

投資市場日報

2026年9月16日

台股受外資提款衝擊、央行週觀望氣氛與美股AI疑慮壓抑多頭，尾盤賣壓傾巢而出收全日最低；A股受中國經濟數據疲弱拖累，寧德時代重挫引發賽道股拋售，三大指數連袂下挫；港股受內需數據利空與央行週觀望影響，買盤退守，恒科指午後衝高拉回；美股受10年期美債殖利率升破5%壓抑大盤，AI發展轉緩疑慮拖累軟體股，僅費半受逢低買盤支撐逆勢收紅。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	52093.1	-328.1	-0.6
標準普爾 500 指數	7585.7	-34.2	-0.5
美國 那斯達克綜合指數	25981.6	-204.8	-0.8
費城半導體指數	11175.5	44.3	0.4
羅素 2000 指數	2870.3	-22.0	-0.8
德國 DAX 指數	25402.3	-38.5	-0.2
歐洲 法國 CAC 指數	8090.3	-27.5	-0.3
英國富時 100 指數	10653.6	-44.0	-0.4
道瓊歐盟 50 指數	6236.5	-23.9	-0.4
台灣加權股價指數	45511.5	-351.0	-0.8
台灣 OTC 指數	388.7	-5.9	-1.5
日本日經 225 指數	63484.1	-8.9	0.0
韓國 KOSPI 綜合指數	6627.3	-57.1	0.0
新加坡海峽時報指數	5638.6	-79.4	-1.4
上海綜合	3864.3	-21.1	-0.5
深圳成份	13288.0	-96.6	-0.7
亞太 創業板指	3247.9	-37.7	-1.2
滬深 300	4450.0	-30.0	-0.7
MSCI 中國指數	72.9	-0.4	-0.6
新華富時 A50 指數	14316.4	-153.3	-1.1
香港恆生指數	24667.2	-250.4	-1.0
恆生國企指數	8204.9	-79.7	-1.0
恆生中企指數	4068.6	-61.5	-1.5
恆生科技指數	4291.3	-26.6	-0.6

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4291.6	-18.4	-0.43
西德州原油_近月期貨	105.83	4.44	4.38
布蘭特原油_近月期貨	108.75	3.07	2.9
BDI 航運指數	3360	-85	-2.47
CRB 指數	429.12	5.25	1.24

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.67	2
10 年期	5.00	3
30 年期	5.36	2
德國 10 年期	3.5357	0.41
英國 10 年期	5.3859	0.53
日本 10 年期	3.025	3.9
台灣 10 年期	1.9205	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.68	0.29
日圓/美元	154.89	0.50
美元/歐元	1.15405	0.0003
美元/英鎊	1.34795	0.0007
瑞士法郎/美元	0.81777	-0.0009
加拿大幣/美元	1.39025	0.0023
美元/澳幣	0.71265	0.0021
新台幣/美元	31.848	0.160
人民幣/美元	6.7134	0.0063
港幣/美元	7.84365	0.0005
韓元/美元	1359.8	14.0
新加坡元/美元	1.27215	0.0017
泰銖/美元	33.275	0.045
馬來西亞幣/美元	4.08175	0.0048

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(15日) 美股四大指數走勢分化。受企業發債潮吸金排擠、原油價格大漲再啟通膨疑慮，以及全球「超級央行週」前夕市場對高利率維持更久集體定價影響，美債10年期殖利率盤中強勢升破5%大關創近年新高。高借貸成本與壓抑的消費前景顯著打壓傳統產業，致使道瓊工業指數低開後急跌近1.04%，隨後全天緩步震盪走升，終場跌幅收窄至0.63%，收在52,093.109點。標普500與那斯達克指數走勢高度相似，除了受到高殖利率壓制外，亦受到「AI煞車論」疑慮發酵影響，微軟 (MSFT) 與Meta (META) 等高估值科技巨頭持續面臨獲利調節賣壓。兩指數低開後賣壓迅速湧現，上午10點隨美債殖利率盤中衝破5%引發量化拋售，早盤探底後全天於低位橫盤震盪，終場標普500下挫0.45%，收在7,585.730點，那斯達克指數下跌0.78%，收在25,981.571點。相比之下，費城半導體指數則展現抗跌韌性。儘管前一日受「AI開發放緩」疑慮重挫，但晶片龍頭基本面強勁，早盤吸引長線逢低承接買盤回流；在輝達 (NVDA) 與超微 (AMD) 等硬體晶片股反彈支撐下，費半獨自逆勢開高，上午10點後雖隨大盤回落，終場仍維持漲勢，逆勢上漲0.40%，收在11,175.547點。

標普 500 指數 11 大板塊跌多漲少，僅能源 (+2.26%) 與原材料 (+0.37%) 逆勢收高，其餘9個板塊全數收跌。表現最強的能源板塊主要受國際原油價格強勁大漲驅動，帶動指標股埃克森美孚 (XOM) 與雪佛龍 (CVX) 震盪走高；原材料板塊則受金屬商品價格回升支撐，力守紅盤。跌幅最大的非必需消費板塊 (-1.76%) 領跌大盤，主因是美債10年期殖利率衝破5%壓抑消費信心，且特斯拉 (TSLA) 因交車預期與市場避險賣壓收跌；公用事業板塊 (-1.20%) 亦受高殖利率利空打壓，防禦屬性失靈；跌幅第三大的非必需消費/通訊服務 (-0.84%) 則受Meta (META) 等巨頭隨「AI末日論」賣壓拉回拖累。

展望今(16)日行情，市場聚焦於美聯儲FOMC利率決策與鮑爾談話，8月零售銷售數據亦將公布以檢驗消費韌性。儘管獲利展望維持強勁，但在10年期美債殖利率突破5.0%與「AI末日」疑慮籠罩下，觀望與避險情緒料持續主導盤勢。

二、中國股市

週二(15日) A股三大指數集體低開，早盤雖一度衝高反彈，但隨後迅速回落並一路震盪下行，上午盤結束前三大指數即已集體翻黑，午後賣壓持續傾巢而出致跌幅擴大。盤勢下挫主要源於「經濟數據衝擊」與「權重賽道股賣壓」。早盤中國發布8月經濟數據，因消費與投資延續頹勢打擊市場信心；加上本週適逢全球央行週，市場觀望氣氛濃厚，交投縮量至 1.62 萬億人民幣持平年內新低，致使早盤衝高缺乏續航力。隨後，鋰電池龍頭寧德時代 (300750) 遭大筆拋售重挫超6%，拖累權重賽道股賣壓擴大並引發創業板指快速探底。在權重股走弱與獲利

調節賣壓出籠下，終場上證指數下跌 0.54% 收 3,864.28 點，深證成指下跌 0.72% 收 13,287.97 點，創業板指下挫 1.15% 收 3,247.92 點，全天呈現多頭力竭的走低格局。

數據方面，早盤官方公布多項經濟數據，顯示「供給強、內需弱」。8月規模以上工業增加值年增5.2%（前值為4.5%），展現製造業生產韌性。然而，8月社會消費品零售總額年增0.4%（低於預期的0.8%，前值為2.7%），1—8月累計年增1.1%；1—8月固定資產投資年減7.2%（前值1—7月為年減6.5%），反映消費與企業投資信心依然不足。8月城鎮調查失業率升至5.3%（前值為5.2%），主因受應屆畢業生求職的季節性因素影響。房市方面，8月房價指數年減3.0%（前值為年減3.4%），雖降幅收斂呈現築底跡象，但對整體經濟的拖累仍存。數據出爐後未能有效提振市場信心，反而加重觀望情緒。

展望今(16)日行情，受隔夜那斯達克中國金龍指數大跌1.14%拖累，中概股走弱施壓A股開盤；加上昨日發布的8月內需經濟數據疲弱，且今日缺乏重磅數據催化，市場觀望氣氛濃厚，預計A股將維持低位震盪。

三、香港股市

週二(15日) 港股主要指數高開後表現分化，午後受賣壓拖累全數收跌。盤勢變化主要受「早盤經濟數據衝擊」與「全球超級央行週觀望氣氛」打擊。中國國家統計局於早盤發布8月經濟數據，顯示消費與投資等內需指標延續頹勢，利空迅速衝擊市場氣氛。此外，適逢美國聯儲利率決策前夕，市場觀望情緒濃厚，加上美股期貨賣壓與美債殖利率高企，嚴重限制多頭續航力。在數據利空與國際觀望氛圍下，恒生指數與國企指數高開後隨即震盪走低，終場恒指下跌 1.00%，收在 24,667.24 點，國指下跌 0.96%，收在 8,204.91 點。恒生科技指數早盤表現獨立強勢，一度逆勢衝高至 4,367.37 點，惟午後隨大盤同步回落轉跌，終場下跌 0.62%，收在 4,291.34 點。

展望今(16)日行情，受隔夜恆指ADR上漲0.45%提振，港股開盤具撐；惟昨日公布的中國8月內需經濟數據持續低迷，且隔夜納斯達克中國金龍指數大跌1.14%，市場觀望聯準會決策氛圍濃，預計港股將維持高開震盪格局。

四、台灣股市

週二(15日) 台股早盤小幅低開於45,847.27點，但隨即展開反彈攻勢，一度攀升至全日最高點46,009.85點。然而，高點附近遭逢明顯獲利調節賣壓，指數迅速回落至平盤附近展開狹幅震盪整理。盤勢關鍵轉折出現在上午11點過後。受到國際市場「超級央行週」觀望氣氛籠罩，

以及美債殖利率攀升、美股對科技股漲多疑慮（AI煞車論）影響，多頭買盤轉趨保守。法人賣壓於午後加速傾巢而出，其中外資大幅提款賣超高達626.99億元，導致權值股與大型電子板塊接連承壓。在現貨賣壓與期貨多頭退守雙重打擊下，加權指數自11點後一改早盤橫盤格局，一路震盪向下尋求支撐，尾盤更遭大筆賣單進一步壓低，最終以全日最低點45,517.28點收盤，大跌345.24點（跌幅0.75%），全天成交量擴增至6,046.53億元。三大法人單日合計賣超達788.96億元。

族群類股跌多漲少，資金避險情緒高漲，由資訊服務（+0.98%）、居家生活（+0.68%）、運動休閒（+0.51%）類股領漲。其中資訊服務類股受惠於企業數位轉型與資安升級需求穩健，吸引資金避險進駐，領漲的華經（2468）因特定軟體專案接單暢旺強攻漲停，三商電（2427）亦大漲6.80%；運動休閒類股則因歐美庫存去化完成與訂單回溫預期，帶動巨大（9921）上漲1.56%。反之，塑膠類（-4.16%）、玻璃陶瓷類（-2.94%）與塑化類（-2.50%）領跌。塑膠與塑化族群因中國大陸產能過剩及產品利差擠壓，景氣低迷，致使南亞（1303）重挫5.34%、台化（1326）大跌2.66%；玻璃陶瓷類股則受房市觀望與建材拉貨放緩影響，龍頭台玻（1802）下挫3.11%，拖累板塊走低。

展望今(16)日行情，受隔夜費半反彈0.40%提振，台股開盤具支撐，且台積電今日迎來除息（每股配7元）備受矚目；惟台積電ADR續跌1.00%，央行決策前市場觀望氣氛濃厚，預期台股維持震盪洗盤格局。

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。