

# 投資市場日報

2026年5月13日

台股靠投信撐盤，由光電股領漲收紅；A股傳統板塊休整，資金流向高科技材料股；港股衝高回落收跌，防禦性板塊受市場青睞；美股受通膨與地緣風險干擾，科技股重挫，僅道瓊收紅。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	49760.6	56.1	0.1
標準普爾 500 指數	7401.0	-11.9	-0.2
美國 那斯達克綜合指數	26088.2	-185.9	-0.7
費城半導體指數	11717.3	-363.8	-3.0
羅素 2000 指數	2842.8	-27.8	-1.0
德國 DAX 指數	23954.9	-395.4	-1.6
歐洲 法國 CAC 指數	7979.9	-76.5	-1.0
英國富時 100 指數	10265.3	-4.1	0.0
道瓊歐盟 50 指數	5808.5	-87.0	-1.5
台灣加權股價指數	41898.3	108.3	0.3
台灣 OTC 指數	425.7	3.7	0.9
日本日經 225 指數	62742.6	324.7	0.5
韓國 KOSPI 綜合指數	7643.1	-179.1	-2.3
新加坡海峽時報指數	4946.0	3.2	0.1
上海綜合	4214.5	-10.5	-0.3
深圳成份	15824.9	-74.4	-0.5
亞太 創業板指	3934.9	5.9	0.2
滬深 300	4948.0	-3.8	-0.1
MSCI 中國指數	80.7	-0.3	-0.4
新華富時 A50 指數	15976.6	66.6	0.4
香港恆生指數	26347.9	-58.9	-0.2
恆生國企指數	8882.4	-1.8	0.0
恆生中企指數	4629.2	5.3	0.1
恆生科技指數	5070.6	-35.8	-0.7
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4680.57	-54.7	-1.16
西德州原油_近月期貨	102.18	4.11	4.19
布蘭特原油_近月期貨	107.77	3.56	3.42
BDI 航運指數	3063	62	2.07
CRB 指數	404.85	5.56	1.39

公債	殖利率(%)	變動( bps )
美國 2 年期	4	5
10 年期	4.46	4
30 年期	5.03	5
德國 10 年期	3.0984	5.45
英國 10 年期	5.107	8.9
日本 10 年期	2.545	3.6
台灣 10 年期	1.535	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.3	0.34
日圓/美元	157.5	0.38
美元/歐元	1.1748	-0.0024
美元/英鎊	1.35185	-0.0081
瑞士法郎/美元	0.78055	0.0022
加拿大幣/美元	1.3704	0.0032
美元/澳幣	0.7217	-0.00235
新台幣/美元	31.48	0.065
人民幣/美元	6.7946	-0.0008
港幣/美元	7.82895	-0.0007
韓元/美元	1488.5	16
新加坡元/美元	1.27275	0.0034
泰銖/美元	32.41	-0.045
馬來西亞幣/美元	3.934	0.008

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(12日) 美股四大指數受盤前4月CPI年增率回升至3.8%及國際油價飆破100美元衝擊，開盤同步跳空開低。其中，道瓊指數於開盤20分鐘後急跌至當日最低點，隨後反彈震盪向上，終場上漲0.11%，勉強收紅在49760.56點。其餘指數則自開盤一路震盪下跌至下午一點，隨後反彈向上，惟仍然收黑。終場標普500指數下跌0.16%，收7400.96點；那斯達克指數下跌0.71%，收26088.20點；費城半導體指數因高通 ( QCOM ) 下殺逾11%及科技股高檔獲利了結拖累，大跌3.01%，收11717.26點。標普500的11大板塊呈現「防禦強、科技弱」的避險格局。受通膨升溫與油價破百衝擊，具防禦屬性的醫療保健 (+1.9%) 與民生必需品 (+1.6%) 大舉領漲，金融及能源等共6大板塊逆勢收紅。相對地，科技與非必需消費板塊表現墊底，其中科技類股因晶片股遭高檔獲利了結而重挫逾2%，成為大盤主要拖累，盤面資金呈現明顯的防守配置。

總經數據方面，美國勞工統計局盤前公布的4月CPI年增率由3月的3.3%攀升至3.8%，高於預期的3.7%，並創近三年高位，核心CPI年增率則由3月的2.6%升至2.8%，高於預期的2.7%。主因中東衝突推升國際油價，能源貢獻當月逾四成漲幅。整體來看，通膨頑強，嚴重打擊聯準會短期的降息預期，被迫延長的高利率環境，恐將進一步拉高經濟陷入停滯性通膨的風險。

展望今(13)日行情，美股焦點轉向盤前4月PPI數據，在昨日CPI與百元油價重挫市場後，PPI表現將成通膨疑慮續燃與否的關鍵。此外，盤後思科 ( CSCO ) 財報將驗證科技硬體與網通基建需求，攸關科技股止跌力道。隨著北京「川習會」前會展開，政經觀望情緒濃厚，預計美股全日維持震盪防守格局。

## 二、中國股市

週二(12日) A股三大指數走勢分化。早盤受前期累積的獲利回吐賣壓影響，三大指數高開後急跌，並於十一點半前陸續探底。午後市場震盪反彈，創業板指由綠翻紅，滬深兩指跌幅顯著收窄。終場上證指數下跌0.25%，收在4214.49點；深證成指下跌0.47%，收在15824.92點；創業板指則逆勢上漲0.15%，以3934.88點作收。板塊表現上，受半導體國產替代與AI資料中心龐大電力缺口刺激，玻璃、發電設備與電力行業等高科技材料與綠能基建板塊放量走強，穩居漲幅前三名。相對地，造紙、印刷包裝及飛機製造等傳統與週期性板塊則因面臨短線資金調節而全面走弱，盤面整體呈現科技材料吸金、傳統板塊休整的結構。

展望今(13)日行情，受中概股跌0.82%壓制，市場預期今日A股低開震盪。隨川習會前會展開，在政策護盤預期下，資金將續向電力基建與高股息靠攏。

### 三、香港股市

週二(12日) 港股三大指數呈現衝高回落走勢。早盤受到隔夜中國金龍指數上漲，以及快手-W (01024) 擬分拆可靈AI獨立上市激勵股價大漲等利多引導，恒指與恒生科技指數分別高開0.34%與0.45%並震盪衝高，惟中場過後大盤震盪下探，主因在於晶片與光通信概念短線漲幅已大、情緒過熱引發獲利回吐賣壓，華虹半導體 (01347) 等科技權值股震盪走弱，終場恆生指數下跌 0.22%，收在26347.91點；國企指數微跌1.83點或0.02%，收在8882.37點；恆生科技指數下跌 0.70%，收在5070.61點。板塊表現上，呈現防禦與題材並進的輪動格局。受大盤衝高回落影響，具高股息特性的電訊服務板塊大漲4.16%獨撐大局，其中表現最突出的指標股經緯天地 (02477) 因網路優化需求及新納入港股通利多，放量暴漲24.46%，中國移動 (00941) 等權值股也發揮避險穩盤作用；紙及林業產品則因成本回落逆勢收紅1.18%。相對地，資金大舉移防引發排擠效應，農業產品下跌1.40%走勢最疲軟，工業及半導體板塊也因遭遇短線獲利了結，跌幅均逾1.1%，盤面整體呈現資金移往高股息與特定題材的防守型態。

展望今(13)日行情，受中概股ADR拖累，市場預期今日港股低開震盪。受制通膨與高油價壓力，資金將續向高股息電訊與電力基建等防守板塊靠攏。

### 四、台灣股市

週二(12日) 台股加權指數和OTC指數雙雙收紅。受美股與AI產業前景激勵，今日台股雙雙高開，惟隨即遭逢獲利回吐賣壓而急跌，指數於九點四十左右觸及全日最低點，隨後兩市走勢分化：加權指數在台積電 (2330) 與聯發科 (2454) 等權值股撐盤下震盪向上，可惜尾盤因短線調節，最後一單放量下殺使漲幅收窄，最終上漲 0.26%，收在41898.32點；OTC指數則在反彈後一度於十點左右二度打底測試，所幸在中小型股內資買盤支撐下守住，十點過後即轉為橫向狹幅震盪整理至收盤，終場上漲 0.88%，收在425.71點。從資金流向來看，主要由投信獨自站在多方撐盤，強力買超 384.45 億元，而外資與自營商則雙雙站在調節方，分別反手賣超 304.94 億元與 206.64 億元；三大法人合計淨賣超了 127.13 億元。儘管指數收漲，但個股跌多漲少。

盤面上，呈現強烈的光電與網通電子吸金效應。不論上市或上櫃市場，光電類股皆高居漲幅之冠，分別飆升 4.84% 與 5.31%，由群創 (3481) 及大立光 (3008) 等指標股領軍強攻；上櫃通信網路類股也受惠於 AI 高速傳輸題材大漲 3.64%。然而，在大盤劇烈震盪創高的背後，強烈的資金排擠效應也使傳產與防守型板塊面臨提款壓力。其中油電燃氣類股下跌 1.40% 走勢最疲軟，資訊服務、綠能環保及水泥類股跌幅均逾 1.1%，權重的航運業類股也遭逢獲利了結下跌 1.01%，整體盤勢呈現電子獨秀、傳產遭調節的分化格局。

展望今(13)日行情，受隔夜費半重挫3%及台積電ADR下跌拖累，預期今日台股低開；惟聯電ADR逆勢大漲3%有望撐盤，大盤將震盪整固。

---

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。