

投資市場日報

2026年10月1日

台股受惠於景氣連9紅與美股帶動，由AI權值股領軍強勢止跌回升；A股隨9月PMI重返擴張區間提振經濟復甦信心，惟長假前夕獲利落袋賣壓致使盤勢分化；港股在內地經濟數據利多下支撐大盤走高，然因港股通暫停影響，科技股呈弱勢震盪；美股雖有通脹數據降溫利多，仍難敵美債殖利率居高不下與第三季末機構獲利結算賣壓，四大指數尾盤集體急跌。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	50906.1	-443.9	-0.9
標準普爾 500 指數	7651.5	-19.3	-0.3
美國 那斯達克綜合指數	26861.1	63.5	0.2
費城半導體指數	12628.6	-0.5	0.0
羅素 2000 指數	2796.9	-11.1	-0.4
德國 DAX 指數	25199.2	-200.0	-0.8
歐洲 法國 CAC 指數	7964.5	-71.4	-0.9
英國富時 100 指數	10605.9	-30.8	-0.3
道瓊歐盟 50 指數	6269.0	-51.2	-0.8
台灣加權股價指數	47940.1	308.2	0.7
台灣 OTC 指數	417.1	4.8	1.2
日本日經 225 指數	66753.7	1272.5	1.9
韓國 KOSPI 綜合指數	6838.0	-32.8	0.0
新加坡海峽時報指數	5675.9	-39.0	-0.7
上海綜合	3842.2	11.7	0.3
深圳成份	12887.6	-14.3	-0.1
亞太 創業板指	3135.3	-7.3	-0.2
滬深 300	4357.6	12.4	0.3
MSCI 中國指數	72.5	0.3	0.5
新華富時 A50 指數	14047.1	49.9	0.4
香港恆生指數	24613.3	89.7	0.4
恆生國企指數	8220.1	41.3	0.5
恆生中企指數	4070.1	12.9	0.3
恆生科技指數	4253.9	4.3	0.1
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4155.6	7.9	0.19
西德州原油_近月期貨	90.42	1.04	1.16
布蘭特原油_近月期貨	103.53	0.94	0.92
BDI 航運指數	3113	-65	-2.05
CRB 指數	410.25	0.8	0.20

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.88	-1
10 年期	5.29	3
30 年期	5.64	5
德國 10 年期	3.5788	-3.55
英國 10 年期	5.4233	3.73
日本 10 年期	3.082	-1.4
台灣 10 年期	1.9205	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	101.46	0.09
日圓/美元	156.89	-0.49
美元/歐元	1.13465	0.0002
美元/英鎊	1.3264	-0.0017
瑞士法郎/美元	0.83261	-0.0016
加拿大幣/美元	1.41855	-0.0003
美元/澳幣	0.6976	0.0027
新台幣/美元	31.852	-0.024
人民幣/美元	6.7053	0.0016
港幣/美元	7.84535	0.0005
韓元/美元	1351.8	-5.9
新加坡元/美元	1.2767	-0.0023
泰銖/美元	33.525	-0.065
馬來西亞幣/美元	4.0815	0.0025

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(30日) 美股四大指數走勢分化，尾盤在獲利結算賣壓下集體急挫。道瓊工業指數微幅開高後震盪走低，尾盤賣壓加劇，終場下跌443.87點或0.86%，收在50,906.05點；標普500指數開高後於高位整理，惟午後走勢疲軟，收盤前最後10分鐘由紅轉黑，終場下跌19.30點或0.25%，收在7,651.54點。相對地，那斯達克指數開高後迅速拉高並維持高位震盪，尾盤雖受急跌拖累使漲幅大幅收窄，終場仍上漲63.52點或0.24%，收在26,861.06點；費城半導體指數早盤走低後多於平盤下方整理，午後雖反彈升破平盤，但尾盤隨大盤急跌由紅轉黑，終場微跌0.54點或0.00%，收在12,628.62點。當日盤勢主要受「總體經濟數據降溫提振信心」、「美債殖利率維持高位」與「第三季末機構部位調整」三大因素牽動。早盤公布的美國8月PCE核心物價指數年增率降至3.0%，增幅低於預期，加上ADP新增就業與第二季GDP均表現穩健，一度緩解市場對通脹走高與升息的擔擔，帶動美股開盤走高，科技股亦在英特爾（INTC）與輝達（NVDA）等晶片股支撐下展現抗跌韌性。然而，隨著指標10年期美債殖利率於高位震盪，債市壓力仍壓制市場評價面，加上當日適逢9月及第三季度最後一個交易日，機構資金在收盤前最後10分鐘加速獲利結算與部位重組（Rebalancing），致使盤面出現急跌走勢。

標普500指數11大板塊顯著分化、跌多漲少格局。盤面上僅資訊科技（+0.61%）與非必需消費品（+0.13%）兩個板塊逆勢收紅，其餘9個板塊全數收黑，其中跌幅前三大分別為消費必需品（-1.68%）、醫療保健（-1.39%）與工業（-1.29%）。板塊表現分化的主因在於季末資金重組與個股消息面影響，在漲幅居首的資訊科技板塊中，指標股英特爾（INTC）受重大技術與業務合作利好激勵上漲約3.7%，加上輝達（NVDA）獲得逢低卡位買盤支撐，共同帶動科技板塊抗跌領漲；相反地，在跌幅居前的醫療保健與消費必需品板塊中，除了面臨第三季末機構資金從防守型題材抽離進行部位重組（Rebalancing）的壓力外，指標股莫德納（MRNA）因遭華爾街機構下調投資評級至「賣出」並警告其營運展望，股價重挫5.4%，進一步拖累整體醫療保健板塊表現。

數據方面，整體顯示美國經濟具備韌性且通脹壓力低於預期：盤前公布的9月ADP新增就業9萬人（前值修正為3.6萬人）；第二季GDP年化季調終值升至2.2%（前值與預期均為1.5%），主因個人支出和民間投資上修；8月個人收入與支出分別月增0.2%（前值修正為0.3%）與0.4%；8月PCE年增3.4%（與前值3.4%持平，低於預期的3.8%）、核心PCE年增率降至3.0%（前值3.0%，預期3.3%），若拉長軸線看，5月（3.8%）到6月（3.5%）再到7~8月（3.4%），整體通脹仍處於向下放緩的軌跡；9月芝加哥PMI大幅升至58.8（前值47.1，預期51.0），重回擴張區間。數據支持美國經濟邁向「軟著陸」，但強勁的景氣動能也引發市場

對高利率維持更久的疑慮。數據公布初期，通脹低於預期一度打壓美債殖利率與美元，美股開盤受提振走高；但隨後經濟數據的強韌性推升10年期美債殖利率，加上第三季末機構獲利結算與部位重組（Rebalancing）賣壓湧現，拖累道瓊與標普500指數尾盤走低收黑，僅那斯達克指數微幅收漲。

展望今(1)日行情，適逢第四季首個交易日，盤面焦點轉向即將公布的9月ISM製造業PMI與初領失業金人數。若經濟指標維持強韌，可望延續經濟軟著陸預期；然而高利率環境與債殖利率高位震盪仍壓制評價面。加上第四季企業財報季開跑前市場觀望氣氛漸濃，預估大盤將呈震盪整理格局。

二、中國股市

週三(30日) A股三大指數呈現震盪分化走勢，盤面主要受「PMI利好數據」及「長假效應」共同牽動。早盤公布的9月官方與財新製造業PMI數據雙雙優於預期重返擴張區間，顯著提振市場對經濟復甦的信心。上證指數當日波幅不大，開高後全天於平盤上方窄幅游走，終場微漲0.31%，收在3842.19點，主因經濟數據改善、地產反彈與政策預期提振，吸引避險資金進場護盤；深證成份指數與創業板指數則呈現跳空開高後震盪向下的走勢，盤中雖兩度試圖拉升反轉衝高，但受制於部分獲利資金在假期前夕選擇落袋為安，加上科技與高價股走勢分化，終場受賣壓牽引雙雙收黑，深成指下跌14.33點或0.11%，收在12887.62點，創業板指下跌7.29點或0.23%，收在3135.28點。量能方面，儘管市場交投在節前維持審慎，惟滬深兩市成交額仍合計達1.44萬億元，顯示場內資金在長假前夕仍保持一定活躍度與結構性輪動。

上證綜合指數11個板塊呈現普漲格局，僅資訊技術（-2.06%）逆勢收黑，主因科技高檔熱門股在長假前夕面臨較強獲利結算賣壓，拖累中興通訊（000063）等半導體與AI供應鏈指標股承壓下挫。整體呈現資金由科技轉向低基期防守題材的輪動特徵。盤面上，醫療保健（+2.85%）與核心消費（+1.65%）領漲，主因十一長假消費旺季預期，加上醫藥族群基期較低，吸引資金提前卡位，指標股藥明康德（603259）大漲引領反彈；金融（+1.04%）與房地產（+0.82%）亦表現穩健，得益於地產利好政策預期，帶動招商銀行（600036）等權重股進場護盤。

數據方面，早盤公布的9月中國PMI數據全線向好。官方製造業PMI升至50.1%，非製造業PMI升至50.2%，帶動官方綜合PMI升至50.7%，三者均重返擴張區間；民間機構發布的9月RatingDog製造業PMI同步升至52.1%（創5個月新高），RatingDog服務業PMI升至51.6%。官方與民間PMI指數聯袂回升且優於預期，主因前期一攬子政策組合拳加速發酵，加上「十

一長假」節前補庫存與消費效應顯現。製造業與服務業產出及新訂單同步改善，顯著提振了市場對中國經濟基本面觸底復甦的信心。惟服務業價格競爭導致利潤承壓，後續仍需關注內需持續性與外需動能。

今（1）日起至10月7日，中國A股市場因「十一長假」（國慶節）休市。假期期間應持續關注外圍股市走勢與國內長假消費數據，待10月8日開市復牌。

三、香港股市

週三(30日) 港股三大指數走勢分化，但均開低收紅。盤面主要受「中國PMI利多數據」與「節前效應」雙重牽動。早盤公布的中國9月官方與財新PMI數據雙重回擴張區間，顯著提振了市場對國內經濟基本面復甦的信心，為大盤提供強有力支撐。恒生指數與國企指數呈現低開震盪走高走勢，恒指早盤開低於24,393.88點後迅速翻紅，主因內房與生物科技板塊強勢反彈，吸引資金湧入低基期防守題材帶動大盤拉升，終場上漲0.37%，收在24,613.27點；國企指數終場上漲0.50%，收在8,220.08點。相對地，由於次日起港股通將展開為期一週的假期暫停服務，部分資金在長假前夕對科技股進行獲利結算與避險落袋，致使恒生科技指數全天於平盤線下方弱勢震盪，直至收盤前最後一小時才在買盤拉升下翻紅，終場微漲0.10%，收在4,253.89點。整體而言，經濟數據利好與政策預期推動港股大盤呈現震盪修復格局。

今（1）日港股適逢中國國慶日全天休市（10月2日恢復交易）。

四、台灣股市

週三(30日) 台股加權指數早盤以47,767.49點開高，盤中隨即走揚衝上48,379.71點最高位，隨後逢高拉回震盪，尾盤跌落48,000點大關，終場上漲308.17點或0.65%，收在47,940.13點，成交金額8,756.73億元。三大法人合計買超386.57億元，其中外資買超296.36億元，投信買超77.81億元，自營商合計買超12.40億元。台股止跌回升主要受惠於國際股市回穩與費半指數上漲提振，帶動權值股及電子AI族群開高震盪。此外，國內經濟部最新公布的景氣燈號連9紅，基本面強勁亦為市場注入強心針。

盤面呈現傳統產業強於電子科技股的資金輪動結構。漲幅前三大板塊分別為玻璃陶瓷（+3.94%）、電器電纜（+3.76%）與塑膠（+3.64%）。其中玻璃陶瓷受惠電子級玻纖布缺貨潮與海運運價支撐，帶動中釉（1809）強漲6.33%、台玻（1802）上漲3.99%；電器電纜因台電強韌電網計畫與銅價高位運行，由榮星（1617）勁揚9.82%、華新（1605）大漲5.64%領軍；塑膠則因國際油價回落推升石化利差改善，吸引資金加碼台塑（1301）大漲

5.42%及南亞 (1303) 上揚3.44%。相對地，居家生活 (-0.90%)、通信網路 (-0.75%) 與電腦及週邊設備 (-0.21%) 表現疲弱，主因資金轉向低基期傳統股，致使億豐 (8464) 下跌1.61%、智邦 (2345) 拉回1.93%，且AI伺服器供應鏈遭逢獲利調節賣壓，拖累勤誠 (8210) 下挫4.68%與邁科 (6831) 下跌4.17%。

展望今(1)日行情，受隔夜費半指數平盤震盪 (微跌0.00%) 及台股ADR漲跌互見影響，開盤料維持平盤附近狹幅震盪。今日是第四季首個交易日法人觀望氣氛較濃，預期大盤將呈個股表現、區間整理格局。

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。