股呈現開高走高後震盪的格局，加權指數以 44594.81 點開出後即一路上揚，盤中最高觸及 45521.63 點，主要受到美股與台積電 (2330) 等電子權值股止跌反彈的激勵，加上大盤日前修正後技術面負乖離過大，吸引逢低承接買盤進場，雖然中場後漲幅有所收斂，但多方隨後在相對高位維持橫盤震盪，終場仍上漲 428.14 點，漲幅為 0.96%，收在 44999.90 點，成交量 9975.14 億元；三大法人合計買超 31.5 億元，投信大舉買超 137.54 億元，外資與自營商則分別賣超 60.10 億元及 45.92 億元。

盤面上，個股漲多跌少，市場資金近八成集中在電子 (+1.06%)、半導體 (+1.00%) 和電子零組件 (+1.85%) 三大板塊，成為市場交投的核心所在。然而，生技醫療 (+5.58%)、化學生技醫療 (+4.77%)、化工 (+3.09%)、玻璃陶瓷 (+3.03%)、油電燃氣 (+2.84%) 板塊雖然成交值相對不高，卻強勢領漲。大盤近期劇烈修正，電子估值偏高，使過去股價低

基期的生技與化工族群，在當日高檔震盪中成為避險資金首選。指標股藥華藥（6446）因核心新藥筆型注射劑獲美FDA核准即將上市，強勢鎖漲停領軍；禾榮科（7799）則受台日簽署次世代粒子治療MOU利多刺激同樣鎖死。化工特化板塊則因半導體先進製程在地化供應鏈需求維持強勁，帶動崇越（5434）與材料-KY（4763）等特化股集體攻上漲停。反觀數位雲端（-4.11%）則因短期缺乏利多且面臨資金排擠，出現獲利回吐，其中GOGOLOOK（6902）表現疲弱。

展望今(30)日行情，受隔夜費半指數強彈3.83%及台積電ADR暴漲5.26%刺激，台指期夜盤大漲並帶動現貨盤前強勢走高，大盤今日可望挑戰月線45355點；然而由於上檔賣壓仍待滾量消化，且正逢半年結與季末投信作帳、資產再平衡，預期指數將維持高檔結構性震盪。

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。