

投資市場週報

2026年10月12日

台股受外資與權值股帶動大漲衝高，連假前逢高回檔，全週收升；A股節後遭利多出盡與科技賣壓拖累，雖週五獲抄底強彈，全週仍收跌；港股前期受北水休市觀望，週五靠強勁消費數據帶動全週收高；美股三大指數高位整理收升，唯費半指數因高利率與 AI 過熱疑慮全週重挫。

主要國際股市	收盤價	WTD 漲幅(%)	MTD 漲幅(%)	QTD 漲幅(%)	YTD 漲幅(%)
道瓊工業指數	51654.9	0.9	1.5	1.5	7.5
標準普爾 500 指數	7811.5	1.2	2.1	2.1	14.1
美國 那斯達克綜合指數	27366.2	0.6	1.9	1.9	17.7
費城半導體指數	12572.4	-4.3	-0.5	-0.5	77.5
羅素 2000 指數	2807.0	-0.9	0.4	0.4	13.1
德國 DAX 指數	25087.3	-0.6	-0.4	-0.4	2.4
歐洲 法國 CAC 指數	7803.3	-1.2	-2.0	-2.0	-4.3
英國富時 100 指數	10552.1	0.9	-0.5	-0.5	6.3
道瓊歐盟 50 指數	6173.4	-1.0	-1.5	-1.5	6.6
台灣加權股價指數	49313.4	1.7	2.9	2.9	70.3
台灣 OTC 指數	426.7	-0.1	2.3	2.3	54.5
日本日經 225 指數	69030.9	1.1	3.4	3.4	37.1
韓國 KOSPI 綜合指數	6625.9	-5.4	-3.1	-3.1	57.2
新加坡海峽時報指數	5401.9	-4.1	-4.8	-4.8	16.3
上海綜合	3813.8	-0.7	-0.7	-0.7	-3.9
深圳成份	12641.9	-1.9	-1.9	-1.9	-6.5
亞太 創業板指數	3043.3	-2.9	-2.9	-2.9	-5.0
滬深 300	4317.3	-0.9	-0.9	-0.9	-6.8
MSCI 中國指數	72.0	1.1	-0.7	-0.7	-13.3
新華富時 A50 指數	13909.6	-1.0	-1.0	-1.0	-9.1
香港恆生指數	24211.4	1.0	-1.6	-1.6	-5.5
恆生國企指數	8147.9	1.5	-0.9	-0.9	-8.6
恆生中企指數	4049.0	1.4	-0.5	-0.5	0.8
恆生科技指數	4197.84	1.0	-1.3	-1.3	-23.9
商品	收盤價	WTD 漲幅(%)	MTD 漲幅(%)	QTD 漲幅(%)	YTD 漲幅(%)
黃金	4191	1.39	0.85	0.85	-3.11
西德州原油	91.85	0.81	1.58	1.58	59.96
布蘭特原油	104.72	2.42	1.15	1.15	72.1
BDI 航運指數	2917	-7.34	-6.3	-6.3	55.41
CRB 指數	414.73	1.13	1.09	1.09	38.81
公債	殖利率(%)	WTD 變動(bps)	MTD 變動(bps)	QTD 變動(bps)	YTD 變動(bps)
美國 2 年期	4.8	-3	-8	-8	133
10 年期	5.24	-4	-5	-5	106
30 年期	5.6	-3	-4	-4	76
德國 10 年期	3.4857	3	-9	-9	63.16
英國 10 年期	5.4226	5	0.3	0.3	95

日本 10 年期	3.02	-7	-6	-6	95
台灣 10 年期	2.0237	10	10	10	63
外匯	收盤價	WTD 漲幅(%)	MTD 漲幅(%)	QTD 漲幅(%)	YTD 漲幅(%)
美元指數	102.21	0.27	0.75	0.75	3.96
日圓/美元	158.18	0.37	0.82	0.82	1.03
美元/歐元	0.8932958	-0.59	-1.34	-1.34	-4.62
美元/英鎊	0.7574897	-0.09	-0.47	-0.47	-1.9
瑞士法郎/美元	0.83396	0.64	0.16	0.16	5.26
加拿大幣/美元	1.4247	0.18	0.43	0.43	3.96
美元/澳幣	1.4383315	0.14	-0.34	-0.34	3.95
新台幣/美元	31.875	0.14	0.07	0.07	1.39
人民幣/美元	6.7014	-0.06	-0.06	-0.06	-4.12
港幣/美元	7.8475	0.02	0.03	0.03	0.82
韓元/美元	1342.2	-0.34	-0.71	-0.71	-6.76
新加坡元/美元	1.28125	0.23	0.36	0.36	-0.38
泰銖/美元	33.655	0.4	0.39	0.39	6.81
馬來西亞幣/美元	4.09	0.16	0.21	0.21	0.76

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。

10/1-10/7 中國休市

10/9 台灣休市

一、美國股市

上週 (2026/10/5~10/9) 美股三大指數高位整理，全週道瓊指數累計上漲 0.93%，收在 51,654.95 點；標普 500 指數累計上漲 1.15%，收在 7,811.54 點；那斯達克指數累計上漲 0.64%，收在 27,366.17 點；半導體族群走勢最弱，費城半導體指數則累計重挫 4.30%，收在 12,572.42 點。回顧整周盤勢，週一受非農降溫緩解升息焦慮帶動全數收高；週二美債殖利率回落，標普與那指雙創新高；週三美債殖利率衝高壓抑高估值，雖會議紀要緩解恐慌使跌幅收斂，但殖利率終場收升仍拖累大盤全數收跌；週四受鷹派言論與高利率環境壓抑估值，半導體爆發獲利調節賣壓致費半重挫；週五受蘋果砍單傳聞與 OpenAI 營收疑慮引發 AI 硬體過熱擔憂，資金轉向防禦板塊，致使費半逆勢走低。

上週公佈的數據揭示內需尚存，但終端與就業放緩、通膨黏性升溫的矛盾格局。首先，服務業景氣維持擴張，9 月 S&P 服務業 PMI 衝高至 58.8，ISM 非製造業 PMI 為 54.9，但 ISM 價格指數升至 74.0 凸顯通膨黏性。然而，消費與需求端顯露疲態：8 月批發銷售額月增率放緩至 -0.1%，10 月密西根大學消費者信心初值降至 46.3 (當前狀況指數 44.7 創歷史新低)，一年期通膨預期反彈至 4.7%，加劇對高物價的焦慮。此外，8 月貿易逆差受 AI 進口需求帶動擴大至 1,056 億美元，恐下修 Q3 GDP；上週初領失業救濟金增至 22.5 萬人，反映勞動力市場邊際轉弱。整體而言，通膨預期攀升疊加成長放緩，恐加劇市場觀望情緒。

展望本週行情，市場聚焦即將開跑的第三季企業財報季，由摩根大通等大型銀行股率先公布業績，同時關注最新通膨與零售銷售數據。雖然中東局勢與地緣政治風險升溫引發避險情緒，但在企業獲利前景與降息預期支撐下，預期大盤將呈高檔震盪、個股表現分化格局。

二、中國股市

上週 (2026/10/5~10/9) A股受「十一長假」影響僅交易兩日，主要指數呈先跌後反彈格局。截至9日收盤，上證指數全周累計下跌 0.74%，收在 3,813.79 點；深證成指累計下跌 1.91%，收在 12,641.86 點；創業板指累計重挫 2.93%，收在 3,043.34 點。回顧整周盤勢，週一至週三適逢國慶長假休市。週四開市，儘管假期消費政策釋出利多，但因國慶票房平淡及港股走弱，觸發「利多出盡」賣壓，科技權重股高位補跌拖累指數震盪走低；週五延續調整低開，但隨後 AI 影視與新能源題材爆發，加上 ETF 抄底資金大舉進場，推動三大指數探底後成功 V 型反彈收紅。

展望本週行情，上週五盤後財政部盤後釋出擴內需利多，加上節後抄底資金挹注，顯著提振市場信心。法人預期大盤將受政策利多推升呈震盪反彈，後續聚焦本周將公布的 CPI、PPI 及金融信貸數據，以驗證基本面復甦力道。

三、香港股市

上週 (2026/10/5~10/9) 港股三大指數呈先漲後跌、週五強彈格局，全週均小幅收升。恆生指數累計上漲 1.00%，收在 24,211.35 點；國企指數上漲 1.46%，收在 8,147.87 點；恆生科技指數上漲 0.96%，收在 4,197.84 點。回顧整周盤勢，週一至週三適逢中國國慶長假，港股通 (北水) 暫停交易致使市場缺乏陸資流動性。週一雖受美債殖利率偏高影響低開，但在美股科技股帶動下尾盤翻紅；週二在外圍利多與市場擁抱熱點題材下持續衝高；週三高檔面臨獲利調節與 10 天線反壓而微幅拉回；週四受美股重挫與 A 股開市後「利多出盡」賣壓拖累，三大指數跳空下探；週五受惠國慶服務消費數據亮眼 (日均銷售年增 19.5%) 及核心科技龍頭利多消息共振，吸引資金強勢回流大漲。

展望本週行情，受惠中國財政部釋出擴內需政策利多及國慶消費亮眼，市場情緒顯著回溫。預期大盤將延續反彈格局，後續聚焦本周陸續公布的中國 CPI、PPI 與信貸數據，以驗證基本面復甦力道。

四、台灣股市

上週 (2026/10/5~10/9) 台股加權指數呈現衝高後高位震盪的格局，全週累計大漲 837.7 點或1.73%，收在 49,313.44 點。回顧整周盤勢，週一受美國非農就業數據降溫、升息預期減弱與台股期夜盤強勢激勵，吸引國際資金與外資大舉進場；週二受美股AI概念巨頭再創歷史新高帶動，早盤衝高直逼五萬點，隨後面臨高檔獲利了結賣壓而呈震盪洗盤；週三因逼近五萬點天險遭逢獲利調節賣壓，高低點大幅震盪近400點，所幸國際原油價格上漲帶動傳產族群，配合低檔買盤承接收復跌幅；週四受到隔夜美股四大指數全數收黑、費半修正拖累，加上雙十國慶連假將至，市場「近關情怯」與節前避險賣壓湧現，外資大幅賣超帶動大盤回檔；週五適逢國慶日調整放假休市。

展望本週行情，市場焦點全數鎖定台積電 (2330) 法說會及最新營收數據，其展望將引領 AI 與半導體族群走向。預期在國慶連假後觀望氣氛消退與財報季利多期待下，大盤將呈高檔震盪、挑戰五萬點天險格局。

未來一週重要財經指標數據公布

日期	台灣時間	國家	數據
10/13	22:00	美國	9月成屋銷售
10/14	09:30	中國	9月CPI (YoY)
	09:30	中國	9月PPI (YoY)
	11:00	中國	9月貿易收支
	11:00	中國	9月出口量(YoY)
	11:00	中國	9月進口量(YoY)
	20:30	美國	9月CPI (YoY)
	20:30	美國	9月核心CPI (YoY)
10/15	20:30	美國	9月PPI (YoY)
	20:30	美國	9月核心PPI (YoY)
	20:30	美國	9月零售銷售 (YoY)
	20:30	美國	9月核心零售銷售 (YoY)
	20:30	美國	10月費城聯儲製造業指數
	23:30	美國	Atlanta Fed GDPNow (Q3)預估值
10/16	20:30	美國	9月出口物價指數(MoM)
	20:30	美國	9月進口物價指數(MoM)
	21:15	美國	9月工業生產指數(YoY)
	21:15	美國	9月產能利用率

資料來源：bloomberg.com

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。