投資市場日報

2026年10月22日

台股受外銷創高利多與美股激勵急衝，午後遇獲利調節，靠期貨結算壓尾拉升；A股因熱門題材高低切換而走低，尾盤防禦族群卡位收復失地；港股受寧德時代重挫與觀望氣氛拖累，單邊下探；美股由AI財報領漲，午後克服美債殖利率衝高壓力，尾盤抄底收高。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	52856.1	360.2	0.7
	標準普爾 500 指數	7757.2	44.6	0.6
	那斯達克綜合指數	26702.9	278.0	1.1
	費城半導體指數	11505.6	221.7	2.0
	羅素 2000 指數	2781.0	7.6	0.3
歐洲	德國 DAX 指數	25645.0	340.6	1.4
	法國 CAC 指數	7921.7	83.2	1.1
	英國富時 100 指數	10756.2	23.2	0.2
	道瓊歐盟 50 指數	6207.5	85.9	1.4
亞太	台灣加權股價指數	46887.8	594.8	1.3
	台灣 OTC 指數	395.4	7.5	1.9
	日本日經 225 指數	64621.2	545.8	0.9
	韓國 KOSPI 綜合指數	5735.7	182.9	0.0
	新加坡海峽時報指數	5438.0	34.0	0.6
	上海綜合	3713.0	-22.3	-0.6
	深圳成份	11704.4	-96.9	-0.8
	創業板指	2694.7	-44.5	-1.6
	滬深 300	4111.9	-40.2	-1.0
	MSCI 中國指數	69.0	-0.9	-1.3
	新華富時 A50 指數	13249.2	-166.9	-1.2
	香港恆生指數	23651.9	-215.9	-0.9
	恒生國企指數	7943.4	-86.9	-1.1
	恒生中企指數	3939.9	-51.6	-1.3
	恒生科技指數	3994.8	-51.1	-1.3

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4130.5	8.1	0.2
西德州原油_近月期貨	97.15	-0.67	0.7
布蘭特原油_近月期貨	108.82	0.03	0.03
BDI 航運指數	2680	87	3.36
CRB 指數	415	-1.75	-0.42

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.81	2
	10 年期	5.13	1
	30 年期	5.42	0
德國	10 年期	3.4157	2.33
英國	10 年期	5.3849	-3.89
日本	10 年期	2.891	-0.5
台灣	10 年期	2.0015	0.05

外匯	收盤價	變動
美元指數	101.71	0.01
日圓/美元	158.13	0.05
美元/歐元	1.1226	0.0002
美元/英鎊	1.33895	-0.0023
瑞士法郎/美元	0.82441	-0.0003
加拿大幣/美元	1.4054	-0.0008
美元/澳幣	0.7027	-0.0062
新台幣/美元	32.488	-0.129
人民幣/美元	6.6777	-0.0014
港幣/美元	7.84685	-0.0015
韓元/美元	1324	-2.5
新加坡元/美元	1.27765	-0.0003
泰銖/美元	33.62	0.035
馬來西亞幣/美元	4.08	-0.0030

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(21日) 美股四大指數集體開高走高、全數收漲。早盤受超微電腦（SMCI）大幅調升財測預估、SpaceX獲利優於預期等利多激勵，AI伺服器與半導體供應鏈重拾漲勢，帶動四大指數強勢跳空衝高。午後盤中指數一度急降下探，主因美債10年期殖利率盤中自低位快速反彈並觸及5.15%高點，加劇高估值科技股的資金壓力；同時，部分資金選擇在盤後重量級財報（如特斯拉、Meta）公佈前夕進行高位獲利了結與風險控管，引發階段性調節賣壓。隨後尾盤抄底買盤再度湧入發力，推升指數回升。終場道瓊工業指數上漲0.69%，收在52,856.09點；標普500指數上漲0.58%，收在7,757.17點；那斯達克指數上漲1.05%，收在26,702.86點；費城半導體指數勁揚1.97%，收在11,505.56點。

標普500指數11大板塊漲多跌少， 漲幅前三大板塊分別為資訊科技（+1.61%）、工業（+0.91%）與金融（+0.56%）；領跌板塊則為通訊服務（-1.33%）。資訊科技板塊強勢領漲，主因市場對科技大廠財報季預期樂觀，加上AI硬體拉貨強勁；其中超微電腦（SMCI）受上調 EPS 預估及財測看好激勵，帶動伺服器與半導體供應鏈重拾買氣。工業板塊走強，主因太空與國防航太需求持續強勁，SpaceX 傳出獲利優於預期激勵相關概念股；通用電氣（GE）等工業龍頭亦受惠全球航太供應鏈拉貨支撐。相對地，通訊服務板塊逆勢領跌，主因市場在Alphabet（GOOGL）與 Meta（META）公佈財報前夕，對高估值數位廣告與AI資本支出抱持觀望，部分資金選擇高位獲利了結，壓制板塊表現。

盤後，多家美股科技巨頭公佈最新財報，市場評析與盤後股價反應呈現顯著分化。特斯拉（TSLA）第三季營收達280.5億美元、調整後每股盈餘（EPS）0.48美元雙雙優於預期，但因AI與Optimus研發支出致使營業利潤下降，引發獲利賣壓，盤後股價小幅走低。Meta（META）第三季營收達646億美元（年增26%）優於預期，雖然資料中心資本支出高達349.1億美元致使自由現金流受壓，但市場釐清98.9億美元一次性訴訟費用後，確認核心廣告業務受惠AI變現強勁且第四季展望亮眼，激勵盤後股價逆勢大漲逾4%。科林研發（LRCX）2027財年第一季營收82.2億美元、EPS為2.20美元，優於預期且展望樂觀，惟受高基期利多出盡影響，盤後走勢平淡；德州儀器（TXN）第三季營收60.6億美元、EPS為2.62美元超越預期，並上調第四季展望，反映車用與工業晶片需求回溫，帶動盤後股價維持堅實表現。

展望今(22)日行情，市場關注初領失業金人數與PMI初值。受特斯拉營利下滑及美股期指電子盤承壓走低影響，高檔面臨調節壓力，惟Meta財報亮眼提供部分支撐。預期大盤在消化科技股財報與經濟數據下，盤勢將維持高檔震盪。

二、中國股市

週三(21日) A股早盤受外圍市場回暖激勵，三大指數集體跳空高開，隨後因前期熱門的機器人、端側AI及新能源產業鏈迎來顯著分歧，高位獲利盤賣壓湧現，拖累指數震盪下行；午後多數時間盤面維持低位橫盤。臨近尾盤，雖然指數觸及全日低點，但在數據要素、傳媒及防禦型族群買盤強勢卡位下，最後15分鐘迎來顯著的V型反彈翹尾。當日盤勢主因受三季報密集披露期的「高低切換」與調倉需求驅動，資金由高基期科技權重股流向績優與政策題材板塊。終場上證指數下跌0.60%，收在3713.03點；深證成指下跌0.82%，收在11704.35點；創業板指走勢最為疲軟，終場下跌1.62%，失守2700點大關收在2694.71點。全市場成交量略有縮減至約1.43萬億元，顯示在市場結構分化下觀望氣氛濃厚。

展望今(22)日行情，受隔夜中國金龍指數大跌2.35%及中概股普跌拖累，開盤承壓。三季報密集披露期市場高低切換加劇，預期大盤將延續結構性震盪，關注低位績優與政策支撐板塊。

三、香港股市

週三(21日) 港股三大指數呈高開低走、單邊震盪下行的走勢。早盤受外圍市場回暖帶動跳空高開，恒指以24,139.11點開出全日最高點，但隨後因高位獲利結算賣壓湧現，加上科網權重股走勢疲軟，拖累指數逐波下探。當日盤勢主要受三大因素壓制：一是早盤高開後市場追高意願不足，引發獲利回吐賣壓；二是新能源與鋰電池產業鏈重挫，其中寧德時代（03750）跌幅逾11%，拖累相關板塊大幅下行；三是市場在企業三季報密集披露期觀望氣氛濃厚，致使資金態度趨於謹慎。終場恒生指數下跌0.90%，收在23,651.87點；國企指數下跌1.08%，收在7,943.41點；恒生科技指數下跌1.26%，失守4000點大關收在3,994.77點。大盤總成交額為1,765.97億港元，顯示市場交投轉趨保守。

展望今(22)日行情，受隔夜恒指ADR微跌0.08%及中概股普遍承壓拖累，大盤預計平開開出。隨着中國電信（0728）等重磅藍籌財報陸續登場，市場聚焦算力與雲端業務數據。預估在消化季度財報與外圍觀望情緒下，盤勢將維持窄幅區間震盪。

四、台灣股市

週三(21日) 台股展現強勢反彈走勢，開盤即受前一日盤後經濟部公布9月外銷訂單創歷年新高的強勁基本面激勵，加上美股科技股與台積電ADR反彈催化，加權指數以46,454.33點跳空開高後一路急衝，盤中最高大漲逾900點至47,254.93點。午後雖然遭遇獲利結壓使漲幅有所收斂，但受TPCA展覽登場帶動電路板等電子族群氣勢，載板廠景碩（3189）等表現亮眼，加上投信買超129.19億元積極護盤。尤為關鍵的是，當日適逢台指期結算，最後一盤在結算買盤強勢壓尾下激增585億元大單，帶動最後一刻量價齊升甩尾拉升178點，終場加權指數大漲

594.84點（+1.28%），收在46,887.77點，成交總量擴大至8,332億元。

盤面上，板塊漲多跌少，市場資金高度集中於電子材料與消費性光電族群。類股漲幅前三大分別為塑膠（+6.52%）、光電（+3.61%）及金融保險（+2.55%）；通信網路（-2.15%）則逆勢領跌。塑膠族群強勢領漲，主因AI供應鏈對高階電子材料需求旺盛，加上前三季獲利與明年展望亮眼吸引資金湧入，領漲的南亞（1303）更因電子材料拉貨強勁帶動盤中一度衝上漲停，終場大漲8.28%。光電族群受惠面板報價回溫與AI機器人、光學元件題材激勵，領漲的冠西電（2466）因光電繼電器與AI機器人概念發酵強攻漲停。相對地，通信網路族群因AI高伺服器概念股高基期面臨獲利結算賣壓，加上領跌的智邦（2345）遭法人大單調節重挫7.87%，拖累整體族群走勢疲軟。

展望今(22)日行情，受隔夜費半勁揚1.97%及台積電ADR上漲1.60%帶動，多頭氣勢延續。在9月外銷訂單創高利多持續發酵，以及法說會與供應鏈正面訊號加持下，市場樂觀看待AI與半導體族群。預估台股今日將高檔震盪向上，挑戰續強格局。

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。