

投資市場日報

2026年5月5日

台港股受「自由計畫」大漲，台股上四萬。然而，4日晚間至5日凌晨時段，中東局勢劇變，美軍執行反封鎖，伊朗強硬攔截，雙方正式交火，油價飆至114美元，避險情緒導致美股集體收跌。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	48941.9	-557.4	-1.1
標準普爾 500 指數	7200.8	-29.4	-0.4
美國 那斯達克綜合指數	25067.8	-46.6	-0.2
費城半導體指數	10534.7	-60.7	-0.6
羅素 2000 指數	2796.0	-16.8	-0.6
德國 DAX 指數	23991.3	-301.1	-1.2
法國 CAC 指數	7976.1	-138.7	-1.7
歐洲 英國富時 100 指數	10363.9	0.0	0.0
道瓊歐盟 50 指數	5763.6	-117.9	-2.0
台灣加權股價指數	40705.1	1778.5	4.6
台灣 OTC 指數	398.3	13.7	3.6
日本日經 225 指數	59513.1		
韓國 KOSPI 綜合指數	6937.0	338.1	5.1
新加坡海峽時報指數	4924.3	11.6	0.2
上海綜合	4112.2		
深圳成份	15107.6		
亞太 創業板指	3677.1		
滬深 300	4807.3		
MSCI 中國指數	79.7	0.9	1.2
新華富時 A50 指數	15654.6		
香港恆生指數	26095.9	319.4	1.2
恆生國企指數	8774.4	92.6	1.1
恆生中企指數	4411.2	20.9	0.5
恆生科技指數	4976.7	105.4	2.2
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4562.3	-51.91	-1.13
西德州原油_近月期貨	106.42	4.48	4.39
布蘭特原油_近月期貨	114.44	6.26	5.79
BDI 航運指數	2730		
CRB 指數	393.4		

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	3.95	7
10 年期	4.45	6
30 年期	5.02	5
德國 10 年期	3.0812	5.13
英國 10 年期	4.969	
日本 10 年期	2.505	
台灣 10 年期	1.5025	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.47	0.31
日圓/美元	156.895	-3.245
美元/歐元	1.1718	0.0038
美元/英鎊	1.35665	0.008
瑞士法郎/美元	0.78272	-0.0067
加拿大幣/美元	1.36055	-0.0064
美元/澳幣	0.71915	0.00635
新台幣/美元	31.61	-0.038
人民幣/美元	6.8335	0
港幣/美元	7.8331	-0.0011
韓元/美元	1470.4	-10.6
新加坡元/美元	1.2743	-0.0052
泰銖/美元	32.52	-0.155
馬來西亞幣/美元	3.9555	-0.014

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。

5月4日 中國、英國、日本休市

一、美國股市

中東局勢劇變，伊朗因儲油飽和瀕臨崩潰，提出「30天和平路線圖」遭川普以核武條款未達標為由拒絕。週一(4日)美軍隨即啟動「自由行動」強行護航，雙方於海峽爆發衝突，美方擊沉多艘伊朗快艇，伊朗則空襲阿聯能源樞紐報復。布蘭特原油飆漲至114美元，停火協議名存實亡，美伊轉入極限博弈，全球能源供應威脅劇增。美股三大指數及費城半導體指數集體收跌。道瓊工業指數終場下跌 1.13% 收在 48,941.90 點；標普500指數下跌 0.41%，收於 7,200.75 點；那斯達克指數小跌 0.19%，收在 25,067.80 點；費城半導體指數下跌 0.57%，收在 10,534.66 點。板塊表現方面，受地緣局勢緊張推升油價影響，能源與替代能源族群逆勢上揚 1.36%，生物技術板塊也因財報表現較佳上漲 1.35%。反之，房屋建築商板塊因利率壓力與通膨疑慮重挫 3.74%，休閒與運輸板塊也分別下跌 3.69% 與 3.00%。個股部分，環球商務旅行集團 (GBTG) 因私有化協議大漲 57%；輝達 (NVDA) 展現韌性小漲，而蘋果 (AAPL) 則走勢疲弱，跌1.17%。

展望今(5)日行情，美股料延續震盪。海峽衝突升溫加劇通膨與供應焦慮，持續壓抑市場風險偏好；焦點除地緣博弈外，亦聚焦今日公布的 ISM 服務業數據與超微 (AMD) 盤後財報。預計科技股波動劇烈，資金傾向避險，整體氛圍依然偏向謹慎。

二、中國股市

週一(4日) A股因勞動節休市。消息面，據交通運輸部統計，今年五一黃金周全國跨區域流動量預計達 15.2 億人次，公路與鐵路出行規模均刷新歷史紀錄。與此同時，美團與攜程數據顯示，旅遊熱點加速向縣域市場與低線城市「下沉」，反映出在大陸統計局公布服務業 PMI 降至 49.4 的萎縮背景下，大眾消費更趨務實，傾向追求高性價比的深度體驗。

三、香港股市

週一(4日) 港股開高震盪，三大指數集體收漲。恆生指數終場上漲1.24%，收在26,095.881點；國企指數上漲1.07%，收在8,774.391點；恆生科技指數則大漲2.16%，收在4,976.700點。影響市場的主要因素在於川普啟動「自由計畫」護航受困船隻，緩解了市場對於供應鏈中斷的極端焦慮。此外，大摩調高香港房價預測，加上市場預期騰訊控股 (0700) 即將發布混元 3.0 大模型，均進一步修復市場風險偏好。板塊表現上，科技與半導體族群為領漲主力。小米集團 (1810) 與華虹半導體 (1347) 受惠於產業需求復甦，漲幅均超過6%；阿里巴巴 (9988) 受業績展望積極帶動上漲逾4%。理想汽車 (2015) 與舜宇光學科技 (2382) 同步走強，漲幅逾3%。反之，受油價高檔回落影響，石油與煤炭相關個股表現較疲弱。

展望今(5)日行情，美伊於海峽爆發衝突導致美股收跌，布蘭特原油飆至 114 美元。避險情緒將抵銷昨日「自由計畫」利多，開盤面臨補跌壓力。今日聚焦超微 (AMD) 盤後財報對科技股的指引。

四、台灣股市

週一(4日)台股呈現「跳空開高後高檔橫盤」走勢。盤面以電子權值股為領軍主力，台積電 (2330) 與鴻海 (2317) 帶動指數開盤即躍上四萬點大關，隨後全日於高位窄幅整理。影響市場的主要因素在於標普 500 與那斯達克指數在連假期間創下新高，帶動台股科技權值股補漲。加上美國總統川普週一(4日)清晨宣布啟動「自由計畫」(Project Freedom)，派軍艦護航受困荷莫茲海峽的船隻。市場將此解讀為「實質通航」的曙光，緩解了能源供應鏈斷裂的極端焦慮。加權指數終場上漲 4.57%，收在 40,705.14 點，成交量為 10,068.87 億元；櫃買指數則上漲 3.55%，收在 398.25 點。值得注意的是，外資當日依然賣超 536 億元，但內資與指數型基金的強勁買盤，在開盤後便將指數推向高檔橫盤。

展望今(5)日行情，台股盤前受美伊海峽衝突衝擊，開盤面臨補跌壓力。原油飆漲將抵銷昨日「自由計畫」利多，避險情緒轉濃。今日需關注台積電 (2330) 等權值股的防守力道，以及中東局勢對供應鏈的實質影響，整體投資氛圍轉趨謹慎。

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。