

投資市場日報

2026年9月3日

台股遭費半重挫與外資爆量提款，收在全日最低；A股受獲利吐回與外圍拖累，呈低位弱勢震盪；港股受地緣政治干擾，靠低檔承接力道縮小跌幅；美股則憑藉強勁 AI 需求對沖高油價焦慮，帶動科技龍頭逆勢反彈。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	53062.0	295.1	0.6
標準普爾 500 指數	7666.6	35.1	0.5
美國 那斯達克綜合指數	26217.8	118.1	0.5
費城半導體指數	11339.3	50.6	0.5
羅素 2000 指數	2953.2	33.0	1.1
德國 DAX 指數	25839.3	-130.8	-0.5
歐洲 法國 CAC 指數	8280.6	-21.2	-0.3
英國富時 100 指數	10757.7	-31.6	-0.3
道瓊歐盟 50 指數	6362.1	-6.8	-0.1
台灣加權股價指數	46164.7	-784.0	-1.7
台灣 OTC 指數	407.0	-3.8	-0.9
日本日經 225 指數	64325.6	-1889.7	-2.9
韓國 KOSPI 綜合指數	6562.7	-273.1	0.0
新加坡海峽時報指數	5744.1	33.7	0.6
上海綜合	3941.4	-38.5	-1.0
深圳成份	13611.5	-260.8	-1.9
亞太 創業板指	3312.2	-81.2	-2.4
滬深 300	4548.0	-63.5	-1.4
MSCI 中國指數	74.8	-0.5	-0.6
新華富時 A50 指數	14633.4	-182.6	-1.2
香港恆生指數	25311.2	-18.5	-0.1
恆生國企指數	8450.1	-12.5	-0.2
恆生中企指數	4153.5	15.3	0.4
恆生科技指數	4517.2	-33.7	-0.7
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4366.3	18.3	0.42
西德州原油_近月期貨	91.01	0.79	0.88
布蘭特原油_近月期貨	95.63	0.98	1.04
BDI 航運指數	3331	174	5.51
CRB 指數	416.84	-0.46	-0.11

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.39	0
10 年期	4.79	0
30 年期	5.27	0
德國 10 年期	3.377	3.85
英國 10 年期	5.2255	-3.73
日本 10 年期	3.016	1.4
台灣 10 年期	1.88	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.59	-0.09
日圓/美元	159.69	-0.29
美元/歐元	1.1578	0.0013
美元/英鎊	1.35105	0.0014
瑞士法郎/美元	0.8147	0.0046
加拿大幣/美元	1.39265	0.0054
美元/澳幣	0.7144	0.0021
新台幣/美元	31.728	0.095
人民幣/美元	6.7219	0.0001
港幣/美元	7.84195	0.0020
韓元/美元	1366.3	-7.2
新加坡元/美元	1.27315	0.0005
泰銖/美元	33.295	0.080
馬來西亞幣/美元	4.043	0.0060

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

週三(2日) 美股四大指數集體反彈收高，結束連日跌勢。早盤開盤後呈現短線下探與震盪，隨後買盤進場帶動指數逐步回升走高，全日維持震盪偏強走勢，終場同步收漲。終場道瓊工業指數上漲0.56%，收在53,061.95點；標普500指數上漲0.46%，收於7,666.60點；那斯達克指數上漲0.45%，收在26,217.83點；費城半導體指數上漲0.45%，收於11,339.25點。當日盤勢呈現多空拉鋸。戴爾 (DELL) 因AI伺服器需求強勁調升指引，帶動輝達 (NVDA) 與Meta (META) 等科技龍頭股反彈，重新激發對AI供應鏈的信心，成為推升大盤的主要動力。儘管中東局勢升溫導致布蘭特原油價格突破95美元，加上美債殖利率維持高位，持續引發通膨與升息焦慮，但科技權值股的強勢買盤最終成功消化利空，帶動美股逆勢收高。

標普 500 指數 11 大板塊多數收漲，漲幅前三名為材料 (+1.53%)、通訊服務 (+1.16%) 與醫療保健 (+0.79%)。材料板塊受惠於金屬與原物料價格走揚，領漲個股紐蒙特採礦 (NEM) 因金價高檔支撐表現強勁；通訊服務板塊則受 Meta (META) 因 AI 廣告應用利多走高帶動；醫療保健板塊在禮來 (LLY) 等藥企業績展望看好下逆勢抗跌。僅房地產板塊 (-0.79%) 因美債殖利率居高不下拖累表現最差。

數據方面，盤前公布的8月ADP新增非農就業僅3.8萬人，遠低於預期並創今年1月以來最低，勞動市場顯著放緩，企業招聘轉趨謹慎；相對地，7月工廠訂單 (MoM) 月增0.9%，擺脫前兩月衰退且優於預期的0.6%，主因非防禦性飛機等運輸設備訂單反彈帶動，顯示製造業仍具韌性。ADP數據的大幅降溫緩和了市場對通膨居高不下的焦慮，壓低美債殖利率，並強化了美聯儲降息的預期；結合工廠訂單的穩健表現，消除了市場對經濟急劇衰退的恐慌，雙重利多帶動美元指數走弱，並為美股四大指數當日的反彈提供了關鍵的總體經濟支撐。

盤後，博通 (AVGO) 公布2026財年第三季財報，營收達295.9億美元，年增86%；經調整後每股盈餘 (EPS) 為3.32美元，雙雙超越市場預期。受惠於各大雲端業者對客製化AI晶片 (XPU) 與網路設備的強勁需求，當季AI半導體營收達167億美元，大幅暴增221%。博通再次展現將AI需求轉化為實質營利與高自由現金流的強大能力。儘管財報與第四季展望亮眼，但因市場先期期望極高，加上AI產品比重提升對毛利率帶來些許壓力的疑慮，股價於盤後交易呈現小幅震盪走勢。

展望今(3)日行情，市場關注ISM非製造業PMI與初領失業金人數以評估經濟韌性。昨日盤後公布的博通 (AVGO) 財報雖佳但盤後賣壓湧現，加上週五非農報告在即，今日大盤料維持高位震盪觀望格局。

二、中國股市

週三(2日) A股主要受外圍市場回檔及內部資金獲利了結影響，三大指數全線開低，早盤開盤即出現一波快速跳水，隨後維持在低位弱勢橫盤震盪，尾盤再度走低。終場上證指數下跌0.97%，收在3941.39點；深證成份指數下跌1.88%，收在13611.55點；創業板指數下跌2.39%，收在3312.24點。整體呈現開低走低、全天低位震盪整理的格局。

上證綜合指數11個板塊漲跌互見。資訊科技(+1.96%)、金融(+1.90%)、通訊服務(+1.65%)、能源(+1.62%)領漲。資訊科技與通訊板塊受AI應用催化，芒果超媒(300413)強勢拉升帶動市場情緒；金融板塊因高股息避險需求，中國銀行(601988)大漲近3%創歷史新高；能源板塊則受地緣風險推升油價，通源石油(300164)大漲5.00%。相對地，醫療保健(-1.44%)和房地產(-0.98%)領跌。醫療保健板塊受半年報結算賣壓影響，普蕊斯(301257)跌超9%；房地產板塊因資金高低輪動湧現獲利賣壓收跌。

展望今(3)日行情，即將公布的8月財新服務業PMI為市場關注焦點，在半年報揭露完畢後，預期大盤將延續縮量築底與震盪格局。

三、香港股市

週三(2日) 港股受外圍地緣政治局勢緊張與美聯儲鷹派訊號影響，市場風險偏好降溫，帶動三大指數集體收跌。早盤開低後一度探底走弱，隨後在低位買盤與逢低承接資金湧入下，科技龍頭及部分防禦性板塊支撐大盤，帶動指數震盪回升並收復大部分失地。終場恆生指數下跌18.52點，跌幅0.07%，收在25311.21點；國企指數下跌12.54點，跌幅0.15%，收報8450.10點；恒生科技指數下跌33.72點，跌幅0.74%，收於4517.16點。

市場資金轉向消費與防禦題材。漲幅前三大板塊為鐘表珠寶(+1.54%)、零售(+1.04%)及家庭及個人護理用品(+0.70%)。鐘表珠寶走強主因市場預期消費復甦與節慶備貨動能顯現，其中英皇鐘錶珠寶(0887)更受中期純利大幅增長與除淨派息利多驅動領漲。反之，跌幅前三大板塊為紙及林業產品(-1.15%)、軟件服務(-1.06%)與汽車(-1.03%)。紙業因原材料成本高企與終端需求疲弱承壓；軟件服務受到隔夜美股科技股走弱及市場對高估值科網股獲利了結賣壓影響，智譜(02513)跌超5%、快手(01024)跌超2%，拖累整體軟體開發與科網股走勢。汽車板塊如小鵬汽車(9868)則受新能源車價格戰疑慮拖累，表現顯著弱勢。

展望今(3)日行情，受隔夜恆生指數ADR上漲0.78%提振，開盤具備高開動能。市場焦點轉

向即將公布的 8 月財新中國服務業 PMI，預期在半年報業績不確定性消退後，港股短線有望迎來技術性反彈，惟大盤整體仍將維持震盪築底格局。

四、台灣股市

週三(2日) 台股開低走低，主要受到費城半導體指數重挫2.1%影響，加上中東地緣政治緊張情勢升，加權指數以46,901.32點開出後震盪下探，盤中最高達46,946.60點，終場收在全日最低點46,164.72點，下跌784.00點，跌幅1.67%，成交金額為9,183.94億元。三大法人合計賣超1,150.34億元，其中外資賣超913.55億元，投信賣超33.18億元，自營商賣超203.62億元。權值股台積電 (2330) 隨大盤回檔壓盤，整體市場賣壓顯著增強。

台股資金明顯轉向防禦型與題材性族群。漲幅前三名板塊為油電燃氣 (+2.24%)、光電 (+1.55%) 與貿易百貨 (+0.59%)。油電燃氣因中東地緣政治局勢緊張推升原油價格預期而逆勢走揚，其中台塑化 (6505) 表現亮眼；光電板塊則受惠於光學鏡頭及面板需求轉強與題材加持，領漲個股佳凌 (4976) 亮燈漲停。反之，跌幅前三大類股為電子零組件 (-3.86%)、其他電子 (-2.44%) 及半導體 (-2.08%)，主因受美股科技股賣壓及電子產業高檔獲利結算影響，資金大舉撤出 AI 與電子權值股。

展望今(3)日行情，受隔夜費半反彈與台積電 ADR 上漲 0.36% 提振，大盤具備開高動能，AI 題材利多全面蓋過地緣政治與通膨陰霾，外資賣壓有望收斂，帶動台股隨科技股展開技術性反彈，全日預期呈震盪築底格局。

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。