

投資市場日報

2026年8月5日

台股受台積電疲弱與解套賣壓拖累，所幸投信狂買逾250億元並靠CPO題材撐盤，高低劇烈震盪千點；A股在AI資本支出疑慮消解、晶片政策利多及藥明康德漲停加持下，強勢驅動科技與生技爆發；港股雖遭金融股獲利結算賣壓拖累，但海外AI需求與藥明康德績優爆發，成功支撐科指尾盤逆勢翻紅；美股則因Palantir與開拓重工等重量級財報連環報喜，徹底消解市場對AI獲利的疑慮，激勵資金大舉湧入引爆晶片股狂飆。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	54085.9	907.5	1.7
標準普爾 500 指數	7736.5	136.0	1.8
美國 那斯達克綜合指數	26585.0	671.1	2.6
費城半導體指數	12179.3	748.9	6.6
羅素 2000 指數	3037.0	55.1	1.9
德國 DAX 指數	26202.4	201.0	0.8
法國 CAC 指數	8666.6	52.8	0.6
歐洲 英國富時 100 指數	10881.2	23.5	0.2
道瓊歐盟 50 指數	6486.7	60.2	0.9
台灣加權股價指數	43360.7	-25.8	-0.1
台灣 OTC 指數	375.0	12.1	3.4
日本日經 225 指數	63957.5	202.6	0.3
韓國 KOSPI 綜合指數	6359.0	101.5	0.0
新加坡海峽時報指數	5612.3	0.0	0.0
上海綜合	3822.3	12.6	0.3
深圳成份	13885.7	437.4	3.3
亞太 創業板指	3489.0	186.4	5.6
滬深 300	4600.9	57.8	1.3
MSCI 中國指數	77.0	-0.1	-0.1
新華富時 A50 指數	14843.9	161.3	1.1
香港恆生指數	25852.9	-156.5	-0.6
恆生國企指數	8574.3	-77.9	-0.9
恆生中企指數	4145.4	-30.6	-0.7
恆生科技指數	4885.6	10.0	0.2

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4094.43	40.1	0.99
西德州原油_近月期貨	75.77	-4.57	-5.69
布蘭特原油_近月期貨	79.36	-4.41	-5.26
BDI 航運指數	2936	93	3.27
CRB 指數	373.44	-6.51	-1.71

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.198	-5.2
10 年期	4.618	-8
30 年期	5.199	-3
德國 10 年期	3.1035	-4.76
英國 10 年期	4.8958	-5.64
日本 10 年期	2.852	2.2
台灣 10 年期	1.9203	0

外匯	收盤價	變動
美元指數	99.87	-0.03
日圓/美元	157.81	1.03
美元/歐元	1.15105	0.0012
美元/英鎊	1.34365	0.0014
瑞士法郎/美元	0.81023	0.0014
加拿大幣/美元	1.40505	0.0008
美元/澳幣	0.70175	0.0000
新台幣/美元	32.447	0.009
人民幣/美元	6.7533	-0.0010
港幣/美元	7.8424	0.0001
韓元/美元	1433	4.7
新加坡元/美元	1.28355	0.0015
泰銖/美元	33.4	0.060
馬來西亞幣/美元	4.0955	0.0005

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

週二(4日) 美股四大指數全數開高走高。終場道瓊工業指數上漲1.71%，收在54085.88點；標普500指數上漲漲幅1.79%，收在7736.52點；那斯達克指數上漲2.59%，收在26584.99點；費城半導體指數表現最為亮眼，大漲6.55%，收在12179.26點。美股大漲的主因，在於重磅企業財報表現優異，顯著提振市場對企業獲利及AI需求的信心。周一盤後公布財報的Palantir (PLTR) 因AI軟體需求爆發、業績與展望遠超預期，帶動軟體與AI族群強勢領漲；周二盤前公布財報的開拓重工 (CAT) 單季營收創歷史新高，展現工業與景氣基本面韌性。加上周二盤後市場聚焦超微半導體 (AMD) 與Arista網絡 (ANET) 等科技巨頭的財報預期，財報利多激勵資金全面湧入，推升四大指數與半導體族群強勢收高。

標普500指數11個板塊漲跌互見，資訊科技 (+4.09%) 強勢領漲，原材料 (+1.99%) 與工業 (+1.80%) 漲幅緊隨其後，其餘板塊漲跌幅度不足1%。資訊科技板塊強彈，主因美企AI投資展現驚人獲利能力，Palantir (PLTR) 展望爆發暴漲29.45%，邁威爾 (MRVL)、英特爾 (INTEL) 與博通 (AVGO) 等晶片股跟漲。原材料板塊上行，主要受惠油價回落舒緩生產成本，加上AI資料中心帶動銅金屬需求，麥克莫蘭銅金 (FCX) 走高。工業板塊上行，則因AI資料中心建置帶動發電與重機具需求，開拓重工 (CAT) 季報亮眼大漲5.60%，斑馬技術 (ZBRA) 勁揚22.00%，展現基建韌性。

盤前數據，美國商務部公布 6 月貿易赤字降至 733 億美元，較 5 月改善 44 億美元 (縮減 5.6%)。赤字收縮主因是進口額 (3,880 億美元，月降 1.8%) 下滑幅度大於出口額 (3,147 億美元，月降 0.9%)。其中電腦等資本財與藥品等消費品進口顯著減少，市場將此視為美國企業資本支出與家庭消費需求邊際放緩的體現。

展望今(5)日行情，道瓊及標普500指數刷新歷史收盤新高紀錄後，市場將轉向觀望與分化。今日關注在盤前公布的在ADP 就業、S&P Global 服務業 PMI和盤後公布的ISMI 服務業 PMI，若數據溫和降溫將強化「軟著陸」與降息預期，若過熱則可能引發殖利率回升壓力。財報表現則為今日盤面主軸，盤前聚焦禮來(LLY)、迪士尼(DIS)與優步(UBER)反映的消費韌性，盤後則看威騰(WDC) 與 Sandisk (SNDK) 以驗證儲存型快閃記憶體 (NAND/SSD) 在 AI 伺服器浪潮下的需求強勁度，整體預估大盤短線將高檔震盪，由個股財報各自發揮。

二、中國股市

週二(4日) A股三大指數全線收紅，呈現開高走高且震盪強勢的走勢。上證指數開盤後小幅震盪，隨後買盤進場帶動指數逐步走高，最高觸及3831.94點，終場上漲0.33%，收在3822.28

點。深證成指與創業板指走勢更為強勁，全天一路震盪上揚。深證成指終場上漲3.25%，收在13885.71點；創業板指勁揚5.64%，收在3488.97點。A股大漲主要受三大因素驅動：第一，北美科技巨頭相繼上調資本支出，加上中信證券指出AI投資回報良性循環確立，大幅消解市場對AI資本開支的疑慮，帶動CPO、半導體等算力供應鏈全線爆發；第二，國務院修訂條例將光子與量子晶片納入保護，政策利好為科技股挹注強心針；第三，權重股藥明康德（603259）上調全年業績指引攻至漲停，引爆CRO族群，與科技成長股形成合力帶動盤勢強勢走高。

展望今(5)日行情，早盤將公布中國7月RatingDog服務業PMI與綜合PMI數據，市場聚焦復甦動能；加上多間上市企業密集發布半年報，績優題材股有望維持熱度。雖然隔夜中國金龍指數微跌0.35%，但受隔夜美股與半導體族群暴漲激勵，市場情緒仍偏樂觀，預期A股將維持高檔震盪且結構性題材活絡的格局。

三、香港股市

週二(4日) 港股三大指數走勢分化。恒生指數高開後快速走低，全天在平盤線下方狹幅震盪，終場下跌0.60%，收在25852.92點。國企指數開高後同樣由紅翻黑，終場下跌0.90%，收在8574.26點。恒生科技指數早盤開高走低後持續震盪打底，午後逐步震盪拉升，尾盤由黑翻紅，終場小漲0.21%，收在4885.61點。指數表現分化的主因，在於傳統權重股回檔與科技題材股走強形成的多空對峙。盤面上，傳統金融等高股息權重股遭遇獲利結算賣壓，建設銀行（0939）與工商銀行（1398）均跌逾3%，加上汽車股走勢疲軟，成為拖累恒生指數與國企指數走弱的主因。相對地，科企與題材股發揮關鍵撐盤作用。海外AI硬體需求強勁與CPO量產預期，帶動中際旭創（3893）及光通訊族群集體大漲；同時，藥明康德（2359）因半年報業績優於預期勁揚逾11%，激勵CXO生技板塊強勢挺盤，成功支撐恒生科技指數尾盤逆勢收高。

盤後，香港統計處公布今年6月零售業總銷貨價值臨時估計為315億港元，年增4.6%（錄得連續14個月成長），上半年累計年增9.6%。其中，珠寶首飾與鐘錶銷貨大增20.1%，網上銷售則年增11.6%。零售業維持正面走勢，主要受惠於經濟持續擴張、本地就業收入增加，以及訪港旅客穩定成長等因素支撐。展望後市，儘管外圍環境不確定性仍帶來下行風險，但在本地消費需求與旅遊業復甦驅動下，零售市場基本面仍具支撐力。

展望今(5)日行情，受ADR與美股大漲提振，今日港股呈偏多開高格局。市場聚焦財訊服務業PMI等重磅經濟數據，配合企業半年報密集公布，美股與科技巨頭財報利多可望帶動科技

及生技題材續強。預估港股大盤將隨外圍氣氛回溫，延續震盪築底且結構性反彈的走勢。

四、台灣股市

週二(4日) 台股呈現高低劇烈震盪走勢。加權指數早盤下探42895.81點低點後，在買盤拉抬下由黑翻紅，盤中最高觸及43912.77點；惟高檔調節賣壓湧現，指數隨後震盪走低並再度翻黑，終場下跌25.75點，跌幅0.06%，收在43360.66點。上市三大法人呈現多空交戰，合計買超1.098億元。其中外資賣超57.31億元，自營商賣超194.28億元，投信則護盤買超252.70億元。台股劇烈震盪的主因，在於權值龍頭台積電(2330)走勢疲弱，加上大盤面臨月線反壓與解套賣壓，致使早盤一度跳水回檔。然而，投信法人持續扮演護盤主力，大舉買超逾250億元，配合矽光子及CPO概念股等中小型科技題材強勢撐盤，有效吸引低接買盤湧入，帶動大盤由黑翻紅，最終於高低千點震盪後收在平盤附近。

展望今(5)日行情，受美股超級財報周表現亮眼帶動，隔夜費半指數勁揚6.55%，台積電ADR亦走高。預期今日台股將受權值股與半導體族群提振強勢高開，配合即將發布的上市企業財報，大盤有機會挑戰月線反壓，維持偏多震盪格局。

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。