

科技股回落拖累費半走低，但資金輪動帶動道瓊再創史高

市場重點

隨著市場逐漸消化美伊達成框架協議的樂觀情緒，多家投行因中東供應恢復時間表可能早於預期而下調油價預測，WTI、Brent原油期貨價格下跌5.82%、5.06%，分別收在每桶76.05美元、78.96美元，美股在連續三天上漲後進入整理，資金持續輪動，半導體類股衝高回落，Marvell(-9.78%)、Poet(-9.22%)、Intel(-8.45%)、Credo(-7.8%)、AMD(-7.3%)、Micron(-6.18%)走低，標普11個大板塊中，由金融(+1.49%)及公用事業(+0.69%)等防禦股領漲，並帶動道瓊再度刷新歷史新高，科技(-2.32%)及能源類股(-0.25%)則表現最差，BOJ如預期升息1碼後，市場關注週三FOMC會後聲明措辭變化和新任Fed主席Warsh如何應對通膨壓力的會後談話，終場四大指數漲跌互見。



綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接！

<https://mma.tw/O04NM>

2026年06月17日

寰宇金融日報

市場動態

美國新屋開工降至2020/5以來低，因多戶住宅開工驟降，整體開工動能降溫

美國5月新屋開工由下修值139.2萬套→117.7萬套，創2020/5以來低，低於市場預期的143.0萬套，主要因多戶住宅開工暴跌40.2%至29.5萬套，但過往多戶住宅數據波動較大，而較具房市參考性的單戶住宅開工由89.9萬套→88.2萬套，月減1.9%，另5月營建許可由142.3萬套→141.3萬套，低於市場預期141.8萬套，其中單戶住宅營建許可月由88.1萬套→88.6萬套，月增0.6%，**整體數據顯示未來單戶住宅建設動能仍可能持續趨緩**。整體而言，單戶住宅營建、開工數均保持低迷，顯示在需求乏力之際，建築商保持克制，仍在消化待售新房供應，且許多建築商通過降價及補貼客戶的抵押貸款利率來吸引買家，同時也放慢了手頭沒有已簽署合約的房屋的建设，**根據房地美數據，目前30年期房貸利率為6.52%，高於1月初的6.15%水準，高利率環境與成本壓力仍對未來數月住宅營建活動形成壓力。**

BOJ如預期升息1碼至1.0%，市場解讀偏鴿，美元兌日圓徘徊160水平

BOJ於6/16以7:1票數將政策利率由0.75%調升至1.0%，符合市場預期，利率回到1995年以來最高水準，本次升息旨在緩解因油價高漲及對消費價格二次效應帶來的通膨風險。會議重點：**1.升息路線未變：未來將視經濟、物價、金融情勢，持續上調政策利率以調整寬鬆程度，但調整時機與步調將依中東情勢演變對日本經濟物價的影響，以及中心情境實現的確度與風險而定。**由於行長植田和男因病入院，在新聞發布上代替植田出席的副行長內田真一並未帶來任何意外或即興發言。對於下次升息時點，內田幾乎沒有透露任何蛛絲馬跡；**2.長期國債買入計畫：BOJ公布長期國債買入計畫，2027年1-3月以前原則上每季減少2,000億日圓左右，2027年4月以後則維持月間2兆日圓左右買入規模，且不再實施買入計畫的中間評估，實質上暫停了縮減日本國債購買規模的計畫，在一定程度上緩解長期殖利率的波動，內田強調此前縮減購債務規模的舉措已幫助市場恢復正常運轉；3.市場反應：從匯市表現觀察，會前美元兌日圓在160圓附近整理，反映1碼升息幅度已被市場充分消化，由於市場留意日圓若觸及4月底曾出現的160.72圓干預高點，當局可能進場干預匯市，內田在會中未具體承諾下次升息時間點，但持續強調隨情勢調整的彈性立場，這種表態被部分分析師解讀為BOJ試圖在「避免過度刺激日圓貶值預期」與「向市場證明央行未落後於通膨情勢」之間尋求平衡。整體而言，BOJ貨幣政策正常化進程尚未結束，後續中東情勢牽動的原油價格走勢，以及日圓匯率對國內物價傳導效果的增強，將是觀察BOJ未來升息時機與幅度的關鍵因素。**

2026年06月17日

寰宇金融日報

市場表現

資產類別	觀察指數	收盤價	1日(%)	1週(%)	1月(%)	YTD(%)
成熟市場	S&P 500	7511	-0.6	1.7	1.4	9.7
	道瓊工業	52000	0.6	2.2	5.0	8.2
	歐洲Stoxx 600	636	0.2	2.8	4.8	7.4
	日本東證指數	3991	-0.2	2.4	3.3	17.1
新興市場	MSCI亞太不含日本	912	0.6	3.6	6.0	26.3
	MSCI東協	771	0.6	3.3	1.1	1.0
	滬深300	4884	-0.2	1.7	0.5	5.5
	MSCI中國	75	-1.5	-0.3	-5.2	-9.8
	印度NIFTY	23989	0.6	3.2	1.5	-8.2
	巴西Bovespa	169648	-0.4	-0.1	-4.3	5.3
	越南VNINDEX	1808	0.5	0.8	-5.9	1.3
	台灣加權	45809	0.9	2.5	11.3	58.2
	NASDAQ	26376	-1.2	2.7	0.6	13.5
產業市場	費城半導體	13294	-5.7	5.0	14.7	87.7
	生技NBI	5953	-0.4	1.4	2.2	4.3
	REITs	858	0.1	0.1	4.1	14.0
	KBW銀行	4884	1.6	3.7	11.5	10.6
	S&P 500 能源	839	-0.3	-3.7	-7.5	22.1
	MSCI礦業	647	0.5	8.0	2.1	17.5
	標普全球清潔能源	1332	-1.0	0.9	-4.1	26.9
	美元指數	99.5	-0.1	-0.4	0.3	1.2
貨幣市場	歐元/美元	1.2	0.2	0.6	-0.1	-1.2
	美元/人民幣	6.8	-0.0	-0.3	-0.8	-3.3
	澳幣/美元	0.7	-0.1	0.6	-1.1	5.9
	美元/日圓	160.4	0.1	0.0	1.1	2.4
	美元/南非幣	16.2	-0.1	-1.9	-3.0	-2.2
	美元/新台幣	31.6	0.1	-0.2	0.1	0.5
商品市場	西德州原油	76.1	-5.8	-13.8	-24.7	33.3
	黃金	4331.2	0.5	1.7	-4.6	0.3
資產類別	觀察指數	收盤價	1日(bps)	1週(bps)	1月(bps)	YTD(bps)
債券市場	美國10Y公債	4.44%	-3.4	-7.7	-15.4	27.2
	美國2Y公債	4.05%	-1.5	-6.7	-1.7	57.9
	美國投等債	5.15%	-2.0	-9.0	-12.0	34.0
	美國非投等債	7.04%	2.0	-19.0	-13.0	51.0
	新興美元債	5.95%	2.0	-14.0	-20.0	24.0

資料來源：Bloomberg 註：債券項目為Bloomberg Barclays相關債券指數之參考利率

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。