

投資市場日報

2026年9月9日

台股受 AI 供應鏈業績支撐早盤衝高，惟美 CPI 公布在即致買盤謹慎而開高走低；A股靠外貿強勁與能源股挺住滬指，科技族群拉回則拖累深創指數；港股遭科技股利多兌現拋售與新股破發重創；美股則因中東衝突引爆油價與美債殖利率，通膨與高利率疑慮壓迫大盤走低。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	52786.1	-628.2	-1.2
標準普爾 500 指數	7673.5	-45.1	-0.6
美國 那斯達克綜合指數	26421.4	-85.6	-0.3
費城半導體指數	11887.9	152.6	1.3
羅素 2000 指數	2963.0	-12.7	-0.4
德國 DAX 指數	26007.6	1.1	0.0
法國 CAC 指數	8318.0	11.8	0.1
歐洲 英國富時 100 指數	10816.3	-5.8	-0.1
道瓊歐盟 50 指數	6413.2	9.2	0.1
台灣加權股價指數	47105.8	-220.5	-0.5
台灣 OTC 指數	407.2	-2.1	-0.5
日本日經 225 指數	65269.3	-1130.5	-1.7
韓國 KOSPI 綜合指數	6954.5	-40.9	0.0
新加坡海峽時報指數	5767.5	-24.8	-0.4
上海綜合	3940.6	7.9	0.2
深圳成份	13703.2	-71.7	-0.5
亞太 創業板指	3359.7	-39.0	-1.2
滬深 300	4558.7	-16.3	-0.4
MSCI 中國指數	74.5	-0.3	-0.4
新華富時 A50 指數	14652.4	-90.9	-0.6
香港恆生指數	25317.2	-95.9	-0.4
恆生國企指數	8397.3	-32.4	-0.4
恆生中企指數	4237.3	60.9	1.5
恆生科技指數	4454.9	-72.9	-1.6

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4393.9	-35.9	-0.81
西德州原油_近月期貨	93.03	1.55	1.69
布蘭特原油_近月期貨	97.92	0.92	0.95
BDI 航運指數	3584	9	0.25
CRB 指數	416.41	-0.29	-0.07

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.39	2
10 年期	4.8	2
30 年期	5.25	1
德國 10 年期	3.3575	-2.6
英國 10 年期	5.1869	1.04
日本 10 年期	2.88	-5.1
台灣 10 年期	1.9205	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.82	-0.36
日圓/美元	153.8	-1.75
美元/歐元	1.1613	0.0008
美元/英鎊	1.3532	0.0000
瑞士法郎/美元	0.81197	0.0028
加拿大幣/美元	1.3796	-0.0034
美元/澳幣	0.72125	0.0019
新台幣/美元	31.535	-0.017
人民幣/美元	6.7108	0.0002
港幣/美元	7.8413	0.0015
韓元/美元	1343.9	-0.6
新加坡元/美元	1.26555	-0.0006
泰銖/美元	32.94	0.075
馬來西亞幣/美元	4.057	0.0100

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(8日) 美股於勞工節連假後首個交易日三大指數全線走低，指數開盤即展現震盪下滑走勢，盤中維繫低位震盪，終場均以跌勢作收。市場資金觀望氛圍濃厚，盤面主要受三大因素夾擊：首先，國際能源價格攀升，布蘭特原油價格逼近每桶 100 美元關卡，能源成本居高不下加劇了市場對通膨回升的疑慮；其次，美加貿易關稅摩擦升溫，加上先前強勁的經濟與就業數據，使 10 年期美債殖利率回升至 4.8% 以上，市場對聯準會 (Fed) 貨幣政策與利率長期維持高位的擔憂再起，打壓了整體市場的風險偏好；最後，投資人緊盯本週即將公布的最新消費者物價指數 (CPI) 與重磅科技股財報，普遍選擇在數據揭曉前回歸理性觀望。終場道瓊工業指數大跌 1.18%，收在 52,786.07 點；標普 500 指數下跌 0.58%，收在 7,673.52 點。那斯達克指數微跌 0.32%，至 26,421.41 點。相對地，半導體板塊則展現出極強的抗跌韌性。受惠於人工智慧 (AI) 需求依舊穩健，加上券商調升英特爾 (INTC) 評級帶動其股價大漲 7.5%，以及高通 (QCOM) 等晶片股的強勢拉抬，費城半導體指數逆勢上揚約 3.4%，成為當日美股盤面上少數亮眼的出色焦點。

標普 500 指數 11 大板塊呈現顯著分化走勢。中東地緣政治衝突加劇推升布蘭特原油走高，避險資金湧入防禦性類股，推升能源 (+1.02%) 與公用事業 (+0.85%) 逆勢領漲，成為盤面少數紅盤焦點，房地產 (+0.02%) 亦微幅收紅；相對地，生技藥企拉回與高通壓迫促使資金撤出，拖累醫療保健 (-2.55%) 與金融 (-1.43%) 大幅走低，成為當日跌幅最重的兩大板塊。在漲幅最大的能源板塊中，受美伊軍事交火升溫與波斯灣航道威脅影響，驅動國際油價跳漲，指標油企埃克森美孚 (XOM) 與雪佛龍 (CVX) 受原油期貨走強帶動，獲得市場避險資金青睞挹注。跌幅第一的醫療保健板塊主要受到重磅藥廠安進 (AMGN) 暴跌 9.1% 拖累，主因係同業諾華 (NVS) 公布心血管實驗性藥物晚期臨床試驗失敗，打擊市場對相關同類新藥前瞻之信心，連帶使同業禮來 (LLY) 受波及同步走低。跌幅第二的金融板塊則因能源價格高企加劇通膨疑慮，市場押注聯準會 (Fed) 將維持高利率更長時間，導致 10 年期美債殖利率跳升至 4.8% 附近，債券價格承壓損及資產端收益，加上高利率環境壓抑信貸需求，花旗集團 (C) 與美國銀行 (BAC) 等銀行股集體承壓走弱。

展望今(9)日行情，預期在關鍵 CPI 物價指數揭曉前，觀望氣氛將持續籠罩；加之地緣政治推升油價與美債殖利率維持高位，大盤短線或呈高檔狹幅震盪整固。

二、中國股市

週二(8日) A股三大指數呈現「滬強深弱」的分化格局。早盤開盤後，指數維持狹幅震盪；上午11點海關總署公布前8個月進出口總值年增17.6%，外貿數據雖展現基本面韌性，但市場追

價意願相對謹慎，大盤走勢未見大幅拉升，資金主要流向能源與原材料等高股息與週期板塊，為大盤提供支撐。午後受高檔調節賣壓影響，上證指數一度急跌翻綠，下探至全日最低3,925.72點，隨後獲尾盤買盤支撐收復失地，終場微幅上漲0.20%，收在3,940.55點。相較於滬市靠能源與原材料板塊撐盤，科技與成長族群則遭遇顯著的獲利調節賣壓。深證成指開高後震盪走低，終場下跌0.52%，收在13,703.21點。創業板指更受權重股寧德時代（300750）走跌及半導體等熱門板塊拉回拖累，全天表現疲軟，終場下跌1.15%，收在3,359.72點。

上證綜合指數11個板塊漲多跌少。能源（+2.25%）強勢領漲，原材料（+1.58%）和房地產（+1.39%）漲幅跟隨其後。相對地，資訊技術（-1.21%）領跌，和金融（-0.27%）、非核心消費（-0.08%）跌幅跟隨其後。

數據方面，早盤中國海關總署公布8月外貿數據，以美元計價，8月貿易順差擴大至1,190.9億美元；出口金額達4,014.4億美元，年增25.0%；進口金額為2,823.6億美元，年增28.2%。8月外貿延續強勁韌性，出口加速主要受全球AI基礎設施與半導體需求旺盛帶動，加上企業趕在美中高層會晤前提前拉貨所致。進口維持兩位數高成長，則反映內需與加工貿易備貨需求穩健。儘管數據表現亮眼，但早盤市場已部分預期，且盤中並未激發大盤全面追價意願。

展望今(9)日行情，今日將公布8月CPI與PPI數據，市場關注通膨變化；受隔夜金龍指數大跌1.73%拖累，外圍氣氛偏空，觀望情緒濃厚。

三、香港股市

週二(8日) 港股三大指數集體走弱，呈現低開後弱勢震盪的走勢。終場恒生指數下跌0.38%，收在25,317.18點；國企指數下跌0.38%，收在8,397.32點。恒生科技指數全天表現最為疲軟，受應用軟體與光通信等AI產業鏈板塊回調拖累，終場下跌1.61%，收在4,454.85點。港股走勢主要受隔夜美股休市缺乏外圍指引，以及科技族群多重消息面承壓影響。大市承接前一交易日跌勢低開，全天維持弱勢震盪。盤面上，科技股成為主要壓盤力量。除了前期漲多引發的技術性獲利回吐外，港股通調整生效觸發部分資金「利多兌現」拋售，加上美國通膨數據公布前市場觀望避險氣氛濃厚，均加重板塊壓力。此外，存儲晶片大廠江波龍（09976）當日首掛上市破發，亦對半導體及AI鏈氣氛造成擾動。微盟集團（02013）與聯想集團（00992）等權重股大幅走低，拖累恒生科技指數下探兩個月低點。儘管海關總署公布8月外貿數據優於預期且「北水」南下加大撐盤，仍難敵科技股賣壓。

港股市場資金呈避險與高低切換風格。當日領漲板塊為一般金屬及礦石（+14.039%）、農業

產品 (+3.919%) 及旅遊及休閒設施 (+1.441%)；領跌板塊則為保險 (-2.008%)、半導體 (-1.571%) 與軟件服務 (-1.496%)。一般金屬及礦石板塊強勢，主因國際銅價創高及投行看好未來供需缺口擴大，帶動有色金屬全線走強；其中領漲的低價水餃股華津國際控股 (02738) 無顯著基本面利好，屬短線游資極端炒作。農業產品板塊因糧食安全政策與深加工需求復甦走強，大成玉米集團 (03889) 受需求回溫激勵；旅遊及休閒設施板塊則受中秋與十一黃金周消費復甦預期支撐。反之，保險板塊跌幅最重，主因長期國債殖利率低迷持續壓抑資產端收益，加上保險股前期作為高股息防禦標的累積較大漲幅，觸發機構資金進行高低切換與鎖定利潤賣壓，中國人壽 (02628) 等大型權重險企聯袂拉回；半導體與軟體服務板塊則受港股通調整生效觸發利多兌現賣壓及AI概念股高檔獲利吐利拖累。

展望今(9)日行情，雖有隔夜恆指 ADR 微漲 0.23% 支撐，惟市場靜待中國 CPI，預期維持低檔築底。

四、台灣股市

週二(8日) 台股加權指數呈現開高後衝高走低的型態。早盤以47,335.24點開出，盤中高點一度拉升至47,578.24點，隨後受高檔獲利調節賣壓影響，指數一路震盪下滑，最低下探47,023.73點。終場加權指數下跌220.49點，跌幅0.47%，收在47,105.78點，成交金額8,766.62億元。籌碼面三大法人合計賣超99.87億元，其中外資買超132.69億元，投信賣超47.15億元，自營商賣超185.40億元。隨著上市櫃公司8月營收公布進入倒數，IC封測、PCB材料與先進封裝等AI供應鏈表現強勢，為大盤提供實質業績支撐。然而，隔夜美股休市缺乏外圍指引，加上市場靜待美即將公布的8月CPI數據，買盤追高意願轉趨審慎，權值股高檔震盪分化，使今日指數呈現高檔小幅拉回整固、個股依營收表現各自發展的格局。

盤面上，台股資金明顯轉向防禦型與傳產族群。漲幅前三名板塊為居家生活 (+2.01%)、生技醫療 (+1.24%) 與金融保險 (+1.20%)；跌幅前三名為電腦及週邊設備 (-4.13%)、電子零組件 (-2.84%) 與通信網路 (-1.81%)。金融板塊走揚，主因玉山金 (2884) 剛公布8月獲利創歷年同期新高，激勵股價攻上45.55元歷史新高，帶動金融股躍升防禦要角；生技板塊強勢，主因藥華藥 (6446) 8月營收年增逾一倍創單月新高，加上新納入成分股等利多激勵股價暴衝；居家生活板塊則由億豐 (8464) 受惠北美窗簾需求穩健及匯兌利益拉抬領漲。反之，伺服器與AI概念股因高檔獲利調節賣壓湧現，廣達 (2382)、緯創 (3231) 及緯穎 (6669) 等AI老家族群全線拉回，拖累電腦週邊與電子零組件板塊大幅走低。

數據方面，盤後主計總處公布台灣8月消費者物價指數 (CPI) 年增率為2.04%，連續第四個

月超越2%的通膨警戒線。雖然蔬果價格受基期因素影響有所抵銷，但扣除蔬果及能源後的核心CPI年增2.30%，加上外食費與房租漲勢未減，顯示整體通膨壓力依然頑強。這將持續考驗央行貨幣政策的調整空間。

展望今(9)日行情，市場靜待8月營收揭曉與美CPI；受惠隔夜費半大漲及台積電ADR揚升2.4%激勵，半導體鏈開盤有撐，預期呈震盪整理。

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。