投資市場日報

2026年11月3日

台股遭外資提款重挫後，靠低檔買盤收窄跌幅；A股在財新PMI與政策利多下普漲；港股獲內資卡位科技股，科指領漲；美股則因期中選舉與財報觀望，高估值科技股湧現拋售拖累那指。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	51984.0	213.7	0.4
	標準普爾 500 指數	7541.4	-38.7	-0.5
	那斯達克綜合指數	25164.4	-272.6	-1.1
	費城半導體指數	10328.3	-360.5	-3.4
	羅素 2000 指數	2805.9	-6.0	-0.2
歐洲	德國 DAX 指數	25981.1	162.9	0.6
	法國 CAC 指數	8047.7	78.3	1.0
	英國富時 100 指數	10767.5	37.7	0.4
	道瓊歐盟 50 指數	6176.1	44.8	0.7
亞太	台灣加權股價指數	44920.1	-291.7	-0.7
	台灣 OTC 指數	369.2	-1.0	-0.3
	日本日經 225 指數	63081.9	-208.3	-0.3
	韓國 KOSPI 綜合指數	5859.1	128.3	0.0
	新加坡海峽時報指數	5303.8	-72.9	-1.4
	上海綜合	3638.0	39.0	1.1
	深圳成份	11010.7	176.9	1.6
	創業板指	2458.7	45.1	1.9
	滬深 300	4016.9	31.4	0.8
	MSCI 中國指數	68.0	0.7	1.1
	新華富時 A50 指數	12975.2	84.1	0.7
	香港恒生指數	23393.3	98.9	0.4
	恒生國企指數	7906.1	43.9	0.6
	恒生中企指數	3911.8	-8.2	-0.2
	恒生科技指數	3839.4	84.5	2.3

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	3956.9	71.2	1.83
西德州原油_近月期貨	102.29	-1.83	-1.76
布蘭特原油_近月期貨	104.32	-7.24	-6.49
BDI 航運指數	2648	-66	-2.43
CRB 指數	401.05	-10.05	-2.44

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.59	3
	10 年期	4.91	-3
	30 年期	5.28	-3
德國	10 年期	3.2921	-3.76
英國	10 年期	5.1963	-9.54
日本	10 年期	2.779	-0.6
台灣	10 年期	2.03	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	101.78	-0.1
日圓/美元	157.75	0.20
美元/歐元	1.11965	-0.0005
美元/英鎊	1.34145	-0.0006
瑞士法郎/美元	0.81922	-0.0027
加拿大幣/美元	1.3976	0.0009
美元/澳幣	0.70205	0.0005
新台幣/美元	32.592	0.114
人民幣/美元	6.6458	-0.0099
港幣/美元	7.8461	0.0008
韓元/美元	1344	9.6
新加坡元/美元	1.2789	0.0011
泰銖/美元	33.785	0.095
馬來西亞幣/美元	4.07	0.0145

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

週一(2日) 美股早盤受中東外交談判曙光帶動國際原油價格重挫逾6%影響，地緣政治風險溢價迅速收斂，加上早盤發布的10月ISM製造業指數升至52.2（前值50.5），優於預期且維持擴張，證實美國經濟基本面仍具韌性，激勵大盤開高，並為傳統經濟循環與藍籌股提供強勁支撐，帶動道瓊工業指數全天穩健走揚，終場上漲0.41%，收在51,983.98點。雖然殖利率回落與經濟數據擴張為大盤帶來支撐，但美股期中選舉登場在即，加上盤後即將迎來蘋果（AAPL）、Palantir（PLTR）等超級財報週關鍵重量級個股，市場避險與觀望情緒顯著升溫。同時，投資人持續審視高估值科技巨頭的 AI 資本支出變現效率，促使資金在不確定性升高前大幅削減科技股曝險，並轉向防禦型與價值型族群。半導體與 AI 概念股盤中湧現大量獲利回吐賣壓，輝達（NVDA）與超微（AMD）等指標股相繼翻跌，致使科技族群由升轉跌並一路下探，拖累標普500指數下跌0.51%，收在7,541.40點；那斯達克指數下跌1.07%，收在25,164.32點；費城半導體指數賣壓最為沉重，終場重挫3.37%，收在10,328.33點。

標普500指數11大板塊漲多跌少，走勢明顯分化。非核心消費（+2.25%）、原材料（+1.83%）與金融（+1.76%）領漲；反之，能源（-3.97%）與資訊科技（-2.66%）賣壓最重。

美股重磅科技巨頭財報成為市場關注焦點。盤前方面，全球規模最大國際連鎖酒店集團萬豪國際（MAR）發布第三季財報，單季營收達 70.1 億美元、調整後每股盈餘 3.02 美元雙雙優於市場預期，且全球平均客房收益（RevPAR）強勁成長 6.5%，機構法人高度肯定其休閒與商務旅遊需求復甦及高毛利加盟授權業務韌性，激勵當日收盤大漲 4.26%。盤後方面，蘋果（AAPL）公布 2026 財年第四季財報，單季營收達 1,145 億美元（年增 12%），每股盈餘 2.10 美元雙雙超預期，法人肯定其服務業務高毛利優勢，惟因大中華區銷售表現稍顯疲弱引發市場觀望，致使當日收盤下跌 1.83%，盤後延續跌勢走低 2.8%；全球大數據分析與國防 AI 軟體頂尖巨頭 Palantir（PLTR）盤後公布第三季財報，受美國商業 AI 業務爆發帶動，營收激增 96% 至 23 億美元並上調全年展望，機構法人高度讚賞其 AIP 平台商業化變現速度遠超同業，證實 AI 需求極為強勁，當日常規交易收盤因科技股拋售跌 3.13%，盤後則因高估值獲利回吐賣壓小幅拉回 3.2%。

展望今(3)日行情，市場焦點轉向美國S&P Global服務業PMI與期中選舉投開票。在盤後超微半導體（AMD）財報與4日盤後接力登場的高通（QCOM）、安謀（ARM）財報前，市場觀望氣氛濃厚，大盤預期維持震盪分化。

二、中國股市

週一(2日) A股三大指數全線高開走強，呈現震盪回升的普漲格局。早盤各大指數小幅下探後持續震盪上行，午後衝高略有回落，但整體依然強勢。終場上證指數上漲1.08%，收在3,638.03點；深證成指上漲1.63%，收在11,010.68點；創業板指上漲1.87%，收在2,458.70點。當日A股反彈主要受宏觀基本面、政策面與資金面三重利多驅動。宏觀層面，2026年三季報披露收官，A股前三季度歸母淨利潤達5.10萬億元（年增7.77%），非金融企業單季淨利成長更達10.27%；儘管前日公布的10月官方製造業PMI降至49.3 走弱，但今早最新公布的10月財新非官方製造業PMI回升至52.0%且優於預期，化解了宏觀觀望氣氛，提供堅實基本面支撐。政策與資金面上，央行與證監會等部門宣佈多項穩市場舉措，推動回購增持再貸款等工具落地，顯著增強市場信心；機構法人亦認為節奏調整後具備估值修復條件，吸引避險與抄底資金積極回流。

上證綜合指數11個板塊普漲，其中以核心消費（+2.90%）、通訊服務（+2.21%）及非核心消費（+2.09%）表現最為強勁，僅公用事業（-0.14%）小幅收跌。核心消費與非核心消費板塊大漲，主因受惠於近期國家多項促消費政策效應顯現，加上三季報業績利空出盡，食品飲料與零售族群吸引資金積極回補；指標股貴州茅台（600519）上漲3.15%，反映白酒龍頭基本面與現金流優勢獲法人買盤青睞。通訊服務及資訊技術（+1.87%）則由AI應用與數據要素題材強勢帶動，捷成股份（300182）隨即強勢亮燈漲停（+20.00%），主因受惠AI短劇與影視內容降本增效預期升溫。相較之下，公用事業板塊逆勢走低，主因市場避險情緒消退，資金自高股息防禦型族群流出，轉向高彈性的成長與消費板塊所致。

展望今(3)日行情， 隨著三季報披露完畢，市場焦點轉向政策落地與基本面驗證。預期在隔夜中國金龍指數大漲2.25%挹注下，A股結構性行情延續，科技與成長板塊維持高彈性。

三、香港股市

週一(2日) 港股三大指數走勢出現顯著分化，資金顯著集中於 AI 應用與績優科技藍籌股，推動恒生科技指數大幅領跑，主板溫和跟漲。終場恒生指數上漲0.42%，收在23,393.32點；國企指數上漲0.56%，收在7,906.11點；恒生科技指數則展現強勁彈性，終場大漲2.25%，收在3,839.41點。盤面主要受中國PMI數據與政策資金面交織影響。早盤公布的10月財新中國製造業PMI回升至52.0且優於預期，消化了上周六公布的官方PMI回落至49.3的觀望氣氛，加上央行與監管機構持續推動穩市場工具落地，吸引港股通內資積極南下回補，為大盤提供了堅實的基本面支撐。然而，在美股科技股重挫與美股期中選舉避險情緒下，外資對金融、地產等傳統權值股的調節賣壓尚存，限制了主板指數的推升幅度。

展望今(3)日行情，隔夜恒指ADR微升0.2%奠定平穩開局，市場聚焦今日公布的香港Q3 GDP預估值、9月零售銷售。法人預期港股呈高位震盪、結構輪動格局。

四、台灣股市

週一(2日) 台股受上週五美股科技股重挫影響，加上美國期中選舉將至引發避險情緒，拖累台股開盤賣壓湧現。早盤加權指數一度重挫逾800點，失守45,000點大關並下探至全日最低44,399.10點。不過隨後在日韓股市陸續翻紅及低檔買盤挹注下，帶動大盤跌幅明顯收斂。加權指數終場下跌291.69點，跌幅0.65%，收在44,920.14點，成交金額為7,588.75億元，留長下影線。 籌碼面，三大法人合計賣超526.92億元，其中外資持續提款賣超735.21億元，自營商賣超152.88億元，僅投信逆勢站買方，買超361.17億元。權值股表現分化，台積電（2330）終場下跌40元收在2,330元，成為主要壓盤力道；聯發科（2454）與台達電（2308）盤中連袂抗跌拉抬，終場分別上漲55元與20元，收在3,970元與1,355元。

集中市場個股漲跌互見，資金明顯的自高位階電子族群轉向防禦型與低基期傳產板塊。漲幅前三大板塊分別為油電燃氣（+4.26%）、電器電纜（+3.26%）與玻璃陶瓷（+2.32%）。油電燃氣大漲主因國際原油價格高檔震盪且煉油利差強勁，避險資金湧入防禦型概念股，其中龍頭台塑化（6505）大漲4.78%領漲族群；電器電纜受惠於台電強韌電網政策推動與銅價回升預期，榮星（1617）亮燈漲停（+9.88%）、華新（1605）上漲4.59%帶動氣勢；玻璃陶瓷則因資金轉向低基期避風港尋求補漲，中釉（1809）大漲7.16%、台玻（1802）上漲2.25%穩固支撐。相對地，電子通路（-1.97%）、半導體（-1.26%）與金融保險（-1.00%）板塊領跌。電子通路與半導體主因美股科技股重挫衝擊、市場對AI資本支出疑慮再起，引發高基期電子股獲利回吐，領跌個股如聯強（2347）重挫5.03%，台積電（2330）與創意（3443）分別下跌1.69%與4.58%；金融保險則因外資大幅賣超，權值股淪為提款調節工具，第一金（2892）下跌2.13%領跌族群。

展望今(3)日行情，受隔夜費半重挫3.37%及台積電ADR下跌1.85%拖累，電子權值股短線承壓。市場聚焦華邦電等Q3法說會展望與美期中選舉。預期在AI高估值獲利回吐賣壓下，台股呈高位震盪、季線攻防的結構輪動格局。

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。