投資市場日報

2026年10月14日

台股受費半下挫與法說前觀望壓制，外資大規模提款引爆恐慌賣壓，大盤盤中急挫後低檔震盪；A股受美股拉回壓抑開局，惟AI算力龍頭三季報業績暴增，強勢激勵資金湧入，帶動盤中翻紅築底；港股早盤跟跌拉回，隨後受陸股AI鏈大漲振奮，疊加南向資金逢低掃貨與避險族群撐盤，開低走高逆轉；美股則因銀行股財報喜憂參半致利好鈍化，加上半導體面臨競爭與觀望賣壓，拖累四大指數開低收跌。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	51670.1	-180.5	-0.4
	標準普爾 500 指數	7805.5	-1.8	0.0
	那斯達克綜合指數	27204.4	-41.5	-0.2
	費城半導體指數	12208.8	-28.0	-0.2
	羅素 2000 指數	2783.4	-11.1	-0.4
歐洲	德國 DAX 指數	25259.9	-17.8	-0.1
	法國 CAC 指數	7827.6	-5.3	-0.1
	英國富時 100 指數	10649.4	-6.9	-0.1
	道瓊歐盟 50 指數	6167.0	-34.2	-0.6
亞太	台灣加權股價指數	48341.3	-960.7	-2.0
	台灣 OTC 指數	414.3	-13.6	-3.2
	日本日經 225 指數	67777.5	-1253.4	-1.8
	韓國 KOSPI 綜合指數	6035.4	-348.9	0.0
	新加坡海峽時報指數	5430.5	15.0	0.3
	上海綜合	3800.9	3.6	0.1
	深圳成份	12353.7	-31.2	-0.3
	創業板指	2958.3	-5.5	-0.2
	滬深 300	4275.7	-12.3	-0.3
	MSCI 中國指數	71.7	-0.1	-0.2
	新華富時 A50 指數	13833.6	-32.6	-0.2
	香港恆生指數	24345.2	74.0	0.3
	恒生國企指數	8174.7	6.2	0.1
	恒生中企指數	4073.2	28.4	0.7
	恒生科技指數	4136.6	-32.9	-0.8

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4152.9	-12.9	-0.31
西德州原油_近月期貨	94.75	1.01	1.08
布蘭特原油_近月期貨	106.29	-0.36	-0.34
BDI 航運指數	2801	-51	-1.79
CRB 指數	418.14	1.04	0.25

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.79	-0.1
	10 年期	5.21	-2
	30 年期	5.56	-3
德國	10 年期	3.463	-1.35
英國	10 年期	5.4406	0.17
日本	10 年期	3.006	-1.4
台灣	10 年期	2.0237	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	102.21	-0.38
日圓/美元	158.22	-0.24
美元/歐元	1.11885	0.0012
美元/英鎊	1.32335	0.0007
瑞士法郎/美元	0.83289	0.0006
加拿大幣/美元	1.4264	0.0006
美元/澳幣	0.6966	0.0025
新台幣/美元	32.085	0.190
人民幣/美元	6.6945	0.0015
港幣/美元	7.8478	0.0002
韓元/美元	1343.4	11.7
新加坡元/美元	1.2801	0.0004
泰銖/美元	33.535	-0.050
馬來西亞幣/美元	4.0855	0.0035

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

週二(13日) 美股四大指數集體低開後維持低檔震盪，終場全數微幅收跌，主因金融巨頭財報利好鈍化與半導體族群重挫共同壓制盤勢。當日由大型銀行股率先揭開三季報序幕，惟市場反應未如預期：花旗（C）重挫5.6%與高盛（GS）下跌0.2%，儘管獲利優於預期；富國銀行（WFC）因淨利息收入不及預期下跌3.1%；摩根大通（JPM）更因罕見未能達成獲利預期而下跌0.9%，致使金融股整體走弱。同時，半導體族群面臨競爭與觀望賣壓，記憶體大廠美光（MU）重挫3.9%，主因市場對長鑫存儲（CXMT）等競爭對手的技術突破產生疑慮，而半導體設備巨頭應用材料（AMAT）更重挫近7%，反映市場對晶圓廠資本支出轉換時間差及艾斯摩爾（ASML）即將公布財報前的謹慎態度，疊加投資人觀望即將公布的9月CPI通膨數據，促使資金選擇獲利了結退場。終場道瓊工業指數下跌0.35%，收在51670.102點；標普500指數微跌0.02%，收在7805.450點；那斯達克指數下跌0.15%，收在27204.380點；費城半導體指數下跌0.23%，收在12208.795點。

標普500指數11大板塊漲跌互見，防禦性與大宗商品屬性族群發揮撐盤作用，帶動能源（+1.74%）、通訊服務（+0.88%）與公用事業（+0.57%）逆勢領漲；相對地，醫療保健（-1.33%）、金融（-0.41%）及日常消費品（-0.33%）賣壓較重，表現墊底。領漲板塊中，能源族群受中東及地緣政治局勢緊張、推升國際原油期貨價格續創高位帶動，埃克森美孚（XOM）與雪佛龍（CVX）等油氣龍頭強勢走揚；通訊服務族群則因市場看好 Meta 等科技巨頭的 AI 廣告投放變現能力與穩定現金流，吸引資金搶進。反觀領跌的醫療保健板塊，雖然龍頭聯合健康（UNH）當日公布第三季財報與全年獲利展望雙雙優於預期，但利多發酵後遭獲利結算賣壓壓制，加上嬌生（JNJ）與默沙東（MRK）因營運與成本疑慮大跌，拖累整體生技與醫療板塊顯著拉回。

數據方面，早盤全美不動產經紀人協會（NAR）公布美國9月成屋銷售年化總數經季調後月增1.5%至399萬戶，呈現超預期小幅反彈。這是美國成屋銷售4個月以來首次出現月度回升，主因是購屋負擔能力略有改善，但受限於高利率與通膨壓力，市場動能仍需觀察後續降息與房貸利率走勢。

展望今(14)日行情，盤前將公布關鍵的9月CPI通膨數據，市場預計年增率或升至3.7%，通膨數據將直接決定聯聯儲利率政策走向；同時，半導體設備巨頭艾斯摩爾（ASML）公布之第三季財報與訂單展望，將成為晶片股能否止跌回穩的風向標；此外，美國銀行（BAC）、摩根士丹利（MS）及貝萊德（BLK）等金融巨頭亦將於盤前揭曉業績，在觀望氣氛濃厚與觀望利多鈍化下，市場整體將維持謹慎震盪格局。

二、中國股市

週二(13日) A股三大指數早盤集體低開後於低位徘徊，受美聯儲鷹派表態及美股科技股連日拉回拖累。不過，隨著三季報密集登場，光通訊測試設備龍頭聯訊儀器（688808）預告前三季淨利潤暴增超18倍，加上源傑科技（688498）等AI算力鏈業績預喜，激勵買盤臨近午盤快速湧入算力與CPO族群，帶動指數強勢反彈並於午後翻紅，隨後圍繞平盤線狹幅震盪。終場上證指數上漲0.10%，收在3800.86點；深證成指下跌0.25%，收在12353.70點；創業板指微跌0.18%，收在2958.34點。兩市全天成交額合計約1.68兆元人民幣，大盤維持高位消化整理格局。

展望今(14)日行情， 市場聚焦即將公布的9月進出口及金融數據與上市公司三季報，預期大盤維持震盪修復格局。

三、香港股市

週二(13日) 港股三大指數低開後走低，恆生科技指數一度大跌2.85%。上午11點左右三大指數築底後同步反彈拉升。反轉主因有二：一是受A股三季報績優消息與AI算力鏈爆發帶動，聯訊儀器（688808）等業績利好激勵A股拉升，同步帶動港股科技股利空出盡；二是恆指探至23987.77點低點後，南向資金逢低湧入，疊加地緣政治推升石油與航運等高股息族群走強。終場恆指上漲0.300%，收在24345.219點；國企指數微漲0.080%，收在8174.720點；恆生科技指數反彈收復失地，僅微跌0.790%，收在4136.630點。

展望今(14)日行情， 市場聚焦即將公布的中國9月進出口與金融數據及重磅三季報，預期盤勢將延續觀望下的狹幅震盪修復格局。

四、台灣股市

週二(13日) 台股受美國費城半導體指數連四日下挫影響，再加上日、韓等亞股同步走低，以及美債殖利率居高不下、地緣政治不確定性等因素干擾，市場觀望氣氛濃厚，拖累大盤開盤即承受沉重賣壓。加權指數以49126.27點開低後迅速走低，盤中一度重挫逾1200點，最低下探至48066.36點。隨後在低檔買盤進場支撐下微幅拉回，午後維持在48400點附近狹幅橫盤整理。 終場加權指數大跌960.65點，跌幅1.95%，收在48341.31點，成交金額達到1兆1250億元。權值龍頭股台積電（2330）隨半導體族群同步走弱，法說會前夕觀望氣氛濃厚，終場下跌50元，收在2490元。籌碼面方面，國際股市修正與市場疑慮衝擊投資人信心，三大法人合計大幅賣超1984.46億元。其中，外資與自營商呈現大規模提款拋售，分別賣超1653.42億元及569.76億元；僅投信資金逆勢逢低護盤，買超238.72億元。

盤面上，板塊跌多漲少。漲幅前三名板塊為油電燃氣（+8.67%）、塑膠（+3.90%）與資訊服務（+1.52%）。受美股科技股拉回影響，資金顯著流向傳產與防禦型族群避險，加上法人上調評等與目標價帶動，權值指標台塑化（6505）大漲9.68%領漲油電燃氣；塑膠族群則由國喬（1310）攻上漲停、南亞（1303）上漲5.28%發揮支撐力道。資訊服務族群則受惠軟體與防禦需求，由敦陽科（2480）大漲9.07%帶頭走高。　跌幅前三名板塊則為電子零組件（-5.36%）、電機機械（-4.01%）與其他電子（-3.13%）。受費半下挫及電子權值股修正衝擊，電子零組件遭受主要賣壓，台光電（2383）接近跌停、台達電（2308）重挫6.58%；電機機械族群受大盤重挫拖累，大量（3167）大跌9.95%、華城（1519）下跌8.43%；其他電子則由設備廠漢唐（2404）下跌7.69%領跌。

展望今(14)日行情，隔夜費半微跌但台積電ADR逆勢小漲0.17%，台指期夜盤勁揚支撐開盤氣勢。預期在觀望美國CPI數據與明日台積電法說會前，大盤呈高檔震盪整理。

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。