

投資市場日報

2026年3月18日

台股受輝達GTC 大會釋出的 AI 產業利多激勵大漲；A 股因高估值板塊回檔與資金避險而下挫；港股受觀望情緒影響衝高回落。美股則因達美航空與美光等企業利多抵銷地緣政治憂慮，在聯準會議息前夕小幅收高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	46993.3	46.8	0.1
標準普爾 500 指數	6716.1	16.7	0.3
美國 那斯達克綜合指數	22479.5	105.3	0.5
費城半導體指數	7836.8	40.6	0.5
羅素 2000 指數	2520.0	16.7	0.7
德國 DAX 指數	23730.9	166.9	0.7
歐洲 法國 CAC 指數	7974.5	38.5	0.5
英國富時 100 指數	10403.8	86.1	0.8
道瓊歐盟 50 指數	5769.3	30.2	0.5
台灣加權股價指數	33836.6	494.1	1.5
台灣 OTC 指數	321.0	3.8	1.2
日本日經 225 指數	53700.4	-50.8	-0.1
韓國 KOSPI 綜合指數	5640.5	90.6	1.6
新加坡海峽時報指數	4936.0	67.3	1.4
上海綜合	4049.9	-34.9	-0.9
深圳成份	14039.7	-267.8	-1.9
亞太 創業板指	3280.1	-77.0	-2.3
滬深 300	4637.4	-34.1	-0.7
MSCI 中國指數	81.1	-0.2	-0.2
新華富時 A50 指數	14926.2	5.6	0.0
香港恆生指數	25868.5	34.5	0.1
恆生國企指數	8826.7	10.4	0.1
恆生中企指數	4312.1	-3.3	-0.1
恆生科技指數	5107.6	-4.1	-0.1
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	5003.05	-3.38	-0.07
西德州原油_近月期貨	96.21	2.71	2.9
布蘭特原油_近月期貨	103.42	3.21	3.2
BDI 航運指數	2024	-14	-0.69
CRB 指數	364.4	4.68	1.3

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	3.68	0
10 年期	4.2	-3
30 年期	4.85	-1
德國 10 年期	2.9121	-2.31
英國 10 年期	4.694	-7.2
日本 10 年期	2.265	-0.4
台灣 10 年期	1.44	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.56	-0.15
日圓/美元	159.23	-0.06
美元/歐元	1.1495	0.00695
美元/英鎊	1.33055	0.0062
瑞士法郎/美元	0.78705	-0.0024
加拿大幣/美元	1.36895	-0.0018
美元/澳幣	0.7067	0.00545
新台幣/美元	31.885	-0.063
人民幣/美元	6.8877	-0.012
港幣/美元	7.83705	0.007
韓元/美元	1490.5	-8
新加坡元/美元	1.2788	-0.0032
泰銖/美元	32.415	-0.13
馬來西亞幣/美元	3.918	-0.0165

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

週二(17日) 美股市場在震盪中集體小幅收高，道瓊工業指數終場微漲 0.10%，收在 46,993.26 點；標準普爾 500 指數小漲0.25%，收在 6,716.09 點；那斯達克指數則上漲0.47%，收在 22,479.53 點。費城半導體指數上漲0.52%，但成分股表現分歧。

美股表現穩健，主要受多項權值股的正面利多消息支撐。在科技產業方面，甲骨文 (ORCL) 受惠於 AI 基礎設施需求大增，雲端業務營收展望強勁；美光科技 (MU) 則宣布 HBM4 記憶體已提前量產並供貨給輝達 (NVDA)，激勵半導體族群走勢。同時，Uber (UBER) 宣布與輝達擴大自駕領域合作，帶動股價大幅噴出。在傳統產業部分，達美航空 (DAL) 調升年度獲利指引，反映出強勁的旅遊需求，帶動聯合航空 (UAL) 與美國航空 (AAL) 等航空股集體走強。這些企業的基本面利多，有效緩解了市場在美聯儲議息會議前的觀望情緒，並抵銷了部分地緣政治風險對大盤的衝擊。

展望今(18)日行情，今日將迎來美聯儲議息會議決策，市場焦點全數集中於最新點陣圖及鮑爾對通膨路徑的定調。目前市場預期維持利率不變，但擔心中東局勢推升油價，恐導致降息時程延後，避險情緒使大盤開盤前傾向震盪。板塊方面，輝達 (NVDA) 與美光 (MU) 在 AI 應用利多支撐下能否延續強勢將是關鍵；航空與能源股則受油價波動影響。整體而言，在美東時間下午兩點決策公布前，資金動能恐受限，建議密切關注債券殖利率與科技權值股的盤中支撐力道。

二、中國股市

週二(17日) A股三大指數呈現震盪下行走勢。上證綜指下跌 0.85%，收在 4,049.91 點；深證成指下跌1.87%，創業板指則重挫2.29%。盤面上，市場情緒較為低迷，早盤雖有短暫衝高，但午後賣壓湧現，指數一路走低至收盤。因中東局勢的持續動盪，週二原油價格回升，加劇了市場對通膨捲土重來的擔憂，加上盤前有多家上市公司傳出因涉嫌信息披露違法違規被證監會立案調查，同時，昭衍新藥 (603127) 在內的多家龍頭企業披露了大額減持計畫，誘發了避險賣壓。板塊表現方面，科技成長股普遍回檔，半導體與生物醫藥族群跌幅居前。儘管整體盤勢偏弱，部分高股息防禦性板塊如銀行及公用事業表現相對抗跌。

展望今(18)日行情，那斯達克金龍中國指數下跌 0.73%，恐壓抑今日中概股及 A 股相關板塊開盤表現。由於美聯儲議息在即，且輝達 (NVDA) 股價倒跌顯示 AI 熱潮面臨估值修正，預計 A 股今日將維持震盪築底格局。盤面上，投資人需警惕高估值成長股持續面臨獲利回結賣壓，資金可能進一步流向能源、銀行等防禦性板塊。整體而言，在外部地緣政治風險與宏觀

政策不確定性消除前，A 股成交量恐難以放大，投資情緒仍將維持高度謹慎。

三、香港股市

週二(17日) 港股呈現衝高回落走勢。早盤雖受外圍科技股帶動一度走高，但隨後受制於資金追價意願不足，指數漲幅顯著收窄。恆生指數收盤微漲 0.13%，收在 25,868.54 點；國企指數微漲0.17%，收在 8,831 點；恆生科技指數則表現最為疲軟，終場下跌 0.08%，收在 5,107.64 點。影響當日走勢的因素主要包括投資人對即將公布的財報季持觀望態度，以及美聯儲議息會議前的避險情緒。此外，南向資金流入速度放緩，導致盤中缺乏持續推升的動能，使得大盤最終呈現近乎持平的震盪格局。板塊方面，金融與能源等價值股相對抗跌，提供指數支撐；然而，科技族群受獲利回結壓力影響，漲跌互現。騰訊控股 (00700) 與阿里巴巴 (09988) 在震盪中維持狹幅波動，美團 (03690) 則走勢偏弱。

展望今(18)日行情，受昨日美股小幅收高激勵，恆生指數可望獲外部情緒支撐。然而，那斯達克金龍中國指數昨日小跌 0.44%，顯示中概科技股面臨壓力，恐壓抑今日恆生科技指數的彈升力道。由於美聯儲議息決策公佈在即，加上中東局勢波動干擾原油價格，預計港股今日將在 26,000 點整數關卡附近呈現窄幅震盪。市場資金目前傾向避險，轉向電訊、銀行等高股息板塊，整體交投氣氛在重大宏觀不確定性消除前將維持謹慎。

四、台灣股市

週二(17日) 台股展現強勁多頭氣勢，加權指數終場大漲 1.48%，收在 33,836.57 點，成交量放大至 8,188.91 億元。市場主要受到輝達 GTC 大會釋出的 AI 產業利多激勵，帶動半導體與 AI 伺服器族群全面噴出，台積電 (2330) 除息即秒填息，極大程度穩定了市場信心。從資金流向觀察，三大法人合計買超 95.94 億元，其中自營商加碼力道最強，買超達 90.95 億元，外資與投信則分別小幅買超 4.57 億元與 0.42 億元，顯示內資法人在反攻行情中扮演關鍵推手。板塊方面，除了電子權值股領軍，記憶體族群如旺宏 (2337)、力積電 (6770) 表現亮眼，散熱指標奇鋐 (3017) 也獲資金青睞。整體而言，儘管地緣政治仍有雜音，但在 AI 技術革新與法人資金回流支撐下，台股成功擺脫近期盤整陰霾。

展望今(18)日行情，受昨日美股小幅收高與費半指數回升 0.52% 的帶動，預計加權指數今日將在 34,000 點大關附近尋求支撐並維持震盪。台積電 (2330) 與美光 (MU) 在 AI 存儲應用的利多可望延續昨日多頭動能。

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。