投資市場日報

2026年10月13日

台股連假後補跌與AI疑慮引爆賣壓，惟航運與金融挺身救援拉回；A股337調查與中東局勢重挫算力龍頭，僅銀行與防禦族群撐盤；港股外圍科技賣壓拖累科指翻黑，所幸中東地緣升溫帶動航運逆勢走揚；美股337調查與CPI前夕觀望重創半導體，資金轉向能源與金融防禦。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	51850.6	195.6	0.4
	標準普爾 500 指數	7807.2	-4.3	-0.1
	那斯達克綜合指數	27245.9	-120.3	-0.4
	費城半導體指數	12236.8	-335.6	-2.7
	羅素 2000 指數	2794.5	-12.5	-0.5
歐洲	德國 DAX 指數	25277.7	190.4	0.8
	法國 CAC 指數	7832.9	29.5	0.4
	英國富時 100 指數	10654.9	102.9	1.0
	道瓊歐盟 50 指數	6201.2	27.8	0.5
亞太	台灣加權股價指數	49302.0	-11.5	0.0
	台灣 OTC 指數	427.9	1.2	0.3
	日本日經 225 指數	69030.9		
	韓國 KOSPI 綜合指數	6384.2	-241.7	0.0
	新加坡海峽時報指數	5415.5	13.6	0.3
	上海綜合	3797.2	-16.5	-0.4
	深圳成份	12384.9	-257.0	-2.0
	創業板指	2963.8	-79.5	-2.6
	滬深 300	4288.0	-29.3	-0.7
	MSCI 中國指數	71.9	-0.1	-0.1
	新華富時 A50 指數	13866.2	-43.4	-0.3
	香港恆生指數	24271.2	59.9	0.3
	恒生國企指數	8168.6	20.7	0.3
	恒生中企指數	4044.7	-4.2	-0.1
	恒生科技指數	4169.6	-28.3	-0.7

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4165.8	-25.2	-0.6
西德州原油_近月期貨	93.74	1.89	2.06
布蘭特原油_近月期貨	106.12	1.4	1.34
BDI 航運指數	2852	-65	-2.23
CRB 指數	417.1	2.37	0.57

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.791	-0.9
	10 年期	5.24	0
	30 年期	5.599	0
德國	10 年期	3.4765	-0.92
英國	10 年期	5.4389	1.63
日本	10 年期	3.02	
台灣	10 年期	2.0237	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	102.58	0.37
日圓/美元	158.46	0.28
美元/歐元	1.1203	-0.0007
美元/英鎊	1.3246	-0.0025
瑞士法郎/美元	0.83226	-0.0017
加拿大幣/美元	1.42585	0.0012
美元/澳幣	0.6978	-0.0053
新台幣/美元	31.895	0.020
人民幣/美元	6.693	-0.0084
港幣/美元	7.84765	0.0002
韓元/美元	1331.7	-10.5
新加坡元/美元	1.27975	-0.0015
泰銖/美元	33.585	-0.070
馬來西亞幣/美元	4.082	-0.0080

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。
10/12 日本休市

一、美國股市

週一(12日) 美股主要指數呈現分化與震盪走勢。盤面主要受中東地緣政治風險升高推升油價、市場觀望即將公布的9月CPI通膨數據與三季報企業財報，以及科技權值股賣壓釋放等多重因素影響。此外，美方針對AI供應鏈於10月9日啟動337調查，加上市場對晶片產業鏈競爭的擔憂，衝擊科技板塊風險偏好，致使半導體族群重挫。在板塊消長下，費城半導體指數表現最為疲弱，開低後一路走低，終場重挫2.67%，收於12,236.79點；那斯達克指數微幅低開於27,352.51點後，受晶片股賣壓拖累跌幅迅速擴大並於低位震盪，終場下跌0.44%，收在27,245.90點；標普500指數小幅高開後震盪走低，雖盤中一度翻紅，但受科技股拖累整體呈現回落走勢，終場微幅收跌4.30點或0.06%，報7,807.24點。相較之下，能源與金融等價值防禦族群走強，支撐道瓊工業平均指數全天於平盤上方高位震盪，終場上漲195.60點或0.38%，收在51,850.55點。

展望今(13)日行情，市場聚焦三季報開門紅，摩根大通（JPM）、高盛（GS）等大型銀行率先公布財報，金融板塊表現將奠定企業獲利基調；同時，市場高度關注即將發布的9月CPI通膨數據，在觀望氣氛與中東地緣不確定性下，大盤料維持狹幅震盪，並由財報表現引導板塊分化走向。

二、中國股市

週一(12日) A股三大指數開低後震盪走弱。受美股半導體走弱與避險情緒傳導影響，加上10月9日美方針對AI供應鏈啟動337調查、工業富聯（601138）於10月11日發布公告說明的消息面衝擊，拖累AI算力與科技權值股開盤表現。同時，週末期間中東局勢升溫及利雅得機場遇襲引發油價震盪，加深市場觀望氣氛，兩市成交金額顯著縮量至1.54萬億元。盤中以中際旭創（300308）、新易盛（300502）與天孚通信（300394）等算力光模組龍頭，以及CPO和半導體為代表的科技權值股集體大跌，直接對創業板指形成沉重重壓，導致創業板指表現最為疲弱，終場重挫2.61%，收在2,963.82點；深證成指同步走低，終場大跌2.03%，以12,384.87點作收；上證指數早盤雖受銀行等大金融板塊拉升支撐一度衝高至3,828.22點，但在科技股賣壓蔓延下失守3,800點大關，終場下跌0.43%，收在3,797.24點。全天僅銀行等防禦族群與影視傳媒等少數板塊逆勢走強撐盤。

展望今(13)日行情， 受隔夜納斯達克中國金龍指數下跌0.38%及美股科技股賣壓傳導影響，今日A股開盤避險情緒升溫。所幸昨夜密集發布的上市公司業績預喜與回購增持利好，加上銀行等高股息族群吸引防禦資金進駐，為大盤提供下檔支撐，預期今日盤面將維持縮量震盪與結構性分化格局。

三、香港股市

週一(12日) 港股主要指數呈現「高開後震盪走低」的態勢。早盤受美股外圍高收激勵，三大指數齊揚開出，恒生指數開盤後一度衝高至24,455.95點。然而，隨後受美股半導體走弱及科技股情緒面傳導影響，加上美國國際貿易委員會（USITC）於10月9日針對AI與電源模組供應鏈啟動337調查，涉案相關個股如立訊精密（2475）走跌，衝擊市場對AI硬體及科技產業鏈的風險偏好。賣壓湧現下，恒生科技指數早盤迅速由紅翻黑，全天多於平盤下方低位震盪，終場下跌0.67%，收在4,169.57點。相較於科技股的承壓，大盤受到傳統防禦與週期題材板塊的撐盤。週末期間中東局勢顯著升溫，利雅得機場遇襲與紅海、荷姆茲海峽通行疑慮引發國際油價及海運運價上揚預期，刺激東方海外國際（0316）等航運族群逆勢走強；同時，內資透過港股通資金持續進駐銀行、電信等高股息防禦板塊。在兩股力量拉鋸下，終場恆指微升0.25%，收在24,271.20點；國企指數上漲0.25%，收於8,168.57點。

展望今(13)日行情， 市場觀望中國將公布的經濟數據，加上中美科技角力疑慮未消，預期今日港股開盤延續觀望，盤面呈現區間窄幅震盪與結構分化。

四、台灣股市

週一(12日) 台股開盤呈現「先急跌後拉回」的走勢。受國慶連假期間美股半導體族群走弱、台積電ADR（TSM）修正，以及市場消化Open AI營收疑雲與地緣政治利空影響，補跌賣壓於早盤傾巢而出。加權指數以49,272.08點低開後，隨即一路滑落失守49,000點大關，最低下探至48,768.82點，大跌達544.62點。然而，此波拉回主要集中於大型電子權值股的連假補跌效應，且台積電（2330）法說會前夕基本面強韌，並未引發全面性恐慌賣壓。盤中吸引買盤與低接資金積極尋找業績題材，由貨櫃三雄長榮（2603）、陽明（2609）、萬海（2615）與金融族群領頭救援，推升指數一路震盪走高。午盤後大盤一度翻紅高見49,412.90點，終場跌幅顯著收斂，小跌11.48點或0.02%，收在49,301.96點，全天成交金額為8,439.32億元。籌碼面顯示，三大法人合計賣超593.69億元，其中外資賣超521.98億元，自營商賣超142.94億元；僅投信站在買方，逆勢買超71.24億元，提供盤面強勁支撐。

市場資金明顯由電子族群流向非電防禦及題材板塊。盤面以航運業（+5.12%）、光電（+3.49%）及水泥（+3.01%）板塊領漲。航運族群強勢，主因貨櫃三雄公布9月營收衝高，加上地緣政治風險推升運價回升預期吸引避險資金湧入，其中長榮（2603）受惠業績亮眼與高殖利率題材爆量強攻漲停，帶動萬海（2615）與陽明（2609）同步大幅走揚；光電板塊上揚，主因大立光（3008）法說會釋出光纖陣列（FA）通過認證消息，高盛看好其跨足共同封裝光學（CPO）的新成長曲線，將目標價由6,263元大幅調升至11,000元，激勵大立光

（3008）亮燈漲停衝上7,325元領軍向上；水泥族群則因市場看好第4季傳統旺季帶動發貨量拉升與碳費題材，由受惠上半年淨利大幅成長與轉投資利多的台泥（1101）上漲5.06%領頭拉升。反觀油電燃氣（-1.75%）與塑膠（-1.75%）表現最弱，主因國際原油價格高檔震盪且中下游化學品利差縮減，市場對石化需求復甦仍存疑慮，致使台塑化（6505）下跌1.81%與南亞（1303）下跌2.26%，拖累相關板塊走低。

展望今(13)日行情， 受隔夜費半重挫2.67%及台積電ADR回落影響，今日台股開盤權值電子承壓。在美國9月CPI數據即將公布與觀望本週台積電法說會下，盤面預期維持縮量震盪，資金轉向中小型與防禦族群。

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。