

投資市場日報

2026年8月7日

台股受財報績優題材支撐呈開低震盪，抵消亞股修正壓力；A股靠週期煤炭族群避險挺升滬指，對衝美限制光模組傳聞；港股因稅務傳聞重挫保險股，疊加美股回檔拖累科網龍頭；美股則受記憶體財測欠佳及地緣局勢推升油價殖利率，壓抑大盤走勢。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	53885.1	-464.0	-0.9
標準普爾 500 指數	7710.0	-13.6	-0.2
美國 那斯達克綜合指數	26348.4	-15.1	-0.1
費城半導體指數	12048.7	39.8	0.3
羅素 2000 指數	3001.5	-17.6	-0.6
德國 DAX 指數	26140.1	13.8	0.1
法國 CAC 指數	8699.7	30.4	0.4
歐洲 英國富時 100 指數	10872.9	-15.4	-0.1
道瓊歐盟 50 指數	6502.6	25.6	0.4
台灣加權股價指數	44396.7	-214.9	-0.5
台灣 OTC 指數	391.4	7.6	2.0
日本日經 225 指數	65683.3	-617.2	-0.9
韓國 KOSPI 綜合指數	6296.4	-301.9	0.0
新加坡海峽時報指數	5639.0	57.6	1.0
上海綜合	3900.4	21.9	0.6
深圳成份	14110.1	-34.1	-0.2
亞太 創業板指	3515.6	-19.6	-0.6
滬深 300	4651.3	-6.8	-0.2
MSCI 中國指數	76.8	-0.9	-1.2
新華富時 A50 指數	14964.5	-11.5	-0.1
香港恆生指數	25530.3	-385.5	-1.5
恆生國企指數	8498.7	-105.0	-1.2
恆生中企指數	4122.3	-35.8	-0.9
恆生科技指數	4820.8	-112.3	-2.3
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4256.51	9.69	0.23
西德州原油_近月期貨	77.29	2.07	2.75
布蘭特原油_近月期貨	82.49	3.04	3.83
BDI 航運指數	3057	-6	-0.2
CRB 指數	377	2.51	0.67

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.25	7
10 年期	4.69	6
30 年期	5.22	5
德國 10 年期	3.1264	2.36
英國 10 年期	4.9449	5.27
日本 10 年期	2.768	-4.7
台灣 10 年期	2	7.97
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.97	0.29
日圓/美元	157.86	0.14
美元/歐元	1.15445	-0.0005
美元/英鎊	1.34595	0.0005
瑞士法郎/美元	0.80871	-0.0011
加拿大幣/美元	1.40135	-0.0054
美元/澳幣	0.70375	0.0020
新台幣/美元	32.261	-0.054
人民幣/美元	6.7515	0.0012
港幣/美元	7.84385	0.0002
韓元/美元	1428.1	2.3
新加坡元/美元	1.2821	0.0003
泰銖/美元	33.06	-0.145
馬來西亞幣/美元	4.0905	-0.0035

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

週四(6日) 美股四大指數表現分化。道瓊工業指數全天震盪走低，終場跌幅 0.85%，收在 53,885.10 點。標普 500 指數與那斯達克指數走勢相似，兩者開低拉高至全日高點後回落，午後分別於平盤附近及平盤下方整理。標普 500 指數終場下跌 0.18%，收在 7,709.96 點；那斯達克指數微幅下跌 0.06%，收在 26,348.35 點。費城半導體指數早盤開低後快速衝上日高，隨後震盪回落收斂漲幅，終場逆勢上漲 0.33%，收在 12,048.69 點。當日盤勢主要受三大因素交織影響。首先，科技與記憶體族群高檔獲利調節，威騰電子 (WDC) 與 SanDisk (SNDK) 儘管最新季報亮眼，但因財測指引未能滿足市場高期待，引發利多出盡賣壓，拖累半導體與科技股早盤集體低開，且儲存概念股全日維持深幅修正。其次，地緣局勢變數與油價反彈重燃通膨疑慮，市場傳出美伊關於霍爾木茲海峽通航談判可能因控制權拉鋸而面臨破局風險，刺激國際原油價格顯著回升，帶動 10 年期美債殖利率上揚至 4.67% 附近，對高估值股票評價面形成壓抑。最後，關鍵非農就業數據公布前觀望，市場避險與獲利了結情緒濃厚，加上 AppLovin (APP) 與 Honeywell (HON) 業績不如預期重挫，致使主要指數全天呈現回檔整理與漲跌分化。

標普 500 指數 11 大板塊表現顯著分化，僅三個板塊上漲。能源板塊 (+1.59%) 強勢領漲，主因地緣政治局勢緊張推升國際油價，帶動埃克森美孚 (XOM) 等能源巨頭走高；醫療保健 (+0.14%) 表現次佳，受惠於禮來 (LLY) 等藥企強勁財報支撐；資訊科技 (+0.09%) 則因微軟 (MSFT) 等權重股上揚，抵消了威騰電子 (WDC) 與 SanDisk (SNDK) 因財測未達市場高期待而暴跌的壓力。反之，工業板塊 (-0.83%) 表現最差，主要受航太龍頭 Honeywell (HON) 業績不及預期重挫拖累。

數據方面，盤前公布的上周初次申請失業救濟人數為 19.9 萬人，低於預期的 20.4 萬人，反映勞動市場依然強韌且裁員規模處於歷史低位。同時發布的第二季非農生產力 (QoQ) 初值成長 1.4%，優於預期的 0.7%，高於第一季上修後的 0.8%；第二季單位勞動成本 (QoQ) 初值則僅上升 1.3%，顯著低於預期的 2.1%，與第一季修正值持平。生產力加速成長有效吸收了薪資增長壓力，使單位勞動成本降溫，顯示企業控管成本初見成效，且勞工效率提升有助於降低工資推升通膨的風險，為聯聯準會 (Fed) 貨幣政策帶來軟著陸的正面訊號。

展望今(7)日行情，即將公布的 7 月非農新增就業預估溫和回升，若數據符合預期，將可驗證美國經濟軟著陸並支撐股市。然在地緣局勢與利率變數下，若非農數據或財報出現顯著意外，恐再次引發降息預期與市場波動。

二、中國股市

週四(6日) A股三大指數走勢分化。上證指數開低後震盪走高，終場上漲0.57%，收在 3,900.35 點。深證成指與創業板指走勢相似，早盤衝高後震盪回落。深證成指終場下跌 0.24%，收在 14,110.12 點；創業板指終場下跌0.55%，收在 3,515.56 點。A 股盤勢主要受外部干擾與內部資金結構性輪動雙重影響。外部方面，受到海外科技股震盪及美方擬限制光模塊出口等消息面傳聞干擾，引發市場情緒焦慮，拖累三大指數開低。內部方面，正值中報業績密集披露期，資金獲利調節與防禦意識提升，促使部分主力資金轉向受高溫用電需求推升的煤炭，以及具備價格支撐的週期與避險族群，帶動滬指逆勢抗跌拉升，全天呈現「外冷內熱、指數分化」的震盪格局。

上證綜合指數11個板塊中漲跌互見。能源（+1.86%）強勢領漲，主因迎峰度夏高溫天氣持續催化電煤日耗，加上資金從連漲板塊轉向防禦週期股，帶動大有能源（600403）、昊華能源（600348）強勢衝上漲停；資訊科技（+1.81%）及原材料（+1.50%）漲幅緊隨其後，主要受惠於半導體材料、PCB 及先進封裝需求提振，有色金屬與晶片供應鏈資金回補；相對的，醫療保健（-0.98%）則因缺乏催化劑且前期累積微幅獲利賣壓，走勢相對沉悶領跌。

展望今(7)日行情，即將公布的 7 月外貿數據預估在 AI 需求與提前出貨支撐下，進出口年增率仍保持強韌成長，貿易順差維持高檔，加上企業財報陸續發布，大盤短線或呈利多消化與結構分化震盪走勢。

三、香港股市

週四(6日) 港股三大指數全數收黑。恒生指數開盤走低後維持低位震盪，終場下跌1.49%，收在 25,530.28 點；國企指數與恆指走勢相似，終場下跌1.22%，收在 8,498.73 點；恒生科技指數表現更為疲弱，開低後震盪下行，終場下跌 2.28%，收在 4,820.78 點。港股盤勢主要受到多重因素交織影響。受恆指 ADR 走弱與美股科技股回檔影響拖累，市場風險偏好降溫，致使阿里巴巴（09988）等科網權重股走弱，加上外資觀望氣氛濃厚，大盤全天承壓低位震盪。內部方面，市場傳出內地將對境外保單收益課徵 20% 個人所得稅重挫保險股；不過，消費補貼政策預期改善適時提振零售族群，加上正值中報密集披露期，個股財報與業績預喜分化，亦成為主導資金結構性輪動的核心推力。

板塊呈跌多漲少格局。漲幅前三大的板塊中，黃金及貴金屬（+2.491%）強勢領漲，主因國際金價維持高位運作引發避險資金湧入，加上領漲的赤峰黃金（06693）與老鋪黃金（06181）受半年報業績預喜暴增帶動，股價均大漲逾 3%；電訊服務（+1.763%）受惠於高股息防禦

屬性獲資金青睞，指標股中國電信（00728）受雲端業務高成長驅動走強；零售（+1.139%）則因消費補貼預期改善帶動板塊回升。相對地，保險（-2.014%）表現最為疲弱，主因市場傳出內地擬對境外保單收益課稅，引發拋售恐慌衝擊行業情緒，領跌的友邦保險（01299）與保誠（02378）分別重挫逾 8% 與 5%。

展望今(7)日行情，中國即將公布的 7 月外貿數據預估在 AI 需求支撐下維持強韌，配合企業財報陸續登場，港股短線預期呈震盪打底與結構分化格局。

四、台灣股市

週四(6日) 台股呈開低震盪走勢，加權指數早盤開盤後迅速下探，盤中最低來到 44,024.32 點，隨後買盤進駐帶動指數反彈，最高拉升至 44,601.24 點，午後於平盤下方狹幅整理。終場加權指數下跌 214.90 點，跌幅 0.48%，收在 44,396.70 點，成交金額為 9,403.91 億元。三大法人合計買超 1,030.31 億元，其中外資買超 903.08 億元、投信買超 112.66 億元，自營商買超 14.57 億元。台股盤勢主要受到兩大因素影響。外部方面，受亞股同步修正與國際科技股高檔震盪拖累，權值龍頭台積電（2330）開盤領跌，導致指數早盤承壓。內部方面，適逢企業密集公布 7 月營收與第二季財報的高峰期，基本面表現亮眼與具備業績題材的族群吸引買盤卡位，如群聯（8299）等記憶體指標股逆勢撐盤，展現抗跌韌性並有效收斂大盤跌幅。

台灣加權指數11個板塊漲跌互見，原材料（+0.99%）強勢領漲，主要受惠於傳統鋼鐵與基礎材料需求復甦及報價走揚，帶動東和鋼鐵（2006）與新鋼（2032）連袂強勢漲停，聯友金屬（7610）則受惠於先前戰略金屬（鎢、鈷）行情走強、營收與獲利爆發性成長的強勢基本面題材，加上前段時間因股價劇烈波動遭列處置股、拉回整理後，買盤再度凝聚人氣，帶動短線資金回補，股價大漲9.72%，支撐原材料板塊表現。非核心消費（+0.93%）漲幅緊隨其後，主要受折疊手機與汽車零組件補貨潮題材激勵，富世達（6805）及為升（2231）雙雙攻上漲停。相對的，金融（-2.13%）、醫療保健（-1.69%）重挫。金融板塊因近期漲多後遭獲利調節賣壓湧現沉淪，富邦金控（2881）、國泰金控（2882）等大型金控股普跌，壓低大盤表現；醫療保健板塊則因生技個股賣壓沉重，指標股樂華藥（6446）雖然上日盤後公布的7月營收達 25.07 億元再創歷史新高（年增 92.59%），但受大盤重挫與生技族群整體賣壓沉重拖累，吸引獲利調節資金釋出，致使股價大跌3.37%。

數據方面，盤後行政院主計總處公布7月消費者物價指數（CPI）年增率為 2.54%，連續三個月突破 2% 通膨警戒線，主因暑期旅遊旺季推升團費機票、外食費續漲及颱風豪雨影響菜價，加上油料費居高所致。不過核心 CPI 年增 2.38% 漲幅已見收斂，整體物價仍屬「溫和上漲」，

若天候穩定，預期 8 月 CPI 漲幅可望進一步趨緩。

展望今(7)日行情，隔夜費半指數小漲 0.33%，台積電 ADR 上揚 1.01%，指引半導體族群多頭氣氛。盤後即將公布的台灣 7 月出口數據預估在 AI 供應鏈出貨帶動下延續強勁成長，加上上市櫃公司 7 月營收與財報高峰陸續登場，大盤短線或呈高檔消化賣壓、利多支撐與類股輪動震盪格局。

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。