

投資市場日報

2026年8月13日

台股受惠台積電擴產與季配息利多，搭配AI鏈營收寫新高，強勢多頭強勢上攻；A股受海外AI浪潮催化與地產政策優化雙主線激勵，吸引資金熱烈追捧；港股則因重權科網股逢高回檔，疊加金蝶財報利多出盡重挫，致大盤承壓走軟；美股在通膨降溫減緩升息疑慮下，由AI供應鏈強勁財報捷報領軍，激勵科技族群亮眼衝高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	53770.3	-21.6	0.0
標準普爾 500 指數	7748.5	20.3	0.3
美國 那斯達克綜合指數	26588.5	143.0	0.5
費城半導體指數	12399.4	300.9	2.5
羅素 2000 指數	3045.5	18.4	0.6
德國 DAX 指數	26331.1	-60.3	-0.2
法國 CAC 指數	8674.9	-40.0	-0.5
歐洲 英國富時 100 指數	10836.6	-7.6	-0.1
道瓊歐盟 50 指數	6534.0	-17.2	-0.3
台灣加權股價指數	45518.1	397.4	0.9
台灣 OTC 指數	402.0	10.3	2.6
日本日經 225 指數	67524.1	553.8	0.8
韓國 KOSPI 綜合指數	6579.0	233.5	0.0
新加坡海峽時報指數	5720.8	-33.4	-0.6
上海綜合	3946.7	12.6	0.3
深圳成份	14414.4	155.0	1.1
亞太 創業板指	3602.1	52.9	1.5
滬深 300	4690.9	27.1	0.6
MSCI 中國指數	76.3	-0.6	-0.8
新華富時 A50 指數	15033.4	61.1	0.4
香港恆生指數	25440.2	-212.7	-0.8
恆生國企指數	8446.3	-81.8	-1.0
恆生中企指數	4156.1	34.2	0.8
恆生科技指數	4776.4	-48.0	-1.0
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4408.29	38.18	0.87
西德州原油_近月期貨	83.27	0.07	0.08
布蘭特原油_近月期貨	88.98	0.07	0.08
BDI 航運指數	2939	-107	-3.51
CRB 指數	393.19	2.71	0.69

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.2	-2
10 年期	4.68	-2
30 年期	5.24	0
德國 10 年期	3.1567	-3.51
英國 10 年期	4.9856	1.21
日本 10 年期	2.85	3.9
台灣 10 年期	1.9655	0.13
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.99	0.16
日圓/美元	159.37	0.01
美元/歐元	1.15375	-0.0004
美元/英鎊	1.35085	-0.0007
瑞士法郎/美元	0.81263	0.0016
加拿大幣/美元	1.39295	-0.0015
美元/澳幣	0.7058	-0.0021
新台幣/美元	32.246	-0.032
人民幣/美元	6.7456	-0.0001
港幣/美元	7.84715	0.0007
韓元/美元	1417	-0.4
新加坡元/美元	1.2805	-0.0011
泰銖/美元	33.085	-0.070
馬來西亞幣/美元	4.0885	-0.0040

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

週三(12日) 美股四大指數漲多跌少。道瓊指數開高震盪後小幅回檔，終場微跌0.04%，收在53,770.27點；標普500指數開高拉回後逐步走揚，終場上漲0.26%，收在7,748.50點；那斯達克指數全天高位震盪，終場上漲0.54%，收報26,588.49點；費城半導體指數表現最為強勁，高檔橫盤後強勢收高2.49%，報12,399.38點。當日美股主要受惠於AI財報利多與通膨數據溫和。美超微 (SMCI) 與Lumentum (LITE) 等AI供應鏈財報優於預期，帶動輝達 (NVDA) 與美光 (MU) 等半導體股大幅上揚，推升費半與那指走高；同時美國7月CPI數據符合預期，減輕市場對升息的疑慮。惟中東地緣政治風險使油價高檔震盪，部分壓抑道瓊指數表現。

標普 500 指數 11 大板塊表現漲多跌少。房地產 (+1.07%) 與資訊技術 (+1.06%) 強勢領漲，主因市場對7月CPI通脹放緩升溫降息預期，加上Super Micro Computer (SMCI) 等AI財報優異帶動科技股買氣。其中輝達 (NVDA) 因AI需求與30億美元投資消息上漲3.04%領軍衝鋒。相反地，非必需消費 (-1.40%) 與材料 (-1.19%) 領跌。居家修繕零售商-家得寶 (HD) 重挫2.96%壓抑消費零售表現；通訊服務 (-0.94%) 亦因Alphabet等權重股逢高拉回而走弱。整體呈現科技與防禦地產抗跌、消費相對疲軟的分化走勢。

數據方面，盤前美國勞工統計局公布的7月CPI年增率降至3.4% (低於6月的3.5%)，核心CPI年增率亦降至2.5% (低於6月的2.6%)，數據皆符合市場預期。能源價格回落有效抵銷住房漲幅，通膨呈現持續降溫趨勢；結合近期就業數據，這為聯準會維持現行政策或開啟降息提供空間，進一步提振了市場風險偏好。

展望今(13)日行情，市場聚焦於經濟數據與財報。盤前7月PPI數據降溫預期與MSCI季度調整資金卡位提供支撐；惟思科 (CSCO) 與高意 (COHR) 盤後雖業績優良，卻因未能滿足極高標期待與獲利了結賣壓而下挫，恐壓抑AI光通訊族群開盤表現。盤後重頭戲應用材料 (AMAT) 財報則為檢驗半導體設備說法的關鍵，大盤偏向高檔震盪整理。

二、中國股市

週三(12日) A股三大指數集體收漲。上證指數全天震盪上行，終場上漲0.32%，收報3,946.68點；深證成指低開高走，午後維持高位震盪，終場大漲1.09%，收報14,414.43點；創業板指走勢最為強勁，早盤衝高後高檔震盪，終場勁揚1.49%，收在3,602.08點。A股強勢走升主要受惠於科技與地產雙主線的政策與利多催化。一方面，受海外AI巨頭資本支出利多及光模組銷售數據帶動，CPO、光通信與半導體等科技族群全面大漲，帶動創業板指領漲；另一方面，地方政府持續優化房地產相關政策，推動租購同權與房地產板塊強勢拉升。全市場成交額突

破2.15兆元，逾4100隻個股上漲，顯示市場情緒與資金追捧力道強勁。

上證綜合指數11個板塊漲多跌少。盤面上，房地產（+3.24%）強勢領漲，主因地方政策優化預期，榮盛發展（002146）與新城控股（601155）強勢封板；資訊技術（+1.72%）漲幅跟隨其後，主要受美股光通訊利多與AI 算力政策提振，炬光科技（688167）20%漲停、天孚通信（300394）大幅走高。相反地，能源（-2.99%）及公共事業（-0.66%）領跌，主因國際油價震盪及市場偏好提升，資金從防禦性板塊流出。

展望今(13)日行情，鑒於隔夜中國金龍指數大跌2.38%，增添開盤賣壓。盤面焦點轉向消費與科技權重股，京東集團（JD）等電商巨頭即將公布財報，法人預期受高基數與消費疲軟影響，營收或承壓，市場屏息等待盈利拐點驗證。短線缺少新催化劑下，A股預計呈震盪打底走勢。

三、香港股市

週三(12日) 港股三大指數集體跳空開低，開盤後全天維持低位橫向震盪。終場恒生指數下跌0.83%，收在25,440.17點；恒生中國企業指數下跌0.96%，收於8,446.27點；恒生科技指數下跌0.99%，收在4,776.44點。港股集體走低主要受重權科網股賣壓拖累。阿里巴巴（9988）與騰訊控股（0700）等大盤股逢高回檔，加上金蝶國際（2147）因上半年財報利多出盡且投資收益引發盈利質量疑慮而重挫逾7%，顯著打壓市場情緒。然而，受惠於美股巨頭財報利多與摩根大通增持，中際旭創（3308）大漲帶動光通信與AI概念股逆勢獲資金加碼，支撐指數低位築底。

港股板塊呈分化走勢。紙及林業產品（+2.67%）領漲，主因文化用紙旺季備貨潮開啟，加上產業加速推進「漿紙一體化」以抗衡原料價格波動，帶動整體行業毛利率回升；其中領漲的理文造紙（2314）更因一體化效益顯現帶動中期淨利大增 69.3% 且加碼派息而大幅走高。煤炭（+2.07%）跟隨其後，主因高溫帶動電廠日耗高企及迎峰度夏補庫，領漲的中國神華（1088）亦獲高股息資金加碼卡位。半導體（+1.84%）走揚，主因市場預期本土化替代加速，領漲的中芯國際（0981）受瑞銀上調評級至「買入」激勵收高。反觀石油及天然氣（-1.04%）領跌，主因國際油價雖走高但板塊短線利多出盡，遭獲利賣壓調節，拖累中國石油（0857）拉回走弱。

展望今(13)日行情，受隔夜恆指ADR微跌0.29%拖累，開盤氣氛稍顯平淡。市場焦點轉向重頭財報，今日即將公布業績的京東集團（9618.HK / JD）備受矚目。京東受消費疲軟與高基數影響，營收或按年微降，但受益於降本增效，經調整純利預計逆勢增長約6%。業績觀望情

緒籠罩下，港股料維持低位震盪打底。

四、台灣股市

週三(12日) 台股加權指數跳空開高，開盤以45,175.70點開出後，全天呈現高位震盪整理，尾盤在台積電 (2330) 等權值股買盤拉抬下，終場大漲397.35點，漲幅0.88%，收在今日最高點45,518.07點。台股強勢走升主要受惠於費城半導體指數與台積電ADR逆勢上攻，加上台積電 (2330) 董事會通過季配息7元、近千億美元資本預算，以及與Sony合資設廠等利多消息齊發帶動。此外，全台上市櫃公司7月營收衝上歷史新高，搭配工業富聯等AI供應鏈財報亮眼與法說卡位行情，顯著吸引買盤湧入。三大法人合計買超225.22億元，籌碼面力挺大盤高位震盪，並於尾盤順利拉升。

盤面上，個股漲多跌少，市場資金高度集中於財報亮眼與 AI 供應鏈族群。類股漲幅前三名為電器電纜 (+3.35%)、電腦及週邊設備 (+2.77%) 與化學 (+2.63%)。電器電纜受惠台電強韌電網計畫與綠能轉型推升用線需求，加上銅價高位支撐，且領漲的華榮 (1608) 受 7 月營收年增逾 42% 的利多驅動大幅上攻。電腦及週邊設備則受 AI 伺服器與 AI PC 需求強勁帶動，領漲的仁寶 (2324) 因 AI 製造中心啟用及營收展望佳強攻漲停。化學板塊因半導體高階耗材本土化及電子化學品需求回溫，領漲長興 (1717) 等營收雙增股爆量上揚。反觀居家生活板塊下跌 1.22% 表現最差，反映房市交易降溫與終端消費需求疲弱。

展望今(13)日行情，開盤受惠多重利多強勢加持。隔夜費半暴漲2.49%、台積電ADR (TSM) 收高，加上昨日下午鴻海 (2317) 法說會上修全年展望為「強勁成長」且訂單看至2027年，帶動台指期夜盤大漲逾600點。在AI供應鏈基本面強悍與外資卡位帶動下，今日大盤預計跳空高開，偏向高檔震盪盤堅走勢。。

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。