

投資市場日報

2026年7月3日

台股受費半重挫與台積電大跌拖累開低，惟萬億股息與內資買盤湧入，金融傳產強勢撐盤由黑翻紅；A股靠機器人與汽車利多共振引領衝高，隨後受制中報避險情緒，呈現倒V型回落；港股受惠外需新高與強勁服務業PMI改善預期，資金湧入藍籌股，全日維持高檔震盪；美股則適逢獨立紀念日假期，全天休市一天。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	52900.1	0.0	0.0
標準普爾 500 指數	7483.2	0.0	0.0
美國 那斯達克綜合指數	25832.7	0.0	0.0
費城半導體指數	12626.2	0.0	0.0
羅素 2000 指數	2996.1	0.0	0.0
德國 DAX 指數	25779.3	198.4	0.8
歐洲 法國 CAC 指數	8508.1	33.2	0.4
英國富時 100 指數	10679.0	26.2	0.3
道瓊歐盟 50 指數	6412.7	52.2	0.8
台灣加權股價指數	46780.6	36.5	0.1
台灣 OTC 指數	445.4	5.9	1.3
日本日經 225 指數	69744.1	1010.9	1.5
韓國 KOSPI 綜合指數	8088.3	440.3	0.0
新加坡海峽時報指數	5244.3	27.1	0.5
上海綜合	4043.6	14.7	0.4
深圳成份	15597.5	98.7	0.6
亞太 創業板指	4019.9	2.7	0.1
滬深 300	4842.2	29.9	0.6
MSCI 中國指數	71.2	0.8	1.2
新華富時 A50 指數	15125.2	86.3	0.6
香港恆生指數	23350.0	295.0	1.3
恒生國企指數	7699.8	87.3	1.2
恒生中企指數	3807.4	71.8	1.9
恒生科技指數	4499.0	44.7	1.0
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4176.94	52.96	1.28
西德州原油_近月期貨	68.78	0.09	0.13
布蘭特原油_近月期貨	72.12	0.32	0.45
BDI 航運指數	2717	0	0
CRB 指數	353.03	-0.83	-0.23

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.14	0
10 年期	4.49	0
30 年期	4.98	0
德國 10 年期	2.933	-1.41
英國 10 年期	4.7854	-0.4
日本 10 年期	2.77	1
台灣 10 年期	1.7	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	100.86	0
日圓/美元	160.8	-0.63
美元/歐元	1.1455	-0.0036
美元/英鎊	1.33715	-0.0020
瑞士法郎/美元	0.80254	-0.0016
加拿大幣/美元	1.41755	-0.0025
美元/澳幣	0.6945	-0.0114
新台幣/美元	31.93	0.020
人民幣/美元	6.7804	-0.0062
港幣/美元	7.84335	-0.0011
韓元/美元	1527.7	-21.5
新加坡元/美元	1.28975	-0.0041
泰銖/美元	33.135	-0.145
馬來西亞幣/美元	4.0685	-0.0070

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。

0703 美國休市

一、美國股市

上週五(3日)適逢美國獨立紀念日假期，美國股市全天休市一天。展望今(6)日行情，在上週四(2日)非農就業數據落幕後，本週市場焦點轉向即將公布的通膨指標與聯準會官員談話。受美股費半日前重挫的餘波影響，科技股高估值修正壓力仍在，市場預期今日開盤大盤將維持高檔震盪、縮量觀望的格局。

二、中國股市

上週五(3日)A股在經歷前一日調整後迎來修復行情，三大指數開盤在平盤線附近，全天呈現典型的「倒V型」衝高回落走勢。終場上證綜合指數上漲0.37%，收在4043.64點；深證成份指數上漲0.64%，收在15597.51點；創業板指數微漲0.07%，收在4019.93點。盤面上，多空博弈劇烈，隔夜美股費半重挫超6%的科技利空，直接拖累國內半導體材料板塊開盤走弱，但這股賣壓隨即被國內宇樹科技IPO獲批與新能源車下鄉等產業利多完全對沖，使指數平盤開出，然後隨「人形機器人」與「汽車下鄉」利多共振形成超級主線，強烈的賺錢效應激活交投情緒，加上軍工、電力設備等板塊集體共鳴，內資多頭動能徹底壓過科技股利空，引領指數震盪衝高。然而，後續資金高檔接盤意願不足，加上市場步入中報披露期，資金防禦避險心態轉強，導致指數衝高回落，漲幅明顯收窄。

在板塊表現與資金流向方面，市場結構分化明顯。受基本面修復與國防建設衝刺預期帶動，船舶製造(+5.35%)與飛機製造(+4.80%)板塊聯手飆漲，中國船舶(600150)與航發科技(600391)強勢領頭；同時，汽車製造(+4.00%)與機械(+1.60%)板塊在汽車下鄉政策及宇樹科技IPO利多催化下，引爆機器人關鍵零組件等概念股漲停潮；高溫熱浪則推升發電設備(+3.02%)板塊獲資金搶籌，中元股份(300018)逆勢大漲。相反地，化工(-2.47%)板塊因美股費半暴跌衝擊全球晶片景氣預期，導致板塊內相關的半導體材料、光阻劑等電子化學品個股集體重挫，加上多氟多(002407)等龍頭澄清利空雙重打擊，致使化工板塊跌幅居前。

數據方面，早盤公布的6月RatingDog服務業PMI由5月的54.4小幅回落至54.1，綜合PMI同步由54.0降至53.6，數據雖從高點放緩但仍具韌性。相較之下，官方非製造業商務活動指數6月為50.2，僅較5月上升0.1，顯示兩者走勢分化。民營服務業受惠於出口外需的顯著拉動，加上企業為應對外貿訂單而加速擴張就業、調漲銷售價格，使景氣韌性明顯優於偏重內需大型國企的官方數據。

展望今(6)日行情，今日正式施行交易新規，主板ST及*ST股漲跌幅放寬至10%，預期將加大

個股結構性波動。配合半年報披露開啟，盤面主線將全面聚焦於業績驗證，市場多頭預期今日大盤將延續結構分化、穩步修復的震盪格局。

三、香港股市

上週五(3日) 港股三大指數開盤後迅速衝高，全天基本上維持在高位震盪的格局。終場恒生指數上漲 1.28%，收在 23350.031 點；恒生中國企業指數上漲 1.15%，收在 7699.760 點；恒生科技指數上漲 1.00%，收在 4499.000 點。當日撐盤的核心因素在於最新發布的 6 月 RatingDog 中國服務業 PMI 數據，雖然從高點微幅放緩但仍遠高於榮枯線，且海外訂單需求創下新高，強勁的經濟數據改善了市場對基本面的預期，進而吸引資金流入權重藍籌股，帶動三大指數全天穩健運行在高檔區間。

展望今(6)日行情，上週五財新PMI數據強勁已確認內需韌性。港股進入半年報業績主線，預期今日大盤將聚焦基本面驗證，呈現穩步修復的結構性分化格局。

四、台灣股市

上週五(3日) 台股加權指數呈現開低走高的震盪格局。早盤開出後指數一度急跌，最低下探至 45880.69 點，隨後市場低檔承接買盤積極進駐，帶動指數逐步回升，盤中最高觸及 46948.83 點，終場小漲 36.46 點，漲幅 0.08%，收在 46780.62 點，總成交額 1.06 兆元；三大法人合計賣超 734.46 億元，其中外資大舉賣超 777.83 億元，自營商賣超 32.60 億元，僅投信逆勢買超 75.96 億元。影響台股走勢的核心因素在於美股與科技龍頭股的強烈震盪。由於隔夜費城半導體指數重挫 5.4%，台指期夜盤亦隨之重挫，直接導致權值股台積電(2330)開盤跳空大跌 50 元。然而，傳產與金融股發揮強大的撐盤效益，紡織、航運及汽車等傳統產業股紛紛上揚，展現出良好的防禦特性與資金避險效果，大盤失而復得 46000 點關卡。此外，由於 7 月份台股單月將有高達 1.5 兆元的現金股息發放，市場預期豐沛的股息再投資行情與內資低檔承接意願，成功消化了外資當日的現貨賣壓，推動指數由黑翻紅。

展望今(6)日行情，隨著下半年度拉貨旺季與除權息逐步登場，預期台股今日將於高檔維持強勢震盪，並全面聚焦於中報業績與科技龍頭股的盤面表現。

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。