

投資市場日報

2026年5月7日

地緣緩和與 AI 財報利多驅動全球普漲。美股四大指數創新高，費半領漲；A 股受五一節後補漲與電子、週期板塊支撐收紅；港股受惠於美科技股財報利多激勵及房地產政策持續優化而續強；台股爆天量震盪，靠記憶體與權值股撐盤上攻。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	49910.6	612.3	1.2
標準普爾 500 指數	7365.1	105.9	1.5
美國 那斯達克綜合指數	25838.9	512.8	2.0
費城半導體指數	11472.8	492.2	4.5
羅素 2000 指數	2886.8	41.8	1.5
德國 DAX 指數	24918.7	517.0	2.1
歐洲 法國 CAC 指數	8299.4	237.1	2.9
英國富時 100 指數	10435.4	216.3	2.1
道瓊歐盟 50 指數	6027.1	157.5	2.7
台灣加權股價指數	41138.9	369.6	0.9
台灣 OTC 指數	410.3	2.9	0.7
日本日經 225 指數	59513.1	228.2	0.4
韓國 KOSPI 綜合指數	7384.6	447.6	6.5
新加坡海峽時報指數	4927.4	6.8	0.1
上海綜合	4160.2	48.0	1.2
深圳成份	15459.6	352.1	2.3
亞太 創業板指	3778.2	101.0	2.8
滬深 300	4877.1	69.8	1.5
MSCI 中國指數	80.2	0.8	1.0
新華富時 A50 指數	15831.3	176.7	1.1
香港恆生指數	26213.8	315.2	1.2
恆生國企指數	8800.8	70.3	0.8
恆生中企指數	4487.4	81.0	1.8
恆生科技指數	4969.2	39.5	0.8
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4713.6	156.68	3.44
西德州原油_近月期貨	95.08	-7.19	-7.03
布蘭特原油_近月期貨	101.27	-8.6	-7.83
BDI 航運指數	2991	159	5.61
CRB 指數	388	-10.45	-2.62

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	3.87	-6
10 年期	4.36	-7
30 年期	4.94	-4
德國 10 年期	2.9949	-7.65
英國 10 年期	4.941	-10.7
日本 10 年期	0	
台灣 10 年期	1.5025	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.03	-0.41
日圓/美元	155.82	-1.42
美元/歐元	1.17375	0.00485
美元/英鎊	1.3599	0.00605
瑞士法郎/美元	0.77886	-0.0046
加拿大幣/美元	1.35925	-0.0028
美元/澳幣	0.72425	0.00905
新台幣/美元	31.488	-0.117
人民幣/美元	6.8149	-0.0186
港幣/美元	7.83605	-0.0006
韓元/美元	1450.5	-24.2
新加坡元/美元	1.27035	-0.0065
泰銖/美元	32.335	-0.41
馬來西亞幣/美元	3.95	-0.013

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6日 日本休市

一、美國股市

週三(6日) 美股四大指數同步創下歷史新高。道瓊工業指數上漲 1.24%，收 49,910.59 點；標普 500 指數上漲 1.46%，收 7,365.12 點；那斯達克指數上漲2.02%，收 25,838.94 點；費城半導體指數表現最為強勁，上漲4.48%，收在 11,472.75 點。當日股市主要受地緣政治與財報利多雙重驅動。隨著美伊協議進展的傳聞傳出，地緣政治風險顯著緩解，導致國際油價重挫約 7%，在減輕通膨壓力的同時，也促使避險資金流出石油板塊。與此同時，AI 相關財報利多噴發，進一步強化市場對科技產業獲利成長的信心。在避險情緒消退與基本面轉佳的共同作用下，市場呈現普漲格局，資金積極回流高成長電子板塊。

美股在超級財報週的助推下展現強勁動能。在 AI 晶片與架構領域，超微 (AMD) 公布的第一季營收表現不俗，其中資料中心業務因 AI 需求爆發年增 57%，執行長蘇姿丰對未來基礎設施需求的高度樂觀，直接激勵股價飆升並帶動半導體板塊走強。安謀 (ARM) 則憑藉全年營收增長 23% 的紀錄及新推出的 AGI 資料中心 CPU，吸引了市場的高度關注與龐大預期訂單。伺服器設備方面，美超微 (SMCI) 雖然營收受到供應鏈瓶頸的些微影響，但其獲利能力顯著回升，EPS 表現優於市場預期，反映出 AI 伺服器的高毛利優勢。在權值股部分，迪士尼 (DIS) 因串流媒體業務邁向獲利及主題樂園營收穩健，強化了市場信心；而 CVS Health (CVS) 則受惠於獲利指引的上調，股價表現強勁。

展望今(7)日行情，在經歷昨日創高後，今日市場焦點將轉向財報後續動能與勞動力數據。投資者將密切關注麥當勞 (MCD) 與 Airbnb (ABNB) 的營收表現，以評估終端消費韌性。若地緣政治風險持續緩解且債市走勢平穩，預期美股將在高位呈現震盪鞏固格局。

二、中國股市

週三(6日) A股迎來五一長假後首個交易日，受假期期間港股與中概股大幅走揚帶動，市場補漲情緒濃厚，三大指數呈現開高震盪並維持高位的強勢格局。截至收盤，上證指數上漲 1.16%，收在 3,140.72 點；深證成指上漲 2.00%，收在 9,779.21 點；創業板指上漲 1.98%，收在 1,895.21 點。

板塊表現方面，玻璃、有色金屬及電子信息板塊領漲市場，指標個股如光電玻璃龍頭福萊特 (601865) 受需求預期回升帶動，洛陽鉬業 (603993) 則受惠於假期期間國際銅價走高而走強。同時，中芯國際 (688981) 帶領科技權值股反彈，反映市場對半導體週期復甦的補漲情緒，吸引大量資金湧入電子板塊。相對而言，酒店旅遊與石油板塊則位居跌幅前列。長白山 (603099) 因節後旅遊淡季預期及前期利多出盡，出現明顯的獲利了結壓力；中國海油

(600938) 與貴州茅台 (600519) 也分別受到國際油價走軟及資金轉向成長股的影響，股價表現承壓。整體來看，市場資金正從節前避險與消費板塊，轉向具備基本面支撐的週期與高科技產業。

經濟數據方面，中國4月S&P Global 服務業 PMI 升至 52.6，優於市場預期的 52.0 與前值的 52.1，顯示服務業擴張動能轉強。新訂單量已連續 40 個月增長，反映內需市場穩健；然而新出口業務連兩月下滑，顯示外需仍疲軟。

展望今(7)日行情，受隔夜陸股 ADR 普遍走揚帶動，如拼多多 (PDD) 大漲逾 5%，市場氣氛趨向樂觀。儘管美伊協議傳聞導致能源股承壓，但在中概股回流與 AI 科技股動能激勵下，預期 A 股今日將延續節後補漲態勢，維持高位震盪走升。

三、香港股市

週三(6日) 港股延續強勢，市場氣氛受中東局勢緩和與 AI 科技熱潮帶動，權值股表現穩健，三大指數集體收紅。恆生指數上漲 1.22%，收報 26,213.78 點；恆生科技指數上漲 0.80%，收報 4,969.20 點；國企指數同步上漲 0.80%，收報 8,800.75 點。板塊呈現明顯的資金輪動。半導體與地產板塊領漲市場，華虹半導體 (1347) 大漲 9.33%，主因受惠於 AI 晶片需求強勁及產業鏈復甦預期；越秀地產 (0123) 則因房地產政策持續優化，吸引買盤進場，上漲 8.01%。相對而言，石油與黃金板塊表現疲弱。中國海油 (0883) 下跌 2.65%，主因中東地緣政治緊張局勢有所緩和，導致國際油價回落及避險資金撤出；紫金礦業 (2899) 則受國際金價回調影響，股價承壓。整體市場資金由傳統避險能源板塊流向具備成長性及政策支持的新經濟與地產行業。

經濟數據方面，香港 4 月 S&P Global 製造業 PMI 降至 48.6，顯示私營經濟受輸入成本攀升影響而萎縮；然而 3 月零售銷售年增 12.8%，優於預期。綜合來看，儘管外部通膨壓力仍存，但內需韌性與地緣局勢放緩為市場提供了支撐，帶動港股在科技與政策受惠股的領軍下穩步上攻。

展望今(7)日行情，受美東時間 5/6 恆指 ADR 大幅走揚 1.29% 帶動，市場多頭氣氛濃厚。隨地緣政治風險降溫引發原油回落，資金預期將持續流入科技與地產板塊，預計今日恆指將開高挑戰 26,500 點整數關卡，延續震盪偏強格局。

四、台灣股市

週三(6日)台股呈現開高急殺後、震盪收紅的劇烈波動走勢。早盤受隔夜費半大漲激勵，聯發科(2454)一度衝擊漲停、台積電(2330)創下2,285元新高，加權指數一度衝上41575點，但因短線乖離過大，湧現獲利了結賣壓而急跌；隨賣壓宣洩完畢而回穩，資金迅速轉向記憶體族群，南亞科(2408)與華邦電(2344)亮燈漲停，加上鴻海(2317)發揮撐盤作用，吸引低檔買盤進場承接，促使跌幅收斂並帶動指數穩健收紅。加權指數終場上漲0.91%，收在41,138.85點；櫃買指數(OTC)同步走揚，上漲0.7%，收在410.29點。市場交投極其熱絡，成交金額高達1兆4,491.48億元，創下历史新高。籌碼面上，外資買超39.9億元、投信買超37.27億元，自營商則賣超100.87億元，三大法人合計賣超23.7億元。

板塊表現分化。強勢的電腦及半導體板塊中，廣達(2382)受惠AI伺服器需求上漲7.94%；華邦電(2344)則在國際記憶體大廠漲價效應下強攻漲停。相反地，電子零組件與光電板塊面臨高檔獲利了結。散熱指標奇鋹(3017)因市場對第二季營運展望存疑，於法說前遭預防性賣壓攢至跌停；台表科(6278)亦因法人持續調節而爆量跌停。

經濟數據方面，中央銀行公布4月底我國外匯存底金額為6,024.88億美元，較上月顯著增加56.02億美元，重新站回6,000億美元大關。本月增長主要受惠於外匯存底投資收益、主要貨幣對美元匯率變動，以及央行為穩定市場進場調節。

展望今(7)日行情，受隔夜費半指數大漲4.48%及台股ADR全線噴發激勵，多頭氣勢強勁。台積電(TSM)大漲6.36%、聯電(UMC)飆升8.71%，加上日月光(ASX)同步走強，預期今日加權指數將跳空高開，由半導體族群領軍挑戰新高，延續強勢上攻格局。

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。