投資市場日報

2026年10月12日

台股因國慶補假全天休市。A股早盤受科技股低迷拖累，但午後受AI影視概念爆發、鋰電題材發酵及ETF抄底資金湧入，成功上演V型逆轉全線翻紅。港股受國慶服務消費數據提振內需信心，加上小米新車熱銷大漲近10%帶動科網族群，強勢開高走高收於全日高點。美股則因蘋果減產傳聞與AI過熱疑慮加劇科技股賣壓，資金大幅轉向地產與醫療等防禦族群，推升大盤震盪收高，唯獨費城半導體指數逆勢走低。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	51654.9	423.3	0.8
	標準普爾 500 指數	7811.5	46.2	0.6
	那斯達克綜合指數	27366.2	172.8	0.6
	費城半導體指數	12572.4	-51.3	-0.4
	羅素 2000 指數	2807.0	12.9	0.5
歐洲	德國 DAX 指數	25087.3	280.3	1.1
	法國 CAC 指數	7803.3	73.6	1.0
	英國富時 100 指數	10552.1	110.5	1.1
	道瓊歐盟 50 指數	6173.4	46.6	0.8
亞太	台灣加權股價指數	49313.4		
	台灣 OTC 指數	426.7		
	日本日經 225 指數	69030.9	-11.2	0.0
	韓國 KOSPI 綜合指數	6625.9	-178.0	0.0
	新加坡海峽時報指數	5401.9	-11.1	-0.2
	上海綜合	3813.8	1.9	0.1
	深圳成份	12641.9	21.0	0.2
	創業板指	3043.3	6.7	0.2
	滬深 300	4317.3	7.0	0.2
	MSCI 中國指數	72.0	1.2	1.7
	新華富時 A50 指數	13909.6	19.2	0.1
	香港恆生指數	24211.4	425.6	1.8
	恒生國企指數	8147.9	137.3	1.7
	恒生中企指數	4049.0	19.1	0.5
	恒生科技指數	4197.8	124.5	3.1

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4191	59.2	1.43
西德州原油_近月期貨	91.85	0.36	0.39
布蘭特原油_近月期貨	104.72	0.44	0.42
BDI 航運指數	2917	-56	-1.88
CRB 指數	414.73	0.39	0.09

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.8	5
	10 年期	5.24	2
	30 年期	5.6	0
德國	10 年期	3.4857	-0.82
英國	10 年期	5.4226	-0.33
日本	10 年期	3.02	-6.1
台灣	10 年期	2.0237	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	102.21	0.07
日圓/美元	158.18	0.08
美元/歐元	1.11945	-0.0004
美元/英鎊	1.32015	0.0021
瑞士法郎/美元	0.83396	0.0008
加拿大幣/美元	1.4247	0.0019
美元/澳幣	0.69525	0.0030
新台幣/美元	31.875	0.080
人民幣/美元	6.7014	-0.0039
港幣/美元	7.8475	-0.0003
韓元/美元	1342.2	3.4
新加坡元/美元	1.28125	0.0018
泰銖/美元	33.655	-0.010
馬來西亞幣/美元	4.09	0.0015

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。
10/9 台股休市

一、美國股市

上週五(9日) 美股主要指數多數收高，呈現開高後震盪走高的堅挺走勢，唯獨費城半導體指數受科技股內部賣壓拖累逆勢走低。整體盤勢主要受惠於市場資金由科技族群轉向非科技族群進行輪動。由於《日經新聞》報導蘋果（AAPL）削減iPhone零部件訂單衝擊供應鏈氣氛，加上市場對OpenAI營收不及傳聞引發AI硬體過熱疑慮，以及密西根大學通膨預期攀升至4.7%加劇高利率擔憂，致使高估值科技與晶片股持續承壓。相對地，避險與Q3財報季前布局的資金轉向房地產（高股息防禦）、醫療保健（財報樂觀預期）及非必需消費品（龍頭逢低買盤）等板塊，帶動大盤穩步走高。受此影響，道瓊工業指數開盤報51,258.95點，全天維持震盪偏強走勢，終場上漲0.83%，收於51,654.95點；標普500指數開盤報7,786.36點，盤中穩步拉升，終場上漲0.59%，收於7,811.54點；那斯達克指數開盤報27,342.27點，早盤短暫回檔後買盤湧入，終場上漲0.64%，收於27,366.17點。相對地，費城半導體指數開盤報12,796.00點為全日最高點，隨後賣壓湧現急跌，全日多在盤下低位橫向震盪，終場下跌0.41%，收於12,572.42點。

標普500指數11大板塊多數收升，漲幅前三名由房地產（+1.88%）、非必需消費品（+1.69%）及醫療保健（+1.58%）包辦。房地產板塊受惠於科技股資金轉向高股息防禦族群，吸引買盤加碼賽門物業（SPG）等龍頭；非必需消費品主要受惠於大型龍頭股-亞馬遜（AMZN）、特斯拉 （TSLA）的逢低買盤挹注帶動；醫療保健則在財報樂觀預期下帶動禮來（LLY）與聯合健康（UNH）上揚。相對地，通訊服務（-0.40%）與能源（-0.18%）逆勢走低。通訊板塊主因科技巨頭拋壓拖累，能源板塊則因市場消化川普提及的伊美談判與中國出口消息而出現獲利結清。

數據方面，10月密西根大學消費者信心指數初值降至46.3不及預期，其中當前經濟狀況指數驟降至44.7的歷史低點，且一年期通膨預期反彈至4.7%。消費者對高物價與勞動力市場放緩的疑慮加劇，加上通膨預期增溫，恐干擾聯準會後續降息節奏並加劇美股高估值族群的賣壓。

展望今(12)日行情，今日適逢哥倫布日（Columbus Day）且債市休市，市場焦點轉向觀望本週二由摩根大通（JPM）等大型銀行領銜登場的第三季財報季，以及本週三公佈的CPI通膨數據，預期股市將維持高檔觀望與窄幅震盪格局。。

二、中國股市

上週五(9日) A股走出一波低開探底後回升的逆轉走勢。早盤受前日調整情緒延續影響，算力硬體、MLCC及PCB等科技板塊承壓走弱，拖累指數集體低開震盪下探，創業板指一度跌超3%。午盤過後盤勢現轉機，市場在多重利多共振下上演V型反彈。首先，國內首部AI超寫實院線電影《三星堆：未來往事》定檔10月23日上映的消息發酵，加上AI微短劇與影視傳媒板塊爆發，捷成股份（300182）、華策影視（300133）等龍頭強勢大漲領漲市場。其次，新能源與電池產業鏈題材持續活躍，在新型電池產業規劃預期及鋰電上游產能去化利多下，時代萬恆（600241）錄得5連板，有效凝聚多頭人氣。此外，當指數觸及階段低點後，抄底資金與法人機構借道指數 ETF 大舉進場，全市場成交額放大至1.91萬億元，推動個股普遍反彈。截至收盤，上證指數微漲0.05%，收在3,813.79點，深證成指上漲0.17%，收在12,641.86點，創業板指則上漲0.22%，收在3,043.34點。

中國財政部於收盤後的發布《2026年上半年中國財政政策執行情況報告》，明確提出將「有力有效實施更加積極的財政政策，支持全方位擴大國內需求」，重點包含推進「兩重」建設與「兩新」擴消費政策。這項盤後釋放的政策重磅利多，雖然尚未反映在當日盤面，但已顯著提振了市場對今(12)日及後續內需復甦的信心。

展望今(12)日行情， 上週五納斯達克中國金龍指數大漲超2%提振市場信心，加上今日無重大經濟數據擾動，市場焦點轉向三季報預告。預期上週五V型反轉及ETF資金大舉進場奠定底盤，盤勢將延續震盪築底、聚焦業績確定性龍頭。

三、香港股市

上週五(9日) 港股三大指數全線強勢開高後展現緩步震盪走高的堅挺走勢，買盤全天維持穩健推升力道，終場均收於全日最高點附近。恆生指數上漲1.79%，收於全日高點24,211.35點。國企指數上漲1.71%，收於8,147.871點。恆生科技指數表現最為亮眼，大漲3.06%，收於全日高點4,197.840點。盤面上漲的核心因素，主要受惠於內需數據強勁與核心科技龍頭利多消息的強烈共振。國家稅務總局公佈的國慶假期數據顯示，全中國服務消費日均銷售收入年增19.5%，顯著提振了市場對內需復甦與消費回暖的信心。同時，核心藍籌股傳出實質利多，小米集團（01810）受澎程系列新車上市首月鎖單突破7萬台的亮眼成績刺激，股價開高走高暴漲近10%，強勢領漲藍籌，並帶動科網、新能源汽車及大消費族群大舉吸金。

展望今(12)日行情， 上週五恆指ADR收漲0.86%提振市場信心，加上今日無重大經濟數據與財報干擾，預期盤勢將延續日前國慶消費利多與科網股強勢，維持高檔震盪向上格局。

四、台灣股市

上週五(9日)適逢國慶日調整放假，台股全天休市。展望今(12)日行情，調休期間費半大跌3.78%、台積電ADR下挫4%，電子權重股開盤將承壓。預期台股今日面臨補跌壓力，資金恐進一步轉向非科技與高股息族群避險，盤勢呈現震盪拉回格局。

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。