

2026年09月08日

寰宇金融日報

高油價壓抑歐洲動能，AI 模型引爆日韓科技潮

市場重點

適逢美股休市，中東地緣衝突推升國際油價創數週新高，布蘭特原油突破97美元，其引發的輸入型通膨隱憂迅速拉抬歐洲公債殖利率，並壓制金價回吐至4,400美元關卡。債市殖利率攀升使歐股承受估值壓力，STOXX600指數在能源與半導體股支撐下僅微幅收漲；亞股則由新一代AI模型催化的算力狂潮主導，日韓晶片權值股強勁飆升帶動大盤大漲，Topix平盤、KOSPI收漲4.6%，使全球市場在能源通膨風險與科技樂觀情緒交織下呈現鮮明分化。

綁定財富管理LINE官方帳號
即時市場資訊不漏接！

<https://mma.tw/O04NM>



投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎審考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。

2026年09月08日

寰宇金融日報

市場動態

美加貿易戰再次升級，川普威脅禁售龐巴迪飛機

加拿大預計於週二對數百項美國商品加徵15%至50%的報復性關稅，將鋼鐵關稅翻倍調升至50%，打擊規模與美方日前措施相當，恐重創密西根與俄亥俄等美國期中選舉關鍵選區。對此，川普在社群平台揚言禁止加拿大龐巴迪公司的飛機在美銷售，要求其赴美設廠，並批評加拿大封鎖美國企業與銀行；然而龐巴迪逾半數成本仰賴美國供應鏈，該禁令恐反噬美國製造業。兩國先前曾接近達成貿易框架，但談判破裂後轉為互相指責。儘管關稅升級將為兩國經濟帶來負面衝擊，加拿大總理卡尼仍採取強硬反制以增加後續籌碼，雙方目前仍保留重回談判桌的餘地。

受夏季獎金帶動，日本7月實質薪資年增2.4%

日本厚生勞動省公布7月每月勤勞統計速報，受夏季獎金增長與春鬥調薪推動，實質薪資年增2.4%（新制方式為2.6%），連續7個月維持正成長；人均名目現金給與總額達436,401日圓，年增4.7%，連續6個月增速維持3%以上，創1992年3月以來最長紀錄。細項拆解中，特別給與（獎金）年增6.3%至134,819日圓，構成主要推升動能，基本薪資亦年增4.1%至280,797日圓，持續反映2026年春鬥與2025年最低工資調升效果；通膨平減方面，計算實質薪資之CPI（扣除自有房屋租金換算）受能源年增轉正至0.6%及生鮮外食品年增3.0%影響，年增率由前月的1.9%擴大至2.2%；工時方面，總實勞動時間微幅年減0.2%至141.6小時，其中一般勞工增長0.1%，部分工時勞工則下滑0.9%。

德國極右翼AfD首勝州選改寫政局，梅爾茨面臨嚴峻政治考驗

德國極右翼選擇黨（AfD）在薩克森-安哈特州議會選舉中以43.8%得票率斬獲39席，創下歷史戰績成為第一大黨，並終結基民黨長達24年的執政地位。儘管AfD距絕對多數尚差3席且遭主流政黨聯合排擠，但取得5席的左翼政黨BSW已成關鍵造王者，可能促成AfD少數派政府或引發提前選舉。這場歷史性勝利重創德國總理梅爾茨的政治威信，進一步推升歐元區政治風險溢酬。經濟層面上，分析指出極右翼掌權恐加劇當地政策不確定性與缺工問題，但因該州僅占德國GDP不足2%，對全國經濟的衝擊相對有限。

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。

2026年09月08日

寰宇金融日報

市場表現

資產類別	觀察指數	收盤價	1日(%)	1週(%)	1月(%)	YTD(%)
成熟市場	S&P 500	7719	休市	休市	休市	休市
	道瓊工業	53414	休市	休市	休市	休市
	歐洲Stoxx 600	650	0.0	-0.2	-1.6	9.7
	日本東證指數	4126	0.6	-0.7	1.2	21.0
新興市場	MSCI亞太不含日本	906	1.7	1.8	5.4	25.5
	MSCI東協	837	0.2	1.2	1.4	9.7
	滬深300	4575	0.6	-1.1	-2.5	-1.2
	MSCI中國	75	-0.8	-1.6	-3.2	-9.9
	印度NIFTY	23779	-0.5	-1.3	-3.2	-9.0
	巴西Bovespa	185147	休市	休市	休市	休市
	越南VNINDEX	1822	-1.7	-0.6	3.0	2.1
	台灣加權	47326	1.7	2.6	7.0	63.4
	NASDAQ	26507	休市	休市	休市	休市
產業市場	費城半導體	11735	休市	休市	休市	休市
	生技NBI	7236	休市	休市	休市	休市
	REITs	839	休市	休市	休市	休市
	KBW銀行	4575	休市	休市	休市	休市
	S&P 500 能源	973	休市	休市	休市	休市
	MSCI礦業	675	休市	休市	休市	休市
	標普全球清潔能源	1137	休市	休市	休市	休市
	美元指數	99.2	休市	休市	休市	休市
貨幣市場	歐元/美元	1.2	0.1	0.0	0.6	-1.0
	美元/人民幣	6.7	-0.0	-0.1	-0.5	-4.0
	澳幣/美元	0.7	0.2	0.7	2.1	8.2
	美元/日圓	154.4	-1.2	-3.4	-2.2	-1.5
	美元/南非幣	16.0	0.2	-0.7	-0.9	-3.4
	美元/新台幣	31.5	-0.3	-0.4	-2.3	0.4
商品市場	西德州原油	91.5	0.0	6.7	18.6	60.6
	黃金	4404.3	-0.6	-0.7	1.4	2.0
資產類別	觀察指數	收盤價	1日(bps)	1週(bps)	1月(bps)	YTD(bps)
債券市場	美國10Y公債	4.78%	休市	休市	休市	休市
	美國2Y公債	4.37%	休市	休市	休市	休市
	美國投等債	5.54%	休市	休市	休市	休市
	美國非投等債	7.37%	休市	休市	休市	休市
	新興美元債	6.22%	休市	休市	休市	休市

資料來源：Bloomberg 註：債券項目為Bloomberg Barclays相關債券指數之參考利率

投資聲明:1.本研究報告由永豐商業銀行提供，資料來源為永豐證券投資顧問股份有限公司，所載資料僅供參考，無法保證內容完整性或預測正確性，亦不作任何保證，資料內容若有變更，將不另行通知，客戶投資前應慎重考量本身風險承受度，並應自行承擔投資風險。2.投資均有風險，任何投資商品過去績效亦不代表未來績效之保證，且有可能受市場波動導致本金損失；若申購以外幣計價的投資商品應瞭解匯率變動風險亦有可能導致本金之損失。3.未經永豐商業銀行及永豐證券投資顧問股份有限公司同意，不得以任何形式沿用、複製或轉載本文件之內容。