

投資市場日報

2026年7月14日

台港受補漲獲利套現與外資調節；陸港股皆因SK海力士業績不及預期致科技股大跌，惟港股有防禦資金撐盤；美股則受晶片股利空與地緣衝突引發高檔避險。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	52498.6	-138.4	-0.3
標準普爾 500 指數	7515.3	-60.1	-0.8
美國 那斯達克綜合指數	25873.2	-408.4	-1.6
費城半導體指數	12347.8	-619.4	-4.8
羅素 2000 指數	2953.2	-24.6	-0.8
德國 DAX 指數	25114.3	47.2	0.2
歐洲 法國 CAC 指數	8364.7	25.7	0.3
英國富時 100 指數	10498.3	1.0	0.0
道瓊歐盟 50 指數	6271.0	1.0	0.0
台灣加權股價指數	45380.5	25.9	0.1
台灣 OTC 指數	419.9	-5.1	-1.2
日本日經 225 指數	67242.7	-1315.0	-1.9
韓國 KOSPI 綜合指數	6806.9	-669.0	0.0
新加坡海峽時報指數	5470.3	1.1	0.0
上海綜合	3913.8	-82.4	-2.1
深圳成份	14522.9	-523.8	-3.5
亞太 創業板指	3723.5	-119.2	-3.1
滬深 300	4695.4	-85.4	-1.8
MSCI 中國指數	72.8	-0.5	-0.7
新華富時 A50 指數	15029.6	-95.8	-0.6
香港恆生指數	24213.7	38.6	0.2
恆生國企指數	8066.0	26.8	0.3
恆生中企指數	3883.0	32.0	0.8
恆生科技指數	4676.4	-45.2	-1.0
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4018.49	-101.44	-2.46
西德州原油_近月期貨	78.14	6.73	9.42
布蘭特原油_近月期貨	76.01	0	0
BDI 航運指數	2960	16	0.54
CRB 指數	374.47	8.31	2.27

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.26	5
10 年期	4.62	6
30 年期	5.1	4
德國 10 年期	3.0712	3.7
英國 10 年期	4.9917	10.93
日本 10 年期	2.776	-0.2
台灣 10 年期	1.7	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	101.29	0.34
日圓/美元	162.1	0.43
美元/歐元	1.1425	0.0007
美元/英鎊	1.33935	0.0011
瑞士法郎/美元	0.80841	0.0020
加拿大幣/美元	1.41435	-0.0024
美元/澳幣	0.6937	0.0014
新台幣/美元	32.17	0.012
人民幣/美元	6.7817	0.0020
港幣/美元	7.8388	-0.0009
韓元/美元	1497.9	-7.5
新加坡元/美元	1.29275	0.0018
泰銖/美元	33.345	0.016
馬來西亞幣/美元	4.075	0.0076

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

週一 (13日) 美股四大指數集體震盪收低，尤以科技及半導體板塊跌勢較為明顯。終場道瓊工

業平均指數下跌0.26%，收在52498.64點；標普500指數下跌0.79%，收在7515.34點；納斯達克綜合指數下跌1.55%，收在25873.18點；費城半導體指數跌幅達4.78%，收在12347.78點。影響當日跌勢的主因在於晶片板塊的利空共振與避險情緒。甫赴美掛牌的南韓科技巨頭SK海力士（SKHY）因新晶片出貨低於預期及記憶體供過於求擔憂而股價重挫，引發半導體賽道強烈拋壓，英偉達（NVDA）、台積電（TSM）等權重股集體走跌。此外，美伊地緣政治衝突升溫進一步加劇市場恐慌，導致大盤資金高檔套現，避險氛圍使美股尾盤跌幅未能有效收斂。標普500指數11大板塊呈現強烈兩極分化。受中東地緣政治危機引發的油價飆升刺激，能源板塊以3.16%的漲幅大幅領跑，公用事業與金融等防禦性板塊也逆勢收紅0.67%和0.61%；相反地，晶片業利空引發科技股高檔套現，資訊科技板塊重挫2.07%表現最差，通訊服務與工業板塊也同步走低0.97%和0.89%，資金明顯向避險資產輪動。

展望今(14)日行情，市場將迎來關鍵的6月CPI通膨數據，其結果將直接引導聯準會的利率預期。同時，摩根大通（JPM）、高盛（GS）等大型銀行股財報即將在盤前揭曉，拉開美股第二季財報季序幕。在通膨疑慮與地緣政治緊張的氛圍下，市場普遍傾向保守觀望，預期主要指數將在數據與大型行庫對經濟前景的展望交織下，維持劇烈震盪的防禦性輪動格局。

二、中國股市

週一（13日）A股三大指數呈現震盪走低的弱勢格局。終場上證指數下跌2.06%，收在3913.79點；深證成份指數下跌3.48%，收在14522.85點；創業板指數下跌3.10%，收在3723.52點。影響當日跌勢的主因有三：一是長鑫存儲啟動網下詢價，大型IPO的虹吸效應令市場資金面承壓；二是海外巨頭SK海力士業績不及預期引發暴跌，使半導體、存儲晶片及AI算力等高位核心賽道面臨顯著的獲利了結賣壓；三是國際地緣政治局勢緊張，市場避險情緒升溫，導致存量資金流向銀行等防禦性板塊。

展望今(14)日行情，受美伊地緣衝突及隔夜美股科技股重挫拖累，加之中國金龍指數微跌0.14%，市場情緒傾向謹慎。預期在大型IPO虹吸效應與中報業績驗證交織下，A股短期將延續防禦性低位震盪與板塊劇烈輪動格局。

三、香港股市

週一（13日）港股市場呈現震盪分化的走勢。恒生指數早盤開高衝高，最高曾觸及24449.77點，隨後受A股走弱影響震盪拉回，終場小幅上漲38.60點，漲幅0.16%，收報24213.72點；國企指數上漲0.33%，收報8065.97點；恒生科技指數全日表現疲軟，下跌0.96%，收報4676.43點。影響當日港股走勢的主因是板塊間的資金輪動與海外晶片大廠的業績壓力。受南韓科技

巨頭SK海力士潛在業績不及預期、股價暴跌拖累，亞太區科技賽道拋壓放大，導致聯想集團（0992）、商湯-W（0020）等科技權重股與AI概念股領跌。然而，美伊地緣政治衝突導致午後美期及亞股續跌的背景下，港股市場的防禦性資金流入順週期與傳統板塊，中國宏橋（1378）及部分地產、消費股表現抗跌，支撐恒指與國指得以逆勢微幅收紅。

展望今(14)日行情，市場靜待即將公布的美國6月CPI通膨數據以指引利率走向；同時，港股進入中報業績密集預告期，個股波動加劇。預期在外部科技股拋壓與地緣政治緊張氛圍下，港股短期將面臨高檔震盪整理，資金持續流向順週期與防禦性板塊進行避險。

四、台灣股市

週一（13日）台股呈現開高走低的震盪走勢。加權指數早盤開盤後一度衝高至當日最高點46330.91點，隨後因高檔賣壓湧現而一路震盪拉回，盤中最低下探至45272.90點，尾盤跌幅收斂並嘗試點火拉抬，終場小漲25.91點，漲幅0.06%，收在45380.52點，當日市場成交量則放大至10257.16億元。法人合計賣超達210.66億元，其中外資及陸資大舉調節195.77億元，自營商也同步站在賣方，僅有投信買超96.09億元積極撐盤。影響當日走勢有三大主因。首先，大盤反映休市期間美股與亞股的漲勢，早盤一度大漲近千點，加上市場聚焦台積電（2330）當日公布的6月營收與即將召開的法說會預期，權王挺身撐盤。然而，隨著指數衝高，多頭逢高獲利了結的籌碼面賣壓隨之出籠。最後，日韓等亞洲股市在盤中震盪修正，利多鈍化的觀望氣氛也加深市場波動，導致台股尾盤漲幅顯著收斂。

展望今(14)日行情，隔夜費半指數大跌4.78%，且台積電ADR跌幅顯著，恐引發電子權重股開盤面臨強烈補跌拋壓。預期在國際地緣政治緊張與費半走弱的利空共振下，台股今日將測試下方支撐，盤勢轉向防禦性震盪低位整理。市場焦點轉向即將公布的美國6月CPI數據，以及台積電（2330）等科技巨頭的最新財報與法說會展望。

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。