

投資市場日報

2026年10月5日

台股受惠AI需求強勁與基本面利多發揮抗跌韌性，終場翻紅再創歷史新高；A股因十一國慶長假暫停交易；港股則在歐美高債息、北水缺席及權值股回吐多重利空打擊下低位沉悶整理；美股受降溫的非農就業削弱升息預期，加上特斯拉交付超預期與半導體族群領漲，四大指數強勢高檔收高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	51177.0	250.4	0.5
標準普爾 500 指數	7722.7	56.3	0.7
美國 那斯達克綜合指數	27190.9	319.3	1.2
費城半導體指數	13136.7	307.7	2.4
羅素 2000 指數	2832.9	26.3	0.9
德國 DAX 指數	25231.2	291.8	1.2
歐洲 法國 CAC 指數	7897.2	61.9	0.8
英國富時 100 指數	10462.0	33.7	0.3
道瓊歐盟 50 指數	6238.5	63.1	1.0
台灣加權股價指數	48475.7	122.3	0.3
台灣 OTC 指數	426.9	8.1	1.9
日本日經 225 指數	68309.5	-647.3	-0.9
韓國 KOSPI 綜合指數	7003.7	32.4	0.0
新加坡海峽時報指數	5634.8	-32.9	-0.6
上海綜合	3842.2		
深圳成份	12887.6		
亞太 創業板指	3135.3		
滬深 300	4357.6		
MSCI 中國指數	71.2	-1.2	-1.7
新華富時 A50 指數	14047.1		
香港恆生指數	23972.3	-641.0	-2.6
恆生國企指數	8030.5	-189.5	-2.3
恆生中企指數	3992.7	-77.5	-1.9
恆生科技指數	4157.9	-96.0	-2.3
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4133.7	-39.2	-0.94
西德州原油_近月期貨	91.11	-1.76	-1.9
布蘭特原油_近月期貨	102.25	-0.06	-0.06
BDI 航運指數	3148	8	0.25
CRB 指數	410.09	-1.93	-0.47

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.83	5
10 年期	5.28	4
30 年期	5.63	2
德國 10 年期	3.4549	-6.42
英國 10 年期	5.377	-1.37
日本 10 年期	3.094	-0.7
台灣 10 年期	1.9205	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	101.93	-0.17
日圓/美元	157.59	-0.80
美元/歐元	1.12605	0.0034
美元/英鎊	1.32135	0.0011
瑞士法郎/美元	0.82864	-0.0071
加拿大幣/美元	1.42215	-0.0020
美元/澳幣	0.6943	-0.0006
新台幣/美元	31.83	-0.012
人民幣/美元	6.7053	0.0000
港幣/美元	7.8463	-0.0005
韓元/美元	1346.8	-15.2
新加坡元/美元	1.27835	-0.0020
泰銖/美元	33.52	-0.180
馬來西亞幣/美元	4.0835	-0.0020

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。

10/1-10/7 中國休市

一、美國股市

上週五(2日)美股四大指數集體開高，早盤衝高後雖見部分獲利回吐拉回，但終場全數收紅。道瓊指數上漲0.49%，收在51,176.96點；標普500上漲0.73%，收在7,722.72點；那斯達克上漲1.19%，收在27,190.86點；費城半導體指數勁揚2.40%，收在13,136.67點。主導盤勢的核心因素為美國9月非農就業新增人口顯著放緩，降溫的就業數據削弱了市場對聯邦準備理事會 (Fed) 10月升息的押注，帶動美債殖利率與美元回落；加上特斯拉 (TSLA) 第三季交付表現激勵與AI半導體權值股強勢領漲，共同推升大盤高檔收高。標普500指數11個板塊普漲，僅醫療保健 (-0.04%) 微幅收低。

數據方面，勞工統計局公布的9月就業報告顯示，非農新增就業人數顯著放緩至2.9萬人，遠遜於市場預期，且前兩月數據合計下修6萬人；失業率微升至4.2%；平均每小時薪資月增率 (MoM) 放緩至0.1%；平均每週工時維持在34.4小時；勞動參與率保持在61.8%。數據反映出就業市場劇烈降溫與薪資通膨壓力減退，顯著降低了聯準會 (Fed) 於10月會議升息的機率，帶動美債殖利率回落並支撐美股估值修復；同日，商務部普查局公布8月工廠訂單月增0.1%，表現符合預期，數據顯示製造業在緊縮環境下仍具基本韌性，整體經濟呈漸進軟著陸態勢。

展望今(5)日行情，市場焦點將集中於當日發布的9月ISM服務業PMI與標普全球服務業PMI數據。由於早前非農就業放緩已降溫升息預期，若服務業數據顯示擴張溫和且通膨壓力紓緩，將有利於利率敏感族群與科技股延續多頭氣勢；反之若物價分項回升，則可能引發美債殖利率波動並限制大盤上行空間。

二、中國股市

上週五(2日)適逢「十一長假」(國慶節)期間，A股全天休市，待10月8日恢復交易。

三、香港股市

上週五(2日)適逢第四季首個交易日，在大氣氛偏弱與資金面吃緊的衝擊下，三大指數開低後全天於低位呈橫向窄幅震盪格局。恒生指數以24,099.73點跳空低開513點後，盤中最低探至23,865.33點，終場重挫2.60%，收在23,972.29點，失守二萬四關卡；國企指數下跌2.31%，收在8,030.54點；恒生科技指數亦下跌2.26%，收在4,157.94點。主導當日盤勢的核心因素主要有三：其一，歐美債券收益率居高不下加劇市場對資金緊縮的疑慮，引發滙豐控股 (0005) 與友邦保險 (1299) 等金融權值股顯著受壓；其二，適逢內地十一國慶黃金周，港股通 (南向資金) 暫停交易，在缺乏陸資流動性挹注下，大市買盤承接力道明顯不足；其三，澳門9月

博彩收入遜於預期打擊博彩族群，加上美團（03690）等科技重磅股普遍面臨獲利回吐賣壓，多重利空交織致使大盤全日低位盤整。

展望今(5)日行情，受上週五美股大漲及恒指ADR小幅升0.25%帶動，大盤早盤具備反彈契機。今日市場缺乏重大經濟數據與財報指引，且適逢十一長假「北水」持續休市，流動性偏緊仍將制約大盤反彈動能，預估全天延續高檔受限的低位震盪格局。

四、台灣股市

上週五(2日)台股加權指數早盤以48,390.65點開出後，受美股期貨盤前走弱及美國即將公布非農就業數據的觀望氣氛影響，一度獲利回吐賣壓湧現，急挫至全日最低的48,205.81點。隨後，受惠於市場對第四季基本面的正面預期、AI長期需求爆發，以及甲骨文大單挹注供應鏈等消息面加持，買盤迅速進場承接，推升指數一路震盪走高，盤中最高觸及48,491.62點。終場加權指數上漲122.25點（+0.25%），收在48,475.74點，成交金額達8,981.74億元，續創收盤歷史新高。籌碼面部分，三大法人合計買超95.57億元，其中外資買超26.22億元、投信買超49.10億元，自營商買超20.26億元。權值股走勢分化，台積電（2330）未能延續ADR強勢，終場下跌10元收2,500元，鴻海（2317）亦下跌3元收251元，對大盤帶來部分拉回壓力；不過廣達（2382）逆勢上揚2元收332元。相較於集中市場，中小型股成為今日資金主戰場，資金強烈轉向被動元件、光通訊及PCB等族群，帶動櫃買指數大漲1.94%收426.93點，成為推升大盤翻紅並穩住高檔格局的核心關鍵。

展望今(5)日行情，受上週五費半勁揚2.40%及台積電ADR大漲2.96%帶動，大盤早盤跳高開出動能強勁。市場觀望9月營收陸續公布，受惠AI需求強勁與第四季旺季基本面支撐，多頭氣勢可望延續並維持高檔震盪。

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。