台中銀投信
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

投資市場日報

2026年10月28日

台股因補跌壓力開高走低後強彈翻紅； A股因財報壓力與量能退潮走弱；港股受外部觀望與A股拖累走低；美股受AI題材與晶片強彈領漲。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	52377.6	16.0	0.0
	標準普爾 500 指數	7722.6	45.8	0.6
	那斯達克綜合指數	26477.8	308.4	1.2
	費城半導體指數	11482.5	399.0	3.6
	羅素 2000 指數	2818.9	32.5	1.2
歐洲	德國 DAX 指數	25590.8	179.9	0.7
	法國 CAC 指數	7887.1	39.8	0.5
	英國富時 100 指數	10687.9	-79.4	-0.7
	道瓊歐盟 50 指數	6164.7	48.5	0.8
亞太	台灣加權股價指數	46096.2	54.8	0.1
	台灣 OTC 指數	379.2	-2.5	-0.7
	日本日經 225 指數	63268.4	1078.7	1.7
	韓國 KOSPI 綜合指數	5638.3	168.9	0.0
	新加坡海峽時報指數	5397.0	-18.9	-0.4
	上海綜合	3648.3	-49.2	-1.3
	深圳成份	11245.7	-288.6	-2.5
	創業板指	2548.1	-90.1	-3.4
	滬深 300	4049.6	-54.0	-1.3
	MSCI 中國指數	67.2	-0.5	-0.7
	新華富時 A50 指數	13021.2	-153.2	-1.2
	香港恆生指數	23041.3	-170.5	-0.7
	恒生國企指數	7766.9	-35.2	-0.5
	恒生中企指數	3884.4	-1.8	-0.1
	恒生科技指數	3800.4	-57.1	-1.5

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4058.8	36.5	0.91
西德州原油_近月期貨	99.9	-1.86	-1.83
布蘭特原油_近月期貨	116.72	0.91	0.79
BDI 航運指數	2603	-25	-0.95
CRB 指數	411.85	-3.09	-0.74

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.7	2
	10 年期	4.99	-1
	30 年期	5.3	-1
德國	10 年期	3.3403	-1
英國	10 年期	5.3491	-0.26
日本	10 年期	2.792	0
台灣	10 年期	2.0015	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	102.35	0.39
日圓/美元	157.86	1.08
美元/歐元	1.11605	0.0025
美元/英鎊	1.33245	0.0030
瑞士法郎/美元	0.82848	0.0052
加拿大幣/美元	1.40225	0.0006
美元/澳幣	0.7017	-0.0007
新台幣/美元	32.452	-0.138
人民幣/美元	6.668	-0.0033
港幣/美元	7.8443	0.0023
韓元/美元	1326.2	0.3
新加坡元/美元	1.28155	0.0033
泰銖/美元	33.765	0.002
馬來西亞幣/美元	4.087	0.0033

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

週二(27日) 美股四大指數走勢分化但整體偏多，盤勢主要受科技板塊反彈、企業財報與總經數據交錯影響。道瓊工業指數小幅低開後，全日圍繞平盤線附近窄幅震盪，終場僅微幅上漲15.99點，漲幅0.03%，收在52,377.57點。市場分析指出，道瓊走勢相對壓抑，主因適逢財報發布高峰期，指標股波音（BA）因財報不如預期且下修交機目標而遭遇重挫，抵銷了部分市場樂觀情緒。相較之下，其餘三大指數表現相對強勢。標普500與那斯達克指數小幅開高後雖一度短暫拉回，反映投資人對當日展開的聯準會（FOMC）利率會議抱持觀望態度，並擔憂公債殖利率攀升的壓力；但受惠於美國公布的耐久財訂單數據優於預期，提供經濟基本面支撐，兩大指數開盤不到一小時便展開反彈並震盪上行，午後維持高檔震盪格局。終場標普500上漲0.60%，收在7,722.60點；那斯達克指數上漲1.18%，收報26,477.81點。費城半導體指數走勢與科技股雷同，但漲幅最為強勁，終場大漲3.60%，收在11,482.51點。Anthropic提交IPO申請，加上英特爾（INTC）與甲骨文（ORCL）宣布AI合作消息，重新點燃了市場對人工智慧題材的熱度，大量資金湧入帶動半導體與整體科技板塊強勢領漲大盤。

標普500指數11大板塊漲跌互見，其中資訊科技（+1.49%）、非必需消費（+1.36%%）與原物料（+0.78%）板塊表現最為強勢。資訊科技板塊領漲，主要持續受惠於AI題材動能，指標股戴爾科技（DELL）因推出全新網路安全工具且獲得市場高度評級而強勢大漲，帶動板塊上攻。非必需消費板塊走高主要受到指標企業財報激勵，其中皇家加勒比郵輪（RCL）在發布亮眼的季度業績後股價上揚，成為領漲主力。原物料板塊則因目前估值相對於大盤具備折價吸引力，且受惠於基礎建設與電氣化需求預期，指標股雅保（ALB）獲市場買盤青睞並名列當日強勢股。另一方面，能源板塊則重挫2.20%，為當日表現最弱的族群。

同日，美國發布多項關鍵經濟數據，整體顯示經濟基本面仍具韌性。在房市部分，9月營建許可環比微降0.2%至140萬戶，降幅低於市場預期的139萬戶；9月新屋銷售總數年化則達到67.6萬戶，優於市場預期的65萬戶。在製造業方面，9月耐久財訂單月增1.8%，整體訂單回升主要受飛機等運輸設備帶動，若扣除飛機之非國防資本財訂單，則月增0.5%，雖略遜於預期，但已達成連續18個月成長，顯示企業端仍持續投資並採購設備。此外，經濟評議會（CB）發布的10月消費者信心指數大幅攀升至91.7，遠超市場預估的81.0。經濟學家表示，這波信心飆升主要受到汽油零售價格回落，以及消費者對當前與未來商業狀況看法改善的推動，現況與預期指數雙雙走高。綜合來看，房市買氣回溫與消費者信心的顯著反彈，為美國內需動能與總體經濟提供了有力支撐。

美股迎來超級財報週，企業業績分化牽動盤面資金挪移。在盤前公布財報的企業中，快遞巨頭聯合包裹服務（UPS）與皇家加勒比郵輪（RCL）因業績報喜且雙雙上修財測而獲買盤青睞，其中UPS收盤大漲5.85%。然而，可口可樂（KO）雖然營收與獲利雙雙擊敗預期並上調全年指引，但因前期股價已反映部分利多，導致投資人選擇獲利了結操作，使股價開低走低，收盤逆勢下跌1.64%。至於面臨逆風的企業中，波音（BA）因財報不如預期且下修交機目標引發失望賣壓，收盤重挫10.74%；塗料廠宣偉（SHW）因獲利遜色，收盤下跌2.73%。而PayPal（PYPL）與匯豐控股（HSBC）雖同樣面臨營收未達市場共識的挑戰，市場反應卻呈兩極。PYPL憑藉著優於預期的獲利表現與全年財測上調，成功抵消營收疑慮，激勵股價逆勢收漲2.00%；匯豐則因營收未達共識引發成長疑慮而遭遇沉重賣壓，收盤大跌6.22%。盤後公布財報的企業方面，韓國晶片大廠SK海力士受惠AI需求帶動交出亮眼成績，帶動其美股ADR盤後強勢大漲6.08%；相對地，希捷（STX）獲利雖優於官方預期，但未達投資人私下期待的更高標準，導致失望性賣壓湧現，盤後股價下跌5.46%；支付巨頭VISA（V）則因交易量增速放緩且後市展望保守，盤後下跌0.70%。

展望今(28)日行情，市場焦點集中於聯準會（FOMC）將公布的利率決議與記者會。預期本次將按兵不動，但後續緊縮路徑與會後措辭將主導走勢。搭配微軟與Alphabet等重量級科技巨頭財報接棒登場，市場審慎觀望。

二、中國股市

週二(27日) A股三大指數早盤雖受美股上漲帶動而短暫開高，但盤中量能明顯萎縮，顯示場外資金追價與入市意願不足，盤面缺乏上攻動能，進而導致指數衝高回落並一路走低，終場均以接近全日最低點作收。終場上證綜合指數下跌1.33%，收在3,648.30點；深證成份指數下跌2.50%，以11,245.73點作收；創業板指數跌勢最為顯著，終場下跌3.41%，收報2,548.15點。此外，隨著A股進入第三季財報密集披露的高峰期，市場關注焦點正逐步從前期的流動性預期，轉向企業真實的業績驗證。當日盤面亦受到重要個股財報發布的觀望氣氛影響，包括中信證券（600030）與藥明康德（603259）等重量級指標股皆於當日公布三季度業績。整體而言，外部市場情緒干擾、財報發布季的業績壓力測試，以及資金量能退潮，共同構成了當日A股走弱的主要因素。

上證綜合指數11個板塊呈現普跌格局，僅金融（+0.38%）逆勢收紅，醫療保健（-3.47%）與資訊技術（-3.14%）則淪為殺盤重心。板塊分化主要受財報季與資金面牽動。金融板塊發揮撐盤作用，主因部分頭部券商前三季業績向好，具備防禦屬性。反觀醫療保健板塊，即便指標股藥明康德（603259）公布前三季淨利大增，股價卻呈現利多出盡的下跌走勢，反映市

場觀望情緒。資訊技術板塊同樣疲軟，報載指出半導體設備概念股今日重挫，主因大盤反彈缺乏量能，場內資金選擇逢高撤離科技股等板塊。整體而言，企業三季報的實質業績檢驗，以及盤面量能萎縮導致的資金退潮，成為主導當日板塊與個股漲跌的核心因素。

展望今(28)日行情， 受隔夜中國金龍指數微跌0.11%牽動，預期今日A股將呈窄幅震盪格局。市場焦點轉向密集揭露的企業三季報，投資人審慎評估基本面與政策利多，盤勢預料延續震盪分化。

三、香港股市

週二(27日) 港股三大指數早盤微幅開高後，隨即反轉向下，全日呈現震盪走低的疲軟態勢。終場恆生指數下跌0.73%，收報23,041.32點；國企指數下跌0.45%，以7,766.91點作收；恒生科技指數走勢最為弱勢，終場下跌1.48%，收在3,800.43點。當日港股下挫主要受內外雙重因素牽動。美股正處於重量級科技股財報公布前的觀望期，加上近期美國公債殖利率震盪走高壓抑了市場的風險偏好，導致對海外流動性最為敏感的恒生科技指數承受沉重賣壓，成為領跌大盤的重心。此外，當日A股單邊下行的疲軟走勢嚴重拖累了港股的投資氣氛；同時，適逢企業第三季財報密集披露期，權重股獲利面臨實質檢驗，促使場內資金趨於保守並選擇逢高獲利了結。整體而言，海外情緒干擾、A股走弱拖累，以及財報季的濃厚觀望氛圍，共同導致港股午後跌幅進一步擴大，三大指數終場均以接近盤中最低點作收。

展望今(28)日行情，受隔夜恆生指數ADR收高0.39%帶動，預期今日港股有望開紅盤。市場聚焦多檔重磅A+H股企業財報表現，在科技與藍籌股支撐下，盤勢有望震盪偏強，但投資人仍審慎關注整體交投氣氛與後續方向。

四、台灣股市

週二(27日) 台股加權指數開高快速衝高後便震盪走低，約11時探至盤中最低45,676.67點後展開反彈。終場上漲54.80點，漲幅0.12%，收在46,096.23點，成交量為9,765.47億元。三大法人合計買超31.42億元，其中外資與自營商偏空操作，分別賣超81.04億及123.99億元，投信則大幅買超236.45億元，成為撐盤主力。當日盤勢主要受連假期間國際股市修正及市場觀望氣氛影響。台股因颱風與補假休市期間，美股費城半導體指數一度重挫，使週二大盤恢復交易後隨即面臨補跌與探底壓力。此外，本週市場高度聚焦於美國聯準會（Fed）的最新利率決策，以及美國重量級科技巨頭即將發布的財報，這些不確定因素進一步加劇了盤面的震盪格局。

盤面上，呈現傳產強、電子弱的態勢。漲幅前三為汽車（+1.93%）、建材營造（+1.80%）與居家生活（+1.80%）。在缺乏特定產業消息驅動下，汽車板塊主要受中華（2204）與汎德永業（2247）領漲帶動；建材營造由潤隆（2540）與鼎固-KY（2923）強勢推升；居家生活則在商億-KY（8482）與億豐（8464）走高下收紅。跌幅前三大為電子零組件（-2.75%）、玻璃陶瓷（-2.68%）及光電（-1.77%）。電子零組件因大盤高低點劇烈震盪面臨洗盤壓力，PCB產業鏈出現急跌，拖累臻鼎-KY（4958）與禾伸堂（3026）重挫；玻璃陶瓷受整體偏空氛圍及對原物料需求觀望影響，買盤追價意願不足，致使中釉（1809）與台玻（1802）走弱；光電板塊則在友達（2409）與台表科（6278）等指標股領跌下走勢疲軟。

展望今(28)日行情，受隔夜費城半導體指數大漲3.6%、台積電等台股ADR全面收紅激勵，預期今日台股開盤將強勢反彈。在AI熱度延續與權值股領軍下，盤勢有望挑戰收復短中期均線，惟高檔仍須留意追價意願與量能變化。

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。