

投資市場日報

2026年4月17日

股市受停火與 AI 需求共振走強。台股受停火利多與 AI 鏈強勢激勵創高；A、港股受中國 GDP 優於預期及中東停火帶動勁揚；美股受台積電盤前法說亮眼、巨頭上調資本支出與尾盤停火消息驅動，四大指數共振收高，標普、那指續創歷史新高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)	公債	殖利率(%)	變動(bps)
道瓊工業指數	48578.7	115.0	0.2	美國 2 年期	3.78	2
標準普爾 500 指數	7041.3	18.3	0.3	10 年期	4.32	3
美國 那斯達克綜合指數	24102.7	86.7	0.4	30 年期	4.93	4
費城半導體指數	9329.3	90.1	1.0	德國 10 年期	3.0325	-1.21
羅素 2000 指數	2719.6	5.9	0.2	英國 10 年期	4.871	5.1
德國 DAX 指數	24154.5	87.8	0.4	日本 10 年期	2.406	0.8
歐洲 法國 CAC 指數	8262.7	-11.9	-0.1	台灣 10 年期	1.5165	0
英國富時 100 指數	10590.0	30.4	0.3	外匯	收盤價	變動
道瓊歐盟 50 指數	5933.3	-7.1	-0.1	美元指數	98.18	0.12
台灣加權股價指數	37132.0	409.9	1.1	日圓/美元	158.86	-0.07
台灣 OTC 指數	366.0	6.1	1.7	美元/歐元	1.17915	0.0006
日本日經 225 指數	59518.3	1384.1	2.4	美元/英鎊	1.35585	-0.0002
韓國 KOSPI 綜合指數	6226.0	134.7	2.2	瑞士法郎/美元	0.78254	0.0012
新加坡海峽時報指數	5007.8	-13.4	-0.3	加拿大幣/美元	1.37255	-0.0043
上海綜合	4055.5	28.3	0.7	美元/澳幣	0.71835	0.00405
深圳成份	14796.3	297.9	2.1	新台幣/美元	31.556	-0.094
亞太 創業板指	3626.3	111.3	3.2	人民幣/美元	6.8197	0.0012
滬深 300	4736.6	51.4	1.1	港幣/美元	7.83035	-0.0058
MSCI 中國指數	81.9	1.9	2.3	韓元/美元	1474	-1.2
新華富時 A50 指數	15524.0	182.7	1.2	新加坡元/美元	1.2706	-0.0011
香港恆生指數	26394.3	446.9	1.7	泰銖/美元	31.945	-0.1
恆生國企指數	8905.1	186.9	2.1	馬來西亞幣/美元	3.954	0.0045
恆生中企指數	4347.4	25.9	0.6			
恆生科技指數	5092.1	180.3	3.7			
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)			
黃金	4796.38	-27.12	-0.56			
西德州原油_近月期貨	94.69	3.4	3.72			
布蘭特原油_近月期貨	99.39	4.46	4.7			
BDI 航運指數	2523	39	1.57			
CRB 指數	374.61	2.61	0.7			

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

週四(16日) 美股呈現分化後共振收高的格局。截至收盤，道瓊工業指數上漲 0.24%，收在 48,578.72 點；S&P 500 指數和那斯達克指數分別上漲 0.26%及 0.36%；費城半導體指數表現最佳，上漲 0.97%，收在 9,329.35 點。盤前，雖然台積電法說超預期，但部分投資者選擇在利多確認後獲利了結，加上市場持續消化克里夫蘭聯準分行行長 Beth Hammack 的鷹派言論，令美股指數早盤一度受壓。隨後因科技巨頭上調資本支出預算的消息發酵，資金重新回流 AI 產業鏈，帶動費半與那指大幅拉升。尾盤，川普總統在 Truth Social 宣布，經與以色列總理尼坦雅胡及黎巴嫩總統奧恩 (Joseph Aoun) 通話，雙方同意實施為期 10 天的停火協議。投資者將此視為「美伊大戰」外圍戰線熄火的徵兆，最終四大指數克服早盤震盪，尾盤集體加速上行，均收在當日高點附近，顯示市場對科技盈利前景的信心壓過了對利率的擔憂。

總經數據方面，盤前公布的上週初請失業金人數降至 20.7 萬，顯示就業市場依舊強勁；4 月費城聯儲製造業指數從 18.1 意外飆升至 26.7，反映地區性製造業擴張動能強勁。然而，隨後公布的 3 月工業生產月減 0.5% 不如預期，顯示終端產出仍受制約。整體數據雖降低衰退擔憂，但強韌的勞動力與製造業景氣，進一步強化聯準會維持高利率的理由。

展望今(17)日行情，美股預計維持高位盤整。儘管中東停火協議與科技巨頭 AI 資本支出利多支撐信心，但強韌就業數據與 Netflix (NFLX) 盤後展望疲弱將壓抑漲勢。市場聚焦週末美伊二輪談判，預期資金於科技股與避險資產間拉鋸。

二、中國股市

週四(16日) A股呈現全線震盪走高的強勢格局。三大指數平穩開盤後即展現向上動能，全天重心穩步抬升，並未出現明顯回撤，最終均收在當日高點附近。截至收盤，上證指數上漲 0.70%，收在 4,055.55 點；深證成指上漲 2.05%，收在 14,796.34 點；創業板指最為強勢，漲幅達 3.17%，以 3,626.27 點作收。當日股市主要受產業利多與市場信心穩固驅動。全球動力電池龍頭-寧德時代 (300750) 業績超預期，吸引資金自開盤起便穩定進場，引領鋰電及光伏產業鏈大幅走強。半導體與 AI 產業鏈在下午台積電 (2330) 法說會釋出半導體業正面展望後跟進，北方華創 (002371) 與中芯國際 (688981) 等龍頭股穩步走高。相對而言，釀酒、飛機製造；醫療器械、生物製藥族群走勢疲弱，資金撤出跡象明顯。

總經數據方面，中國國家統計局早盤發布 2026 年第一季經濟數據，GDP 同比增長 5.0% (預期 4.8%)。從生產端來看，全國規模以上工業增加值同比增長 6.1%，比上年四季度加快 1.1 個百分點。從需求端來看，社會消費品零售總額同比增長 2.4%，比上年四季度加快 0.7

個百分點。全國固定資產投資同比增長1.7%，增速較1-2月小幅回落0.1個百分點。全國城鎮調查失業率平均為5.3%，3月全國城鎮調查失業率為5.4%，創下2025年3月以來新高。市場普遍認為中國首季 GDP 增長雖優於預期，但數據呈現顯著的「冷熱不均」。工業生產的韌性抵消了房地產低迷的衝擊，成為經濟主引擎。然而，3月失業率升至5.4%且社會零售增長大幅放緩，反映出勞動力市場承壓與終端需求疲軟。這種「生產強、消費弱」的結構性矛盾，意味著後續仍需更有力的政策來提振內需信心。

展望今(17)日行情，受隔夜納斯達克中國金龍指數走強與 A50 期貨夜盤拉升激勵，今日 A 股預計高開震盪。儘管台積電 ADR 獲利回吐，但大陸一季度 GDP 優於預期及中東停火協議緩解地緣壓力，將支撐權重股表現。預期滬指挑戰 4,060 點壓力區，資金聚焦 AI 算力與高股息板塊。

三、香港股市

週四(16日) 港股三大指數呈現單邊震盪走高的強勢格局。恆生指數終場上漲446.94點，漲幅1.72%，收在26394.26點；國企指數上漲2.14%，收報8905.11點；恆生科技指數表現最為亮眼，大漲3.67%，收於5092.08點。市場成交能見度高，資金流向顯示滬深港通淨流入態勢顯著。中國首季 GDP 達 5.0% 優於預期，雖數據存在「生產強、內需弱」的冷熱不均現象，但消弭了市場對經濟硬著陸的擔憂，並強化了後續政策提振內需的預期。配合全球科技股風險偏好回升，資金流入估值相對低位的港股科技權重，推動指數全天穩定單邊上行。板塊表現方面，科技權重股領跑大盤。美團 (3690) 與騰訊控股 (0700) 受資金追捧漲勢顯著；受台積電 (2330) 法說會確認 AI 需求結構性擴張影響，中芯國際 (0981) 等晶片股顯著走強。此外，寧德時代 (300750) 亮眼財報亦帶動比亞迪股份 (1211) 等新能源族群同步上攻。

展望今(17)日行情，受隔夜恆生指數 ADR 輕微回吐 0.24% 影響，今日港股預計平開或小幅低開。儘管阿里 (+3.98%) 與騰訊 (+2.57%) 等科技巨頭 ADR 表現強勢，但大盤受部分權重成分股拖累。市場在週末美伊二輪談判前情緒趨於謹慎，預期恆指將於 26,300 點附近震盪盤整，資金呈現科技龍頭領漲、傳統板塊分化的走勢。

四、台灣股市

週四(16日) 台股呈現震盪走高的格局。加權指數終場上漲1.12%，收在37,132.02點，成功站穩三萬七千點大關，全日成交量擴增至8,867.92億元；櫃買指數同步走強，上漲1.70%，以365.96點作收。在資金流向上，三大法人合計買超413億元。其中外資大舉匯入並買超達553億元，成為推升指數的主要動力；投信則賣超89億元，自營商賣超51億元，顯示土洋法人對

後市操作略有分歧。板塊表現方面，市場焦點集中在半導體與AI產業。權王台積電（2330）因法說會展望備受矚目，帶領相關供應鏈如弘塑（3131）、萬潤（6187）等設備股走勢強勁；此外，AI伺服器與散熱族群持續受資金青睞，如奇鋹（3017）、雙鴻（3324）皆有不俗表現。影響當日股市的主要因素，除了市場對晶圓代工龍頭法說會抱持樂觀預期外，台灣在AI結構性的產業優勢帶動經濟增速，亦吸引國際長線資金進駐。儘管短線成交量能放大且指數位處高檔，但在電子與傳產族群良性輪動下，多頭結構依然穩健。

台積電（2330）盤後法說交出亮眼成績單。2026年首季營收達1.134兆元（年增35.1%），稅後純益5,724.8億元（年增58.3%）；毛利率破66%、營益率58.1%均超越財測上緣，展現強大的成本轉嫁能力與先進製程紅利。隨後續上修第二季財測營收至390億至402億美元，並上調資本支出區間，暗示2奈米及先進封裝（CoWoS、WMCM）將提前進入爆發期，確立AI需求為「結構性擴張」而非短期過熱。儘管地緣政治與電力成本等變數仍存，但市場普遍給予「優於大盤」評等，肯定其在AI時代不可替代的技術領先與獲利地位。

展望今(17)日行情，預計呈現高檔震盪、個股分化格局。儘管費半收漲 0.97% 且聯電 ADR 大漲 6.73%，但台積電 ADR 下跌 3.13% 恐壓抑大盤指數表現。受惠於 AI 資本支出擴張及地緣政治風險降溫，資金有望轉向聯電、友達（+3.17%）及日月光（+1.36%）等表現強勢的電子權值股，抵銷台積電補跌壓力，維持多方防線。

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。