

台股受台積電領軍大漲、A股與港股受AI紅包大戰與算力政策激勵飆升。美股道指穩站五萬點，由科技龍頭帶頭續攻。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	50135.9	20.2	0.0
標準普爾 500 指數	6964.8	32.5	0.5
美國 那斯達克綜合指數	23238.7	207.5	0.9
費城半導體指數	8162.6	114.0	1.4
羅素 2000 指數	2689.0	18.7	0.7
德國 DAX 指數	25014.9	293.4	1.2
法國 CAC 指數	8323.3	49.4	0.6
歐洲 英國富時 100 指數	10385.6	15.8	0.2
道瓊歐盟 50 指數	6059.0	60.6	1.0
台灣加權股價指數	32404.6	621.7	2.0
台灣 OTC 指數	296.6	5.9	2.0
日本日經 225 指數	56363.9	2110.3	3.9
韓國 KOSPI 綜合指數	5298.0	208.9	4.1
新加坡海峽時報指數	4960.8	26.4	0.5
上海綜合	4123.1	57.5	1.4
亞太 深圳成份	14208.4	301.7	2.2
滬深 300	4719.1	75.5	1.6
MSCI 中國指數	85.3	1.5	1.8
新華富時 A50 指數	15021.4	184.1	1.2
香港恆生指數	27027.2	467.2	1.8
恆生國企指數	9168.3	137.0	1.5
恆生中企指數	4395.5	34.8	0.8
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	5009.59	45.23	0.91
西德州原油_近月期貨	64.36	0.81	1.27
布蘭特原油_近月期貨	68.05	0	0
BDI 航運指數	1895	-28	-1.46
CRB 指數	311.08	1.57	0.51

公債	殖利率(%)	變動( bps )
美國 2 年期	3.48	-2
10 年期	4.22	0
30 年期	4.85	0
德國 10 年期	2.8403	-0.69
英國 10 年期	4.528	1.3
日本 10 年期	2.291	5.6
台灣 10 年期	1.411	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	96.91	-0.72
日圓/美元	156.6	-0.29
美元/歐元	1.18565	0.0065
美元/英鎊	1.36045	0.0038
瑞士法郎/美元	0.77199	-0.0064
加拿大幣/美元	1.3643	-0.0046
美元/澳幣	0.7033	0.00735
新台幣/美元	31.56	-0.118
人民幣/美元	6.9284	-0.0117
港幣/美元	7.8159	0.0035
韓元/美元	1461.8	-7.2
新加坡元/美元	1.26875	-0.0053
泰銖/美元	31.225	-0.46
馬來西亞幣/美元	3.9355	-0.0135

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) 美股主要指數在科技龍頭與半導體族群的強勢帶領下集體收高。道瓊工業指數在歷史性突破五萬點大關後持續於高位盤整，終場微漲 20.20 點，收在 50135.87 點；標普 500 指數與那斯達克指數分別上漲 0.47% 與 0.90%；費城半導體指數則展現最強動能，大漲 1.42%。

收在 8162.58 點。市場情緒偏向樂觀，資金聚焦於成長型權值股。板塊表現方面，科技、非必需消費與通訊服務位居漲幅前列。甲骨文 (ORCL.US) 獲投行上調評級至「買進」，股價大漲 9.6% 表現最為亮眼；AI 龍頭輝達 (NVDA.US) 漲 2.5%，博通 (AVGO.US) 亦漲 3.3%，顯示 AI 基建需求仍是多頭核心。影響當日走勢的主因是市場預期本週即將公布的 CPI 與就業數據將顯示經濟韌性，加上美元指數轉弱，緩解了跨國企業的匯兌壓力，吸引資金回補先前跌深的科技股，支撐美股整體維持上攻態勢。

紐約聯準銀行公布 1 月消費者調查，顯示民眾對通膨預期進一步降溫，且就業市場信心略有回升，這為市場注入了些許穩定力量。儘管本週市場高度緊盯即將補發的 1 月非農就業報告與 CPI 數據，但白宮國家經濟委員會主任哈塞特提前放話，預告就業數據可能因先前政府停擺影響而略微下降，並呼籲市場無需恐慌，此舉有效安撫了避險情緒。

## 二、中國股市

週一(9日) A股市場表現強勁，三大指數集體大漲。上證指數終場上漲 1.41%，收報 4123.09 點，重返 4100 點大關；深證成指上漲 2.17%，創業板指表現最為奪目，收盤漲幅達 2.98%，收報 3332.77 點。兩市成交金額突破人民幣 2.25 兆元，較前一交易日明顯放量，全市場逾 4600 檔個股收紅，顯示市場信心在春節封關前夕顯著回溫。

板塊方面，AI 應用與算力硬體領漲，天孚通信 (300394.SZ) 強攻漲停創歷史新高，中文在線 (300364.SZ) 亦飆出 20% 漲停。此外，受特斯拉擴大產能影響，太空光伏概念火熱，帝科股份 (300842.SZ) 大漲。影響因素主要是字節跳動發布 Seedance 2.0 視頻模型引發 AI 產業鏈共振，加上官方推動國家算力節點建設，以及農曆年前傳統的「紅包行情」發酵，吸引內資主力回補，帶動權值與成長股同步走揚。

消息面，中國國家數據局聯合多部門發布《關於培育數據流通服務機構的意見》，正式啟動國家算力互聯互通節點建設，直接引爆 AI 算力與數據要素板塊漲停潮。此外，北京宣布實施最高 2 萬元的汽車以舊換新補貼，疊加國務院常務會議強調加力提效使用超長期特別國債，為封關前的「紅包行情」注入強心針。

## 三、香港股市

週一(9日) 港股呈現氣勢如虹的反彈格局，隨美股科技股上週五的回升與內地 A 股走強，恆生指數終場大漲 1.76%，收報 27027.16 點，成功奪回兩萬七大關。恆生科技指數亦表現不俗，上漲 1.34%，收在 5417.6 點。市場成交明顯放量，顯示資金在農曆年前的最後交易週開始積

極回流，風險偏好顯著提升。

板塊方面，晶片股與電力設備股表現最為亮眼。新股瀾起科技 ( 06809.HK ) 掛牌首日表現驚人，收盤大漲逾 63%；東方電氣 ( 01072.HK ) 受惠於美國數據中心電力需求帶動的燃氣輪機出口預期，股價飆升逾 14%。此外，權值金融股如友邦保險 ( 01299.HK ) 與中國平安 ( 02318.HK ) 均漲逾 3%，有效撐起大盤。影響因素除了美股道指突破五萬點的激勵，香港外匯儲備創新高及中國央行連增黃金儲備，也強化了投資者信心，為即將到來的春節封關行情鋪路。

數據顯示，截至 2026 年 1 月底，香港官方外匯儲備資產增加至 4,356 億美元 ( 較去年 12 月底的 4,279 億美元顯著成長 )，創下近三年新高。此外，最新公佈的 1 月份 S&P Global 香港採購經理指數 ( PMI ) 升至 52.3，連續六個月處於擴張區間，顯示商業活動持續熱絡。

#### 四、台灣股市

週一(9日)台股在美股科技股反彈及元月營收喜訊帶動下，呈現氣勢如虹的漲升行情。加權指數終場大漲 621.7 點，收在 32404.62 點，漲幅達 1.96%，成功收復 5 日線。主要受惠於台積電 ( 2330 ) 董事會行情與 AI 需求暢旺，帶動權值股集體走強；電子類股指數漲幅逾 2.2%，金融與櫃買指數也同步收紅。

板塊表現方面，記憶體族群最為亮眼，華邦電 ( 2344 ) 強勢亮燈漲停，帶動南亞科 ( 2408 ) 等個股走高；矽光子 ( CPO ) 概念股同樣火熱，波若威 ( 3163 ) 與汎銓 ( 6830 ) 均攻上漲停。此外，台塑四寶因營收回溫，由台化 ( 1326 ) 領軍噴出。影響因素除美股大漲激勵外，台股即將迎來農曆年封關，紅包行情效應及法人買盤卡位，支撐大盤站穩三萬二關卡。

總經數據方面，台灣財政部公布 1 月出口數據，規模達 657.7 億美元，創下歷年單月新高，年增率高達 69.9%，連續 27 個月正成長。出口數據的噴發雖部分受去年春節低基期影響，但實質需求面仍顯現 AI 轉型帶來的長期成長。這對台股具有直接的支撐作用，除了基本面數據強化外資回補意願，更讓投資人對年後開紅盤後的獲利成長抱持樂觀期待。

---

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。