

投資市場日報

2026年9月30日

台股受外資狂砍與聯發科 (2454) 重挫拖累補跌失守均線；A股受政策與電池新規提振，但節前資金觀望；港股適逢結算日，內房強難抵科技股賣壓；美股受高殖利率壓抑，惟輝達 (NVDA) 與AI利好帶動費半逆勢獨強。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	51349.9	-131.6	-0.3
標準普爾 500 指數	7670.8	-12.8	-0.2
美國 那斯達克綜合指數	26797.5	-22.8	-0.1
費城半導體指數	12629.2	163.9	1.3
羅素 2000 指數	2807.9	-10.0	-0.4
德國 DAX 指數	25399.2	24.8	0.1
法國 CAC 指數	8035.9	-42.6	-0.5
歐洲 英國富時 100 指數	10632.2	-52.7	-0.5
道瓊歐盟 50 指數	6320.3	19.0	0.3
台灣加權股價指數	47632.0	-392.6	-0.8
台灣 OTC 指數	412.3	-0.7	-0.2
日本日經 225 指數	65481.3	-396.4	-0.6
韓國 KOSPI 綜合指數	6870.8	-18.9	0.0
新加坡海峽時報指數	5714.8	-14.2	-0.3
上海綜合	3830.5	6.8	0.2
深圳成份	12901.9	43.2	0.3
亞太 創業板指	3142.6	2.7	0.1
滬深 300	4345.2	4.5	0.1
MSCI 中國指數	72.1	-0.3	-0.4
新華富時 A50 指數	13997.2	-14.2	-0.1
香港恆生指數	24523.6	-118.9	-0.5
恆生國企指數	8178.8	-38.0	-0.5
恆生中企指數	4057.3	17.4	0.4
恆生科技指數	4249.6	-46.4	-1.1
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4147.7	12.3	0.3
西德州原油_近月期貨	89.38	-3.22	-3.48
布蘭特原油_近月期貨	104.32	-0.96	-0.91
BDI 航運指數	3178	-90	-2.75
CRB 指數	409.45	-4.78	-1.15

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.89	-3
10 年期	5.26	2
30 年期	5.59	3
德國 10 年期	3.6143	-3
英國 10 年期	5.386	-1.46
日本 10 年期	3.096	0.5
台灣 10 年期	1.9205	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	101.38	0.18
日圓/美元	157.38	-0.83
美元/歐元	1.13495	0.0034
美元/英鎊	1.32335	0.0007
瑞士法郎/美元	0.83416	0.0064
加拿大幣/美元	1.41885	0.0083
美元/澳幣	0.6989	0.0102
新台幣/美元	31.876	0.096
人民幣/美元	6.7037	-0.0094
港幣/美元	7.8449	0.0019
韓元/美元	1357.7	-8.3
新加坡元/美元	1.27895	-0.0002
泰銖/美元	33.59	0.195
馬來西亞幣/美元	4.079	0.0035

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(29日) 美股四大指數走勢分化。道瓊工業指數開低後一路下探，午後自低點反彈，終場下跌131.59點、跌幅0.26%，收在51,349.92點；標普500指數開盤於平盤附近，隨後震盪走低，午後逐漸收斂跌幅，終場下跌12.85點、跌幅0.17%，收於7,670.84點；那斯達克指數開高後快速翻綠並陷入低檔拉鋸，尾盤拉升回接近平盤，終場小跌22.84點、跌幅0.09%，收在26,797.54點；費城半導體指數則開高走高，全天穩居平盤上方震盪，終場強勢上漲163.92點、漲幅1.32%，收在12,629.16點。當日盤勢主要受債市賣壓與產業利好拉鋸影響。一方面，美債殖利率持續處於高位，市場對通膨與利率前景維持謹慎，壓抑大盤高檔估值，致道瓊與標普指數震盪收低；另一方面，國際油價回落減緩部分通膨焦慮，加上輝達 (NVDA) 追加1,500億美元股票回購計畫與AMD收購AI新創等產業利好，激勵晶片股與記憶體族群反彈，帶動費城半導體指數逆勢走強。

標普500指數11大板塊跌多漲少。防禦性質的公用事業 (+1.14%) 強勢領漲，主要受惠於市場避險情緒升溫，加上AI資料中心對電力需求的長線利好，指標股星座能源 (CEG) 獲得資金青睞上揚；通訊服務 (+0.40%) 與工業 (+0.19%) 緊隨其後，其中Alphabet (GOOGL) 穩健走高撐盤。相對地，能源板塊 (-0.89%) 表現最差，主因國際原油期貨走低誘發獲利了結，指標股埃克森美孚 (XOM) 連帶承壓下探。

數據方面，9月CB消費者信心指數重挫6.7點至81.9，創下近12年新低，反映民眾對就業市場與通膨焦慮加劇；9月達拉斯聯儲服務業指數亦由正轉負至-1.8，顯示服務業景氣收縮數據普遍轉弱突顯經濟下行壓力顯現。數據公布後，道瓊工業指數與標普500指數盤中跌幅擴大，非必需消費品及傳統週期性板塊連帶承壓。美債殖利率也在數據公布後漲勢放緩，為科技股與大盤帶來喘息空間，促使股市在午後並未出現恐慌性拋售，終場僅以平盤附近小跌作收。

展望今(30)日行情，市場焦點集中於即將公布的8月PCE通膨數據與ADP就業報告，觀望氣氛濃厚。高殖利率壓抑大盤高估值，但盤後美光 (MU) 財報與AI記憶體需求展望將成為半導體及科技股走勢的關鍵指引。

二、中國股市

週二(29日) A股三大指數全線收漲，但走勢顯著分化。上證指數早盤低開後平盤狹幅震盪，午後買盤拉抬強勢走高，收盤上漲0.18%至3830.45點；深證成指開低後一路走揚，終場大漲0.34%收於12901.95點，表現相對穩健；創業板指則展現極劇烈的震盪走勢，盤中多次衝高後急殺翻綠，尾盤勉強收紅0.09%於3142.56點。兩市合計成交約1.77兆元，顯示資金在大盤

高檔區間運作分歧且交投熱絡。A股盤勢主要受政策利好提振與長假前資金觀望雙重影響。一方面，國常會指出加大宏觀政策逆周期調節力度，配合京滬現房銷售細則落地及工信部發布《新型電池產業發展“十五五”規劃》，直接驅動房地產與固態電池等板塊多股爆發，帶動全市場超4,000隻個股逆勢走高；另一方面，十一長假臨近加上外圍市場震盪，市場量能明顯萎縮，多空交投仍顯謹慎，致使指數呈分化拉鋸態勢。

上證綜合指數11個板塊漲多跌少。受京滬現房銷售政策細則落地與房企資金面改善提振，房地產（+2.80%）領漲，萬科A（000002）等房企走勢強勁；通訊服務（+1.05%）與資訊技術（+0.66%）則因工信部發布《新型電池產業發展“十五五”規劃》帶動固態電池與數位經濟鏈走強，新華傳媒（600825）亮眼實現連板；相反地，能源（-1.41%）領跌，主因國際原油期貨走低誘發煤炭與石油股獲利了結賣壓，核心消費（-0.30%）與公用事業（-0.31%）亦因長假前資金觀望偏淡而走弱。

展望今(30)日行情，受隔夜中國金龍指數下挫1.55%與長假前資金避險效應影響，盤面開局承壓。然而，市場高度關注今日公布的9月官方與財新PMI數據，預期景氣有望重返擴張區間，利好政策與基本面修復預期將為節前大盤提供撐盤力道，整體延續震盪格局。

三、香港股市

週二(29日) 港股三大指數集體收跌。恆生指數全天於平盤下方窄幅拉鋸，終場下跌0.48%，收在24523.57點；國企指數走勢相仿，終場下跌0.46%，收於8178.81點；恒生科技指數表現最為疲軟，早盤低開後震盪走低，終場下挫1.08%，收在4249.62點。大盤整體延續調整格局，市場觀望情緒偏濃。港股走弱主要受三大因素影響。首先，週二適逢期指結算日，加上十一長假前夕與季結效應，市場交投與觀望情緒濃厚；其次，海外市場氣氛偏淡，科技股與汽車股集體承壓，包含小米集團（1810）及吉利汽車（0175）重挫拖累恒生科技指數走低；最後，雖有國常會釋放穩地產政策利好激勵華潤置地（1109）等內房股逆市上揚，但仍難抵科技權值股賣壓，致大盤集體收跌。

展望今(30)日行情，受隔夜恒指ADR逆勢微升0.01%與國常會利好政策延續激勵，節前開局具撐。然而，市場高度關注今日公布的中國官方與財新PMI數據，加上明日十一長假港股通暫停及外圍觀望情緒，預計大盤將維持窄幅震盪格局。

四、台灣股市

週二(29日) 台股開低震盪走低，加權指數早盤以47,873.89點開出後，最高短暫拉升至

48,045.13點，隨後賣壓湧現，最低下探47,573.09點，終場下跌392.64點，跌幅0.82%，收在47,631.96點，市場成交量能達7,850.40億元。觀察三大法人資金動向，外資賣超632.01億元，自營商賣超164.03億元，僅投信逆勢買超14.17億元，合計三大法人共賣超781.87億元。台股節後補跌主要受三大因素影響。首先是海外市場壓力，國際油價與美債殖利率回升引發債市承壓，美股高檔震盪加劇市場謹慎情緒；其次為籌碼面拋售，中秋連假後法人觀望賣壓湧現；最後則是電子權值股走弱，市場傳出TPU專案進度變數，導致聯發科（2454）重挫失守5,000元大關，加上台達電（2308）等高本益比族群連帶承壓，進一步拖累大盤失守各天期均線。

盤面上，市場資金明顯轉向傳統避險與原物料族群，電子與高估值類股則普遍承壓。漲幅前三名板塊為油電燃氣（+7.19%）、塑膠（+2.68%）及化工（+1.17%）。主因在於國際油價攀升至高檔，帶動原物料產品利差擴大。其中油電燃氣由龍頭台塑化（6505）大漲8.14%領漲，除煉油利差走強外，亦具AI液冷題材加持；塑膠板塊受南亞（1303）放量上漲3.78%帶動；化工板塊則由半導體特化題材的永光（1711）大漲5.05%強勢支撐。跌幅最大為航運業（-2.08%），主受運價回落及市場轉趨謹慎影響，其中慧洋-KY（2637）重挫5.47%；通信網路（-1.94%）與電子零件（-1.82%）亦走弱，主要受統新（3241）重挫9.00%及國巨（2327）大跌5.52%拖累表現。

展望今(30)日行情，受隔夜費半指數反彈1.32%與台積電ADR(TSM)上漲0.9%提振，台指期夜盤強勢收高，為今日盤面提供充沛支撐力道。在AI科技題材利好與基本面支撐下，預期今日台股有望迎來反彈，維持高檔震盪格局。

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。