# 投資市場日報

2026年10月29日

**台股受海力士財報利多激勵引爆 AI 買盤，法人積極回補強攻季線；A 股在科技龍頭三季報亮眼帶動下，資金強勢重回 AI 與新能源主線；港股在美聯儲決議前夕謹慎觀望，惟半導體與財報利多成功護盤科技股；美聯儲宣布按兵不動且存在鷹派分歧，美股靠 AI 巨頭財報爆發力挺科技股分化走強。**

| 主要國際股市 | | 收盤價 | 漲跌點數 | 漲跌幅(%) |
|---|---|---|---|---|
| 美國 | 道瓊工業指數 | 52475.1 | 97.5 | 0.2 |
| | 標準普爾 500 指數 | 7744.0 | 21.4 | 0.3 |
| | 那斯達克綜合指數 | 26549.9 | 72.0 | 0.3 |
| | 費城半導體指數 | 11684.0 | 201.5 | 1.8 |
| | 羅素 2000 指數 | 2830.5 | 11.6 | 0.4 |
| 歐洲 | 德國 DAX 指數 | 25704.0 | 113.3 | 0.4 |
| | 法國 CAC 指數 | 7887.0 | -0.2 | 0.0 |
| | 英國富時 100 指數 | 10700.3 | 13.8 | 0.1 |
| | 道瓊歐盟 50 指數 | 6167.8 | 3.1 | 0.1 |
| 亞太 | 台灣加權股價指數 | 47035.6 | 939.4 | 2.0 |
| | 台灣 OTC 指數 | 394.6 | 15.4 | 4.1 |
| | 日本日經 225 指數 | 63954.2 | 685.8 | 1.1 |
| | 韓國 KOSPI 綜合指數 | 6012.4 | 374.1 | 0.0 |
| | 新加坡海峽時報指數 | 5397.9 | 0.9 | 0.0 |
| | 上海綜合 | 3681.5 | 33.2 | 0.9 |
| | 深圳成份 | 11473.2 | 227.4 | 2.0 |
| | 創業板指 | 2634.8 | 86.6 | 3.4 |
| | 滬深 300 | 4083.9 | 34.3 | 0.9 |
| | MSCI 中國指數 | 67.6 | 0.4 | 0.6 |
| | 新華富時 A50 指數 | 13145.0 | 123.7 | 1.0 |
| | 香港恆生指數 | 23094.8 | 53.5 | 0.2 |
| | 恒生國企指數 | 7791.6 | 24.7 | 0.3 |
| | 恒生中企指數 | 3868.6 | -15.9 | -0.4 |
| | 恒生科技指數 | 3853.7 | 53.3 | 1.4 |

| 商品 | 收盤價 | 漲跌點數 | 漲跌幅(%) |
|---|---|---|---|
| 黃金_近月期貨 | 4036 | -22.8 | -0.56 |
| 西德州原油_近月期貨 | 101.86 | 1.96 | 1.96 |
| 布蘭特原油_近月期貨 | 111.64 | 2.23 | 2.04 |
| BDI 航運指數 | 2652 | 49 | 1.88 |
| CRB 指數 | 413.68 | 1.83 | 0.44 |

| 公債 | | 殖利率(%) | 變動( bps ) |
|---|---|---|---|
| 美國 | 2 年期 | 4.67 | -3 |
| | 10 年期 | 5.05 | 6 |
| | 30 年期 | 5.37 | 7 |
| 德國 | 10 年期 | 3.3691 | 2.88 |
| 英國 | 10 年期 | 5.3511 | 0.2 |
| 日本 | 10 年期 | 2.828 | 3.6 |
| 台灣 | 10 年期 | 2.03 | 2.85 |

| 外匯 | 收盤價 | 變動 |
|---|---|---|
| 美元指數 | 102.13 | -0.19 |
| 日圓/美元 | 157.78 | -0.08 |
| 美元/歐元 | 1.11225 | 0.0031 |
| 美元/英鎊 | 1.32895 | 0.0020 |
| 瑞士法郎/美元 | 0.83061 | 0.0021 |
| 加拿大幣/美元 | 1.4058 | 0.0036 |
| 美元/澳幣 | 0.70355 | -0.0037 |
| 新台幣/美元 | 32.418 | -0.034 |
| 人民幣/美元 | 6.6669 | -0.0011 |
| 港幣/美元 | 7.8449 | 0.0006 |
| 韓元/美元 | 1338.1 | 11.9 |
| 新加坡元/美元 | 1.28205 | 0.0005 |
| 泰銖/美元 | 33.785 | 0.020 |
| 馬來西亞幣/美元 | 4.0785 | -0.0085 |

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(28日) 美股主要指數表現分化。道瓊、標普500與那斯達克指數全日多於平盤上方狹幅震盪，振幅介於0.52%至0.65%之間；費城半導體指數走勢相對強勁，開高後維持高位整理，尾盤波動加大，振幅達2.12%。終場道瓊工業指數上漲97.53點或0.19%，收在52,475.10點。標普500指數上漲21.38點或0.28%，收在7,743.98點。那斯達克指數上漲72.04點或0.27%，收在26,549.85點。費城半導體指數上漲1.75%，收在11,684.00點。當日盤勢主要由聯聯總會（Fed）利率決議與重量級企業財報共同主導。聯準會於當日結束兩天會議，如預期宣布將基準利率維持在3.75%–4.00%不變。然而，FOMC聲明指出經濟正以強勁步調擴張，且委員會出現兩張主張升息1碼的反對票，顯示內部鷹派氣氛仍存，使大盤追高意願受到壓制。當日公布的總經數據相對有限，僅有9月批發庫存月增0.6%略高於預期，以及商品貿易赤字擴大至1,349億美元，對盤面整體影響較為溫和。財報表現因而成為盤面核心動能。盤前數據中心大廠Vertiv（VRT）因AI強勁需求帶動訂單翻倍而大漲；SK海力士等晶片巨頭的強勁財報亦提振市場信心，帶動英特爾（INTC）、博通（AVGO）與AMD（AMD）走高，推升費半指數領漲大盤。盤後微軟（MSFT）因雲端與AI業務表現亮眼盤後上漲，但Alphabet（GOOGL）因資本支出激增拖累股價。整體而言，市場在貨幣政策觀望氛圍下，資金持續高度聚焦於AI基本面的實質挹注。

標普500指數11大板塊漲多跌少，受聯準會維持利率不變且重申經濟擴張影響，資金湧入順週期與科技族群，帶動資訊科技（+0.48%）、能源（+0.41%）與金融（+0.36%）漲幅居前；反觀公用事業（-0.88%）與房地產（-0.65%）則因美債殖利率反彈壓制高股息吸引力而領跌。在領漲板塊中，資訊科技的數據中心液冷巨頭 Vertiv（VRT）因第三季營收暴增61%且訂單翻倍而大幅收高，市場指出其營運大幅上調驗證了 AI 基礎設施需求正加速推升伺服器供應鏈；能源板塊的埃克森美孚（XOM）與雪佛龍（CVX）震盪上揚，主因原油期貨止跌反彈與地緣政治風險提供支撐；金融板塊的摩根大通（JPM）走高，報載分析指出聯準會暫緩降息有助於銀行維繫高淨利息收益率，進而激勵買盤進駐。

展望今(29)日行情， 市場焦點轉向重磅經濟數據與巨頭財報。美國將公布GDP與PCE通脹數據，關鍵指標將引導利率路徑預期；同時，亞馬遜（AMZN）等科技巨頭財報即將登場，市場將密切驗證AI資本支出與雲端成長動能。

## 二、中國股市

週三(28日) A股三大指數全線開高走高。早盤開盤後指數短暫震盪回檔，隨後在科技與新能源族群買盤湧入下振盪拉升，午盤前達到全日高點，午後高位維持整理，尾盤再度向上發力，展現強勁多頭格局。終場上證指數上漲0.91%，收在3,681.47點。深證成指上漲2.02%，收在11,473.18點。創業板指領漲大盤，上漲3.40%，收在2,634.76點。大盤反彈主要受惠於兩大核心驅動因素：首先，三季報密集披露期迎來科技龍頭集體的強勁業績釋放，大幅增強了市場對高成長板塊基本面的信心；其次，AI 產業鏈上下游與機器人題材升溫，帶動資金密集回流科技製造主線。在權值股方面，寧德時代（300750）與陽光電源（300274）等創業板權值龍頭顯著帶動整體成長股走強，兩市成交額更重新突破 1.6 萬億元人民幣。

展望今(29)日行情，受隔夜中國金龍指數下跌1.83%壓制，A股開盤承壓。但市場觀望中不失韌性，適逢三季報密集披露期，大量公司業績增幅翻倍提供基本面支撐，加上韓國SK海力士財報亮眼提振AI產業鏈信心，預期盤勢將呈現低開高走的震盪修復格局。

## 三、香港股市

週三(28日) 港股三大指數全線開高後呈震盪分化走勢。恆生指數與國企指數開盤後於平盤上方窄幅震盪，終場分別僅微幅收升0.23%與0.32%；恒生科技指數則在半導體及AI硬體鏈帶動下顯著走強，全天維持相對強勢，終場上漲1.40%，收在3,853.72點。權值股阿里巴巴（9988）與騰訊控股（0700）穩健收高，為大盤提供支撐。當日盤勢變化主要受兩大因素交織影響：一方面，美聯儲展開議息會議，市場對於美聯儲維持高利率時間拉長的預期仍存，壓制了整體大盤資金大幅追高的意願。另一方面，適逢三季報密集披露期，個股業績分化與利多消息為盤面提供了實質支撐，其中滙豐控股（00005）第三季稅前利潤年增 32% 符合預期，ASMPT（0522）第三季扭虧為盈且新增訂單創新高；加上韓國 SK 海力士亮眼財報與 A 股新能源及科技族群強勢反彈提振市場信心，吸引資金轉向押注晶片與半導體概念股，帶動華虹半導體（1347）大漲超 8%，成為驅動恒生科技指數表現明顯優於大盤的核心主線。

展望今(29)日行情，受隔夜恆生指數ADR微跌0.03%影響，港股開盤預計平開觀望。適逢中興通訊（0763）等重磅科技與金融三季報密集公布，基本面利多可望提供支撐，預期盤勢將延續震盪整理格局。

**四、台灣股市**

週三(28日) 台股迎來強勁的反彈行情。早盤受惠於南韓半導體巨頭 SK 海力士亮眼財報激勵記憶體供應鏈，加上美股英特爾與輝達等科技巨頭止跌回升，引導國際 AI 概念股在經歷評價修正後重啟拉升動能。加權指數早盤以全日最低價 46,402.79 點開出後買盤迅速湧入，一路震盪走高，午後多頭持續發力，終場大漲 2.04%，以接近全日最高點的 47,035.58 點作收，一舉收復 47,000 點大關與季線關卡。從籌碼面觀察，三大法人同步轉為買超，合計買超 324.42 億元（外資買超 159.57 億元、投信買超 143.20 億元、自營商買超 21.65 億元），顯現先前觀望的法人資金積極回補。盤面由電子權值股與半導體族群領軍， IC 設計大廠聯發科（2454）強勢大漲 6.94%，記憶體龍頭南亞科（2408）受財報利多激勵勁揚 8.16%，護國神山台積電（2330）亦穩健上漲 1.04%。儘管大盤成交量縮至 7,221.36 億元，但多頭於季線附近的防守力道強勁，權值股發力帶領指數呈開高走高的強勢格局。

集中市場類股漲跌互見，資金高度集中於電子與傳產轉型族群。其中，受惠於半導體與高階電子材料需求升溫，塑膠（+5.35%）強勢領漲，指標股南亞（1303）因電子材料題材吸引資金強勢卡位而勁揚7.23%；光電（+5.11%）與電子零組件（+4.38%）則在蘋果及全球高階智慧型手機拉貨潮、加上AI伺服器與高速運算需求爆發帶動下緊追其後，激勵光學鏡頭廠玉晶光（3406）強攻漲停（+9.92%）、高階伺服器板廠金像電（2368）亦亮燈漲停（+9.72%）。相對地，受國際原油價格震盪及資金大舉轉向電子權值股的擠壓效應影響，油電燃氣（-2.57%）表現疲軟，指標股台塑化（6505）下跌2.83%成為壓制該板塊的主因。

展望今(29)日行情， 隔夜費半指數大漲3.60%，台積電ADR強勢勁揚，大幅緩解先前市場觀望氣氛，台股開盤具備向上攻堅動能，搭配AI供應鏈營運展望看旺，盤勢可望延續震盪偏多修復格局。

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。