投資市場日報

2026年11月11日

台股受投信強勢買超與 AI 供應鏈大漲帶動，開高走高大漲千點；A股資金聚焦算力與科技族群，創業板指走勢強勁，上證指數則因能源股走弱回落至平盤；港股算力硬體股隨外圍上揚，但阿里等重磅科技股遭遇賣壓，壓制大盤僅小幅收高；美股因CPI通膨數據鞏固12月升息預期，美債殖利率跳升壓制估值，科技股獲利回吐致四大指數全數收跌。

主要國際股市		收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
美國	道瓊工業指數	52231.9	-157.9	-0.3
	標準普爾 500 指數	7520.9	-29.0	-0.4
	那斯達克綜合指數	25065.9	-187.3	-0.7
	費城半導體指數	9998.3	-35.6	-0.4
	羅素 2000 指數	2821.4	-19.4	-0.7
歐洲	德國 DAX 指數	26347.4	80.3	0.3
	法國 CAC 指數	8278.6	45.3	0.6
	英國富時 100 指數	10755.7	-27.2	-0.3
	道瓊歐盟 50 指數	6327.9	37.4	0.6
亞太	台灣加權股價指數	42711.9	1050.2	2.5
	台灣 OTC 指數	333.0	11.0	3.4
	日本日經 225 指數	60459.6	1684.1	2.9
	韓國 KOSPI 綜合指數	5239.1	220.3	0.0
	新加坡海峽時報指數	5258.6	79.4	1.5
	上海綜合	3663.7	2.9	0.1
	深圳成份	11241.5	96.0	0.9
	創業板指	2494.4	35.8	1.5
	滬深 300	4059.1	3.0	0.1
	MSCI 中國指數	70.7	0.1	0.1
	新華富時 A50 指數	12921.5	-17.6	-0.1
	香港恆生指數	24557.0	108.1	0.4
	恒生國企指數	8265.8	5.7	0.1
	恒生中企指數	4033.5	15.6	0.4
	恒生科技指數	4084.5	43.7	1.1

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4020.7	-84.3	-2.05
西德州原油_近月期貨	86.21	-0.64	-0.74
布蘭特原油_近月期貨	91.49	-1.08	-1.17
BDI 航運指數	2862	8	0.28
CRB 指數	383.83	-2.3	-0.60

公債		殖利率(%)	變動(bps)
美國	2 年期	4.73	17
	10 年期	4.98	10
	30 年期	5.35	9
德國	10 年期	3.3074	4
英國	10 年期	5.2079	6.83
日本	10 年期	2.693	2.4
台灣	10 年期	2.03	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	102.24	0.59
日圓/美元	158.01	0.05
美元/歐元	1.1241	-0.0055
美元/英鎊	1.34525	-0.0034
瑞士法郎/美元	0.81915	0.0006
加拿大幣/美元	1.4112	0.0020
美元/澳幣	0.692	-0.0076
新台幣/美元	32.865	-0.017
人民幣/美元	6.6682	-0.0053
港幣/美元	7.84395	0.0027
韓元/美元	1335.5	-14.2
新加坡元/美元	1.2769	-0.0033
泰銖/美元	33.36	-0.180
馬來西亞幣/美元	4.0525	-0.0065

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(10日) 美股四大指數集體收跌。道瓊工業指數低開後區間震盪，終場下跌 0.30%，收在 52,231.89 點；標普500指數、那斯達克指數、費城半導體指數早盤低開後一度試圖拉高，但僅費半指數升破平盤線，可惜賣壓湧現，指數很快回到低位寬幅震盪，終場分別下跌 0.38%、0.74%和0.35%，收於7,520.93 點、25,065.87 點和 9,998.33 點。當日盤勢主要受早盤公布的 10 月消費者物價指數（CPI）與板塊獲利調節所主導。CPI 數據顯現通膨韌性，促使交易員重新定價聯準會未來的降息路徑，美債殖利率隨之高位震盪，對成長型股票估值形成壓制。在通膨數據引發利率政策擔憂的背景下，前期累積較大漲幅的高估值科技股與半導體族群迎來獲利回吐賣壓，避險情緒蔓延致使美股四大指數全數收跌。

標普500指數11大板塊漲跌互見，其中金融（+0.49%）、非必需消費（+0.46%）與能源（+0.32%）領漲；資訊科技（-1.40%）、材料（-0.55%）與公用事業（-0.23%）領跌。盤初公布的 CPI 通膨高於預期推升美債殖利率，科技股面臨高估值獲利回吐賣壓，致使輝達（NVDA）、微軟（MSFT）明顯拉回並拖累大盤；相對地，避險資金轉向低估值且具防禦屬性的金融板塊，帶動摩根大通（JPM）等大型銀行股逆勢走高發揮撐盤作用。

數據方面， 美國勞工統計局（BLS）公布的10 月 CPI 數據顯示通膨高於預期，當月整體 CPI 月增 0.4%（預期 0.3%），核心 CPI 月增 0.3%（預期 0.2%），主要由住房、食品與電價上漲所推動。因 2025 年政府停擺致基期缺失，BLS 未發布官方年增率。但美銀利用插補去年同期數據方式，推算比較基期，估計10月整體CPI年增率為3.8%，核心CPI年增率為2.7%，兩者均較9月高出0.1個百分點，且遠高於Fed的2%通膨目標。芝商所FedWatch工具顯示，市場目前預期12月升息1碼的機率為89.8%，升息2碼的機率為10.2%。

美股重磅股財報成為市場關注焦點。盤後公布財報的 AI 雲端運算服務商 CoreWeave（CRWV）第三季營收達 36.61 億美元（年增 168%），每股虧損 1.27 美元收窄且優於市場預期的 -1.55 美元，在手訂單暴增至 1,325 億美元並上調全年展望，激勵盤後收盤股價逆勢跳漲逾6%。

展望今(11)日行情，由於當日缺乏重大經濟數據發布且美債市場因適逢美國退伍軍人節而休市，消息面相對清淡，市場持續消化高於預期的 CPI 數據。在美債殖利率維持高位及高估值科技股獲利回吐賣壓壓制下，預估短線大盤將維持區間震盪與謹慎觀望格局。

二、中國股市

週二(10日) A股三大指數集體高開後，走勢呈現明顯分化。受隔夜美股費城半導體指數大暴漲逾 6.8% 的強烈刺激，算力晶片、PCB 及機器人等科技族群強勢衝高，帶動深證成指與創業板指早盤跳空開高，但面臨短期獲利回吐與高位解套賣壓下，指數隨即震盪下探，盤中雖兩度衝破開盤價，但很快又拉回，終場深證成指上漲 0.86%，收在 11,241.54 點，創業板指則在科技權重股撐盤下漲幅較大，大漲 1.46%，收在 2,494.40 點。另一方面，由於場內資金加速向科技主線集中，加上國際油價急跌壓抑能源板塊，煤炭與酒店餐飲等族群因資金抽離而走弱，導致上證指數小幅開高後便一路震盪走低，幾乎回吐全部漲幅，終場僅微幅上漲 2.93 點（+0.08%），收在 3,663.72 點，全天兩市成交額持續維持在 1.4 萬億人民幣以上。

上證綜合指數11個板塊漲多跌少，資訊技術（+1.50%）、非核心消費（+1.17%）及房地產（+0.99%）領漲。資訊技術板塊大漲，主因是美股費半暴衝帶動高階 AI 算力與晶片需求強勁發酵，領漲的寒武紀(688256)大漲逾 8%、中芯國際(688981)亦強勢收高；非核心消費受雙十一促銷預期提振，地產板塊則受前期政策效應延續與資金低吸帶動。相反地，能源板塊重挫 3.75% 表現最差，公用事業（-0.71%）與金融（-0.21%）亦收跌。

數據方面，早盤中國海關總署發布之外貿數據顯示，以美元計價的10 月出口年增 35.2%、進口年增 41.6%；前 10 個月累計貿易順差達 1.04 兆美元，連續第二年突破萬億大關。全球 AI 基礎建設對高科技零組件的需求持續旺盛，是推動出口成長的主要引擎；同時進口增速顯著放緩受限於內需相對疲軟，強勁的外貿順差雖支撐整體經濟成長，但也可能加劇與歐美等主要貿易夥伴的摩擦風險。

展望今(11)日行情， 消息面相對清淡，受隔夜中國金龍指數下跌 1.21%影響，預期今日 A 股開盤將面臨情緒面干擾，短線維持區間震盪與板塊分化格局。

三、香港股市

週二(10日) 港股三大指數集體高開，全天呈區間震盪走勢。當日盤勢主要受隔夜美股費半暴衝激勵，帶動晶片、光通訊及 PCB 等 AI 算力硬體族群強勢領漲，引領恒生科技指數表現相對強勢，高開後寬幅震盪，終場上漲 1.08%，收在 4,084.45 點。相對的，恒生指數與國企指數早盤高開後，隨後大盤迎來獲利回吐賣壓，重磅股阿里巴巴(09988)開高走低重挫 2.87% 顯著拖累指數，美團(03690)早盤衝高後漲幅大幅收窄，加上騰訊(00700)開高衝高後平盤震盪、缺乏續攻動能，壓制了大盤的進一步上行空間。受此影響，恒生指數終場小漲0.44%，收在 24,557.04 點；國企指數僅微幅上漲0.07%，收在 8,265.81 點。

展望今(11)日行情，由於隔夜恆指 ADR 下跌 1.1%壓制中概股與科技股風險偏好。預期今日港股開盤承壓，短線維持高檔區間震盪，資金流向低估值防禦板塊。

四、台灣股市

週二(10日) 台股大漲，主要受國際市場反彈與本土資金挹注兩大因素推升。隔夜美股四大指數全面強彈，尤其費城半導體指數暴攻逾 6.8%，加上國際原油價格顯著重挫，大幅紓解了市場對通膨回升的疑慮，帶動全球風險偏好顯著回升。受此利多激勵，加權指數早盤以 42,130.33 點開高後隨即強勢拉升，盤中最高暴衝至 43,135.92 點。台積電(2330)等關鍵權值股獲低點買盤強勢挹注，算力晶片與 PCB 等 AI 供應鏈成為領漲主力；雖然盤中受獲利回吐賣壓影響回落至 41,930.03 點，但在投信大舉買超 368.29 億元強力撐盤下，午後買盤再度挺進。終場加權指數強勢大漲 1,050.22 點（+2.52%），收在 42,711.92 點。籌碼面上，外資與自營商分別賣超 341.17 億元與 175.36 億元，三大法人合計賣超 148.23 億元，顯示內資投信成為當日撐盤的關鍵要角。

資金流向顯示，買盤顯著集中於科技與電子中游供應鏈。玻璃陶瓷（+9.12%）、塑膠（+7.40%）與電子零組件（+6.75%）為當日強勢領漲板塊。高階 AI 伺服器需求急升成為當日核心催化劑，帶動上游玻纖布與銅箔基板原料需求爆發；其中台玻(1802)受日本玻纖布大廠日東紡（Nittobo）開盤大漲激勵強攻漲停 69.8 元，南亞(1303)因外資看好高階 AI 伺服器拉貨帶動上游銅箔基板（CCL）與玻纖布等電子材料需求爆發、獲利有望從谷底顯著回升而調升評級，引發軋空登上漲停 289 元，金像電(2368)與台達電(2308)亦受美股半導體狂飆激勵連袂鎖漲停。相反地，在大盤強反彈下，防禦性的生技醫療（-3.09%）與汽車（-3.07%）遭避險資金撤出與獲利調節賣壓影響表現最差，藥華藥(6446)大跌 6.57% 與東陽(1319)重挫 9.26% 拖累整體板塊走勢。

展望今(11)日行情，受隔夜費半指數微幅回檔與台積電 ADR 逆勢走揚影響，預期今日台股開盤呈現高檔拉鋸，短線大盤維持區間震盪，資金流向防禦型與具業績支撐題材股。

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。