投資市場日報

2026年11月10日

台股受護盤政策、台積電領軍與內資強烈軋空驅動，湧現超跌報復性強攻；A股早盤衝高後遭解套賣壓與新能源板塊拖累，呈現防禦與科技的結構分化；港股因美團遭削評級重挫，疊加外圍AI追價態度謹慎，衝高後獲利回吐翻綠收跌；美股則受油價暴跌紓解通脹疑慮、AI與半導體超跌空頭回補帶動，引爆四大指數全面狂飆。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	52389.8	1104.0	2.2
	標準普爾 500 指數	7549.9	173.1	2.4
	那斯達克綜合指數	25253.1	673.7	2.7
	費城半導體指數	10033.9	643.7	6.9
	羅素 2000 指數	2840.8	86.7	3.2
歐洲	德國 DAX 指數	26267.2	446.8	1.7
	法國 CAC 指數	8233.3	94.3	1.2
	英國富時 100 指數	10788.4	114.5	1.1
	道瓊歐盟 50 指數	6290.5	120.0	1.9
亞太	台灣加權股價指數	41661.7	1960.1	4.9
	台灣 OTC 指數	322.0	18.0	5.9
	日本日經 225 指數	58775.5	1340.7	2.3
	韓國 KOSPI 綜合指數	5018.9	-40.8	0.0
	新加坡海峽時報指數	5179.2	-117.1	-2.2
	上海綜合	3660.8	11.6	0.3
	深圳成份	11145.5	-30.3	-0.3
	創業板指	2458.6	-6.7	-0.3
	滬深 300	4056.1	1.8	0.1
	MSCI 中國指數	70.6	-0.2	-0.3
	新華富時 A50 指數	12939.2	54.7	0.4
	香港恆生指數	24449.0	-32.9	-0.1
	恒生國企指數	8260.2	-14.0	-0.2
	恒生中企指數	4017.9	-2.1	-0.1
	恒生科技指數	4040.7	-37.5	-0.9

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4105	40.5	1
西德州原油_近月期貨	86.38	-4.45	-4.9
布蘭特原油_近月期貨	92.2	-6.12	-6.22
BDI 航運指數	2854	49	1.75
CRB 指數	386	-3.92	-1.00

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.56	5
	10 年期	4.88	2
	30 年期	5.26	0
德國	10 年期	3.2674	1.25
英國	10 年期	5.1396	-1.63
日本	10 年期	2.669	2.9
台灣	10 年期	2.03	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	101.68	-0.62
日圓/美元	157.96	0.02
美元/歐元	1.11715	0.0004
美元/英鎊	1.33915	0.0006
瑞士法郎/美元	0.81853	0.0001
加拿大幣/美元	1.4092	0.0030
美元/澳幣	0.6884	-0.0015
新台幣/美元	32.882	0.114
人民幣/美元	6.6735	0.0024
港幣/美元	7.8413	0.0020
韓元/美元	1349.7	-5.8
新加坡元/美元	1.2802	-0.0008
泰銖/美元	33.54	-0.025
馬來西亞幣/美元	4.059	0.0020

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(9日) 美股四大指數集體高開高走走勢，終場全線大幅收漲。道瓊工業指數大漲2.15%，收在 52389.75 點；標普 500 指數上漲 2.35%，收在 7549.94 點；那斯達克指數上漲 2.74%，收在 25253.14 點；費城半導體指數暴漲 6.85%，收在 10033.93 點。受晶片與科技股帶頭強勢攻高帶動，四大指數全天動能充沛，均收在全日高點附近。當日盤勢大幅走高的核心催化劑主要有三：一是國際原油價格急速重挫，布蘭特原油單日大跌近 6%，大舉緩和了市場對通膨回升與高利率維持過久的憂慮；二是半導體與 AI 概念股在經歷連續拋售後迎來技術性超跌反彈與空頭回補，AMD（超微）狂飆逾 13% 領頭大漲，帶動費城半導體指數暴漲 6.85%；三是關鍵經濟數據（如 10 月 CPI 報告）公布前夕，市場避險與恐慌情緒顯著降溫，VIX 波動率指數回落，資金迅速湧入低檔抄底，推動四大指數強勢攻高。標普 500 指數 11 大板塊全線收漲。其中，工業（+3.78%）、非必需消費（+3.05%）與資訊科技（+2.87%）板塊領漲；能源（+0.41%）及日常消費（+0.64%）板塊漲幅相對溫和。

展望今(10)日行情，市場將迎來 10 月 CPI 通膨數據公布，市場預期汽油價格使整體通膨增速放緩，但核心通膨仍具黏性。通膨數據將直接指引聯聯準會年底降息路徑；同時，盤後市場聚焦AI雲端運算服務商 CoreWeave 等 AI 概念股發布第三季財報，AI 數據中心資本支出與融資狀況將影響科技板塊情緒。在數據公布前夕，大盤高位偏向觀望震盪。

二、中國股市

週一(9日) A股三大指數呈現高開後震盪走弱、終場走勢分化的格局。受上週五美股半導體與晶片股強勁反彈的外部利好激勵，A股早盤開局偏強，科技與新興產業板塊快速衝高，帶動創業板指盤中最高漲幅超過 1.5%，上證指數亦一度衝高至 3679.09 點。然而，市場多頭動能未能獲得持續資金的充分承接，隨著開盤半小時內短線抄底資金與前期的解套套牢盤逢高湧現，市場拉回拋壓顯著加劇，三大指數隨即同步震盪走弱。盤面上，煤炭等防禦性板塊及 AI 短劇、人形機器人等前沿科技題材表現活躍，為大盤提供結構性支撐，使上證指數回落後仍守住部分漲幅，終場微漲 0.32%，收在 3660.79 點。但受光伏等新能源板塊拉回拖累，加上增量資金追價意願謹慎、整體成交量縮，深證成指與創業板指回落幅度較大，終場分別收跌 0.27% 與 0.27%，收在 11145.49 點與 2458.56 點。

數據方面，早盤中國國家統計局公布的10月CPI同比上漲0.7%，漲幅較上月的0.9%回落0.2個百分點，略低於市場預期；PPI同比則上漲5.7%，漲幅較上月的5.0%擴大0.7個百分點，創下近四年半新高。CPI因食品價格持續回落而承壓，反映終端消費復甦動能依然溫和；PPI則在

大宗商品價格高位及上游輸入性成本推升下快速走高，顯示「剪刀差」進一步擴大。「剪刀差」擴大加劇了中下游企業利潤擠壓的疑慮，壓制A股相關消費與製造業板塊評價；同時，通縮與通膨並存的結構分化，也使市場預期政策將維持寬鬆轉向精準支持。

展望今(10)日行情，隔夜納斯達克金龍中國指數下跌1.32%，壓制開局情緒；今日上午即將公布10月貿易收支數據，市場預計出口受AI供應鏈帶動維持高成長，但貿易順差擴大或加劇外部摩擦顧慮。儘管美股科技股大漲提振情緒，但內需數據與中概股拉回使市場態度趨於謹慎，短期盤面偏向震盪築底與板塊分化。

三、香港股市

週一(9日) 港股三大指數集體呈現「高開衝高、隨後震盪下行」的走勢，終場全線收跌。受到上周五美股半導體強勢反彈帶動，港股早盤受激勵開高，恒生指數開盤上漲 143 點，高見 24738.88 點。然而，衝高後買盤持續力道不足，市場在近期反彈後逢高減倉賣壓顯現，加上外圍 AI 交易熱點出現分化，增量資金追價態度轉趨謹慎，致使大市成交額縮減至 1,737 億港元，指數隨後一路上探無力並滑落。盤面上，重磅權值股美團(3690) 因遭摩根士丹利下調評級與目標價，股價重挫 5.5% 以上，直接對科技板塊形成沉重壓制。消費電子與 PCB 概念股亦集體走弱，拖累恒生科技指數全天弱勢走低，終場下挫 0.92%，收在 4040.73 點。雖然煤炭、黃金及部分生物科技等防禦性板塊逆勢走強撐盤，但仍難敵科技股帶頭下挫與大盤獲利回吐賣壓。恒生指數終場下跌 0.13%，收在 24448.95 點；國企指數終場下跌 0.17%，收在 8260.15 點。

展望今(10)日行情，隔夜恆生指數ADR下跌0.15%，對大盤形成開局承壓；美股科技股強勢反彈雖利好氛圍，但在重磅財報與關鍵經濟數據公布前，觀望情緒濃厚，短線維持震盪築底與板塊分化格局。

四、台灣股市

週一(9日) 台股加權指數呈現開高走高的強勢報復性反彈格局。受到上周五美股半導體板塊走強及台積電 ADR 大漲激勵，台股早盤開局表現強勁，開盤價 40,347.28 點即為全日最低點。在電子權值股台積電（2330）領軍開高發揮定海神針作用下，逢低抄底資金與短線回補買盤全面湧入，帶動大盤盤中一度狂飆超過 2,640 點至 42,349 點，隨後全天維持高位震盪，終場大漲 4.94%，收在 41,661.70 點。當日大漲除受海外科技股反彈拉升外，亦得益於政策面護盤宣示與限空政策支撐，大幅緩解了市場先前的恐慌情緒。籌碼面上，儘管外資賣超 900.56 億元、自營商賣超 312.19 億元，三大法人合計賣超 899.63 億元，但投信獨力買超 313.12 億

元堅定護盤，加上散戶與內資低檔強勢承接，引發強烈的軋空與超跌反彈行情，共同推升指數創下歷史級單日收盤漲點。

數據方面，盤後財政部公布最新海關進出口貿易統計，台灣10月出口金額達967.6億美元，年增58.9%，創下歷年單月新高並連續36個月正成長；10月進口金額為688.9億美元，年增75.1%，亦同步刷新歷史紀錄。進出相抵後，10月貿易出超擴大至278.8億美元。受惠全球AI應用持續擴散與消費性電子鋪貨旺季，資通視聽產品及電子零組件出貨強勁，直接拉動出口規模跨越新高。進口大幅成長則主要源於AI供應鏈國際分工及半導體資本設備進口的強勁需求帶動。預期在AI強勁基調與供應鏈吃緊推升下，第四季出口將持續維持高昂成長動能。

展望今(10)日行情，隔夜費城半導體指數暴漲 6.85%，台積電 ADR（TSM）強勢大漲超 6%，為大盤奠定強烈多頭基調。昨日盤後財政部公布 10 月出口達 967.6 億美元創單月新高，且今日盤後台積電（2330）即將公布 10 月營收，市場預期在 AI 強勁需求下營收可望續創佳績。外圍半導體重啟漲勢、強勁外貿數據與內資買盤挺進交織，有利台股維持強勢攻高格局。

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。