

投資市場日報

2026年4月24日

台積電創天價後急殺致台股震盪；A股週期領漲，科技受SpaceX利空下行；港股績優撐盤，科技因亞股拋售潮重挫；美股則受強勁PMI及美債標售不佳推升殖利率，致三大指收黑，僅費半逆勢收紅。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	49310.3	-179.7	-0.4
標準普爾 500 指數	7108.4	-29.5	-0.4
美國 那斯達克綜合指數	24438.5	-219.1	-0.9
費城半導體指數	10078.6	169.3	1.7
羅素 2000 指數	2775.1	-10.3	-0.4
德國 DAX 指數	24155.4	-39.5	-0.2
歐洲 法國 CAC 指數	8227.3	70.9	0.9
英國富時 100 指數	10457.0	-16.4	-0.2
道瓊歐盟 50 指數	5894.7	-11.5	-0.2
台灣加權股價指數	37714.2	-164.3	-0.4
台灣 OTC 指數	381.3	-13.8	-3.5
日本日經 225 指數	59140.2	-445.6	-0.8
韓國 KOSPI 綜合指數	6475.8	57.9	0.9
新加坡海峽時報指數	5002.7	-12.2	-0.2
上海綜合	4093.3	-13.0	-0.3
深圳成份	15043.4	-133.8	-0.9
亞太 創業板指	3720.2	-32.5	-0.9
滬深 300	4786.3	-13.3	-0.3
MSCI 中國指數	79.9	-1.0	-1.2
新華富時 A50 指數	15641.2	-2.9	0.0
香港恆生指數	25915.2	-248.0	-1.0
恆生國企指數	8732.6	-69.2	-0.8
恆生中企指數	4365.3	-2.2	-0.1
恆生科技指數	4865.5	-98.4	-2.0
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4695.56	-43.22	-0.91
西德州原油_近月期貨	95.85	2.89	3.11
布蘭特原油_近月期貨	105.07	3.16	3.1
BDI 航運指數	2673	-2	-0.07
CRB 指數	381.84	3.65	0.97

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	3.83	4
10 年期	4.34	4
30 年期	4.92	2
德國 10 年期	3.0038	0.47
英國 10 年期	4.922	1.6
日本 10 年期	2.425	1.7
台灣 10 年期	1.497	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.82	0.23
日圓/美元	159.6	0.38
美元/歐元	1.1702	-0.00535
美元/英鎊	1.34895	-0.0037
瑞士法郎/美元	0.78466	0.0046
加拿大幣/美元	1.36675	0.0015
美元/澳幣	0.7158	-0.0011
新台幣/美元	31.575	0.035
人民幣/美元	6.8336	0.0117
港幣/美元	7.8325	0.0011
韓元/美元	1481.6	5.3
新加坡元/美元	1.27585	0.0035
泰銖/美元	32.39	0.255
馬來西亞幣/美元	3.9625	0.01

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(23日) 美股走勢偏弱，三大指數全天多於平盤下方震盪整理。市場開盤還在消化初領失業金人數高於預期之際，隨後標普全球 (S&P Global) 公布美國4月製造業 PMI 創下 47 個月新高，且服務業重新擴張，數據向市場傳遞了「美國經濟仍具韌性」的訊號，並鞏固聯準會 (Fed) 年內不降息的預期，加上正處於關鍵財報周前夕，市場觀望氣氛濃厚，導致指數早盤在平盤下窄幅整理。午後，美債拍賣結果欠佳，導致美國 10 年期公債殖利率短線跳升，觸發程式停損單急殺，三大指數同步急跌。隨後雖有拉回，但終場仍未能翻紅。截至收盤，道瓊工業指數下跌 0.36%，收在 49,310.32 點；標普 500 指數下跌 0.41%，收在 7,108.4 點；那斯達克指數下跌 0.89%，收在 24,438.5 點。然而，市場在關鍵財報前夕對半導體基本面仍具信心，費城半導體指數表現相對抗跌，終場上漲 1.71%，收在 10,078.57 點。

數據方面，美國勞工部公布，截至 4 月 18 日當周，初領失業金人數增加 6,000 人至 21.4 萬人，高於市場預期的 21 萬人，但整體仍處於近一年低檔水準，反映企業對裁員仍持審慎態度。另外，據金融數據供應商標普全球 (S&P Global) 最新報告，美國4月綜合PMI初值由3月的 50.3 升至 52，創下 3 個月新高紀錄。服務業 PMI 由 49.8 回升至 51.3，重返榮枯線 50 之上；製造業 PMI 由 52.3 勁升至 54，創下 47 個月新高水準。

展望今(24)日行情，市場將圍繞英特爾 (INTC) 盤後財報進行多空博弈。儘管英特爾因重組費用導致 GAAP 虧損，但其 AI 資料中心業務年增 22% 且 Non-GAAP 獲利優於預期，將為半導體板塊注入強心針，有助費半延續昨日強勢。然而，美國 4 月 PMI 數據創高顯示經濟過熱，加上美債標售不佳推升殖利率，整體估值仍面臨壓力。預期今日市場將在 AI 基本面利多與高利率環境間震盪，資金持續向績優權值股靠攏，靜待後續科技巨頭財報指引。

二、中國股市

週四(23日) A股三大指數集體走低，呈現震盪下行態勢。上證指數下跌 0.32%，收在 4,093.25 點；深證成指下跌 0.88%，收在 15,043.45 點；創業板指表現最弱，下跌 0.87%，收在 3,720.25 點。市場成交額持續維持高位，滬深兩市合計成交約 2.8 兆元人民幣。影響當日股市的主因，除了受到亞太股市聯動賣壓衝擊外，市場主要在消化近期快速上漲後的獲利盤，加上 SpaceX 對太空商業化技術的審慎評論，引發投資人對科技成長空間的重新評估，導致盤中籌碼鬆動。盤面上，領漲板塊集中在週期與民生產業，船舶製造以 3.61% 的漲幅位居榜首，受惠於造船週期上行及大型訂單落地的利多；石油行業上漲 2.12%，主因是傑瑞股份 (002353) 等能源設備股受海外開採需求增長提振。此外，釀酒行業上漲 1.24%，迎駕貢酒 (603198) 在業績預期向好的支撐下表現穩健。相對而言，領跌板塊多為前期漲幅較大的

族群。有色金屬下跌 3.85% 表現最差，主要受國際大宗商品價格回落及獲利了結壓力影響。玻璃行業下跌 3.62%，反映房地產下游需求改善緩慢的利空。科技類如電子信息與半導體封測板塊，亦因亞太科技股震盪與 SpaceX 商業化前景疑慮而走弱，市場資金明顯由高位成長股轉向低估值權值股避險。

展望今(24)日行情，受隔夜金龍指數重挫 2.47% 影響，開盤情緒恐偏低迷。A股正值財報季高峰，今日聚焦長城汽車（601633）與中興通訊（000063）披露的季報。若長城汽車海外獲利穩健或中興算力業務優於預期，將有助於抵銷外部殖利率跳升的壓力。預期大盤在業績兌現與亞太聯動賣壓間震盪，資金將更趨向實質獲利標的。

三、香港股市

週四(23日) 港股三大指數集體收跌。恆生指數下跌0.95%，收在 25,915.199 點；國企指數下跌 0.79%，收在 8,732.631 點；恒生科技指數跌勢最重，下跌 1.98%，收在 4,865.52 點。全日成交額約 2,553 億港元。當日市場受到多重利空因素疊加影響。首先，財報效應引發資金位階調整，波司登（3998）與中國移動（0941）憑藉穩健業績支撐防禦性板塊，但市場對即將公布的互聯網龍頭季報存有戒心，資金傾向在科技股高位先行獲利了結。其次，外部負面消息重擊市場信心。SpaceX 在申報文件中對低軌衛星商業化進程的審慎示警，重創科技成長預期。結合美股期指電子盤走弱，以及台積電（2330.TT）股價劇烈波動引發的亞太權值股連鎖拋售，導致恆生科技指數跌幅擴大。此外，地緣政治風險與資金流向變動亦是關鍵。北水與國際資金在恆指近期高位進行換手調整，市場避險情緒顯著升溫。資金明顯由高基期的成長型股票轉向具備高股息與穩定現金流的價值型板塊，以因應宏觀環境的不確定性。板塊表現分化。紡織服裝因波司登（3998）業績盈喜領漲；石油及天然氣受惠於能源需求及高股息屬性表現穩健。相對地，黃金及貴金屬受金價回落拖累跌幅最重。資訊科技器材與汽車板塊則因 SpaceX 技術商業化警訊及個別供應鏈廠商財報毛利承壓，導致中芯國際（0981）等權值股走勢疲軟，資金向防禦性價值股傾斜。

展望今(24)日行情，受隔夜恆指 ADR 下跌 0.37% 拖累，開盤預期偏弱。市場焦點轉向盤後將公布財報的中信證券（6030）與中興通訊（0763），業績良窳將決定金融與科技板塊的撐盤力道。

四、台灣股市

週四(23日) 台股走勢波動幅度較大，加權指數早盤受台積電（2330）股價創歷史新高帶動，一度上漲超過千點至 38,921.95 點，隨後受獲利回吐賣壓影響，指數由紅翻黑，盤中高低點

差距達 1,757 點。終場下跌 164.32 點，收在 37,714.15 點。OTC 指數表現相對疲弱，收盤下跌 3.48%，收在 381.32 點。影響當日股市的主因在於指數登高後觸發大量程式交易與獲利回吐賣壓，加上市場對 AI 成長增速與低軌衛星商業化的疑慮，導致盤中籌碼劇烈洗盤。板塊族群表現分歧，半導體族群由台積電 (2330) 領軍，盤中雖創 2,135 元天價，但隨後受美股期指翻黑與獲利賣壓影響，漲幅收斂。營建板塊受惠於興富發 (2542) 公告配息 4 元、殖利率逾 11% 之利多，族群表現相對強勢。相對而言，低軌衛星概念股受利空衝擊，SpaceX 警告太空數據中心技術可能無法實現商業化，導致金居 (8358)、昇達科 (3491) 重挫。航運板塊則因紅海局勢趨緩傳聞，長榮 (2603)、陽明 (2609) 股價走跌。此外，玻璃、塑化等傳統產業及中小型 AI 供應鏈亦普遍走弱，資金轉向防禦性標的。

展望今(24)日行情，隔夜費半指數逆勢勁揚 1.71% 且台積電 ADR 跌幅收斂，有望穩定昨日劇震後的市場信心。加上美股盤後公布的英特爾財報優於預期，有利於台積電與 AI 供應鏈止跌回穩。預期大盤將在三萬八千點關卡進行震盪築底，資金傾向由昨日重挫的低軌衛星回流至績優半導體，靜待籌碼洗清後的反彈力道。

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。