

投資市場日報

2026年5月26日

美、港市場因假期休市。台股受美伊談判樂觀、黃仁勳訪台與AI題材激勵，外資大買助攻收創歷史新高；A股則受央行注資6000億MLF、地緣避險消退及科技板塊全面爆發影響，三大指數皆顯著收高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	50579.7		
標準普爾 500 指數	7473.5		
美國 那斯達克綜合指數	26344.0		
費城半導體指數	12202.5		
羅素 2000 指數	2869.2		
德國 DAX 指數	25389.1	500.5	2.0
法國 CAC 指數	8258.3	142.5	1.8
歐洲 英國富時 100 指數	10466.3		
道瓊歐盟 50 指數	6136.7	117.2	2.0
台灣加權股價指數	43644.4	1376.4	3.3
台灣 OTC 指數	435.0	11.7	2.8
日本日經 225 指數	65158.2	1819.1	2.9
韓國 KOSPI 綜合指數	7847.7		
新加坡海峽時報指數	5070.6	2.4	0.1
上海綜合	4152.6	39.7	1.0
深圳成份	15856.6	259.3	1.7
亞太 創業板指	4021.2	82.7	2.1
滬深 300	4921.6	76.5	1.6
MSCI 中國指數	77.4	0.2	0.3
新華富時 A50 指數	15715.3	240.6	1.6
香港恆生指數	25606.0		
恆生國企指數	8550.9		
恆生中企指數	4438.3		
恆生科技指數	4869.6		
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4571.6	62.2	1.38
西德州原油_近月期貨	90.3	-6.3	-6.52
布蘭特原油_近月期貨	103.54		
BDI 航運指數	2991		
CRB 指數	392.67		

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.13	
10 年期	4.56	
30 年期	5.07	
德國 10 年期	2.9494	-8.6
英國 10 年期	4.904	
日本 10 年期	2.694	-7.4
台灣 10 年期	1.635	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.99	-0.25
日圓/美元	158.97	-0.16
美元/歐元	1.16385	0.003
美元/英鎊	1.34855	0.006
瑞士法郎/美元	0.78165	-0.0044
加拿大幣/美元	1.38155	0.0025
美元/澳幣	0.7161	0.00265
新台幣/美元	31.47	-0.098
人民幣/美元	6.7837	-0.011
港幣/美元	7.8345	-0.0016
韓元/美元	1515.07	-1.23
新加坡元/美元	1.2775	-0.0022
泰銖/美元	32.51	-0.165
馬來西亞幣/美元	3.955	-0.011

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。
 5/25 美國、英國、韓國、香港休市

一、美國股市

週一(25日) 美股因陣亡將士追悼日休市。展望今(26)日行情，對於上週日關於美伊「和平備忘錄 (MOU)」的新聞，市場選擇相信和平曙光，全球主要股市普遍上漲。今日美股將迎來補漲行情，儘管今日台灣時間清晨，美軍針對伊朗阿巴斯港 (Bandar Abbas) 及荷姆茲海峽周邊進行的「自衛打擊」，但市場並未將此視為全面戰爭的開端，而是將其解讀為美方在談判過程中的一種「戰術威懾」手段，今日關注焦點將轉向成交量能否放大、確認漲勢，同時留意高漲的AI投資與通膨壓力對市場估值的潛在挑戰。

二、中國股市

週一(25日) A股三大指數早盤走勢分化，但開盤一小時後展開同步穩步走高的格局。上證指數終場上漲0.96%，收在4152.57點；深證成指上漲1.66%，收在15856.61點；創業板指表現最為強勢，大漲2.10%並以4021.16點作收。激勵當日A股走高的主因有三：首先，中國人民銀行於盤前公告並操作6000億元中期借貸便利 (MLF)，即時釋放流動性，有效安撫早盤觀望情緒；其次，地緣政治風險顯著降溫，降低市場避險心理；最後，隨著六月台北國際電腦展即將登場，AI與半導體封測等硬科技板塊全面爆發。

市場資金流向方面，資金高度集中在電子器件與電力行業上。電子器件板塊走強，主因是六月台北國際電腦展臨近，全球AI晶片與先進封裝拉貨潮全面爆發，帶動產業鏈景氣度共振。電力行業上行，核心催化劑在於「算電協同」與「虛擬電廠」政策細則預期於五月底前加速落地，加上夏季用電保供高峰將至，市場預期火電配儲能、電力現貨交易及調峰補貼將實質增厚企業利潤，在國企價值重估與紅利屬性支撐下，吸引主力資金強勢卡位。相反地，貴金屬與油氣開採等大宗商品板塊則位居資金淨流出前列。弱勢主因是中東地緣政治風險降溫，美伊戰火傳出有望達成結束協議的消息，導致國際金價與原油報價短線急挫。市場避險溢價的消退驅使資金大舉撤離，整個行業面臨產品報價與估值下修的雙重壓力，因而呈現顯著的資金淨流走出勢。

展望今(26)日行情，受美伊局勢緩解與外部環境穩定影響，A股情緒顯著改善。市場焦點轉向AI算力、光通信及ICT等科技成長板塊的業績兌現，加上政策面穩健預期，預計今日市場將維持震盪向上態勢，密切關注增量資金的跟進力度。

三、香港股市

週一(25日) 港股因佛誕節補假而休市。展望今(26)日行情，港股將迎來補漲行情，市場資金持續回流科技與消費板塊，並等待通膨數據指引政策方向，預期市場將在震盪中尋求進一步上攻的動能，整體氣氛轉趨審慎樂觀。

四、台灣股市

週一(25日) 台股呈現跳空開高、一路高檔震盪的強勢格局。加權指數開盤即以當日最低點42667.87點開出，隨即在電子族群領軍下發動猛烈攻勢，盤中最高觸及43645.78點，終場收在43644.40點，大漲1376.43點，漲幅達3.26%，成交值擴大至新台幣1兆3013.25億元。籌碼面上，三大法人同步站在買方，合計買超達642.88億元，其中外資大舉買超494.59億元，成為推升大盤的主要動能。當日激勵股市大漲的因素主要有三：首先，地緣政治風險降溫，美伊戰火傳出有望達成結束協議的消息；其次，輝達執行長黃仁勳提前訪台固樁AI供應鏈，使AI熱潮與電子族群全面噴發，權值股聯發科(2454)開盤即跳空鎖漲停，台積電(2330)亦大漲55元；最後，六月台北國際電腦展即將登場，資金提前回流半導體等科技產業，帶動多頭氣勢。

盤面資金高度集中，由科技與鋼鐵族群發動猛烈攻勢。當日漲幅前三大的板塊依序為電子零組件(+6.23%)、鋼鐵(+5.96%)及光電(+5.75%)。電子零組件與光電板塊強勢上行，主因是AI伺服器需求大爆發，帶動高頻高速PCB材料、高階散熱及新世代顯示技術出貨動能，加上COMPUTEX展前拉貨效應顯現。領漲股如台光電(2383)、志聖(2467)及正達(3149)紛紛亮燈漲停，其中台光電更受惠於高階材料市佔率領先的行業紅利。鋼鐵板塊走強則受惠於國際鐵礦砂報價回升，以及亞洲鋼廠減產使供需結構改善。領漲股新鋼(2032)除了迎來行業補庫存利多，亦受到特定買盤點火鎖住漲停。相反地，跌幅最深的板塊為貿易百貨(-2.41%)與油電燃氣(-2.23%)。油電燃氣板塊重挫，主因是地緣政治緊張情勢傳出降溫曙光，美伊戰火有望達成結束協議，導致國際原油價格短線急挫。

展望今(26)日行情，預期台股將延續強勢格局，持續留意籌碼面與AI供應鏈後續業績兌現力度。

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。