

投資市場日報

2026年9月10日

台股受蘋果新品激勵開高，唯台積電高檔獲利調節致震盪拉回；A股通膨回暖帶動週期股，但量縮及資金集中權值使成長股受壓；港股觀望美數據，科技龍頭遭調節而弱勢橫盤；美股因油價破百加劇通膨疑慮，大盤承壓但AI硬體支撐費半逆勢走揚。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	52380.7	-405.4	-0.8
標準普爾 500 指數	7636.4	-37.2	-0.5
美國 那斯達克綜合指數	26253.3	-168.1	-0.6
費城半導體指數	11931.3	43.5	0.4
羅素 2000 指數	2921.2	-39.0	-1.3
德國 DAX 指數	25576.4	-431.2	-1.7
歐洲 法國 CAC 指數	8156.7	-161.3	-1.9
英國富時 100 指數	10669.3	-142.3	-1.3
道瓊歐盟 50 指數	6311.6	-101.6	-1.6
台灣加權股價指數	47183.4	77.6	0.2
台灣 OTC 指數	408.1	0.9	0.2
日本日經 225 指數	65142.8	-126.6	-0.2
韓國 KOSPI 綜合指數	7051.6	97.1	0.0
新加坡海峽時報指數	5729.6	-37.8	-0.7
上海綜合	3951.5	11.0	0.3
深圳成份	13723.3	20.1	0.2
亞太 創業板指	3355.0	-4.8	-0.1
滬深 300	4572.6	13.9	0.3
MSCI 中國指數	74.4	-0.1	-0.1
新華富時 A50 指數	14700.7	48.2	0.3
香港恆生指數	25275.0	-42.2	-0.2
恆生國企指數	8369.1	-28.3	-0.3
恆生中企指數	4263.4	26.1	0.6
恆生科技指數	4420.8	-34.1	-0.8

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金_近月期貨	4416	22.1	0.5
西德州原油_近月期貨	96.05	3.02	3.25
布蘭特原油_近月期貨	101.21	3.29	3.36
BDI 航運指數	3620	-36	1
CRB 指數	419.57	3.16	0.76

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.43	4
10 年期	4.83	3
30 年期	5.28	3
德國 10 年期	3.4381	8.06
英國 10 年期	5.263	7.61
日本 10 年期	2.87	-1
台灣 10 年期	1.9205	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	98.76	-0.03
日圓/美元	153.1	-0.70
美元/歐元	1.1643	-0.0022
美元/英鎊	1.35595	-0.0015
瑞士法郎/美元	0.80952	-0.0025
加拿大幣/美元	1.37735	-0.0023
美元/澳幣	0.72325	-0.0038
新台幣/美元	31.505	-0.030
人民幣/美元	6.7079	-0.0029
港幣/美元	7.84235	0.0011
韓元/美元	1335.5	-8.4
新加坡元/美元	1.2639	-0.0017
泰銖/美元	32.835	-0.105
馬來西亞幣/美元	4.0675	0.0105

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(9日) 美股三大指數全線走低。地緣政治緊張升溫導致中東局勢惡化，布蘭特原油期貨價格一舉突破每桶100美元大關。油價急飆再次引發市場對通膨回升的疑慮，加劇了美債殖利率的上升壓力，進而對大盤整體估值構成壓抑。此外，由於重要通膨數據 (PPI與CPI) 即將公布，加上歷史上9月份向來為季節性波動較大的月份，市場觀望情緒濃厚。三大主要指數早盤開低後震盪探底，相對地，科技與半導體板塊出現明顯的資金輪動。市場資金從面臨AI競爭威脅的軟體股轉向AI基礎設施與硬體供應商，在晶片需求強勁及部分科技龍頭 (如Meta推出新AI代理等) 利多消息帶動下，買盤湧入半導體龍頭股。終場道瓊工業指數下跌0.77%，收在52,380.66點；標普500指數下跌0.48%，收在7,636.36點；那斯達克指數下跌0.64%，收在26,253.34點。費半指數則在晶片股帶動下表現相對堅韌，逆勢上揚0.37%，最終收於11,931.32點。

標普 500 指數 11 大板塊普遍下跌，僅能源板塊 (+1.09%) 在油價大漲與防禦性資金湧入下逆勢上揚，指標股埃克森美孚 (XOM) 受益於國際原油急漲及法人調升營運展望而強勢收高。相對地，賣壓最沉重的板塊包括跌幅最大的工業板塊 (-1.51%) 與非必需消費板塊 (-1.39%)；其中卡特彼勒 (CAT) 因市場憂慮高油價加劇通膨與借貸成本上漲壓力而走低，特斯拉 (TSLA) 等高估值成長股亦因美債殖利率攀升而顯著承壓。此外，跌幅超過1%的板塊還包括公用事業 (-1.16%) 與房地產 (-1.12%)，主因兩者皆為利率敏感型資產，受美債殖利率居高不下影響，吸引力削弱而引發獲利了結賣壓。

展望今(10)日行情，市場焦點集中於即將公布的8月PPI通膨數據與首週初領失業金人數。在油價高企及美債殖利率維持高檔的背景下，法人預期數據將決定聯準會利率政策動向，大盤短期或維持震盪觀望格局。

二、中國股市

週三(9日) A股三大指數呈現震盪分化格局。上證指數開高後於早盤震盪走高，午盤前拉回翻黑並於午後見全日低點3933.47點，隨後反彈走揚，終場上漲0.28%，收在3951.51點；深證成份指數開高即見全日高點13788.94點，隨後一路震盪下行，午後觸及低點13625.12點後彈升翻紅，終場上漲0.15%，收在13723.32點；創業板指數同樣開高衝高後持續走低，午後回測低點3327.14點，尾盤拉升幅度的力道不足，終場下跌0.14%，收在3354.97點。早盤公布的8月CPI與PPI數據回暖，加上中東地緣局勢催化大宗商品走強，吸引資金流向煤炭、港口航運等週期防禦類股撐盤。然而全市場成交量縮減，在資金集中挹注權值股的吸金效應下，傳媒與遊戲等成長族群遭遇獲利結案賣壓，進而壓制整體漲勢與市場賺錢效應。

上證綜合指數11個板塊漲跌互見。漲幅前三大板塊依次為能源（+1.49%）、公用事業（+1.02%）和原材料（+0.94%）。能源與公用事業強勢，主因國際地緣政治升溫推升大宗商品價格，加上煤價上行與電力需求回升，促使資金湧入防禦及週期類股，指標股雲煤能源（600792）封漲停 +10.02%；原材料則受惠於金屬與化學品報價反彈支撐。跌幅前三大板塊則為通訊服務（-1.40%）、醫療保健（-1.40%）和房地產（-1.26%）。通訊服務與醫療保健走弱主因是近期全市場總成交量縮減，在存量博弈下，前期強勢的 AI 應用、遊戲及文化傳媒族群遭遇獲利結案賣壓拉回，指標股中信出版（300788）下跌 -6.46% 拖累整體族群氣勢；房地產板塊則因新房銷售數據回升力道不及預期、法人觀望情緒升溫導致賣壓擴大，指標股信达地產（600657）下跌 -3.82% 回檔走低。

數據方面，早盤中國國家統計局發布最新物價數據，8月消費者物價指數（CPI）年增0.8%，符合市場預期並較前月回升；工業生產者出廠價格（PPI）年增3.8%，表現優於預期。CPI及PPI數據雙雙回升，主因中東地緣政治緊張推升國際原油價格，帶動能源與國內汽柴油成本反彈，加上高科技與算力產業需求旺盛，進一步帶動工業品價格回溫。然而，CPI 加速主要反映成本推升與基期效應，扣除食品與能源的核心 CPI 僅溫和成長 1.0%，顯示終端消費與內需復甦力道仍顯平緩，整體物價仍維持在溫和可控的區間。

展望今(10)日行情，受到隔夜中國金龍指數大跌2.09%拖累，加劇市場謹慎情緒。由於今日國內暫無重大經濟數據公布，預期市場將回歸內部資金面與政策面博弈，大盤短期內將延續低位震盪與板塊分化格局。

三、香港股市

週三(9日) 港股主要指數全天維持弱勢震盪。恆指及國企指數走勢相近，開盤後急跌至全日低點，隨後反彈惜未能突破平盤線，午後再度回測並於低位橫向震盪，終場恆生指數下跌 0.17%，收在 25274.96 點；國企指數下跌 0.34%，收在 8369.05 點。恒生科技指數微幅高開後則一路走低，終場下跌 0.76%，收在 4420.79 點。港股主要受三大因素壓制：首先是市場觀望氣氛濃厚，在靜待即將公布的美國 CPI 物價數據與聯準會 9 月降息會議前夕，資金普遍趨於謹慎，美債殖利率回升使港股資金面持續承壓；其次為科技權值股遭遇賣壓，在蘋果新品發表會前夕市場觀望氣氛升溫，加上美團（03690）與京東集團（09618）等科技龍頭股面臨法人獲利結案調節，壓制恆生科技指數表現；最後則是 A 股全天維持存量資金博弈、成交量縮減且資金轉向防禦族群，缺乏南向資金與內資強勁動能支撐，致使港股全天於低位橫盤整理。

港股市場資金主要流入高股息防禦族群與消費電子。漲幅前三大板塊依次為農業產品 (+4.28%)、電器及消費電子產品 (+1.07%) 與銀行 (+1.02%)。農業產品板塊走高，主因國際糧食與生豬價格反彈，市場預期供需改善，帶動生豬養殖龍頭牧原股份 (02714) 強勢大漲 +9.21%；電器及消費電子產品板塊受惠於蘋果新品發表會在即，拉貨動能推升供應鏈表現，指標股丘鈦科技 (01478) 獲買盤強勢卡位；銀行板塊則因避險情緒升溫，吸引資金擁抱高殖利率族群，招商銀行 (03968) 穩步走高。跌幅前三大板塊則為汽車 (-0.93%)、保險 (-0.86%) 與零售 (-0.83%)。汽車與零售板塊走低，主因市場對終端消費復甦力道仍存疑慮，且產業價格戰持續壓抑獲利前景，蔚來-SW (09866) 遭遇獲利調節賣壓走弱；保險板塊則受市場利率波動與資產端投資收益觀望情緒影響，指標股中國平安 (02318) 震盪收黑。

展望今(10)日行情，受隔夜恆指ADR下跌0.48%影響，港股開盤承壓。由於今日國內暫無重大經濟數據公布，市場焦點轉向美通膨數據與中東局勢，預期港股短期將維持震盪洗盤格局。

四、台灣股市

週三(9日)台股開高衝高後震盪拉回。開盤受美股走揚激勵，加上蘋果 (Apple) 秋季發表會前夕市場資金搶先佈局，帶動大立光 (3008)、玉晶光 (3406) 等「雙光」蘋果供應鏈強勢攻高，激勵大盤早盤一度急拉442.48點，觸及全日最高點47548.26點。然而衝高後遭遇獲利調節賣壓，電子權值股多空拉鋸，加上國泰金 (2882)、富邦金 (2881) 等金控股賣壓擴大，成為壓制盤勢的主因。午盤後權王台積電 (2330) 由紅翻黑，終場下跌5元收在2465元，拖累大盤漲幅大幅收斂，盤中低點一度回測47060.78點。所幸三大法人合計仍買超220.80億元 (外資買超209.24億元、投信買超30.40億元、自營商賣超18.84億元) 進場撐盤，終場加權指數上漲77.58點，漲幅0.16%，收在47183.36點，成交金額縮至7735.07億元，整體呈現開高衝高、高檔震盪整理的虎頭蛇尾格局。

盤面上，台股資金向低基期傳產與科技題材流動。漲幅前三大板塊依次為油電燃氣 (+8.96%)、光電 (+3.55%) 及航運業 (+1.56%)。油電燃氣強勢主因地緣政治緊張推升原油價格，加上煉油事業營收顯著成長，指標股台塑化 (6505) 強攻接近漲停 +9.92% 帶動整體漲勢。光電板塊受惠於蘋果新品發表會前夕的供應鏈備貨潮與 AI 光通訊需求，由玉晶光 (3406) 急挫後亮燈漲停 +9.90% 與大立光 (3008) 大漲 +5.69% 領軍起漲。航運業則因紅海危機延燒與運價指數反彈，吸引避險資金買進萬海 (2615) 大漲 +3.57%。跌幅前三大板塊則為生技醫療 (-2.37%)、化學生技醫療 (-1.55%) 與金融保險 (-1.47%)。生技與化學生技醫療因短線資金移轉及生技新藥獲利了結賣壓沉重，加上指標股沛爾生醫-創 (6949) 大跌 -9.11% 與藥華藥 (6446) 修正 -4.27% 拉低板塊。金融保險板塊則因前期累積漲幅巨大

遭遇獲利了結賣壓，加上資金轉向傳產題材，受到玉山金（2884）下跌 -2.85% 與國泰金（2882）下跌 -2.64% 黑盤拖累走低。

展望今(10)日行情，隔夜費半指數逆勢走揚，且今日為上市櫃公司8月營收公布截止日，基本面利多可望提供支撐。預期在台積電等AI供應鏈業績保護下，大盤將呈震盪整理、個股表現格局。

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。