

# 投資市場日報

2026年9月29日

**A股因利潤放緩與長假避險重挫；港股靠防禦股撐盤，惟晶片法案疑慮重創科技股；美股受美債殖利率飆升與高利率憂慮拖累收黑；台股休市。**

| 主要國際股市        | 收盤價     | 漲跌點數   | 漲跌幅(%) |
|---------------|---------|--------|--------|
| 道瓊工業指數        | 51481.5 | -347.1 | -0.7   |
| 標準普爾 500 指數   | 7683.7  | -59.7  | -0.8   |
| 美國 那斯達克綜合指數   | 26820.4 | -248.3 | -0.9   |
| 費城半導體指數       | 12465.2 | -203.7 | -1.6   |
| 羅素 2000 指數    | 2817.9  | -19.6  | -0.7   |
| 德國 DAX 指數     | 25374.4 | -34.2  | -0.1   |
| 歐洲 法國 CAC 指數  | 8078.5  | 0.7    | 0.0    |
| 英國富時 100 指數   | 10687.2 | -8.0   | -0.1   |
| 道瓊歐盟 50 指數    | 6301.3  | -1.5   | 0.0    |
| 台灣加權股價指數      | 48024.6 |        |        |
| 台灣 OTC 指數     | 413.0   |        |        |
| 日本日經 225 指數   | 65877.6 | -486.6 | -0.7   |
| 韓國 KOSPI 綜合指數 | 6889.7  | -191.2 | 0.0    |
| 新加坡海峽時報指數     | 5729.0  | 17.9   | 0.3    |
| 上海綜合          | 3823.6  | -64.8  | -1.7   |
| 深圳成份          | 12858.8 | -458.2 | -3.4   |
| 亞太 創業板指       | 3139.8  | -149.1 | -4.5   |
| 滬深 300        | 4340.8  | -98.4  | -2.2   |
| MSCI 中國指數     | 72.4    | -0.1   | -0.2   |
| 新華富時 A50 指數   | 14011.4 | -298.6 | -2.1   |
| 香港恆生指數        | 24642.5 | 132.4  | 0.5    |
| 恆生國企指數        | 8216.8  | 51.1   | 0.6    |
| 恆生中企指數        | 4039.9  | 52.3   | 1.3    |
| 恆生科技指數        | 4296.0  | -15.8  | -0.4   |

| 商品         | 收盤價    | 漲跌點數   | 漲跌幅(%) |
|------------|--------|--------|--------|
| 黃金_近月期貨    | 4135.4 | -150.8 | -3.52  |
| 西德州原油_近月期貨 | 92.6   | 0.19   | 0.21   |
| 布蘭特原油_近月期貨 | 105.28 | 0.96   | 0.92   |
| BDI 航運指數   | 3268   | -158   | -4.61  |
| CRB 指數     | 414.23 | -4.31  | -1.03  |

| 公債       | 殖利率(%)  | 變動( bps ) |
|----------|---------|-----------|
| 美國 2 年期  | 4.92    | 11        |
| 10 年期    | 5.24    | 7         |
| 30 年期    | 5.56    | 7         |
| 德國 10 年期 | 3.6443  | 2.11      |
| 英國 10 年期 | 5.4006  | 4.78      |
| 日本 10 年期 | 3.091   | 0.1       |
| 台灣 10 年期 | 1.9205  |           |
| 外匯       | 收盤價     | 變動        |
| 美元指數     | 101.17  |           |
| 日圓/美元    | 158.21  |           |
| 美元/歐元    | 1.1393  |           |
| 美元/英鎊    | 1.3246  |           |
| 瑞士法郎/美元  | 0.82777 |           |
| 加拿大幣/美元  | 1.41055 |           |
| 美元/澳幣    | 0.7039  |           |
| 新台幣/美元   | 31.78   |           |
| 人民幣/美元   | 6.7131  |           |
| 港幣/美元    | 7.843   |           |
| 韓元/美元    | 1366    |           |
| 新加坡元/美元  | 1.27915 |           |
| 泰銖/美元    | 33.395  |           |
| 馬來西亞幣/美元 | 4.0755  |           |

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。

0925-0928 台灣休市，外匯資料僅更新至 0924

## 一、美國股市

週一(28日) 美股四大指數集體開低走低，全天震盪偏弱。截至收盤，道瓊工業指數下跌0.67%，收於51481.51點；標普500指數下跌0.77%，收於7683.69點；那斯達克綜合指數下跌0.92%，收於26820.38點；費城半導體指數跌幅最顯著，下跌1.61%，收於12465.24點。壓制當日盤勢的核心主因，主要來自於美債殖利率劇烈飆升（10年期美債殖利率盤中站上5.2%）、地緣政治緊張引發的油價漲勢，以及市場對通膨降溫進程與高利率環境延長的再定價壓力；重大經濟數據（如消費者信心指數、個人收支與非農就業報告）則集中在該週隨後幾天陸續公布。

當日聯準會理事 庫克（擁有投票權）發表演說。庫克就 AI 發展與總體經濟發表專題演說，特別指出 AI 相關領域（如晶片、數據中心、軟體）的強勁投資與需求暴增，正在短期內推高相關產業鏈的價格，並成為通膨居高不下的重要推手之一。她警示若資本支出大幅拉升總需求而生產力提升尚未完全顯現，通膨壓力短期內難以獲得緩解。

展望今(29)日行情，市場焦點將轉向即將公布的JOLTs職缺與CB消費者信心數據，並持續關注聯準會官員談話。在美債殖利率居高不下與觀望Nike等重磅財報前夕，大盤預期維持震盪整理格局。

## 二、中國股市

週一(28日) A股三大指數低開低走，呈現放量下挫格局，截至終場，上證指數下跌1.67%，收於3823.62點；深證成指下跌3.44%，收於12858.75點；創業板指跌幅最深，大幅收跌4.53%，收於3139.83點。滬深兩市成交金額放大至約1.72萬億元，全市場超過4,500隻個股走低。盤勢顯著承壓主要受多重因素疊加影響：一是國家統計局早盤公布8月規模以上工業企業利潤增速大幅放緩至4.2%（創年內新低），基本面數據承壓對開盤市場情緒形成壓制；二是十一長假臨近，面對假期海外市場交易與潛在宏觀變數，節前避險情緒升溫，引發資金提前減倉離場；三是前期累積較大漲幅的科技及高彈性板塊面臨強烈獲利回吐賣壓，資金轉向防禦屬性較強的豬肉概念股，如牧原股份（002714）逆勢活躍；四是外圍市場震盪進一步放大高估值成長股的修整壓力。

展望今(29)日行情，雖有隔夜中國金龍指數上漲1.12%帶來支撐，但受十一長假前資金避險情緒與大盤節前量縮影響，預期將呈現窄幅震盪與結構分化格局。

### 三、香港股市

週一(28日) 港股呈分化走勢，截至終場，恒生指數上漲0.54%，收於24642.51點；國企指數上漲0.63%，收於8216.84點；恒生科技指數則下跌0.37%，收於4296.00點。主板成交約1,774.82億港元。十一長假將至，資金轉向防禦配置，內房股中國金茂（0817.）漲超6%、石油股中國石油（0857）漲超3%，加上網易（9999）大漲近5%，權重股拉抬撐托恒指與國指逆勢走高；然而，美方國會議員提出擬限制中國半導體晶片及光模組設備的相關法案，引發市場對供應鏈受限的疑慮，拖累中芯國際（0981）走低，長飛光纖光纜（0869）更重挫超16%、中際旭創（3308）跌超12%，科技股集體受創直接拖累恒生科技指數獨自走低。

展望今(29)日行情，隔夜恒指ADR微漲0.29%帶來一定底氣，但受美股走弱與十一長假前「北水」暫停及資金避險情緒影響，大盤預期維持窄幅震盪與防禦性分化格局。

### 四、台灣股市

週一(28日) 適逢孔子誕辰紀念日和教師節，台股休市一日。展望今(29)日行情，補跌壓力與支撐力道並存。受4天連休期間費半指數走弱影響，電子權值股開盤承壓；惟台積電ADR展現抗跌韌性，加上逢低買盤進場，大盤預期維持低檔狹幅震盪格局。

---

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。