

投資市場日報

2026年8月10日

台股因權值股走弱與獲利了結賣壓衝高收跌；A股受AI硬體與創新藥爆發驅動全數收漲；港股隨藥品集采利好及AI應用回暖震盪走高；美股則由非農冷卻激勵降息預期與輝達領漲帶動強勢上揚。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	54036.9	151.8	0.3
標準普爾 500 指數	7757.6	47.7	0.6
美國 那斯達克綜合指數	26690.6	342.3	1.3
費城半導體指數	12356.8	308.1	2.6
羅素 2000 指數	3034.5	32.9	1.1
德國 DAX 指數	26319.5	179.3	0.7
歐洲 法國 CAC 指數	8714.9	15.2	0.2
英國富時 100 指數	10901.1	33.2	0.3
道瓊歐盟 50 指數	6523.9	21.3	0.3
台灣加權股價指數	44225.9	-170.8	-0.4
台灣 OTC 指數	384.2	-7.2	-1.8
日本日經 225 指數	65606.7	-76.6	-0.1
韓國 KOSPI 綜合指數	6258.8	-37.6	0.0
新加坡海峽時報指數	5698.4	59.4	1.1
上海綜合	3940.0	39.7	1.0
深圳成份	14311.0	200.9	1.4
亞太 創業板指	3563.1	47.6	1.4
滬深 300	4694.4	43.1	0.9
MSCI 中國指數	77.3	0.5	0.6
新華富時 A50 指數	15080.4	115.8	0.8
香港恆生指數	25668.0	137.8	0.5
恆生國企指數	8531.6	32.9	0.4
恆生中企指數	4121.0	-1.3	0.0
恆生科技指數	4858.3	37.5	0.8

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4341.56	102.14	2.41
西德州原油_近月期貨	78.18	0.89	1.15
布蘭特原油_近月期貨	83.55	1.06	1.29
BDI 航運指數	3089	32	1.05
CRB 指數	380.83	3.83	1.02

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.19	-6
10 年期	4.65	-4
30 年期	5.19	-3
德國 10 年期	3.1297	0.33
英國 10 年期	4.9106	-3.43
日本 10 年期	2.795	2.7
台灣 10 年期	1.9656	-3.44

外匯	收盤價	變動
美元指數	99.54	-0.39
日圓/美元	158.4	0.54
美元/歐元	1.1523	0.0016
美元/英鎊	1.3448	0.0006
瑞士法郎/美元	0.81107	0.0024
加拿大幣/美元	1.40245	0.0011
美元/澳幣	0.70355	0.0004
新台幣/美元	32.288	0.027
人民幣/美元	6.7501	-0.0014
港幣/美元	7.84495	0.0011
韓元/美元	1418.7	-9.4
新加坡元/美元	1.28175	-0.0004
泰銖/美元	33.085	0.025
馬來西亞幣/美元	4.0895	-0.0010

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

上週五(7日) 美股主要指數全數收高。道瓊指數早盤短暫跌破平盤後迅速回升，全日於平盤上方小幅震盪，終場上漲0.28%，收在54036.93點；標普500指數與那斯達克指數走勢相似，開高後全日穩居平盤上方震盪，終場分別上漲0.62%及1.30%，收在7757.64點與26690.62點。費城半導體指數跳空開高，早盤波動較大，午後維持高位橫向震盪，終場上漲2.56%，收在12356.79點。美股當日強勢走高，主要受到非農就業報告與科技巨頭財報雙重催化。市場觀點指出，美國7月非農就業人數意外減少2.3萬人，加上前值下修，顯示勞動力市場明顯放緩。此數據大幅推升法人對聯準會 (Fed) 暫緩升息甚至轉向降息的預期，殖利率走低進而引發股市買盤。同時，美股第二季企業財報整體優於預期，提供基本面支撐；大型科技股與半導體族群重拾領漲動能，其中輝達 (NVDA) 強漲2.3%，博通 (AVGO) 上揚1.7%，大幅挹注科技股與半導體指數的升勢，引導資金全線回流風險資產。

標普 500 指數 11 大板塊表現漲多跌少，僅能源 (-1.15%)、通訊服務 (-0.35%) 和金融 (-0.32%) 三個板塊下跌。原材料板塊 (+1.52%) 強勢領漲，非必需消費品 (+1.34%) 及資訊科技 (+1.25%) 漲幅緊隨其後。反之，表現最差。

數據方面，美國勞工統計局公布7月就業報告。非農新增就業人數意外轉負至減少2.3萬人，遠低於市場預期的增加8萬人；失業率微幅降至4.1%，主要反映勞動力參與率降至61.4%的低點；平均時薪月增率僅0.1%，低於預期的0.3%；平均每週工時則持平於34.3小時。此份「冷卻」的非農報告證實勞動力市場動能明顯放緩，加上薪資增幅收斂，進一步消弭通膨壓力。

展望今(10)日行情，上週標普與道瓊再創新高，本週觀望7月通膨數據與重磅科技財報，預計今日美股高檔震盪、類股輪動。

二、中國股市

上週五(7日) A股三大指數表現分化。上證指數小幅低開後震盪走高，全天穩步向上，終場上漲1.02%，收在3940.04點；深證成指與創業板指走勢相似，開高後一度回踩翻黑，隨後強勢拉升，午後衝高拉回，尾盤跌幅收窄，終場深成指上漲1.42%，收在14311.01點，創業板指上漲1.35%，收在3563.12點。指數震盪反彈主要受三大因素驅動。資金重回科技主線與外資看好為首要主因，高盛大舉上調AI伺服器PCB與CCL市場預測，激勵AI硬體及PCB概念股掀起漲停潮，主力資金連續流入電子與半導體族群。同時，創新藥板塊強勢爆發，受惠上半年技術對外授權 (License-out) 交易金額急增及指標企業財報利多，買盤情緒獲大幅修復。此外，兩市成交額回升至2.66萬億元提供充沛承接力，惟午後中際旭創 (300308) 等龍頭股獲利了

結走弱，致使創業板等指數漲幅收窄。

上證綜合指數11個板塊中漲多跌少。醫療保健（+4.85%）強勢領漲，資訊科技（+2.87%）及原材料（+2.10%）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，通訊服務（-1.19%）領跌。

盤後，中國海關總署公布7月外貿數據，以美元計價，出口年增23.9%（勝於預期），進口年增27.5%，貿易順差達1125億美元。國家統計局公布7月CPI年增0.5%，PPI年增3.5%，兩者雙雙低於市場預期。外貿強勁主要受惠於全球AI熱潮帶動電子與高技術產品出貨，但物價數據雙雙低於預期，反映國際油價回落的輸入性影響，以及內部房地產疲弱與消費需求不足，呈現「外熱內冷」且復甦動能趨緩的現象。

展望今(10)日行情，上週五中國金龍指數收漲0.77%為市場注入信心，加上7月外貿出口強勁，有利科技與出口族群表現。然而，7月CPI與PPI數據低於預期，顯示內需消費與工業需求依然疲弱，加上企業財報表現分化，市場追價意願轉趨審慎。綜合評估，預計8月10日A股將延續結構性交替、多空拉鋸的震盪整理格局。

三、香港股市

上週五(7日) 港股三大指數今日呈現先蹲後跳、震盪走高的趨勢。早盤開低後短暫下探全日低點，隨後買盤進場帶動指數翻紅並一路階梯式爬升，尾盤維持高檔震盪。終場恒生指數上漲0.54%，收在25668.03點；國企指數上漲0.39%，收在8531.58點；恒生科技指數上漲0.78%，收在4858.29點。當日港股盤面主要受三大因素驅動。一是生物科技板塊強勢爆發，第十二批國家集采開標利好落地，加上指標股中報業績與收購利多激勵，帶動生技股全線共振。二是AI主線重拾反彈動能，全球資金加速由AI硬體轉向應用端，大模型「雙雄」智譜與MINIMAX連袂大漲，帶動科技股回暖。三是市場賣壓減弱與底部區域確認，放空比率(Short Selling Ratio) 回落至短線低點，加上法人機構指出A股與港股底部基本確認、迎來秋季佈局窗口，吸引買盤低位承接。

展望今(10)日行情，上週五恆生指數ADR收漲0.64%為盤面帶來開高支撐，加上騰訊控股（0700）12日和京東集團（9618）13日將發布的財報備受關注，將主導大盤走向。雖然內需數據偏弱帶來觀望氣氛，但在科技與生技股利多承接下，預計今日港股將維持高檔震盪整理格局。

四、台灣股市

上週五(7日)台股開高走低，早盤雖有AI與機器人等題材買盤挹注，指數強勢衝高至44827.13點，但受美科技股先前高檔拉回的觀望氣氛影響，追價意願轉趨保守。隨後聯發科(2454)與鴻海(2317)等權值股走弱，加上記憶體族群面臨逢高獲利了結賣壓，指數急轉下挫，午後多方試圖拉升但力道不足，終場加權指數下跌170.79點，跌幅0.38%，收在44225.91點，成交金額8192.05億元。三大法人合計賣超442.44億元，外資賣超407.16億元為主要賣壓來源。

板塊表現方面，雖然市場資金近八成集中在電子(-0.70%)、半導體(-0.21%)和電子零組件(-1.25%)族群，但表現並不突出。反而是能源(+5.80%)強勢領漲，原材料(+2.24%)漲幅緊隨其後，核心消費(+1.52%)漲幅居三。相對的，醫療保健(-2.09%)、公用事業(-1.21%)跌幅較重。

數據方面，盤後財政部發布台灣7月海關進出口統計，7月出口金額753.0億美元(年增32.9%)，創歷年單月第3高；7月進口金額581.3億美元(年增37.4%)；出進口相抵後，7月貿易出超(貿易順差)達171.7億美元。7月外貿強勁主因受惠於AI與高效能運算需求擴散，帶動電子零組件與資通訊產品出貨告捷。同時，半導體大廠擴充高階產能衍生之資本設備採購，推升進口表現。市場普遍預估，下半年在AI基礎設施建置熱潮下，外銷動能將延續「旺上加旺」。

展望今(10)日行情，上週五費半指數小漲0.33%、台積電ADR上揚1.01%，加上台指期夜盤漲逾200點，為台股提供開高底氣。隨後營收與季報密集公布，上市櫃公司財報表現分化，市場追價轉趨謹慎，預計今日台股將呈高檔狹幅震盪整理。

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。