

# 投資市場日報

2026年9月17日

台股受台積電填息激勵走高，惟期貨結算遭外資提款拉回；A股獲央行注水且科技股反攻大漲；港股隨A股氣勢與流動性充沛帶動科技股抄底；美股則因Fed鷹派點陣圖引爆尾盤急跌，隨後靠記者會經濟韌性表態吸引買盤抄底，僅費半逆勢收漲。

| 主要國際股市        | 收盤價     | 漲跌點數   | 漲跌幅(%) |
|---------------|---------|--------|--------|
| 道瓊工業指數        | 51461.9 | -631.2 | -1.2   |
| 標準普爾 500 指數   | 7551.8  | -33.9  | -0.5   |
| 美國 那斯達克綜合指數   | 25978.4 | -3.1   | 0.0    |
| 費城半導體指數       | 11246.1 | 70.6   | 0.6    |
| 羅素 2000 指數    | 2858.8  | -11.5  | -0.4   |
| 德國 DAX 指數     | 25537.8 | 135.5  | 0.5    |
| 歐洲 法國 CAC 指數  | 8140.6  | 50.3   | 0.6    |
| 英國富時 100 指數   | 10687.7 | 29.5   | 0.3    |
| 道瓊歐盟 50 指數    | 6266.5  | 30.0   | 0.5    |
| 台灣加權股價指數      | 45848.9 | 337.4  | 0.7    |
| 台灣 OTC 指數     | 399.2   | 10.5   | 2.7    |
| 日本日經 225 指數   | 63923.0 | 438.9  | 0.7    |
| 韓國 KOSPI 綜合指數 | 6718.0  | 90.7   | 0.0    |
| 新加坡海峽時報指數     | 5635.4  | -3.2   | -0.1   |
| 上海綜合          | 3891.6  | 27.3   | 0.7    |
| 深圳成份          | 13454.7 | 166.8  | 1.3    |
| 亞太 創業板指       | 3311.5  | 63.6   | 2.0    |
| 滬深 300        | 4480.3  | 30.2   | 0.7    |
| MSCI 中國指數     | 72.9    | 0.0    | 0.1    |
| 新華富時 A50 指數   | 14422.6 | 106.2  | 0.7    |
| 香港恆生指數        | 24713.8 | 46.5   | 0.2    |
| 恆生國企指數        | 8206.4  | 1.5    | 0.0    |
| 恆生中企指數        | 4078.2  | 9.6    | 0.2    |
| 恆生科技指數        | 4325.5  | 34.1   | 0.8    |
| 商品            | 收盤價     | 漲跌點數   | 漲跌幅(%) |
| 黃金_近月期貨       | 4346.3  | 54.7   | 1.27   |
| 西德州原油_近月期貨    | 102.43  | -3.4   | -3.21  |
| 布蘭特原油_近月期貨    | 105.83  | -2.92  | -2.69  |
| BDI 航運指數      | 3327    | -33    | -0.98  |
| CRB 指數        | 426.14  | -2.98  | -0.69  |

| 公債       | 殖利率(%)  | 變動( bps ) |
|----------|---------|-----------|
| 美國 2 年期  | 4.74    | 7         |
| 10 年期    | 5.01    | 1         |
| 30 年期    | 5.35    | -1        |
| 德國 10 年期 | 3.511   | -2.47     |
| 英國 10 年期 | 5.3441  | -4.18     |
| 日本 10 年期 | 3.007   | -1.8      |
| 台灣 10 年期 | 1.9205  | 0         |
| 外匯       | 收盤價     | 變動        |
| 美元指數     | 100.31  | 0.7       |
| 日圓/美元    | 154.98  | 0.09      |
| 美元/歐元    | 1.1548  | -0.0006   |
| 美元/英鎊    | 1.34715 | 0.0004    |
| 瑞士法郎/美元  | 0.81895 | 0.0012    |
| 加拿大幣/美元  | 1.39375 | 0.0035    |
| 美元/澳幣    | 0.713   | -0.0007   |
| 新台幣/美元   | 31.888  | 0.040     |
| 人民幣/美元   | 6.7064  | -0.0070   |
| 港幣/美元    | 7.844   | 0.0004    |
| 韓元/美元    | 1366.8  | 7.0       |
| 新加坡元/美元  | 1.27275 | 0.0006    |
| 泰銖/美元    | 33.265  | -0.010    |
| 馬來西亞幣/美元 | 4.087   | 0.0053    |

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

週三(16日) 美股四大指數集體高開，但開盤後盤勢顯著分化。道瓊指數開盤後多圍繞平盤線平穩震盪；受惠於輝達 ( NVDA ) 等晶片龍頭反彈與 AI 資本開支前景支撐，科技族群表現強勢，標普 500 指數於平盤線上方低位橫向震盪，那斯達克指數與費城半導體指數則在平盤線上方維持高位運行。盤局在美東時間 14:00 出現劇烈轉折。美聯準會 ( Fed ) 如期宣布升息 25 個基點 ( 至 3.75%–4.00% )，然而同步公布的「點陣圖」顯示官員大幅上修 2026 年底與長期利率預期 ( 隱含年內恐再升息 )，展現強烈「鷹派」立場，一舉打破市場對貨幣政策轉鬆的幻想；疊加國際油價大漲加劇通膨隱憂，賣壓在政策確定後迅速釋放，引發四大指數尾盤急跌下探全日低點。直到美東時間 15:30 至 16:00 的最後半小時，主席會後記者會強調美國經濟與就業市場展現強勁韌性，適度緩解了硬著陸疑慮，加上科技權值股吸引抄底買盤進場，帶動指數強勢回升並收復部分失地。終場道瓊指數下跌 1.21%，收在 51,461.898 點；標普 500 指數下跌 0.45%，收在 7,551.810 點；那斯達克指數微跌 0.01%，收在 25,978.425 點；費城半導體指數展現極強承接力，逆勢上漲 0.63%，收在 11,246.107 點。

數據方面，早盤美國商務部公佈的8月零售銷售年增率為6.0% ( 前值+5.3%、預期+5.6% )，扣除汽車、燃油、建材與餐飲的核心零售銷售年增率為5.8% ( 前值+5.1%、預期+5.0% )，汽車與開學季強勁需求展現極強消費韌性，但也反映高物價下的名目支出上升。同時，美國勞工統計局公佈的8月進口物價指數年增率為7.0% ( 前值+6.2%、預期+6.5% )，出口物價指數年增率為8.6% ( 前值+7.8%、預期+8.2% )，非燃料與資本財價格上漲凸顯輸入型通膨黏性，為美聯準會維持高利率提供數據依據。相對地，美國全國住宅建造商協會公佈的9月 NAHB 房市指數由上月35點降至32點 ( 前值35點、預期34點 ) 創一年新低，高房貸利率與建材成本沉重削弱買氣，建商降價促銷比重拉升至38%，顯示房市持續受高資金成本壓制。

展望今(17)日行情，市場持續消化聯準會 ( Fed ) 鷹派升息衝擊，並聚焦當日美國商務部將公布的新屋開工、營建許可、成屋待銷售數據，預估仍受高利率壓抑。今日盤勢料維持高檔震盪與個股分化格局。

## 二、中國股市

週三(16日) A股三大指數集體低開，隨後呈低開高走、震盪向上走勢。當日盤勢主要受兩大核心因素驅動：一是資金逆勢佈局半導體設備、PCB與硬科技賽道，在算力需求與產業升級帶動下大舉吸金，引領科技族群全面反攻，成為推升創業板指與深成指領漲的主引擎；二是前期成交量觸及階段低點後賣壓充分釋放，加上中國人民銀行連兩日開展千億級逆回購維護流動性，有效穩定資金面，吸引內資低吸承接，推升大盤午後維持高位震盪。終場上證指數上

漲0.71%，收在3,891.60點；深證成指上漲1.26%，收在13,454.74點；創業板指上漲1.96%，收在3,311.47點。

上證綜合指數11個板塊漲多跌少，資金強勢湧入科技賽道。資訊技術（+3.71%）強勢領漲，主因受惠於算力需求爆發與AI產業鏈資本開支擴張，激勵半導體設備與電子族群強勢吸金，其中中芯國際（688981）等指標股受國產替代利多驅動大幅走揚。原材料（+1.24%）及房地產（+1.12%）受惠於政策利多預期亦表現亮眼。相對地，能源（-1.28%）領跌，受國際原油價格劇烈波動及煉油利差縮減壓抑，中國石油（601857）等權值股走低；金融板塊（-0.32%）則因資金轉向高彈性科技股而面臨高檔調節賣壓。

展望今(17)日行情，受隔夜美股急跌與那斯達克中國金龍指數走弱影響，開盤盤面承壓，預估市場將延續板塊分化與縮量震盪格局，聚焦半導體等題材股表現。

### 三、香港股市

週三(16日) 港股三大指數集體高開，開盤後早盤隨即震盪急跌下探全日低點，隨後獲買盤支撐止跌反彈走高。午後盤面走勢呈現分化：恆生指數多於平盤線上方的低位窄幅震盪；國企指數圍繞平盤線整理；恆生科技指數走勢最強，午後維持高位運行。市場報導與法人觀點分析，當日盤勢主要受惠於兩大即時利多：一是中國人民銀行連兩日開展千億級逆回購（今日單日投放7,100億元）維持資金面充裕，二是A股半導體與科創板強勢走高帶動兩地市場情緒，加上科技股經前幾日修正後出現技術性過熱冷卻與抄底買盤，吸引南向資金進場承接。終場恆生指數上漲0.17%，收在24,708.40點；國企指數微跌0.22點，收在8,204.69點；恆生科技指數表現相對強勢，上漲0.78%，收在4,324.94點。

港股板塊漲多跌少。漲幅前三大板塊均有強勢題材支撐，黃金及貴金屬（+4.49%）主因美債殖利率回落與市場避險需求升溫驅動金價走揚，領漲的靈寶黃金（3330）勁揚8.81%更受產能釋放與業績預期樂觀帶動；半導體（+2.91%）受惠於全球算力資本開支擴張與國產替代進程加速，領漲的天域半導體（2658）大漲13.88%更受新產線產能利用率拉升激勵；資訊科技器材（+1.88%）主因消費電子迎接旺季備貨潮，領漲的致豐工業電子（1710）急飆19.61%更受車用與工業訂單回溫驅動。相對的，跌幅前三大板塊則面臨調節賣壓，電訊服務（-2.38%）主因資本開支高峰期已過且高股息避險屬性遭資金轉向提款，領跌的城市酷選（8050）重挫19.89%更受小盤股流動性緊縮影響；零售（-0.96%）受消費復甦步調放緩壓抑，領跌的江蘇宏信（2625）大跌17.08%更受業績承壓衝擊；電器及消費電子產品（-0.26%）受終端降價競爭影響，領跌的蜆殼電業（2381）重挫9.52%更受獲利調節影響。

展望今(17)日行情，受隔夜美聯準會鷹派訊號及隔夜恆指ADR下跌0.44%影響，港股開盤承壓，預估盤勢將延續高檔震盪，資金聚焦半導體與高股息板塊防禦。此外，因應港元與美元實施「聯繫匯率制度」，香港金管局於今日宣佈將基本利率（Base Rate）上調 25 個基點（0.25%）至 4.25%，但商業銀行決定不調升最優惠利率。

#### 四、台灣股市

週三(16日)台股結束連日跌勢強勢反彈，主要受惠隔夜費城半導體指數回穩，加上晶圓代工龍頭台積電（2330）迎來首度配息7元除息交易，開盤迅速完成填息，激勵內資多頭信心並引導資金回流AI與半導體族群。加權指數早盤以45,546.56點開高後振盪走高，適逢台指期結算日，盤中多頭一度推升指數突破46,000點大關、最高觸及46,077.82點。然而受國際原油價格波動與美債殖利率居高不下影響，外資在期現貨市場偏空調節，單日大幅賣超626.99億元，導致大盤午後遭遇逢高結算賣壓而拉回。終場在本土資金逢低接盤下，加權指數上漲337.41點，漲幅0.74%，收在45,848.90點，成交金額6,437.66億元。

台股資金高度集中於電子族群，電子類股成交值達5,044.13億元，扮演市場多頭主力。漲幅前三大板塊分別為玻璃陶瓷（+4.12%）、光電（+3.66%）及航運業（+1.87%）。光電族群受惠旺季效應與鏡頭升級利多，吸引資金強勢進駐，領漲的玉晶光（3406）急攻漲停重返千金股，瑞軒（2489）與光銳（3208）亦亮燈漲停；玻璃陶瓷受惠大廠產品轉型與低檔買盤卡位，領漲的台玻（1802）大漲4.46%；航運業則受惠近海與散裝運價支撐，領漲的慧洋-KY（2637）勁揚5.78%。跌幅最大的板塊為油電燃氣（-2.49%），主因受國際原油價格劇烈波動與煉油利差收窄壓抑，領跌的台塑化（6505）重挫2.9%。

展望今(17)日行情，受費半反彈0.63%與台積電ADR漲1%激勵，台股開盤展現韌性。今日市場焦點全數鎖定盤後台灣央行理監事會議利率決議與房市管制政策，觀望氣氛濃厚，預估盤勢消化Fed升息衝擊後，由電子權值股發揮撐盤作用，全日維持高檔震盪與量縮整理格局。

---

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。