

# 投資市場日報

2026年3月3日

美伊衝突震盪全球；台股開低走高收跌319點，航運與光通訊抗跌；港股重挫2%，科網股領跌；A股能源股爆發，中石油（601857）封漲停帶動滬指收紅。美股展現韌性，輝達（NVDA）助那指與費半逆勢收高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	48904.8	-73.1	-0.2
標準普爾 500 指數	6881.6	2.7	0.0
美國 那斯達克綜合指數	22748.9	80.6	0.4
費城半導體指數	8137.4	39.0	0.5
羅素 2000 指數	2655.9	23.6	0.9
德國 DAX 指數	24638.0	-646.3	-2.6
法國 CAC 指數	8394.3	-186.4	-2.2
歐洲 英國富時 100 指數	10780.1	-130.4	-1.2
道瓊歐盟 50 指數	5986.9	-151.5	-2.5
台灣加權股價指數	35095.1	-319.4	-0.9
台灣 OTC 指數	316.0	-0.7	-0.2
日本日經 225 指數	58057.2	-793.0	-1.4
韓國 KOSPI 綜合指數	6244.1	0.0	0.0
新加坡海峽時報指數	4890.9	-104.2	-2.1
上海綜合	4182.6	19.7	0.5
亞太 深圳成份	14465.8	-29.3	-0.2
滬深 300	4728.7	18.0	0.4
MSCI 中國指數	80.9	-1.4	-1.6
新華富時 A50 指數	14752.3	122.6	0.8
香港恆生指數	26059.9	-570.7	-2.1
恆生國企指數	8701.9	-157.6	-1.8
恆生中企指數	4438.5	-1.1	0.0
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	5321.92	43.31	0.82
西德州原油_近月期貨	71.23	4.21	6.28
布蘭特原油_近月期貨	72.48	0	0
BDI 航運指數	2187	47	2.2
CRB 指數	320.55	2.64	0.85

公債	殖利率(%)	變動( bps )
美國 2 年期	3.47	9
10 年期	4.05	8
30 年期	4.7	6
德國 10 年期	2.7085	5.43
英國 10 年期	4.368	6.3
日本 10 年期	2.065	-5.1
台灣 10 年期	1.415	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.51	0.9
日圓/美元	156.98	0.93
美元/歐元	1.1716	-0.00995
美元/英鎊	1.3362	-0.01845
瑞士法郎/美元	0.77225	-0.001
加拿大幣/美元	1.36585	-0.0003
美元/澳幣	0.7063	-0.006
新台幣/美元	31.431	0.18
人民幣/美元	6.8855	0.0458
港幣/美元	7.82145	-0.0012
韓元/美元	1456.45	27.85
新加坡元/美元	1.2723	0.0095
泰銖/美元	31.45	0.39
馬來西亞幣/美元	3.928	0.041

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。  
 韓股 3/2 休市，資料更新至 2/27。

## 一、美國股市

週一(2日) 美股主要指數漲跌互現，市場在早盤受地緣政治衝突疑慮與油價飆升衝擊後展現韌性，收盤時跌幅顯著收斂。道瓊工業指數下跌 73.14 點(- 0.15%)，收在 48,904.78 點；標普

500 指數微漲 2.74 點(+0.04%)，收在 6,881.62 點；那斯達克指數上漲 80.65 點(+ 0.36%)，收在 22,748.86 點。費城半導體指數上漲 38.99 點(+ 0.48%)，收在 8,137.36 點。板塊方面，受惠於大型科技股撐盤，科技與通訊服務板塊表現領先，輝達 ( NVDA ) 與雪佛龍 ( CVX ) 等能源股在避險情緒中逆勢走強，而金融與工業類股則隨道瓊走低。

當日公佈的美國 2 月 ISM 製造業 PMI 錄得 52.4，略低於前值但高於市場預期的 51.8，顯示製造業連續兩個月擴張。分項指標中，新訂單指數降至 51.9，顯示需求擴張趨於平緩；僱傭指數雖由上月的 47.4 微升至 48.1，但仍連續五個月處於 50 以下的萎縮區間。最受關注的價格指數則從 59.0 飆升至 70.5，創下自 2022 年以來新高，反映原物料成本壓力顯著回升。同時，因中東地區局勢動盪，國際油價開盤暴漲逾 8%，布蘭特原油一度觸及 82 美元，推升了通膨預期，強化了聯準會維持高利率的機率，進而推升美債殖利率。

展望今(3)日行情，市場將延續週一科技股的強勁韌性。儘管 ISM 價格指數飆升推升美債殖利率，對估值造成壓力，但輝達 ( NVDA ) 週一的漲勢已帶動費城半導體指數止跌回穩，顯示 AI 剛性需求仍是護盤核心。在地緣衝突背景下，資金預計持續流入能源股雪佛龍 ( CVX ) 與防禦性板塊。整體盤勢將呈現「科技成長」與「能源避險」雙主軸震盪，靜待就業數據釐清通膨路徑。

## 二、中國股市

週一(2日) A 股市場在全球地緣政治動盪中展現強大韌性，走出獨立行情。儘管亞太股市普遍重挫，滬指仍逆勢收紅。截至收盤，上證指數上漲 0.47%，收在 4,182.59 點；深證成指下跌 0.20%；創業板指則下跌 0.49%。全天成交額突破 3 萬億元人民幣，創下近一個月新高，顯示市場換手極為活躍。當天走勢主要受美伊衝突升級帶動，國際油價亞洲盤飆漲逾 10%，直接引爆能源股漲停潮。此外，由於霍爾木茲海峽航行受阻隱憂，引發全球對供應鏈通膨的重估。雖然外圍波動劇烈，但隨國內重要會議臨近，政策預期升溫支撐了 A 股的基本面，資金流向具備高股息與防禦屬性的紅利資產。盤面上，石油石化與能源設備板塊全面爆發，漲幅均超過 9%。中國海油 ( 600938 )、中國石油 ( 601857 ) 與中國石化 ( 600028 ) 歷史性同步封漲停，帶動權值股走強。貴金屬與航天軍工亦表現不俗，反映市場避險情緒升溫。科創 50 指數大跌 1.56%，半導體與高成長科技股受資金抽離影響，表現相對疲軟。

展望今(3)日行情，預計 A 股表現相對穩健，走勢以狹幅盤整為主。受國際油價波動影響，石油、煤炭等能源板塊將具備抗跌屬性；同時，市場正處於「兩會」召開前夕，政策利多預期將支撐國產替代與自主研發題材。在美伊衝突未進一步升級前，內資主導的結構性行情將持

續。

### 三、香港股市

週一(2日) 港股受美伊局勢驟然升溫影響，市場避險情緒極度高漲，恆生指數收盤重挫570.69點(-2.14%)，收在20,150點；恆生科技指數表現更為疲軟，大跌2.89%。盤面上，能源與黃金族群逆勢走強。中國石油股份(0857)及中國海洋石油(0883)受油價飆升帶動，漲幅均超過6%；招金礦業(1818)亦因金價避險需求大幅收高。此外，恆指成分股中權重較大的科網股領跌。騰訊控股(0700)、阿里巴巴-SW(9988)及美團-W(3690)跌幅介於3%至5%之間，避險資金轉向具備高股息屬性的電信與資源股，造成指數沉重壓力。全日成交金額顯著放量至1,800億港元，反映資金加速撤離高風險資產。

展望今(3)日行情，港股面臨較大壓力。因港幣掛鉤美元，美債殖利率跳升將直接衝擊恆生科技指數的估值；加上ISM數據顯示通膨風險升溫，可能導致聯準會降息時程延後，進而引發外資撤出新興市場。預計美團(3690.HK)、騰訊(0700.HK)等重磅權值股將承壓，市場情緒較A股更為保守。

### 四、台灣股市

週一(2日) 台股受美伊戰火衝擊，加權指數開盤即失守三萬五大關，早盤一度急殺逾800點至34,605點，盤中靠著低位買盤積極介入先進封裝與半導體設備族群，才使指數由重挫轉為跌幅收斂，最終守住關鍵支撐終場下跌319.4點(-0.9%)，收在35,095.09點，成交量急遽放大至9,668億元。盤面上，電子權值股由台積電(2330)與聯發科(2454)領頭重挫。然而，光通訊族群受美股祥茂光電(AAOI)飆漲激勵，聯亞(3081)與華星光(4979)強勢漲停，成為盤面最強吸金指標。航運板塊則因伊朗封鎖荷姆茲海峽引發運價飆升預期，帶動長榮(2603)與新興(2605)逆勢揚帆避險。此外，低軌衛星族群如華通(2313)與耀華(2367)也受剛性需求支撐紛紛攻上漲停，顯示資金在恐慌中迅速轉向具漲價題材與利多護體的族群。

展望今(3)日行情，台股預計維持震盪走勢。昨日加權指數已拉出672點長下影線，顯示三萬五千點關卡支撐強勁。受美股那斯達克及費半收紅激勵，台積電(2330)與輝達(NVDA)供應鏈有望止跌回穩；此外，中東地緣政治持續緊張，航運族群如長榮(2603)、陽明(2609)將續作避險資金首選。

---

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。