

投資市場日報

2026年3月11日

美總統川普釋放戰事收尾訊號使油價回檔，台、港股受風險情緒回穩激勵大漲逾 2%，陸股則由強勁出口數據支撐收紅；美股隨油價劇烈波動而震盪，靜待CPI 數據公布。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	47706.5	-34.3	-0.1
標準普爾 500 指數	6781.5	-14.5	-0.2
美國 那斯達克綜合指數	22697.1	1.2	0.0
費城半導體指數	7865.1	54.7	0.7
羅素 2000 指數	2548.1	-5.6	-0.2
歐洲			
德國 DAX 指數	23968.6	559.3	2.4
法國 CAC 指數	8057.4	142.0	1.8
英國富時 100 指數	10413.3	163.8	1.6
道瓊歐盟 50 指數	5837.2	152.0	2.7
台灣加權股價指數	32771.9	661.5	2.1
台灣 OTC 指數	297.5	8.6	3.0
日本日經 225 指數	54248.4	1519.7	2.9
韓國 KOSPI 綜合指數	5532.6	280.7	5.4
新加坡海峽時報指數	4860.6	104.0	2.2
上海綜合	4123.1	26.5	0.7
深圳成份	14354.1	286.6	2.0
亞太 創業板指	3306.1	97.6	3.0
滬深 300	4674.8	59.3	1.3
MSCI 中國指數	81.1	2.0	2.5
新華富時 A50 指數	14722.0	154.9	1.1
香港恆生指數	25959.9	551.4	2.2
恆生國企指數	8710.3	128.8	1.5
恆生中企指數	4317.8	6.1	0.1
恆生科技指數	5060.5	118.8	2.4
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	5215.69	23.74	0.46
西德州原油_近月期貨	83.45	-11.32	-11.94
布蘭特原油_近月期貨	87.8	-11.16	-11.28
BDI 航運指數	1919	-147	-7.12
CRB 指數	352.12	15.27	4.53

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	3.57	1
10 年期	4.15	3
30 年期	4.78	6
德國 10 年期	2.8598	-0.04
英國 10 年期	4.51	-17.6
日本 10 年期	2.175	-3.1
台灣 10 年期	1.44	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.93	-0.25
日圓/美元	157.3	-1.17
美元/歐元	1.16595	0.0097
美元/英鎊	1.34765	0.01325
瑞士法郎/美元	0.77605	-0.0043
加拿大幣/美元	1.357	0.0018
美元/澳幣	0.7113	0.0104
新台幣/美元	31.828	-0.092
人民幣/美元	6.8718	-0.0465
港幣/美元	7.82565	0.0121
韓元/美元	1466.3	-24.7
新加坡元/美元	1.271	-0.0097
泰銖/美元	31.6	-0.455
馬來西亞幣/美元	3.9275	-0.037

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(10日) 美股主要指數在經歷前一日強彈後呈現區間震盪。標普 500 指數與那斯達克指數

早盤開低後展現韌性，盤中一度大幅拉升，但尾盤漲幅收斂。終場那斯達克指數微漲 1.16 點，收在 22,697.10 點；標普 500 指數下跌 0.21%，收在 6,781.48 點；道瓊工業指數下跌 0.07%，收在 47,706.51 點；費城半導體指數則相對穩健，收漲 0.54%。油市的劇烈波動成為當日市場震盪的核心，美國原油價格盤中一度急跌並短暫跌破每桶 80 美元，隨後跌勢收斂，這雖緩解了部分通膨疑慮，但也造成能源股沉重壓力。此外，地緣政治消息反覆，市場在美方釋放戰事收尾訊號與局部衝突升級的雜音中拉鋸。加上市場靜待即將公布的 2 月 CPI 數據，投資人觀望氣氛濃厚，導致大盤在盤中衝高後尾盤轉趨審慎。

盤前數據，美國國家房地產經紀人協會 (NAR) 公布 2 月成屋銷售年化總數為 409 萬戶，月增 1.7%，優於市場預期的 389 萬戶。成屋售價中位數同步回升至 39.8 萬美元。此數據反映出房貸利率在 6% 附近震盪時，市場剛性需求仍具韌性。雖然成屋庫存增至 129 萬戶，但整體供給依舊偏緊。聯準會官員目前維持「數據導向」政策立場，市場正密切觀察此需求回溫是否會推升居住類通膨，進而影響明日將公布的 2 月 CPI 數據與後續利率決策。

展望今(11)日行情，市場聚焦於即將公布的 2 月 CPI 數據 (預期年增 3.1%)。市場目前處於極度觀望，若通膨數據如預期降溫，將有利於緩解近期因地緣政治引發的成本推升通膨疑慮，支撐費半指數等科技板塊挑戰季線。然而，油價雖在每桶 80-90 美元震盪，但荷姆茲海峽的實質通行壓力仍存，能源價格波動將持續擾動市場信心。預期今日三大指數將維持高檔震盪格局，資金動向將取決於 CPI 公布後的利率路徑預期。

二、中國股市

週二(10日) A股展現強勁修復動能，創業板指表現最為突出。國際局勢緩和訊號及美股費半強彈，激勵資金大舉流入高彈性的成長族群。創業板指早盤以跳空之勢開出後，隨即展開強勢震盪走高行情，分時線穩定運行於均價線上方，終場大漲 3.04%，收在 3306.14 點。上證指數與深證成指也分別上漲 0.65% 與 2.04%，市場情緒明顯回溫。在板塊族群方面，科技成長股全面爆發。受 AI 算力需求提振，中際旭創 (300308.SZ) 與天孚通信 (300394.SZ) 等 CPO 概念股大幅領漲；寧德時代 (300750.SZ) 則帶動電力設備與鋰電池板塊強勢反彈。相對而言，受國際油價回落影響，油氣資源板塊如洲際油氣 (600759.SH) 表現較為疲軟。

同日，中國海關總署公布 1-2月合併進出口數據，表現遠超市場預期。以美元計價，出口年增率大幅飆升至 21.8% (市場預期僅 7.1%)，進口年增率亦達 19.8%，帶動前兩個月貿易順差擴大至 2,136.2 億美元，創下歷史同期新高。數據顯示，出口成長的核心動能來自於高技術產品，特別是 AI 需求帶動半導體出口價值成長 73%。此外，對歐盟與東協的貿易額分別增長

11% 與 18%，成功抵銷了對美貿易下滑 11% 的負面影響。進口方面，原油、鐵礦砂與積體電路的進口量均有兩位數成長，反映出國內工業生產動能正在回補。整體而言，出口端在 2026 年開局展現了極強的韌性。

展望今(11)日行情，預計延續內資主導的結構性行情。受中國 1-2 月集成電路出口金額大幅增長、出口總額超預期激勵，半導體與 AI 應用族群（如 MiniMax 概念股）展現強大吸籌力道，成為盤面核心動能。

三、香港股市

週二(10日) 港股在國際局勢緩和及經濟數據利好的雙重帶動下，三大指數呈現震盪走高的強勁格局。恆生指數早盤跳空高開，盤中雖有波動，但買盤支撐有力，終場大漲 551.44 點，漲幅 2.17%，收在 25,959.90 點。恆生科技指數表現最為亮眼，漲幅達 2.40%，收在全日最高位 5,060.53 點；國企指數則穩步上攻，終場上漲 1.5%。板塊表現上，科技權值股扮演反攻主力，騰訊控股（0700）大漲 7.27%，阿里巴巴（9988）亦表現強勢。受中國前兩個月集成電路出口數據大幅成長激勵，半導體板塊午後拉升，天數智芯（2425）飆漲 30.18%；AI 應用族群如 MiniMax（0100）暴漲 22.37%。相對而言，受油價回落影響，能源股表現疲軟，中國石油股份（0857）與中國海洋石油（0883）紛紛收跌。

展望今(11)日行情，預計受中概股 ADR 的強勢提振。由於納斯達克金龍中國指數大漲 1.94%，且阿里巴巴（BABA）與百度（BIDU）漲幅顯著，將帶動港股科技板塊跳空高開。此外，國際油價回落緩解了市場對企業成本的擔憂，資金可望持續流入出口與 AI 應用族群。儘管今晚美國 2 月 CPI 公布前市場情緒偏向謹慎，但港股在基本面改善與空頭回補帶動下，預期將延續反彈格局。

四、台灣股市

週二(10日) 台股在上日大幅挫傷後展開強勁反彈，加權指數早盤以跳空之姿開出，盤中一度上衝至 33,256.69 點的高位，但在解套賣壓與獲利回吐影響下，指數於中午時段回落至 32,455.20 點的日內低點。終場加權指數上漲 661.45 點，漲幅 2.06%，收在 32,771.87 點，全日成交量為 7,028.06 億元，走勢呈現明顯的高檔震盪。影響盤勢的主因在於美股費半指數的反彈，加上國際油價降溫緩解通膨疑慮，以及地緣政治緊張情勢出現緩和訊號，吸引短線資金進場抄底，促使大盤暫時止跌回穩，收復週一部分失土。雖然指數大漲，但外資與自營商仍站在賣方，分別調節 251.57 億元與 34.66 億元，僅投信積極買超 127.81 億元扮演撐盤關鍵。盤面上，電子權值股為反彈領頭羊，台積電（2330）上漲 40 元帶動多頭士氣，南亞

科 (2408) 與聯亞 (3081) 表現極為亮眼；反觀傳產族群較為疲軟，台塑化 (6505) 受油價回落壓抑，航運族群如長榮 (2603) 與陽明 (2609) 也因資金轉向而走跌。

展望今(11)日行情，由於台積電 ADR (TSM) 下跌 0.46% 且聯電 ADR (UMC) 重挫 2.57%，權值股走勢恐相對疲軟，導致加權指數陷入高檔震盪。預期資金將轉向內需或具題材的 AI 應用族群，大盤則在台幣匯率與外資動向拉鋸下，呈現窄幅整理格局。

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。