

投資市場日報

2026年4月27日

Intel 亮眼財報與 AI 正面展望成為全球科技股定海神針。台股由台積電等權值股領軍強漲 3.23% 創歷史新高；美股費半飆升逾 4%；港股則在南向資金與半導體板塊修復下震盪回升，抵銷軟體股業績憂慮。A 股因進入財報披露期引發高位股回檔，資金撤出 AI 題材。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	49230.7	-79.6	-0.2
標準普爾 500 指數	7165.1	56.7	0.8
美國 那斯達克綜合指數	24836.6	398.1	1.6
費城半導體指數	10513.7	435.1	4.3
羅素 2000 指數	2787.0	11.9	0.4
德國 DAX 指數	24129.0	-26.5	-0.1
歐洲 法國 CAC 指數	8157.8	-69.5	-0.8
英國富時 100 指數	10379.1	-77.9	-0.8
道瓊歐盟 50 指數	5883.5	-11.3	-0.2
台灣加權股價指數	38932.4	1218.3	3.2
台灣 OTC 指數	381.5	0.2	0.1
日本日經 225 指數	59716.2	576.0	1.0
韓國 KOSPI 綜合指數	6475.6	-0.2	0.0
新加坡海峽時報指數	4922.9	-21.3	-0.4
上海綜合	4079.9	-13.3	-0.3
深圳成份	14940.3	-103.1	-0.7
亞太 創業板指	3667.8	-52.5	-1.4
滬深 300	4769.4	-17.0	-0.4
MSCI 中國指數	80.0	0.1	0.1
新華富時 A50 指數	15614.2	-27.0	-0.2
香港恆生指數	25978.1	62.9	0.2
恆生國企指數	8775.6	43.0	0.5
恆生中企指數	4362.5	-2.8	-0.1
恆生科技指數	4902.2	36.7	0.8
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4709.25	15.37	0.33
西德州原油_近月期貨	94.4	-1.45	-1.51
布蘭特原油_近月期貨	105.33	0.26	0.25
BDI 航運指數	2665	-8	-0.3
CRB 指數	379.06	-2.78	-0.73

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	3.78	-5
10 年期	4.31	-3
30 年期	4.91	-1
德國 10 年期	3.0079	0.41
英國 10 年期	4.935	1.3
日本 10 年期	2.444	1.9
台灣 10 年期	1.49	-0.7
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.53	-0.24
日圓/美元	159.67	0.07
美元/歐元	1.1691	-0.0011
美元/英鎊	1.3477	-0.00125
瑞士法郎/美元	0.78621	0.0016
加拿大幣/美元	1.36975	0.003
美元/澳幣	0.7134	-0.0024
新台幣/美元	31.516	-0.059
人民幣/美元	6.8342	0.0006
港幣/美元	7.83585	0.0034
韓元/美元	1483.2	1.6
新加坡元/美元	1.27775	0.0019
泰銖/美元	32.445	0.055
馬來西亞幣/美元	3.961	-0.0015

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

上週五(24日) 美股主要指數表現分化，呈現顯著的「科技強、傳統弱」格局。道瓊工業指數全天皆在平盤下方震盪整理，終場下跌 0.16%，收在 49230.71 點。反觀標普500指數及那斯達克指數開高後震盪走高，終場分別上漲0.80% 及 1.63%。費城半導體指數表現最為亮眼，開盤跳空後全天維持高位強勢震盪，終場大漲 4.32%，收在 10513.66 點。當日股市主要受科技權值股的財報利多驅動。Intel (INTC) 超乎預期的業績展望重新點燃市場對 AI 硬體需求的信心，抵銷了先前市場對高利率環境的擔憂。與此同時，美國 10 年期公債殖利率震盪走低，引發資金從基本面受壓的傳統產業抽離，轉而抱團營收穩定且具備高成長動能的科技龍頭。

板塊族群表現方面，半導體與通訊服務板塊扮演領頭羊，Intel (INTC) 憑藉優異財報單日暴漲，帶動 NVIDIA (NVDA) 等權值股上攻。非核心消費與資訊科技板塊也隨之走強。相對而言，受傳統業務成長放緩影響，IBM (IBM) 持續積弱拖累軟體族群，連帶使能源、金融及房地產等對利率敏感或週期性板塊表現疲軟。

展望今(27)日行情，雖 Intel 利多支撐科技股，但美伊談判陷入僵局，預計盤勢延續分化，資金持續抱團績優 AI 龍頭以規避地緣與通膨風險，維持高位震盪。

二、中國股市

上週五(24日) A股主要指數呈現開盤急跌後低位震盪的走勢。上證指數終場下跌 0.33%，收在 4079.90 點；深證成指下跌 0.69%，收在 14940.30 點；創業板指下跌 1.41%，收在 3667.79 點。當日股市疲弱的主因在於市場進入一季報密集披露期，資金對於漲多的高位題材股採取劇烈的獲利了結，儘管英特爾 (Intel) 財報釋出正面展望，也未能抵銷 AI 應用端與通信線纜板塊的利多出盡賣壓。

板塊表現呈現明顯的業績驅動特徵。農藥化肥、陶瓷製品與釀酒行業領漲兩市，漲幅均超過 1.5%。其中，化肥龍頭雲天化 (600096) 因第一季財報顯示毛利大幅修復，帶動族群走強；貴州茅台 (600519) 公布穩定成長的一季報業績，吸引避險資金回流釀酒板塊。相對地，飛機製造與電力行業跌幅居前，其中新易盛 (300502) 等前期漲多的 AI 相關個股，因市場對其財報後的獲利了結壓力，導致板塊重挫 3.81%，顯示資金正劇烈撤出高位題材。

展望今(27)日行情，市場聚焦一季報窗口期，雖上週五金龍指數上漲1.59%有助提振A股情緒，但國內資金仍處高位題材獲利了結階段。預計指數延續低位震盪，資金維持「業績導向」。

三、香港股市

上週五(24日) 港股三大指數呈現先抑後揚、震盪回升的走勢。恒生指數終場上漲 0.24%，收在 25978.07 點；國企指數終場上漲 0.49%，收在 8775.62 點；恒生科技指數則上漲 0.75%，收在 4902.20 點。影響當日股市的因素包括：第一，早盤因亞太市場普遍受避險情緒影響而低開，但在資金南下淨流入支撐下迅速修復；第二，英特爾 (Intel) 亮眼財報提振了科技板塊的基本面信心；第三，港股目前處於一季報窗口期，市場對於具備實質業績支撐的龍頭企業具備較強的配置意願，帶動指數在回踩低點後穩步攀升。

板塊族群表現方面，半導體板塊以 4.46% 的漲幅領銜全場，展現強勁的業績修復動能。中芯國際 (0981) 因第一季產能利用率回升優於預期，帶動華虹半導體 (1347) 等標的集體走強。此外，維亞生物 (1873) 受業績轉盈利多刺激異軍突起。相對而言，電訊服務與軟體服務板塊表現較差，主因是部分權值標的業績預告成長放緩，包括：快手 (1024) 預告廣告收入增速減降、金山軟件 (3888) 受到研發投入增加壓抑利潤表現，以及中國移動 (0941) 在 5G 投資高峰後的數據業務成長進入平原期，導致資金在指數反彈時選擇獲利了結。

展望今(27)日行情，受上週五金龍指數ADR大漲提振，早盤有望開高補漲。隨 Intel 效應持續發酵，半導體仍為進攻核心；市場重心將轉向本週Alphabet (GOOGL)、Microsoft (MSFT) 等科技巨頭財報預期。

四、台灣股市

上週五(24日) 台股呈現劇烈震盪格局。加權指數終場大漲 3.23%，收在 38932.40 點，成交量擴大至 10329.20 億元。影響股市的關鍵因素，在於盤前英特爾亮眼的財報與正面的 AI 展望，有效抵銷了市場對高檔回檔的恐懼，提振半導體與伺服器族群的信心，即便在自營商大幅調節下，仍支撐龍頭權值股帶領大盤衝破 38000 點關卡。板塊表現上，權值股表現極為強勁，尤以台積電 (2330)、聯發科 (2454) 與鴻海 (2317) 等核心標的為撐盤重心，帶動大盤創下歷史新高。相對而言，OTC 指數早盤雖隨大盤創高，但隨即引發嚴重的高檔獲利了結壓力和籌碼鬆動，許多前期強勢的中小型 AI 伺服器、零組件族群甚至出現跌停，選擇將資金從高基期的中小型股抽離，資金流向相對基期較低的營建、小塑化及部分蘋概股 (如：瑞儀 6176、興富發 2542) 尋求避險，這些族群成為當日 OTC 指數能維持在平盤上方的功臣，OTC指數終場微幅上漲 0.06%，收在 381.54 點。

展望今(27)日行情，受上週五費半飆逾 4% 與台積電 ADR 強彈 5.17% 激勵，早盤有望跳空續創高。Intel 利多維持半導體熱度，資金恐持續由中小型股轉向權值龍頭。預計指數挑戰

39000 點整數關卡，關注權值股領軍的上攻力道。

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。