

# 科技股獲利調節賣壓蔓延，美股四大指數齊跌

## 市場重點

美國6月綜合PMI跳升至5個月高點52.2，製造業PMI創49個月新高55.6，且物價壓力有所降溫，使得市場對Fed年內升息預期微幅下降，然因韓國監管機構考慮為股市過熱的投機槓桿降溫，引發韓股槓桿資金平倉，境外投資人單日拋售韓股逾25億美元，三星(-12.31%)、海力士(-13.47%)獲利了結賣壓蔓延至美股，科技股和AI族群領跌，美光(-14.18%)在週三盤後財報發布前夕走低，SanDisk (-13.64%)、Marvell(-9.36%)、Intel(-6.14%)跟跌，資金流入防禦類股，標普11大板塊中，必須消費品(+1.77%)、醫療保健(+1.37%)、房地產(+1.35%)、公用事業(+0.83%)等防禦板塊逆勢上漲，科技板塊(-3.66%)下跌，終場四大指數全線收黑。

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24日

## 寰宇金融日報

## 市場動態

## 美國6月S&amp;P製造業PMI升至55.7，服務業意外加速

美國6月S&P Global製造業PMI由55.1升至55.7，意外出現上揚並創逾4年高；服務業PMI則由5月的50.7升至51.3，高於預期的51.1，帶動綜合PMI由51.5升至52.2，創五個月高，略高於預期的52.1，報告指出製造業的成長主要來自於訂單需求大幅回暖，新訂單創逾四年來最快增速，部分增長因素來自企業預防性囤貨，反映廠商對戰事前景不確定性的提前準備，服務業溫和擴張，部分受益於世界杯等賽事帶來的消費提振，但高物價與持續疲弱的消費者信心仍抑制需求增長。價格方面，儘管投入成本漲幅放緩，但供應商交貨時間持續延長，供應鏈壓力再度抬頭；就業方面，製造業與服務業就業人數齊降，其中製造業就業人數跌至2020/5以來低，整體私人部門就業連兩個月表現低迷，與官方就業數據近期顯示的勞動力市場韌性形成反差。S&P Global首席商務經濟學家Chris Williamson指出，服務業仍以異常緩慢的速度增長，反映出美國經濟內部結構分化依然明顯，製造商和服務業企業的未來預期均有所回升，因市場預計中東局勢緩和將減輕能源和運輸成本壓力，本次調查於6/11-22進行，美伊在此期間簽署諒解備忘錄，企業認為若地緣政治風險繼續降溫，未來數月成本環境有望進一步改善，但通脹壓力未完全消退，持續偏高的價格壓力或令Fed在未來數月維持謹慎立場，甚至保留進一步收緊政策的可能性。

## S&amp;P歐元區6月綜合PMI升至49.5，除德國以外的國家出現溫和改善

S&P Global發布歐元區6月製造業PMI由51.6降至51.3，低於市場預期的51.6，服務業PMI則由47.7升至48.9，創三個月來高但仍萎縮，高於市場預期的48.6，綜合PMI由48.5升至49.5，報告指出新訂單、產出、就業指數均下滑，但較低的能源價格已令通脹壓力開始緩解，旅遊和休閒相關服務產業在美伊戰爭後出現需求復甦跡象。分國別來看，歐元區6月PMI改善，主要因法國綜合PMI由44.9回升至47.6，服務業PMI由44.3升至47.4，製造業PMI亦由49.7升至50.7，反映其就業狀況穩定、商業信心改善和成本壓力緩解，歐元區其他地區整體產出溫和成長；不過，德國綜合PMI由48.8下降至48.0，低於市場預期的48.0並創18個月低，歸咎於不確定性和成本上升拖累服務業PMI由48.1降至46.8，製造業PMI則由50.1降至50.0，就業市場延續2024年中以來的裁員趨勢。標普全球市場情報首席商業經濟學家Chris Williamson表示，歐元區經濟展現出足夠的韌性，勉強避免陷入衰退，6月PMI顯示商業活動僅略有下降，表明第二季GDP保持不變；值得注意的是，大多數調查回覆是在6/17美伊簽署停火備忘錄之前收集的。

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。

2026年06月24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	7365	-1.4	-1.9	-1.4	7.6
	道瓊工業	51667	-0.1	-0.6	2.1	7.5
	歐洲Stoxx 600	635	-0.7	-0.2	1.5	7.2
	日本東證指數	3990	-2.6	-0.0	2.5	17.1
新興市場	MSCI亞太不含日本	891	-3.8	-2.4	2.5	23.3
	MSCI東協	758	-0.6	-1.6	-0.2	-0.7
	滬深300	4919	-2.8	0.7	1.5	6.3
	MSCI中國	71	-2.6	-4.8	-7.5	-14.1
	印度NIFTY	23824	-1.2	-0.7	0.4	-8.8
	巴西Bovespa	171259	0.5	0.9	-2.8	6.3
	越南VNINDEX	1869	0.6	3.4	-0.4	4.7
	台灣加權	47101	-1.3	2.8	11.4	62.6
產業市場	NASDAQ	25587	-2.2	-3.0	-2.9	10.1
	費城半導體	13483	-7.9	1.4	10.5	90.3
	生技NBI	6186	0.9	3.9	5.0	8.4
	REITs	858	1.3	-0.0	0.9	13.9
	KBW銀行	4919	0.7	1.1	9.1	11.8
	S&P 500 能源	831	0.7	-1.0	-8.1	20.9
	MSCI礦業	587	-4.0	-9.2	-6.3	6.8
	標普全球清潔能源	1320	-4.3	-0.8	-7.4	25.9
貨幣市場	美元指數	101.4	0.4	1.9	2.2	3.1
	歐元/美元	1.1	-0.4	-1.9	-1.9	-3.1
	美元/人民幣	6.8	0.2	0.5	-0.1	-2.8
	澳幣/美元	0.7	-1.2	-2.1	-2.9	3.7
	美元/日圓	161.6	-0.0	0.7	1.5	3.1
	美元/南非幣	16.5	0.9	2.2	0.5	-0.1
	美元/新台幣	31.6	-0.0	0.2	0.3	0.7
商品市場	西德州原油	73.2	-0.9	-2.7	-21.4	28.3
	黃金	4117.2	-1.7	-4.9	-8.7	-4.7
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	4.50%	-1.2	5.8	-6.1	33.0
	美國2Y公債	4.20%	-2.7	14.7	7.7	72.5
	美國投等債	5.22%	-3.0	7.0	-4.0	41.0
	美國非投等債	7.21%	4.0	17.0	9.0	68.0
	新興美元債	6.06%	2.0	11.0	-11.0	35.0

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。