

# 投資市場日報

2026年4月23日

地緣政局因停火期限取消迎來轉機，台股利空出盡，由聯發科領軍收漲 0.73%；A 股受百兆元服務業新政激勵，全日震盪墊高收漲；美股受強勁財報支撐，標普、那指雙創歷史新高；港股則憂心實體封鎖重挫貿易，逆勢收跌。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	49490.0	340.7	0.7
標準普爾 500 指數	7137.9	73.9	1.1
美國 那斯達克綜合指數	24657.6	397.6	1.6
費城半導體指數	9909.3	262.1	2.7
羅素 2000 指數	2785.4	20.4	0.7
德國 DAX 指數	24194.9	-76.0	-0.3
歐洲 法國 CAC 指數	8156.4	-79.3	-1.0
英國富時 100 指數	10473.4	-24.7	-0.2
道瓊歐盟 50 指數	5906.2	-24.0	-0.4
台灣加權股價指數	37878.5	273.4	0.7
台灣 OTC 指數	395.1	4.5	1.2
日本日經 225 指數	59585.9	236.7	0.4
韓國 KOSPI 綜合指數	6417.9	29.5	0.5
新加坡海峽時報指數	5002.7	-12.2	-0.2
上海綜合	4106.3	21.2	0.5
深圳成份	15177.3	195.1	1.3
亞太 創業板指	3752.8	63.8	1.7
滬深 300	4799.6	31.6	0.7
MSCI 中國指數	80.8	-1.1	-1.3
新華富時 A50 指數	15644.1	87.0	0.6
香港恆生指數	26163.2	-324.2	-1.2
恆生國企指數	8801.8	-141.8	-1.6
恆生中企指數	4367.5	-7.0	-0.2
恆生科技指數	4963.9	-97.6	-1.9
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4727.77	-10.43	-0.22
西德州原油_近月期貨	92.96	3.29	3.67
布蘭特原油_近月期貨	101.91	3.43	3.48
BDI 航運指數	2675	35	1.33
CRB 指數	378.19	6.4	1.72

公債	殖利率(%)	變動( bps )
美國 2 年期	3.79	1
10 年期	4.3	0
30 年期	4.9	1
德國 10 年期	2.9991	-0.96
英國 10 年期	4.906	2.8
日本 10 年期	2.408	3.3
台灣 10 年期	1.497	-0.31
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.6	0.21
日圓/美元	159.22	0.2
美元/歐元	1.17555	-0.00085
美元/英鎊	1.35265	0.0019
瑞士法郎/美元	0.78003	-0.0005
加拿大幣/美元	1.36525	-0.0003
美元/澳幣	0.7169	0.0016
新台幣/美元	31.54	0.051
人民幣/美元	6.8219	0.0054
港幣/美元	7.83145	0.0014
韓元/美元	1476.3	5.3
新加坡元/美元	1.2724	0.0005
泰銖/美元	32.135	0.04
馬來西亞幣/美元	3.9525	-0.0025

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

週三(22日) 美股呈現「跳空開高、全日高檔橫盤」的強勢格局。受地緣政治利空排除激勵，四大指數集體跳空高開，隨後CNN揭露川普對「無限期」說法感到不滿，白宮內部正考慮重新設定一個 3 至 5 天的最後通牒，要求伊朗必須在週末前提交草案，投資人意識到地緣政治大限並未消失，只是往後延到了週末，這導致美股在早盤跳空開高後，盤中出現明顯的橫盤與震盪，追價意願迅速降溫，但強勁的企業財報抵銷了地緣政治的雜音道瓊工業指數終場上漲 0.69%；標普 500 與那斯達克指數分別上漲 1.05% 與 1.64%，雙雙創下歷史新高；相對於道瓊（受傳統工業與物流限制）及標普（受大盤權重拉扯），費城半導體指數表現最為強勁，勁揚 2.72%，收在 9,909.27 點。盤面上，由資訊科技與醫療保健兩大核心板塊撐盤。微軟 (MSFT) 上漲 3.64%，主因市場對其 AI 雲端業務的獲利續航力保持樂觀。聯合健康 (UNH) 作為道瓊權值股，受惠於首季營收突破 1,117 億美元且醫療賠付率顯著改善，股價大漲 8.29%，單一公司即貢獻道指大部分漲幅。在半導體族群中，美光 (MU) 憑藉記憶體價格回升及 HBM 供給緊縮的獲利預期，抵銷了宏觀風險；艾司摩爾 (ASML) 與 超微 (AMD) 則分別受設備需求穩定與 AI 市佔擴張預期推升，協助費半站穩高點。

展望今(23)日行情，雖然標普、那指昨日創新高，但白宮考慮對伊朗重設週末通牒的雜音，恐引發創高後的獲利回吐。市場將高度關注即將公布的 S&P Global 4 月製造業與服務業 PMI 數據，以驗證經濟是否維持韌性，並屏息等待盤後英特爾 (INTC) 的業績，這將是檢驗 AI 投資轉化為實質收益的關鍵里程碑。預計盤勢呈現高檔震盪，資金在等待地緣政治二度攤牌與科技大廠指引之際，走勢趨於謹慎。

## 二、中國股市

週三(22日) A股三大指數呈現「開低走高、全日震盪墊高」的格局。上證指數重回 4,100 點大關，終場上漲 0.52%，收於 4,106.26 點；深證成指上漲 1.30%；創業板指則在科技股推升下大漲 1.73%。早盤低開主因是受累於隔夜那斯達克中國金龍指數大跌 2.6% 及權值股利多出盡的賣壓，然而，由於川普在盤前已宣布取消伊朗停火大限，地緣政治最壞預期已過，加上國務院發布「百億元級服務業新政」，強大的內資買盤在開盤下探後迅速進場卡位科技與算力賽道，帶動指數脫離低位，並以接近全日最高點作收。盤面上，由 AI 算力與低空經濟領銜衝鋒。中信海直 (000099) 封板帶動飛行汽車概念股集體噴發，半導體族群受中芯國際 (688981) 穩健走強激勵，光模組、PCB 板塊表現亮眼。此外，軍工與機器人概念受政策預期推動，盤中漲勢強勁。相對地，受資金流向成長股影響，石油、煤炭等資源類股與傳統金融板塊走勢疲軟。

展望今(23)日行情，盤面重心將回歸內需與政策主線，驗證百兆元服務業新政對權值股的提振效益。雖有中東局勢期限再起的雜音干擾，但在低空經濟與 AI 算力族群維持熱度下，預期指數將於 4,100 點大關附近進行震盪洗盤，藉此消化昨日大漲後的獲利回吐壓力。

### 三、香港股市

週三(22日) 港股三大指數集體走低，呈現「低開低位震盪」格局。恆生指數終場下跌 1.22%，收在 26,163.24 點；國企指數下跌 1.59%；恆生科技指數跌勢最劇，下跌1.93%，成交額縮減顯示追價動能不足。儘管川普在盤前宣布取消伊朗停火期限，暫緩戰爭威脅，但由於美軍對伊朗港口的實體封鎖依然持續，市場憂慮封鎖將推升航運成本與通膨壓力，對極度依賴全球貿易與美元流動性的港股形成重壓。在缺乏進一步利多刺激下，資金傾向保守避險，導致港股未能跟隨台、陸股市翻紅，反而在低位震盪盤整。板塊族群表現方面，大型科技股普遍承壓，美團-W (3690)、阿里巴巴-SW (9988) 及騰訊控股 (0700) 下跌，拖累科技指數。受中東實體封鎖影響，航運概念展現韌性，東方海外國際 (0316) 逆勢抗跌；博弈板塊則因個別財報指引不佳而走弱，銀河娛樂 (0027) 領跌藍籌。此外，內房股與物管股亦表現疲軟，龍湖集團 (0960) 跌幅明顯。

展望今(23)日行情， 港股開盤面臨壓力測試。隔夜中國金龍指數與恆指 ADR 變動不大，顯示外圍情緒趨穩，但由於美軍對伊朗港口的實體封鎖持續，仍將壓抑港股貿易與航運板塊。市場在缺乏進一步利多下，預期延續低位震盪格局，資金將持續向防禦性的高股息紅利族群靠攏，觀察昨日低點支撐力道。

### 四、台灣股市

週三(22日) 台股走勢受地緣政治戲劇性轉折影響，呈現「利空出盡早盤噴發、隨後高檔橫盤」格局。加權指數終場上漲0.73%，收在 37,878.47 點，成交量達 9,460.33 億元。原本市場屏息等待台灣時間 4 月 23 日 (週四) 上午 08:00 臨時停火期屆滿前的談判結果，但在川普於台灣時間凌晨 04:42 正式宣布取消期限，改為「停火持續至方案達成」後，台指期夜盤已先行報復性反彈，這直接引導了台股現貨早盤以「利空出盡」之姿開高衝關，帶動指數一度衝破 38,000 點大關。但市場在冷靜後發現，海軍對伊朗港口的實體封鎖依然持續，並未隨著停火延長而解除，導致午盤後指數追價意願轉趨觀望，收盤未能守住最高點。資金流向方面，三大法人同步買超穩定軍心，合計買超 160.04 億元。其中外資買超 116.09 億元，投信買超 36.57 億元，自營商買超 7.38 億元。板塊族群表現方面，IC 設計與記憶體族群成為多頭核心。聯發科 (2454) 領軍大漲，帶動宇瞻 (8271)、愛普 (6531) 亮燈漲停，散熱族群雙鴻 (3324) 亦表現強勁。反觀重電族群受資金輪動影響出現回檔。此外，由於海軍對伊朗港口的實體封

鎖持續，對供應鏈的潛在壓力仍讓 海運 與 營建 族群維持一定支撐。

展望今(23)日行情，受隔夜費半強彈與台積電 ADR 續漲 0.5% 激勵，半導體族群可望延續多頭氣勢。雖有聯電 ADR 跌勢與地緣政治通牒再起的干擾，但在強勁財報與 AI 基本面支撐下，預期指數維持高檔震盪，觀察昨日衝破 38,000 點後的站穩力道。

---

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。