

台股震盪小跌、A股鋰電撐盤、港股南金抄底、美股道瓊破五萬點大關

| 主要國際股市 | 收盤價 | 漲跌點數 | 漲跌幅(%) |
|----------------|---------|--------|--------|
| 道瓊工業指數 | 50115.7 | 1207.0 | 2.5 |
| 標準普爾 500 指數 | 6932.3 | 133.9 | 2.0 |
| 美國 那斯達克綜合指數 | 23031.2 | 490.6 | 2.2 |
| 費城半導體指數 | 8048.6 | 434.0 | 5.7 |
| 羅素 2000 指數 | 2670.3 | 92.7 | 3.6 |
| 德國 DAX 指數 | 24721.5 | 230.4 | 0.9 |
| 法國 CAC 指數 | 8273.8 | 35.7 | 0.4 |
| 歐洲 英國富時 100 指數 | 10369.8 | 60.5 | 0.6 |
| 道瓊歐盟 50 指數 | 5998.4 | 72.7 | 1.2 |
| 台灣加權股價指數 | 31782.9 | -18.4 | -0.1 |
| 台灣 OTC 指數 | 290.7 | -5.6 | -1.9 |
| 日本日經 225 指數 | 54253.7 | 435.6 | 0.8 |
| 韓國 KOSPI 綜合指數 | 5089.1 | -74.4 | -1.4 |
| 新加坡海峽時報指數 | 4934.4 | -41.5 | -0.8 |
| 上海綜合 | 4065.6 | -10.3 | -0.3 |
| 亞太 深圳成份 | 13906.7 | -46.0 | -0.3 |
| 滬深 300 | 4643.6 | -26.8 | -0.6 |
| MSCI 中國指數 | 83.8 | -0.8 | -0.9 |
| 新華富時 A50 指數 | 14837.3 | -109.5 | -0.7 |
| 香港恆生指數 | 26560.0 | -325.3 | -1.2 |
| 恒生國企指數 | 9031.4 | -62.0 | -0.7 |
| 恒生中企指數 | 4360.7 | -13.6 | -0.3 |

| 公債 | 殖利率(%) | 變動(bps) |
|----------|--------|-----------|
| 美國 2 年期 | 3.5 | 3 |
| 10 年期 | 4.22 | 1 |
| 30 年期 | 4.85 | 0 |
| 德國 10 年期 | 2.8472 | 0.38 |
| 英國 10 年期 | 4.515 | -5.3 |
| 日本 10 年期 | 2.235 | 0.4 |
| 台灣 10 年期 | 1.411 | -1.4 |

| 外匯 | 收盤價 | 變動 |
|----------|---------|----------|
| 美元指數 | 97.63 | -0.19 |
| 日圓/美元 | 156.89 | -0.21 |
| 美元/歐元 | 1.17915 | -0.00075 |
| 美元/英鎊 | 1.35665 | -0.0054 |
| 瑞士法郎/美元 | 0.77838 | 0.0012 |
| 加拿大幣/美元 | 1.36885 | 0.0001 |
| 美元/澳幣 | 0.69595 | -0.00165 |
| 新台幣/美元 | 31.678 | 0.03 |
| 人民幣/美元 | 6.9401 | -0.0007 |
| 港幣/美元 | 7.8124 | 0.0027 |
| 韓元/美元 | 1469 | 3.8 |
| 新加坡元/美元 | 1.274 | 0.0005 |
| 泰銖/美元 | 31.685 | -0.095 |
| 馬來西亞幣/美元 | 3.949 | 0.0065 |

| 商品 | 收盤價 | 漲跌點數 | 漲跌幅(%) |
|------------|---------|--------|--------|
| 黃金 | 4964.36 | 185.31 | 3.88 |
| 西德州原油_近月期貨 | 63.55 | 0.26 | 0.41 |
| 布蘭特原油_近月期貨 | 68.05 | 0.5 | 0.74 |
| BDI 航運指數 | 1923 | -13 | -0.67 |
| CRB 指數 | 309.51 | 0.15 | 0.05 |

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(6日) 美股止跌回升，道瓊工業指數首次突破五萬點關卡。在經歷前幾個交易日的修正後，市場出現明顯的買盤回流，三大指數全線上揚。道瓊指數上漲 1206.95 點(+ 2.47%)，收在 50,115.67 點；標普 500 指數與那斯達克指數分別上漲 1.97% 與 2.18%。類股表現方面，半導體板塊領漲，輝達 (NVDA) 上漲約 8%，博通 (AVGO) 與 AMD (AMD) 漲幅均超過 7%。

傳統工業股亦有表現，開拓重工 (CAT) 漲逾 7%。然而，亞馬遜 (AMZN) 因公布 2026 年高額 AI 資本支出計畫，市場擔憂影響獲利能力，股價逆勢收跌；醫療保險公司 Molina Healthcare (MOH) 則因業績展望不佳大幅重挫。影響盤勢的關鍵在於市場對 AI 產業展望的重新評估。雖然大型科技股的資本支出增加引起毛利疑慮，但同時也支撐了硬體設備商的成長預期。此外，非農就業數據穩定及比特幣回升至 7 萬美元，均有助於風險偏好回暖，帶動指數創下歷史新高。

數據面，原定原定當日公布的 1 月非農就業報告因政府短期停擺延至 2 月 11 日發布，但先行指標 ADP 私人就業僅增加 2.2 萬人，遠低於預期，顯示勞動市場降溫跡象。此外，製造業與服務業僱用指數均跌破榮枯線，反映企業聘僱意願保守。

展望今(9)日行情，除了道瓊首次站上五萬點後的心理支撐外，市場正屏息以待週二(10日)公布的 1 月 CPI 物價指數，預計呈現觀望縮量震盪。

二、中國股市

上週五(6日) A股三大指數延續弱勢震盪，受美股科技股重挫與加密貨幣爆倉恐慌情緒波擊，滬深兩市集體低開。盤中雖一度隨鋰電板塊探底回升，但尾盤動能不足再度走低。終場上證指數收在4065.58點，下跌0.25%；深證成指下跌0.33%；創業板指下跌0.73%。兩市成交額維持在2.15萬億元高位，但節前觀望氣氛顯著。

類股族群表現方面，鋰電與光伏族群扮演撐盤核心，天際股份 (002759.SZ) 強勢漲停，大中礦業 (001203.SZ) 亦表現突出。油氣開採族群受地緣政治與國際油價支撐領漲，准油股份 (002207.SZ) 封板。中藥板塊受政策利多刺激，盤龍藥業 (002864.SZ) 與特一藥業 (002728.SZ) 開盤即漲停。相對弱勢的是貴金屬族群，曉程科技 (300139.SZ) 與山東黃金 (600547.SH) 因金價回落與保證金調整重挫。

消息面，中國國家外匯管理局公布1月底外匯儲備增至3.399兆美元，月增412億美元，達成「六連升」。同時人行連續15個月增持黃金，展現官方優化儲備結構並規避美債風險的決心。此外，八部門印發《中藥工業高質量發展實施方案》，強化政策導向。數據反映內地資金面充足、抗風險能力提升，雖受國際金價波動影響短線情緒，但長線基本面支撐力道仍強。

展望今(9)日行情，A股預計延續震盪築底態勢。市場雖受6日美股三大指數大幅反彈（道瓊突破五萬點）的利多帶動，有望緩解節前恐慌情緒，但由於進入春節封關倒數（2月14日起休市），資金動能趨向縮量觀望。盤面上預計呈現結構性分化，具政策支撐的中藥與具基本面支撐的鋰電、光電板塊仍為關注焦點，但在主力資金淨流出背景下，指數反彈空間受限，短

期支撐看上證4000點大關。

三、香港股市

上週五(6日) 港股受美股科技股下跌與加密貨幣波動影響，走勢震盪。恆生指數開盤後一度跌幅擴大，隨後受南向資金淨流入支撐，跌勢收窄，終場下跌325.29點(-1.21%)，收在26,559.95點，維持在50天線附近。類股表現方面，新能源車族群相對強勢，蔚來-SW (09866) 受業績預期帶動上漲6.95%，理想汽車-W (02015) 上漲3.61%；茶飲股茶百道 (02555) 漲逾6%。相較之下，大型科網股普遍承壓，阿里巴巴-W (09988) 與美團-W (03690) 均有2%以上的跌幅，受數位資產市場波動影響，新火科技控股 (01611) 跌幅明顯。整體而言，市場正消化外部金融環境變數，南向資金單日買入近149億港元，反映低位仍有接盤動能。

同日，香港金管局公布1月底官方外匯儲備資產為4,356億美元，較上月增加77億美元，創下近三年新高。此儲備規模相當於香港流通貨幣的5倍多，反映金融體系防禦力強健。數據公布後，雖然恆指受美股拖累短線走低，但充裕的資金儲備為港元匯率穩定與金融市場信心提供了實質支撐，有助於抵禦外部風險。

展望今(9)日行情，港股受美股週五反彈與南向資金大買激勵，有望止跌回穩。恆指若能站穩26,500點，將挑戰收復失土。市場聚焦權值科網股修復力道，預期延續震盪築底，操作宜關注50天線支撐。

四、台灣股市

上週五(6日) 台股上演驚險V型反轉。加權指數開盤後受美股科技股重挫、加密貨幣爆倉引發恐慌影響，盤中一度重挫逾600點至31,164點，回測月線支撐。所幸權王台積電 (2330) 午後強彈帶領指數拉升，終場下跌18.35點(-0.06%)，收在31,782.92點，成交量放大至6,768億元。類股表現方面，紡織族群聚隆 (1466) 與記憶體宇瞻 (8271) 挾營收亮眼優勢強攻漲停，半導體設備大量 (3167) 亦表現強勁。反觀太陽能族群淪為重災區，茂迪 (6244)、碩禾 (3691) 與國碩 (2406) 慘跌停，玻璃龍頭台玻 (1802) 亦重挫近10%。消息面上，美國通膨數據升溫使降息預期延後，加上封關前賣壓出籠，盤勢呈現極度震盪，法人動向則以外資賣超71億元、投信買超68億元呈現對峙。

數據方面，國發會公布2026年經濟成長率目標為4.56%，看好AI需求擴張與人均GDP上看4.2萬美元。同日瑞銀 (UBS) 亦發表報告，受惠AI硬體供應領先地位，將台灣今年GDP預測大幅上調至6.9%。

展望今(9)日行情，台股具備反攻契機，由於美股6日收盤在輝達等AI權值股帶動下止跌回穩，緩解了台股封關前的恐慌賣壓，若成交量能溫和放大，指數有望延續反彈行情，挑戰站穩三萬二千點大關，迎接封關行情。

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。