

# 投資市場日報

2026年1月13日

**標普新高，谷歌晉四兆；滬指站四千，成交創新高；恆指續走強，AI領漲勢；台股政策暖風頻吹，股王信驊破八千**

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	49590.2	86.1	0.2
標準普爾 500 指數	6977.3	11.0	0.2
美國 那斯達克綜合指數	23733.9	62.6	0.3
費城半導體指數	7674.8	36.1	0.5
羅素 2000 指數	2635.7	11.5	0.4
德國 DAX 指數	25405.3	143.7	0.6
法國 CAC 指數	8358.8	-3.3	0.0
歐洲 英國富時 100 指數	10140.7	16.1	0.2
道瓊歐盟 50 指數	6016.3	18.8	0.3
台灣加權股價指數	30567.3	278.3	0.9
台灣 OTC 指數	286.6	6.7	2.4
日本日經 225 指數	51939.9	822.6	1.6
韓國 KOSPI 綜合指數	4624.8	38.5	0.8
新加坡海峽時報指數	4766.8	22.1	0.5
上海綜合	4165.3	44.9	1.1
亞太 深圳成份	14366.9	246.8	1.8
滬深 300	4789.9	31.0	0.7
MSCI 中國指數	87.1	1.6	1.9
新華富時 A50 指數	15494.1	-9.0	-0.1
香港恆生指數	26608.5	376.7	1.4
恆生國企指數	9220.1	171.6	1.9
恆生中企指數	4114.0	12.9	0.3
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4605.03	95.53	2.12
西德州原油_近月期貨	59.5	0.38	0.64
布蘭特原油_近月期貨	63.34	0	0
BDI 航運指數	1659	-29	-1.72
CRB 指數	304.04	2.57	0.85

公債	殖利率(%)	變動( bps )
美國 2 年期	3.54	0
10 年期	4.19	1
30 年期	4.83	1
德國 10 年期	2.8006	-2.46
英國 10 年期	4.368	-1
日本 10 年期	0	0
台灣 10 年期	1.405	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.88	-0.25
日圓/美元	157.845	0.365
美元/歐元	1.1685	0.00345
美元/英鎊	1.3444	0.0015
瑞士法郎/美元	0.79608	-0.0036
加拿大幣/美元	1.3877	0.0008
美元/澳幣	0.6705	0.0023
新台幣/美元	31.63	0.035
人民幣/美元	6.9742	-0.0079
港幣/美元	7.7947	-0.0002
韓元/美元	1468.3	9.1
新加坡元/美元	1.28595	-0.0005
泰銖/美元	31.245	-0.17
馬來西亞幣/美元	4.063	-0.0075

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(12日)美股表現強勁，標普 500 與道瓊指數雙雙創下收盤歷史新高。儘管市場一度受到司法部調查聯準會主席鮑爾的政治干擾，但在科技股與權值股撐盤下，投資情緒迅速回穩。市場呈現極端的「科技強、金融弱」格局。Alphabet (GOOGL) 成為市場支柱，股價大漲逾 1%，市值首度衝破 4 兆美元大關。利多來自蘋果宣布與 Google 達成合

作，將由 Gemini AI 驅動新版 Siri，且 Alphabet 亦與 Walmart 展開 AI 零售合作。另外，受鮑爾遭調查影響，市場對央行獨立性感到不安；加上川普提議將「信用卡利率上限定於 10%」，重創消費金融股。Capital One (COF) 暴跌 6.4%、Synchrony Financial (SYF) 重挫 8.4%。

市場已從「貨幣政策驅動」轉向「業績與地緣政治驅動」。投資者雖憂慮央行獨立性，但更看好 AI 對生產力的實質提升（如科技巨頭領漲）。目前市場正處於「高波動、強輪動」格局，等待週二 CPI 通膨數據以確認聯準會後續的降息路徑。

## 二、中國股市

週一(12日) A 股呈現震盪走強態勢，三大指數集體收漲，並創下多項歷史紀錄。上證指數上漲 44.86 點 (+1.09%)，收報 4,165.29 點，不僅站穩四千點大關，更創下驚人的「17 連陽」。深證成指與創業板指分別漲 1.75% 及 1.82%。最受市場矚目焦點在於量能噴發，滬深兩市全天成交額高達 3.64 兆人民幣，刷新了歷史最高紀錄，顯示增量資金正以前所未有的速度湧入。盤面上，「科技主線」全面爆發，AI 應用方向（如傳媒、影視、多模態 AI）掀起漲停潮，藍色光標(300058)成交額居兩市首位。商業航天、可控核聚變及國防軍工板塊亦延續強勢，逾 20 隻航天股漲停。相對而言，保險、煤炭、房地產及油氣板塊表現疲軟。

市場利多消息頻傳，工信部宣布深入實施「人工智慧+製造」專項行動，直接推升 AI 板塊情緒；同時，商務部釋出優化「消費品以舊換新」政策信號，強化內需成長預期。此外，國內大模型龍頭 MiniMax 與智譜近期在港股上市後的強勢表現，為 A 股 AI 產業鏈提供了明確的估值錨點。

隨著國內外機構（如瑞銀、前海開源）紛紛調升 A 股 2026 年展望，外資與長線資金的流入速度明顯加快。市場正高度關注即將公布的去(2025)年 12 月金融信貸數據。由於去年 12 月 PMI 及通膨數據回暖，法人普遍預期「十五五」開局的社融數據將具備韌性，為「十五五」開局提供資金面支撐。

## 三、香港股市

週一(12日)港股展現強勁爆發力，恆生指數高開高走，終場大漲 376 點 (+1.44%)，收報 26,608.48 點，站上近兩年高位；恆生科技指數更飆升 3.1%。板塊方面，AI 應用與科網股為絕對主角，智譜 (+31%)、快手 (+7%) 及美團 (+6%) 領漲市場，主要受惠於 AI 商業化落地元年預期與美團「反內卷」效應。此外，新股 豪威 (OmniVision) 挂牌首日大漲，加上近期 智譜、MiniMax 等 AI 獨角獸在港股的活躍表現，形成了強大的集群效應，亦帶動半導體板塊人氣，整體大市成交放量至 3,062 億港元。

消息面呈現「內外共振」特徵。內部有經濟成長預測上修的支撐，外部則有中國政策紅利的釋放。港大 (HKU) 發布的 2026 年首季經濟預測，報告預計香港首季 GDP 將增長 3.1%，全年增長約 2.5% 至 3%，顯示香港經濟具備韌性。同時，工信部支持香港建設「國際科技創新中心」的消息，進一步強化了港股作為亞洲 AI 與半導體融資樞紐的地位。

#### 四、台灣股市

週一(12日)台股延續多頭氣勢，加權指數盤中一度衝上 30,681.99 點，再次刷新台股歷史新高。終場上漲 278.33 點，收在 30,567.29 點(+0.91%)，成交值擴大至 6,029.21 億元。權值股王台積電收在 1,690 元，市值穩居 43.8 兆元，扮演大盤定海神針。盤面亮點在於股王信驊，盤中飆上 8,240 元天價，創下台股個股最高價紀錄。受惠於 AI 伺服器與半導體設備需求，記憶體族群 (如南亞科、力成) 與低軌衛星族群走勢極強；傳產股中，水泥與電纜類股因資金輪動上漲逾 3%，表現優於大盤。

盤中引起市場關注的消息，集中於政府高層針對「長線資金入市」與「產業扶植」的明確表態。國發會主委葉俊顯與金管會主委彭金隆近期連袂釋放政策利多，核心圍繞在「兆元投資國家發展方案」的具體落地。官方強調，2026 年將透過調降保險業投資風險係數等政策誘因，計畫引導國內保險業高達 30 兆元的龐大資金，以及政府退休基金，精準投入衛星通訊、液冷散熱、綠色能源及半導體先進製程等「新興策略性產業」。此外，國發會針對「台版晶片法 (產創條例 10-2)」的成效說明也振奮了市場信心。在台股突破三萬點、投資人普遍恐高之際，政府此時釋出資金引導與租稅獎勵的強烈信號，具有極佳的「定心丸」作用。

目前台股處於「量價齊揚」的熱絡期，資金不僅停留在半導體權值股，更擴散至封測、PCB 及傳產龍頭。市場高度關注即將於週四(15日)登場的台積電法人說明會，若台積電釋出利多預期，短期內大盤「易漲難跌」。

---

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。