

投資市場日報

2026年5月6日

A股休市；台股憑藉第一季經濟強勁與聯發科、鴻海雙引擎，逆勢抗壓並改寫歷史新高；港股受中東衝突低開盤整，資金轉向電訊、零售避險；盤後GDP數據強勁超預期，可望支撐後市信心；隨市場對荷姆茲海峽重開的預期升溫，以及個股利多消息激勵，美股三大指數同步創下歷史新高。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	49298.3	356.4	0.7
標準普爾 500 指數	7259.2	58.5	0.8
美國 那斯達克綜合指數	25326.1	258.3	1.0
費城半導體指數	10980.6	445.9	4.2
羅素 2000 指數	2845.0	49.0	1.8
德國 DAX 指數	24401.7	410.4	1.7
歐洲 法國 CAC 指數	8062.3	86.2	1.1
英國富時 100 指數	10219.8	-144.2	-1.4
道瓊歐盟 50 指數	5869.6	106.0	1.8
台灣加權股價指數	40769.3	64.2	0.2
台灣 OTC 指數	407.4	9.2	2.3
日本日經 225 指數	59513.1		
韓國 KOSPI 綜合指數	6937.0		
新加坡海峽時報指數	4920.6	-3.7	-0.1
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	79.4	-0.3	-0.3
新華富時 A50 指數	15654.6		
香港恆生指數	25898.6	-197.3	-0.8
恆生國企指數	8730.5	-43.9	-0.5
恆生中企指數	4406.4	-4.8	-0.1
恆生科技指數	4929.7	-47.0	-0.9
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4594.22	70.32	1.55
西德州原油_近月期貨	102.27	-4.15	-3.9
布蘭特原油_近月期貨	109.87	-4.57	-3.99
BDI 航運指數	2832	102	3.74
CRB 指數	398.45	-2.61	-0.65

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	3.93	-2
10 年期	4.43	-2
30 年期	4.98	-4
德國 10 年期	3.0714	-0.98
英國 10 年期	5.048	7.9
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	98.28	-0.09
日圓/美元	157.24	0.345
美元/歐元	1.1689	-0.0029
美元/英鎊	1.35385	-0.0028
瑞士法郎/美元	0.7835	0.0008
加拿大幣/美元	1.362	0.0015
美元/澳幣	0.7152	-0.00395
新台幣/美元	31.605	-0.005
人民幣/美元	6.8335	0
港幣/美元	7.8366	0.0035
韓元/美元	1474.7	4.3
新加坡元/美元	1.2768	0.0025
泰銖/美元	32.745	0.225
馬來西亞幣/美元	3.963	0.0075

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5日 中國、韓國、日本休市

一、美國股市

週二(5日) 美股三大指數同步創下歷史新高，受地緣政治風險降溫與能源成本回落影響，市場情緒由謹慎轉向積極。儘管美軍執行「自由行動」護航商船時，與伊朗發生小規模衝突，但已有兩艘商船成功且完整地通過了荷姆茲海峽，荷姆茲海峽重開在望，加上美國官方定調4月8日以來的停火協議依然存在，布倫特原油重挫4%，大幅緩解市場對通膨的擔憂。道瓊工業指數上漲0.73%，收在49298.25點；標普500指數上漲0.81%，收於7259.22點；那斯達克指數上漲1.03%，收在25326.13點。費城半導體指數表現最為強勁，單日暴漲4.23%，收在10980.58點，成為盤面領航指標。

板塊表現上，半導體族群出現集體共振，英特爾 (INTC) 因受傳聞將成為蘋果供應商而大漲12.95%，美光科技 (MU) 亦上漲11.10%。此外，超微半導體 (AMD) 在盤後公布的第一季財報營收達102.5億美元，每股盈餘 (EPS) 為1.37美元。受惠於人工智慧晶片強勁需求，資料中心業務營收年增57%至58億美元，成為主要成長引擎。公司預估第二季展望續強，營收約可達112億美元，帶動其收盤及盤後股價走揚。然而，部分高權重AI股出現獲利回吐，輝達 (NVDA) 逆勢下跌1.00%，台積電ADR (TSM) 亦下跌1.79%。Palantir (PLTR) 則在公布財報後因利多出盡重挫6.93%。整體而言，市場資金正由AI龍頭轉向漲幅落後的傳統半導體及小型股，帶動大盤整體走高。

同日，美國公布多項核心經濟數據。3月貿易收支逆差擴大至603億美元，反映進口需求強於出口；4月S&P Global 製造業PMI終值升至51.7，創下四年來最強產出增速，而服務業PMI終值則略降至51.0，顯示擴張動能略有趨緩。同日發布的4月ISM非製造業PMI下滑至53.6，其中物價指數持平於70.7的高水位，凸顯服務業成本壓力依然頑強。房地產方面，3月新屋銷售年化總數為68.2萬戶，月增7.4%，表現優於預期。整體評析顯示，雖然製造業與房市具備韌性，但服務業增長放緩與持續的高成本通膨，加深了市場對聯準會將長期維持高利率政策的預期。

展望今(6)日行情，美股預計延續多頭慣性，受惠於地緣政治降溫與能源跌勢，資金持續流入落後補漲的半導體及小型股。儘管高通膨壓力令利率維持高位，但在景氣韌性與超微 (AMD) 等財報利多加持下，指數有望挑戰續創新高。

二、中國股市

週二(5日) A股休市，今(6)日則迎來五一長假後首個交易日，受美股費半暴漲與AMD財報激勵，半導體與AI族群補漲動能強勁。隨一季報業績修復與政策利好發酵，市場可望擺脫節前

觀望氣氛，迎來「開門紅」並挑戰上證 4150 點關卡。

三、香港股市

週二(5日) 港股三大指數均呈現低開後震盪盤整的走勢。荷姆茲海峽的軍事對峙導致能源與避險情緒升溫，壓抑了亞太股市的開盤表現。恒生指數受隔夜美股大跌影響，早盤低開 150 點，盤中最低下探至 25690.36 點，隨後展開反彈，終場下跌 0.94%，收在 25849.5 點。國企指數下跌 0.57%，收在 8724.1 點；恒生科技指數則下跌 0.94%，收在 4929.68 點。盤面上，資金流向防禦性板塊，消費者主要零售商與電訊板塊分別逆勢上漲 3.378% 與 3.372%，指標股如阿里巴巴 (09988) 與中國移動 (00941) 因內需支撐與穩定現金流吸引避險資金進駐。相對而言，黃金及貴金屬板塊因早盤衝高後獲利回吐，跌幅達 1.212% 位居首位。汽車與銀行板塊亦表現疲軟。汽車板塊受第一季行業利潤大幅下滑 18% 影響，比亞迪股份 (01211) 與廣汽集團 (02238) 等股走跌，反映市場對價格戰導致毛利縮減的憂慮。銀行板塊如匯豐控股 (00005) 因第一季財報獲利低於預期，且針對中東局勢與英國案件大幅計提 13 億美元信貸損失撥備，導致股價重挫。整體而言，市場在地緣政治衝突與超微 (AMD) 財報前夕交投謹慎，指數仍維持低檔整理格局。

盤後數據，香港統計處公布第一季 GDP 較去年同期成長 5.9%，不僅優於市場預期的 3.5%，更較 2025 年第四季 4% 顯著加速，創下近五年來最強勁的單季增幅。此次增長主要受惠於「AI 超級週期」帶動電子零組件出口激增 23.8%，以及訪港旅客回升與本地消費信心增強。雖然中東局勢為外部環境增添下行風險，但政府強調已經對此採取針對性措施，確保能源供應穩定並且減輕對相關行業的影響。

展望今(6)日行情，港股有望迎來強勁反彈。受美股費半指數暴漲與 AMD 財報利多激勵，科技與半導體權重股將領頭補漲；地緣風險降溫促使能源成本回落，緩解市場通膨疑慮。預計恒指將擺脫昨日低迷，隨 A 股「開門紅」同步走高。

四、台灣股市

週二(5日) 台股展現極強的抗跌韌性，儘管中東局勢劇變導致美股前一晚大跌，但台股開盤僅小漲 3 點後便一路震盪走高，盤中觸及 40885.05 點歷史新高，終場上漲 0.16%，收在 40769.29 點。OTC 指數表現更為凌厲，大漲 2.31%，收在 407.44 點。三大法人同步站在買方，合計買超 778 億元，其中外資大舉匯入 669 億元，投信與自營商也分別買超 20 億元與 89 億元。中東局勢對開盤影響甚微，主因在於權值股結構成功抵銷壓力。雖然台積電 (2330) 受美股拖累表現低迷，但聯發科 (2454) 開盤即強勢亮燈漲停，創下 3155 元天價，與鴻海 (2317)

共同穩住多頭信心。此外，台積電ADR在美股走弱下逆勢收紅，加上台灣第一季強勁的經濟基本面，使法人將地緣政治震盪視為短線干擾，資金積極轉向勤誠（8210）等AI伺服器供應鏈及中小型題材股，在法人買盤支撐下，大盤維持高檔震盪格局，成交量放大至9976.44億元。

展望今(6)日行情，受美股費半暴漲 4.23% 及 AMD 財報激勵，半導體與 AI 族群將強勢領軍。隨地緣政治降溫、能源成本回落及 Q1 GDP 強勁增長，預計指數將突破觀望，隨亞股共振向上，挑戰站穩 40,000 點大關。

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。