

投資市場日報

2026年9月7日

台股受美股反彈與升息疑慮降溫帶動，外資回補權值股強勢走高；A股因追高量能不足及高位科技股獲利落袋而震盪收跌；港股受美股科技股走強與季度調整卡位資金強勢推升；美股因強勁就業數據加深重啟升息疑慮壓抑大盤，惟AI併購消息激勵半導體逆勢爆發。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	53414.3	-271.9	-0.5
標準普爾 500 指數	7718.6	-29.1	-0.4
美國 那斯達克綜合指數	26507.0	-77.1	-0.3
費城半導體指數	11735.3	383.1	3.4
羅素 2000 指數	2975.6	7.4	0.3
德國 DAX 指數	26046.4	43.1	0.2
法國 CAC 指數	8278.8	-7.6	-0.1
歐洲 英國富時 100 指數	10831.1	-0.4	0.0
道瓊歐盟 50 指數	6392.9	10.3	0.2
台灣加權股價指數	46551.1	693.5	1.5
台灣 OTC 指數	402.5	7.2	1.8
日本日經 225 指數	65020.9	806.5	1.3
韓國 KOSPI 綜合指數	6687.2	107.7	0.0
新加坡海峽時報指數	5802.0	54.3	0.9
上海綜合	3930.1	-12.0	-0.3
深圳成份	13517.0	-108.2	-0.8
亞太 創業板指	3286.5	-26.0	-0.8
滬深 300	4548.0	-4.5	-0.1
MSCI 中國指數	75.5	1.0	1.4
新華富時 A50 指數	14674.6	53.2	0.4
香港恆生指數	25650.9	437.6	1.7
恆生國企指數	8555.0	169.8	2.0
恆生中企指數	4213.5	36.0	0.9
恆生科技指數	4569.8	101.3	2.3
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4429.8	-61.9	-1.38
西德州原油_近月期貨	91.48	0.18	0.2
布蘭特原油_近月期貨	96.28	0.65	0.68
BDI 航運指數	3628	140	4.01
CRB 指數	416.41	-0.29	-0.07

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.37	3
10 年期	4.78	1
30 年期	5.24	-1
德國 10 年期	3.3381	-1.39
英國 10 年期	5.1404	-2.22
日本 10 年期	2.905	-6
台灣 10 年期	1.88	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.18	0.27
日圓/美元	156.3	-0.75
美元/歐元	1.16225	-0.0013
美元/英鎊	1.35345	-0.0018
瑞士法郎/美元	0.80869	-0.0004
加拿大幣/美元	1.38045	-0.0014
美元/澳幣	0.72005	-0.0048
新台幣/美元	31.63	-0.125
人民幣/美元	6.7108	-0.0073
港幣/美元	7.84065	-0.0005
韓元/美元	1353	-4.5
新加坡元/美元	1.26695	-0.0020
泰銖/美元	32.935	-0.055
馬來西亞幣/美元	4.0445	0.0000

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

上週五(4日) 美股主要股指震盪收低，僅半導體板塊強勢大漲。道瓊工業平均指數微幅低開後震盪走低，午盤前築底並小幅反彈，隨後維持低位橫盤整理，終場下跌0.51%，收在53,414.25點；標普500指數與納斯達克指數走勢相似，均微幅高開後震盪走低，午盤前開始小幅震盪築底，終場標普500下跌0.38%，報7,718.60點，納指微跌0.29%，報26,506.99點。費城半導體指數則高開後快速走高，全日在高位震盪，大漲3.37%，收在11,735.26點。強勁的就業數據引發市場對通膨黏性的疑慮，迅速推升美債殖利率，並強化法人與市場對聯準會於9月中旬重啟升息的預期，打壓大盤風險偏好，致使美股主要股指震盪收低。費城半導體指數逆勢大漲，主因市場對AI產業長線的需求信心大增。半導體巨頭輝達 (NVDA) 宣佈以129億美元收購知名開源AI平台Hugging Face，展現擴大AI軟體生態系的企圖心，大舉提振晶片板塊投資氣氛；同時，摩根大通等法人機構重申對AI先進封裝與供應鏈的樂觀評等，帶動資金湧入半導體股。

標普 500 指數 11 大板塊跌多漲少，工業型 (+0.41%)、資訊科技 (+0.23%)、公用事業 (+0.04%) 為少數上漲的板塊。相對的，非必需消費品 (-1.26%)、醫療保健 (-1.04%)、能源 (-0.98%) 領跌。

數據方面，美國8月非農新增就業高達16.2萬人 (遠超預期的5.5萬人)，其中私部門新增12萬人、公部門 (受地方教育帶動) 新增4.2萬人。失業率持平於4.1%，勞動參與率略升至61.6%。薪資成長穩定，平均時薪月增0.3% (至37.75美元)，平均每週工時微升至34.4小時。數據展現極強韌性並遠超預期，完全洗刷前月疲軟疑慮。然而，勞動市場熾熱加劇通膨黏性憂慮，顯著推升9月中旬重啟升息的預期，衝擊美股與美債投資氣氛。

最後，今(7)日適逢美國勞工節 (Labor Day) 國定假日，美股休市一日

二、中國股市

上週五(4日) A股三大指數呈早盤衝高、隨後震盪回落走勢，午後集體翻綠走低。終場上證指數下跌0.30%，收在3,930.12點。深證成指下跌0.79%，收在13,516.97點。創業板指數下跌0.78%，收在3,286.55點。大盤「高開低走」的主因，在於指數衝高後缺乏後續資金量能持續接棒，加上前期累積巨大漲幅的半導體、AI算力等高位階科技板塊遭獲利資金逢高落袋為安。在市場追高意願不足與避險情緒升溫的影響下，資金劇烈實施高低切換，轉向農林牧漁及消費等防禦性題材，最終導致三大指數午後連袂跳水收跌。

上證綜合指數11個板塊跌多漲少。核心消費（+2.08%）強勢領漲，和通訊服務（+0.70%）、金融（+0.65%）、房地產（+0.58%）為少數上漲的族群。相對地，通訊服務（-2.01%）領跌，原材料（-1.28%）跌幅跟隨其後。

展望今(7)日行情，隨著半年報驗證企業盈利持續向好，加上科技板塊前期的資金過熱與拋壓逐步消化，A股底部支撐正不斷增強。在市場下行空間有限與存量資金博弈下，今日大盤預計延續底部築堅、震盪修復的觀望格局。

三、香港股市

上週五(4日) 港股三大指數全天呈開高震盪走勢，終場集體強勢收高。恆生指數終場大漲1.74%，收在25,650.87點。國企指數上漲2.02%，收在8,555.03點。恒生科技指數上漲2.27%，收在4,569.80點。港股大幅收漲，主要受惠於美股科技股強勢反彈提振風險偏好，以及南向資金持續流入。當日推升盤勢的核心刺激因素如下：首先，隔夜美股科技股強勢反彈提振了亞太市場風險偏好，加上今日適逢恆生指數系列季度調整生效前最後交易日，吸引大量被動型基金與資金在盤中及尾盤集中進場調倉卡位。其次，明星科網股回升，美團-W(03690)大漲超5%、網易-S(09999)走高，為大盤提供穩固支撐。此外，盤中智能駕駛概念震盪走高，加上生豬現貨價格當日持續反彈，帶動豬肉概念股盤中急拉，中糧家佳康(01610)漲超9%，多重當日即時題材共振推升三大指數強勢收漲。

板塊普遍上揚，資金偏好顯著回升。依據漲幅排序，領漲前三大板塊分別為綜合企業（+2.49%）、煤炭（+1.81%）與保險（+1.77%）。相對地，汽車（-0.48%）、一般金屬及礦石（-0.44%）與黃金及貴金屬（-0.38%）等板塊則呈現走弱。綜合企業板塊強勢衝高，主因是市場避險情緒降溫帶動資產折價修復，且領漲的長和(0001)受惠於海外港口與零售業務現金流穩健，吸引價值投資資金卡位。煤炭板塊走強，主因是期貨市場焦煤主力合約震盪偏強且下游補庫需求展現韌性，領漲的中國神華(1088)更因高股息吸引力與業績穩健獲得買盤力挺。保險板塊上揚，主因是權益市場反彈帶動險企投資收益預期改善，領漲的中國平安(2318)受資產負債端改善與新業務價值成長顯著激勵而走高。相對地，汽車板塊表現疲弱，主要原因為終端車企價格戰持續延燒導致市場對毛利率承壓心生疑慮，領跌的小鵬汽車-W(9868)因極致價格競爭與市場觀望情緒濃厚而承壓拉回。

展望今(7)日行情，上週五恆指ADR微漲0.40%，收報25,753點，為今日港股提供一定支撐，加上恆指季度調整生效，預計港股今日呈高位震盪整固格局。

四、台灣股市

上週五(4日)台股開高走高。加權指數開盤以45,991.28點開出，盤中雖逢獲利了結賣壓一度回檔至45,966.86點，隨後在電子與金融權值股挺進下步步墊高，最高觸及46,620.96點。終場台股大漲693.47點，漲幅1.51%，收在46,551.13點，總成交金額為8,256.27億元。三大法人合計買超628.72億元，其中外資買超562.13億元、投信買超2.89億元、自營商買超63.70億元。台股大漲，主要受惠於前夜美股反彈舒緩市場情緒，加上聯準會官員偏向維穩利率的表態使升息疑慮大幅降溫。外資終結連賣重返買超，帶動台積電(2330)、鴻海(2317)等電子與金融權值股強勢挺進，加上被動元件與散熱族群吸引買盤點火，驅動加權指數開高走高並大漲逾600點。權值股台積電(2330)、鴻海(2317)與台達電(2308)等皆有買盤撐腰收紅。

盤面上，板塊漲多跌少，市場資金高度聚焦於電子科技族群，板塊表現呈極端強弱分化。領漲前三大板塊分別為電腦及週邊設備(+4.69%)、電機機械(+3.55%)與電子零組件(+2.63%)。電腦及週邊設備板塊強勢衝高，主要受惠於美股科技股大漲帶動風險偏好回升，加上邊緣AI與工業自動化需求逐步釋出；其中領漲個股威強電(3022)受惠於網通及工業電腦訂單增溫，股價強勢拉至漲停。電機機械板塊在台電強韌電網計畫政策加持與半導體先進製程擴產帶動設備需求下表現亮眼；領漲個股大量(3167)因半導體與PCB高階設備出貨動能強勁，吸引買盤強勢攻上漲停。電子零組件板塊則受惠於車用、工業及AI供應鏈庫存去化回歸正常，加上被動元件龍頭調升報價預期；領漲個股國巨(2327)在強勁買盤挹注下亮燈漲停。相對地，造紙(-1.05%)、生技醫療(-0.73%)與航運業(-0.70%)等防禦性及週期性板塊走勢疲弱，主因是大盤強勢反彈誘發資金顯著轉向高貝塔值電子族群，形成資金排擠效應；其中造紙領跌個股永豐餘(1907)因工紙淡季需求平淡而承壓拉回，生技醫療領跌個股藥華藥(6446)與航運領跌個股長榮(2603)亦受資金撤出賣壓影響收低。

展望今(7)日行情，受上週五費半暴漲激勵，台股今日多頭氣勢強勁。電子權值股與AI族群回神領軍，預期指數有機會震盪攻高、挑戰整點關卡。

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。