

投資市場日報

2026年8月6日

台股受美科技財報激勵，外資大買強收復季線；A股獲外資看好與流動性挹注，晶片領漲強彈；港股AI與貴金屬強攻，惟金融權值拖累；美股受就業放緩與科技獲利結算拖累，盤勢結構分化。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	54349.1	263.2	0.5
標準普爾 500 指數	7723.6	-13.0	-0.2
美國 那斯達克綜合指數	26363.4	-221.6	-0.8
費城半導體指數	12008.9	-170.4	-1.4
羅素 2000 指數	3019.2	-17.8	-0.6
德國 DAX 指數	26126.3	-76.1	-0.3
歐洲 法國 CAC 指數	8669.3	2.7	0.0
英國富時 100 指數	10890.1	10.7	0.1
道瓊歐盟 50 指數	6477.0	-9.7	-0.2
台灣加權股價指數	44611.6	1250.9	2.9
台灣 OTC 指數	383.8	8.7	2.3
日本日經 225 指數	66300.4	2342.9	3.7
韓國 KOSPI 綜合指數	6598.3	239.3	0.0
新加坡海峽時報指數	5581.4	-30.9	-0.6
上海綜合	3878.4	56.1	1.5
深圳成份	14144.2	258.5	1.9
亞太 創業板指	3535.1	46.2	1.3
滬深 300	4658.2	57.2	1.2
MSCI 中國指數	77.7	0.7	1.0
新華富時 A50 指數	14976.0	132.1	0.9
香港恆生指數	25915.8	62.9	0.2
恆生國企指數	8603.7	29.5	0.3
恆生中企指數	4158.2	12.7	0.3
恆生科技指數	4933.1	47.5	1.0
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4229.94	151.95	3.73
西德州原油_近月期貨	75.22	-0.55	-0.73
布蘭特原油_近月期貨	79.45	0.09	0.11
BDI 航運指數	3063	127	4.33
CRB 指數	374.49	1.05	0.28

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.18	-2
10 年期	4.63	0
30 年期	5.17	-1
德國 10 年期	3.1028	-1.43
英國 10 年期	4.8922	0.12
日本 10 年期	2.815	-3.7
台灣 10 年期	1.9203	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.68	-0.18
日圓/美元	157.72	-0.09
美元/歐元	1.15385	-0.0021
美元/英鎊	1.3468	-0.0017
瑞士法郎/美元	0.80982	-0.0004
加拿大幣/美元	1.40675	0.0017
美元/澳幣	0.70475	-0.0061
新台幣/美元	32.315	-0.132
人民幣/美元	6.7503	-0.0030
港幣/美元	7.84365	0.0013
韓元/美元	1425.8	-7.2
新加坡元/美元	1.28185	-0.0017
泰銖/美元	33.205	-0.195
馬來西亞幣/美元	4.094	-0.0015

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

週三(5日) 美股四大指數走勢分化。道瓊指數開高後高檔震盪，盤中刷新歷史新高，尾盤漲幅收窄；標普500與那斯達克指數早盤開高後震盪走低翻紅為跌；費城半導體指數早盤衝高後迅速急跌，全日於平盤線下方低檔震盪。終場道瓊指數上漲 0.49%，收在 54,349.12 點；標普500指數下跌 0.17%，收在 7,723.55 點；那斯達克指數下跌 0.83%，收在 26,363.44 點；費城半導體指數下跌 1.40%，收在 12,008.88 點。美股盤勢主要受個股財報、就業數據放緩及科技股獲利結算賣壓影響。盤前 ADP 就業數據放緩，所幸迪士尼(DIS)與禮來(LLY)財報優異展現內需韌性，帶動道瓊指數早盤衝高並刷新歷史新高。然而，隨著 10 點 ISM 非製造業數據公布，其就業分項惡化加劇了市場對勞動市場的觀望情緒，致使指數震盪走低。與此同時，科技與半導體族群面臨嚴苛的高估值檢驗，超微(AMD)縱使業績亮眼仍遭遇獲利結算賣壓，疊加 Alphabet(GOOG) 走弱，拖累那指與費半雙雙翻黑，資金因而轉向傳統藍籌與防禦性板塊，支撐道瓊逆勢收高。

標普500指數11個板塊漲跌互見，原材料 (+1.54%) 強勢領漲，醫療保健 (+1.34%) 漲幅緊隨其後，其餘板塊漲跌幅度不足0.3%。通訊服務 (-2.39%) 領跌、能源 (-2.03%) 及公共事業 (-1.00%) 跌幅緊隨其後。

數據方面，整體呈現就業市場動能收斂，服務業景氣維持擴張。7 月 ADP 民間新增就業僅 4.4 萬人，遠不及預期的 7.5 萬人，亦低於經下修後的前值 9.5 萬人；相對地，7 月 S&P Global 服務業 PMI 由上月終值 51.2 升至 54.6，7 月 ISM 非製造業 PMI 亦由前值 54.0 微幅走揚至 54.1，雙雙穩站榮枯線之上。觀察分項表現，ISM 商業活動與新訂單 (由 55.1 躍升至 57.2) 表現強勁，顯示終端需求仍有支撐；惟價格支付指數由前值 67.7 大漲至 70.3，疊加就業分項由上月的 51.2 重挫至 47.4，顯現成本通膨沉重導致企業用人轉趨收斂。

盤後，威騰電子 (WDC) 發布財報，雖然 AI 伺服器帶動的高容量存儲需求強勁，但由於展望未能滿足市場對於儲存型快閃記憶體 (NAND/SSD) 利潤率的極致高標準，盤後股價急跌逾 10%，進一步對已面臨高估值修復的科技與半導體族群帶來指引壓力。

展望今(6)日行情，市場聚焦將公佈的上週初領失業金數據，作為週五非農報告的前哨站。財報則由 Airbnb 及 Cloudflare 登場接棒，市場將持續檢驗消費韌性與雲端 AI 需求。在數據觀望與科技股高估值檢驗下，盤勢預計維持高檔震盪。

二、中國股市

週三(5日) A股三大指數全線開低，隨後急速拉升翻紅。上證指數全日維持震盪走高格局；深證成指與創業板指則於午盤前後衝高後，午後呈現震盪拉回。終場上證指數上漲 1.47%，收在 3,878.43 點；深證成指上漲 1.86%，收在 14,144.20 點；創業板指上漲 1.32%，收在 3,535.14 點。A 股強勢反彈主因外資機構（高盛、摩根大通等）集中發聲看好 8 月市場修復行情，帶動投資信心回升。此外，受美股科技股強勢帶動，半導體與 AI 算力產業基本面獲得正面確認，刺激電子化學品與晶片族群全線走高；同時央行開展隔夜逆回購操作注入流動性，配合智能駕駛概念股如浙江世寶(002703)強攻，吸引先前觀望的資金大舉回補。

上證綜合指數11個板塊中漲跌互見，資訊科技（+5.68%）強勢領漲，主因受美股科技股飆升帶動，全球 AI 算力部署提速激勵半導體與儲存晶片全線走強，指標股兆易創新(603986)大幅衝高、正帆科技(688596)亮燈漲停；原材料（+4.11%）漲幅緊隨其後，主要受惠 AI 上游特種新材料需求放量，中材科技(002080)與宏和科技(603256)雙雙攻上漲停。

數據方面，早盤公佈的 RatingDog 中國 7 月服務業 PMI 錄得 50.4（前值 54.1）、綜合 PMI 降至 50.8，雙雙放緩至一年來新低。雖然就業與出口業務保持增長，但整體復甦動能減弱，數據公布後，令指數上升走勢一度放緩。

展望今(6)日行情，受隔夜中國金龍指數下跌與美股科技股回檔拖累，預估 A 股開盤承壓。惟在政策托底效應顯現與資金逢低承接下，盤勢預計維持高檔震盪整理。

三、香港股市

週三(5日) 港股三大指數集體收漲。恒生指數與國企指數早盤低開後衝高，隨後於平盤線上震盪，午後逐步向上，尾盤略有拉回；恒生科技指數全日維持高檔強勢震盪走勢。終場恒生指數上漲 0.24%，收在 25,915.82 點；國企指數上漲 0.34%，收在 8,603.73 點；恒生科技指數上漲 0.97%，收在 4,933.07 點。港股呈現狹幅震盪拉升的走勢，背後主要受「科技與黃金強攻」及「金融權值走弱」雙重力量拉鋸。受美股科技股大漲激勵，AI 算力需求擴張帶動 PCB 及存儲半導體族群齊揚；同時地緣避險與金價走高，亦推升貴金屬股大幅暴漲。然而，金融巨頭滙豐控股(0005)雖公布財報且啟動回購，但因利空了結賣壓與息差疑慮逆勢走低，直接抵消了部分漲幅，限制了大盤衝高空間。

板塊漲多跌少，黃金及貴金屬（+8.82%）強勢領漲，主因地緣風險與通膨避險需求推升國際金價走高，帶動整體採礦板塊估值修復，其中領漲的龍資源(1712)更受高品位礦區擴產與業

績利多激勵而大幅走揚。半導體 (+4.15%) 漲幅居次，主因全球 AI 算力基礎設施擴建帶動晶圓代工與封測需求，華虹半導體(1347)與中芯國際(0981)集體獲資金回補；地產 (+2.46%) 漲幅位居第三，主要受惠房企融資支持政策發酵。相反地，紙及林業產品 (-1.38%) 領跌全場，行業主因上游木漿成本高位震盪壓抑利潤，領跌的理文造紙(2314.)亦受下游包裝需求復甦緩慢影響走低。

展望今(6)日行情，受恒指 ADR 走弱與美股科技股回檔影響，預期港股早盤承壓。惟半數企業中報預喜顯現盈利修復韌性，下檔仍具支撐，盤勢預計呈窄幅震盪。

四、台灣股市

週三(5日)台股延續反彈趨勢，加權指數跳空開高後，全日於 44,300 至 44,900 點的高位區間震盪，並於上午 11 點左右觸及 44,980.31 點全日高點，惟高檔調節賣壓湧現，指數隨後震盪走低。終場上漲 1,250.94 點 (+2.88%)，收在 44,611.60 點，成交金額 1 兆 1,441.63 億元。三大法人合計買超 1,004.06 億元，其中外資買超 903.08 億元、投信買超 86.41 億元、自營商合計買超 14.57 億元。台股強勢反彈主要受美股飆漲與重量級科技企業財報優於預期激勵。超微 AMD(AMD-US) 與 Palantir(PLTR-US) 最新季報營運亮眼及 AI 展望強勁，帶動隔夜費城半導體指數大漲，進一步鞏固市場對 AI 供應鏈基本面的信心。盤面上，由權值股台積電(2330)開高領軍，帶動半導體與電子族群吸引法人與主力資金大幅回補，推升大盤順利收復季線。

台灣加權指數11個板塊普漲，醫療保健 (+5.67%) 強勢領漲，主要受惠生技避風港效應與新藥進展發酵，指標股藥華藥(6446)大漲 9.88% 收 1335 元接近漲停；資訊技術 (+3.35%) 漲幅緊隨其後，隨美股費半強彈，在 AI 與半導體買盤回籠帶動下，力積電(6770)及麗臺(2465)同步亮燈漲停。相對的，僅能源 (-0.88%) 及核心消費 (-0.39%) 兩板塊下跌。

展望今(6)日行情，受隔夜費半走低與台積電 ADR 修正拖累，預期台股早盤開低承壓。惟受惠法說會題材與營收利多，下檔買盤支撐強勁，大盤預計維持高檔震盪整理格局。

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。