

投資市場日報

2026年7月13日

10日 台股因颱風休市；港股受美光擴產引發晶片鏈獲利了結，靠互聯網龍頭撐盤逆勢收紅；A股因美光效應促使科技權重股套現跳水，資金轉向防禦與中小盤；美股則因地緣風險放緩油價回落，加上財報季樂觀預期，尾盤集體小幅收高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	52637.0	149.6	0.3
標準普爾 500 指數	7575.4	31.8	0.4
美國 那斯達克綜合指數	26281.6	74.7	0.3
費城半導體指數	12967.2	7.2	0.1
羅素 2000 指數	2977.8	-14.7	-0.5
德國 DAX 指數	25067.1	-51.2	-0.2
歐洲 法國 CAC 指數	8339.0	12.4	0.2
英國富時 100 指數	10497.3	24.8	0.2
道瓊歐盟 50 指數	6270.0	-14.3	-0.2
台灣加權股價指數	45354.6		
台灣 OTC 指數	425.0		
日本日經 225 指數	68557.7	813.9	1.2
韓國 KOSPI 綜合指數	7475.9	184.0	0.0
新加坡海峽時報指數	5469.3	35.4	0.7
上海綜合	3996.2	-40.4	-1.0
深圳成份	15046.7	-352.1	-2.3
亞太 創業板指	3842.7	-175.4	-4.4
滬深 300	4780.8	-95.5	-2.0
MSCI 中國指數	73.3	-0.1	-0.1
新華富時 A50 指數	15125.4	-384.4	-2.5
香港恆生指數	24175.1	144.9	0.6
恆生國企指數	8039.2	41.9	0.5
恆生中企指數	3851.0	26.9	0.7
恆生科技指數	4721.7	-9.9	-0.2
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4119.93	-1.69	-0.04
西德州原油_近月期貨	71.41	-0.67	-0.93
布蘭特原油_近月期貨	76.01	-0.29	-0.38
BDI 航運指數	2944	34	1.17
CRB 指數	366.16	-2.35	-0.64

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.21	5
10 年期	4.56	2
30 年期	5.06	1
德國 10 年期	3.0342	-1.76
英國 10 年期	4.8824	-2.23
日本 10 年期	2.778	-10.8
台灣 10 年期	1.7	
外匯	收盤價	變動
美元指數	100.95	0.05
日圓/美元	161.67012	-0.68
美元/歐元	1.14338	0.0002
美元/英鎊	1.3414	0.0001
瑞士法郎/美元	0.80641	-0.0006
加拿大幣/美元	1.41673	-0.0011
美元/澳幣	0.6944	-0.0013
新台幣/美元	32.15787	-0.020
人民幣/美元	6.77967	-0.0138
港幣/美元	7.83971	0.0008
韓元/美元	1505.44306	-5.9
新加坡元/美元	1.29097	-0.0020
泰銖/美元	33.32904	-0.086
馬來西亞幣/美元	4.06738	-0.0101

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。

0710 台灣休市

一、美國股市

上週五 (10日) 美股三大指數全天呈現窄幅震盪、尾盤集體小幅收高的溫和走勢。大盤早盤受中東地緣局勢放緩與科技股高位盤整影響缺乏明確方向，隨後在買盤進場下重回漲勢，標普500指數更寫下近五週內第四次的單週週線收紅。終場道瓊工業指數上漲149.60點，漲幅0.30%，收報52637.01點；標普500指數上漲31.75點，漲幅0.42%，收報7575.39點；那斯達克指數上漲74.72點，漲幅0.30%，收報26281.61點。影響當日市況的主因在於中東政局降溫、AI新股吸金效應與第二季財報季前的樂觀預期。川普總統表態願意與伊朗繼續談判，地緣風險驟降促使國際油價自高位回落，顯著緩解通膨擔憂。此外，雖然美光科技 (MU) 等部分晶片股因資金分流遭遇獲利了結，但南韓晶片巨頭SK海力士 (SKHY) 當天在美正式掛牌爆發吸金效應，加上達美航空 (DAL) 等財報開局良好，有效鞏固了市場對下週企業整體盈餘大秀的多頭信心。

展望今(13)日行情，美股預計維持高檔震盪。雖然中東局勢引發油價與通膨擔憂，但AI資料中心投資強勁、科技股買盤回流，加上市場高度聚焦即將公布的Q2企業財報。主流觀點認為，強勁的企業獲利仍將支撐美股多頭格局。

二、中國股市

上週五 (10日) A股全天呈現先衝高後大幅跳水的回檔走勢。主要指數早盤集體衝高，滬指兩度收復4000點大關，但午後高位賣壓強烈，引發盤面劇烈下挫。終場上證指數收報3996.16點，下跌1.00%；深證成指收報15046.00點，下跌2.29%；創業板指則重挫4.37%，收報3842.73點。兩市成交額顯著放量至3.39萬億元，全市場高達3772隻中小盤個股逆勢上漲，呈現指數跌、個股漲的特徵。影響當日市況的主因在於美光科技加碼投資點燃本土替代預期，以及科技權重股短期過熱後的獲利套現。盤前美光宣布加碼美國本土投資這項消息，直接刺激A股晶片自主產業鏈大洗牌，資金迅速「高切低」調倉。前一日大漲的科創板半導體權重股如晶集成等遭遇高位集體套現，重創權重指數；相反地，人形機器人、醫藥以及AI應用等前期超跌的中小盤題材股則全面活躍。板塊表現上，受國防建設與軍工訂單預期催化，船舶製造與飛機製造板塊逆勢領漲超5%，中船科技 (600072) 及航天電子 (600879) 強勢封板。此外，隨著市場避險情緒全面升溫，防禦屬性強的生物製藥板塊走強，其中領漲的常山藥業 (300255) 另受新藥臨床進展等個股利多驅動鎖定20%漲停。相對地，受全球晶片股重挫與短線利多出盡拖累，電子器件與化工行業放量大跌超3.5%，主力資金加速流出。

展望今(13)日行情，預計震盪盤整。雖有美股金龍指數微跌0.23%的觀望情緒，但在中報業績期與政策預期支撐下，大盤藍籌相對抗跌，市場呈現結構性輪動行情。

三、香港股市

上週五 (10日) 港股全天呈現高開低走、衝高回落的震盪格局。主要指數早盤受中概股大漲激勵集體跳空高開，恒指盤中一度漲近2%，但午後因科技與硬體板塊大跳水拖累大盤漲幅收窄。終場恒生指數收報24175.12點，上漲0.60%；恒生中國企業指數上漲0.52%，收報8039.19點；恒生科技指數則微跌0.21%，收報4721.66點。主板全日成交額達3395.92億港元。影響當日市況的主因在於美光加碼投資加劇產業競爭疑慮，進而引發AI硬體鏈調倉。美光科技百億級投資計畫引發市場對全球儲存晶片未來供給過剩及競爭加劇的擔憂，晶片產業鏈因短期漲幅已大且面臨解禁壓力，隨後迎來密集的獲利了結，導致中芯國際 (00981) 跌4.7%、華虹宏力 (01347) 大跌8.1%。所幸部分國際資金加速流入估值偏低的網際網路龍頭，如阿里巴巴 (09988)、騰訊 (00700) 逆勢撐盤，才支撐恒指尾盤維持紅盤。

展望今(13)日行情， 港股預計震盪走高。10日恆指ADR上漲0.66%，為港股帶來正面指引。雖然科網股復甦稍緩，但大盤估值具備吸引力，在政策預期與美股收漲帶動下，今日有望迎來階段性反彈。

四、台灣股市

上週五 (10日) 台股因颱風休市一日。回顧上個交易日，上週四(9日)台股呈現開高震盪、終場收低的格局。早盤受到隔夜美股晶片與科技族群大漲的利多消息激勵，台股相關供應鏈開盤後湧入大量追價買盤，帶動加權指數早盤一度衝上46000點關卡，隨後因央行總裁早上赴立法院進行專題報告，其示警股市槓桿與AI風險的言論，引發市場恐慌，導致指數急跌並跌破平盤，所幸低檔支撐力道強勁，部分中小型股、記憶體 (南亞科)、載板 (南電、欣興) 等逢低承接，帶動大盤強勁反彈且跌幅大幅收窄；然而，午後追價量能未能持續，尾盤在大型權值股台積電 (2330) 遭密集賣單調節下壓下，終場加權指數仍收在全日最低的45354.61點，下跌379.80點，跌幅0.83%，成交值為9461億元。籌碼面上，三大法人合計賣超393.94億元，其中外資及陸資大幅賣超471.32億元，自營商亦賣超76.71億元，僅投信獨自力挺買超154.10億元。

展望今(13)日行情， 台股有望迎來補漲。10日費半勁揚3.12%，雖台積電ADR微跌0.65%，但在美股走高與台積電法說會預期支撐下，看好大盤重回月線、季線築底，呈現震盪向上格局。

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。