投資市場日報

2026年10月27日

台股因光復節補假休市；A股受五中全會觀望影響量能，加上三季報業績分化，資金轉向權重股護盤，致科技股承壓；港股獲南向巨額資金爆買高股息權重支撐大盤，惟 A+H 三季報疑慮拖累科技股；美股則在 Anthropic 遞表 IPO 重新點燃 AI 熱潮與油價重挫舒緩通膨下，由晶片股領軍全面收紅。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	52361.6	146.4	0.3
	標準普爾 500 指數	7676.8	53.1	0.7
	那斯達克綜合指數	26169.4	214.0	0.8
	費城半導體指數	11083.5	304.0	2.8
	羅素 2000 指數	2786.4	10.5	0.4
歐洲	德國 DAX 指數	25410.8	229.2	0.9
	法國 CAC 指數	7847.3	64.5	0.8
	英國富時 100 指數	10764.1	73.8	0.7
	道瓊歐盟 50 指數	6116.2	48.0	0.8
亞太	台灣加權股價指數	46041.4		
	台灣 OTC 指數	381.7		
	日本日經 225 指數	62189.7	-503.5	-0.8
	韓國 KOSPI 綜合指數	5469.5	-80.8	0.0
	新加坡海峽時報指數	5415.9	-6.3	-0.1
	上海綜合	3697.5	7.0	0.2
	深圳成份	11534.4	-139.4	-1.2
	創業板指	2638.2	-45.9	-1.7
	滬深 300	4103.5	-1.8	0.0
	MSCI 中國指數	67.6	0.1	0.2
	新華富時 A50 指數	13174.4	2.7	0.0
	香港恆生指數	23211.8	118.4	0.5
	恒生國企指數	7802.1	45.8	0.6
	恒生中企指數	3886.3	43.6	1.1
	恒生科技指數	3857.5	-14.1	-0.4

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4022.3	31.2	0.78
西德州原油_近月期貨	101.76	-1.51	-1.46
布蘭特原油_近月期貨	115.81	-0.91	-0.78
BDI 航運指數	2628	-32	-1.2
CRB 指數	414.94	-3.66	-0.87

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.68	-1
	10 年期	5.00	0
	30 年期	5.31	-2
德國	10 年期	3.3503	0.74
英國	10 年期	5.3517	-1.76
日本	10 年期	2.792	1
台灣	10 年期	2.0015	

外匯	收盤價	變動
美元指數	102.03	
日圓/美元	156.77591	
美元/歐元	1.11922	
美元/英鎊	1.33776	
瑞士法郎/美元	0.82326	
加拿大幣/美元	1.40168	
美元/澳幣	0.70134	
新台幣/美元	32.59014	
人民幣/美元	6.67128	
港幣/美元	7.84196	
韓元/美元	1325.9237	
新加坡元/美元	1.27825	
泰銖/美元	33.76305	
馬來西亞幣/美元	4.08373	

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。
10/26 台股休市，且外匯資料僅更新至 10/22

一、美國股市

週一(26日) 美股四大指數集體開高收紅，半導體與科技股展現強勁反彈力道。道瓊工業指數開高衝高後拉回，全天維持紅盤震盪，終場上漲 0.28%，收在 52361.58 點；標普500指數開高走高，午盤前觸及 7702.13 點高點後小幅回落，終場上漲 0.70%，收在 7676.77 點。 那斯達克指數早盤大幅攀升，午後呈現高位震盪，終場上漲 0.82%，收報 26169.38 點。費城半導體指數表現最為強勁，開高後一路震盪走高，午後高位橫盤，終場上漲 2.82%，收在 11083.47 點。美股集體收紅，主因為人工智慧龍頭 Anthropic 遞交 IPO 申請，重新點燃市場對科技股與半導體產業鏈的投資熱潮，帶動輝達（NVDA）與台積電ADR（TSM）等晶片股展現強勢反彈。此外，原油價格大幅回落舒緩了通膨疑慮，也為大盤提供提振動力。儘管美聯儲（Fed）即將召開利率會議，且本週迎來微軟（MSFT）、谷歌母公司 Alphabet（GOOGL）與亞馬遜（AMZN）等科技巨頭的三季報超級央行與財報周，市場資金在觀望中仍偏向風險偏好，進而推升各大指數全面收升。

標普500指數11大板塊漲多跌少，科技與週期性族群表現強勁，防禦與通訊板塊則相對承壓。資訊科技板塊（+1.50%）領漲，受 AI 算力與數據中心光學升級需求提振，晶片龍頭輝達（NVDA）上漲 2.5%，Coherent（COHR）與 Lumentum Holdings（LITE）等光學供應鏈指標股亦展現強勁漲勢。工業板塊（+1.40%）漲幅跟隨其後，主因數據中心基礎建設需求強勁帶動 Comfort Systems USA（FIX）與 Bloom Energy（BE）等標的大幅拉升。非必需消費板塊（+1.11%）則受特斯拉（TSLA）股價走揚，以及市場對即將公布三季報的亞馬遜（AMZN）抱持正面預期的提振而收升。

展望今(27)日行情，早盤將公布 9 月耐久財訂單、9 月新屋銷售與 10 月 CB 經濟領先指標，投資人正密切透過相關經濟數據評估整體景氣復甦步調與。與此同時，由於 FOMC 利率會議臨近，加上盤前與盤後均有重量級財報接動登場——盤前包含可口可樂（KO）、波音（BA）、諾華（NVS）與標普全球（SPGI），盤後則有 Visa（V）、希捷科技（STX）與 SK 海力士（SKHY）等龍頭企業公布業績——市場觀望氣氛濃厚，預期在大盤進入科技巨頭財報高峰前夕，指數將維持區間狹幅震盪格局。

二、中國股市

週一(26日) A股三大指數早盤集體低開後呈顯著分化走勢。上證指數早盤觸及低點 3664.82 點後震盪拉升，在石油天然氣、銀行及大消費等權重板塊走強護盤下，午後維持紅盤震盪，終場小幅收漲 0.19%，收報 3697.52 點。深證成指與創業板指則受制於 CPO、算力硬體等科技板塊偏弱，全天低位盤整，終場分別下跌 1.19% 與 1.71%，收在 11534.38 點及 2638.23 點。

影響當日走勢的主要因素包括：其一，重大會議召開與觀望情緒，中共二十屆五中全會於今日起召開，場外資金普遍偏向觀望等待政策定調，全市場成交量有所收緊；其二，三季報密集披露期的業績分化，隨著披露進入高峰，資金向績優資源與權重股集中，而高估值或業績承壓個股面臨拋售，全市場超 3100 隻個股下跌，壓制了深成指與創業板指的反彈空間。

展望今(27)日行情， 受隔夜中國金龍指數上漲 0.63% 提振，加上中共二十屆五中全會定調預期，市場情緒獲得支撐。然而，適逢三季報披露密集期，績優股與業績承壓股走勢持續分化，且 FOMC 會議前觀望氣氛濃厚，預計今日 A 股將呈震盪築底格局。

三、香港股市

週一(26日) 港股三大指數走勢分化，大盤靠權重護盤收紅而科技指數承壓分化的格局。早盤因中共二十屆五中全會開幕與全球「超級央行周」臨近，觀望情緒使市場表現謹慎；恆生指數與國企指數小幅開高後圍繞平盤線狹幅震盪，隨後在南向資金大幅淨流入推動下，高股息與權重板塊走強，中國石油股份（0857）漲超 5%、美團（3690）漲超 3%及內房股強勢拉抬，推升恆指與國企指數震盪回升並維持高位橫向震盪，終場分別上漲 0.51% 與 0.59%，收報 23211.81 點與 7802.09 點。恆生科技指數則小幅開高後快速下探並在低位震盪整理；適逢本週進入 A+H股 三季報揭露高峰，市場對晶片、光通信等產業鏈業績分化及 AI 投入回報存有疑慮，華虹半導體（1347）與長飛光纖光纜（6869）等標的走弱，致使科技指數午後數次衝破平盤線又被拉回，持續維持低位震盪，終場微跌 0.36%，收報 3857.53 點。

展望今(27)日行情，受隔夜恆生指數 ADR 微漲 0.09% 提振，港股開盤可望維持溫和靠穩。然而，適逢 A+H 股三季報密集披露高峰期，市場對科技與光通訊產業鏈業績分化仍存疑慮，加上 五中全會正值召開期間 與 FOMC 利率會議在即，預計觀望情緒將限制大盤反彈空間，港股今日將延續區間狹幅震盪格局。

四、台灣股市

週一(26日) 恰逢光復節調整放假，台股休市一日。展望今(27)日行情，受台股小長假期間費半指數下跌 3.67% 與台積電 ADR 修正 1.74% 影響，台股今日開盤面臨補跌壓力。

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。