

投資市場日報

2026年8月11日

台股受輝達題材與台積電擴廠傳聞激勵，外資大買強攻季線；A股通縮疑慮引發科技股高切低，資金轉向高股息避險；港股在美債殖利率回落與政策寬鬆預期下由金融內需領漲；美股則受英特爾增資拖累晶片股，加上油價大漲與觀望CPI數據而全數收跌。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	53976.0	-60.9	-0.1
標準普爾 500 指數	7753.1	-4.5	-0.1
美國 那斯達克綜合指數	26605.4	-85.3	-0.3
費城半導體指數	11993.9	-362.9	-2.9
羅素 2000 指數	3017.4	-17.1	-0.6
德國 DAX 指數	26323.9	4.4	0.0
法國 CAC 指數	8726.0	11.1	0.1
歐洲 英國富時 100 指數	10862.5	-38.6	-0.4
道瓊歐盟 50 指數	6535.6	11.8	0.2
台灣加權股價指數	44928.8	702.9	1.6
台灣 OTC 指數	391.6	7.4	1.9
日本日經 225 指數	66970.2	1363.5	2.1
韓國 KOSPI 綜合指數	6299.7	40.9	0.0
新加坡海峽時報指數	5698.4	59.4	1.1
上海綜合	3966.6	26.6	0.7
深圳成份	14317.0	6.0	0.0
亞太 創業板指	3537.2	-25.9	-0.7
滬深 300	4702.0	7.6	0.2
MSCI 中國指數	78.0	0.8	1.0
新華富時 A50 指數	15073.2	-7.2	-0.1
香港恆生指數	25937.5	269.5	1.1
恆生國企指數	8621.8	90.3	1.1
恆生中企指數	4142.9	21.8	0.5
恆生科技指數	4919.5	61.2	1.3
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4390.645	49.13	1.13
西德州原油_近月期貨	82.13	3.95	5.05
布蘭特原油_近月期貨	83.55	0	0
BDI 航運指數	3083	-6	-0.19
CRB 指數	390.15	9.32	2.45

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.25	6
10 年期	4.72	7
30 年期	5.25	6
德國 10 年期	3.1772	4.75
英國 10 年期	4.9997	8.91
日本 10 年期	2.811	1.6
台灣 10 年期	1.9642	-0.14
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.8	0.26
日圓/美元	158.49	0.09
美元/歐元	1.15615	-0.0029
美元/英鎊	1.3496	-0.0026
瑞士法郎/美元	0.80828	-0.0028
加拿大幣/美元	1.39425	-0.0082
美元/澳幣	0.7071	-0.0071
新台幣/美元	32.231	-0.057
人民幣/美元	6.7442	-0.0059
港幣/美元	7.84555	0.0006
韓元/美元	1418.1	-0.6
新加坡元/美元	1.27885	-0.0029
泰銖/美元	32.985	-0.100
馬來西亞幣/美元	4.0885	-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

週一(10日) 美股四大指數全數走低收跌。道瓊、標普500與納斯達克指數早盤開高衝上平盤上方後震盪拉回，午後均跌落至平盤線以下，終場道瓊指數微跌0.11%，收在53975.98點；標普500指數小跌0.06%，收在7753.11點；納斯達克指數下跌0.32%，收在26605.36點。費城半導體指數則全天處於平盤線下方且震盪走低，尾盤跌幅擴大，重挫2.94%，收在11993.86點。美股盤勢走低主要受三大因素影響。首先，晶片巨頭英特爾 (INTC) 突發宣佈擬公開增資發行150億美元股票，引發股權稀釋疑慮而重挫，進而拖累輝達與AMD等科技股，促使費城半導體指數大幅收跌近3%。其次，中東局勢的不確定性推升國際油價走高，市場擔憂通膨壓力回升。最後，本週即將公布最新CPI通膨數據與多項美債拍賣，投資人於數據公布前觀望情緒濃厚，導致整體市場買盤收斂、走勢趨嚴謹。

標普 500 指數 11 大板塊表現漲跌互見，防禦性與週期性族群表現較為支撐。能源 (+4.63%) 板塊受國際油價上漲提振強勢領漲；醫療保健 (+1.68%)、原物料 (+0.68%)、通訊服務 (+0.68%)、金融 (+0.32%) 與非必需消費 (+0.27%) 亦收紅。相對地，地產 (-1.23%) 與公用事業 (-1.11%) 跌幅居前，主因中東局勢推升油價大漲，引發市場對通膨回升的疑慮，帶動美債殖利率彈升，加上本週即將公布 CPI 數據，資金於利率敏感族群提前避險撤出。資訊科技板塊 (-1.10%) 跌幅緊隨其後，主要受科技股獲利回吐及英特爾增資案影響。

展望今(11)日行情，市場觀望氣氛濃厚，全神貫注於12日將公布的 7 月 CPI 通膨數據，以研判聯準會利率政策。美股盤後則聚焦 CoreWeave 等 AI 獨角獸財報，市場將從中檢驗 AI 算力需求與資本支出熱度，預計短線維持高檔狹幅震盪。

二、中國股市

週一(10日) A股主要指數走勢分化。上證指數全天震盪走高，終場上漲0.67%，收在3966.59點。深證成指與創業板指走勢相似，開高後一度走低，午後逐漸回升；深證成指尾盤由黑翻紅，微漲0.04%，收在14316.96點；創業板指尾盤未能翻紅，仍下跌0.73%，收在3537.21點。兩市個股漲多跌少。當日滬強深弱、創業板承壓的核心原因有二：其一，前幾個交易日半導體、算力及 CPO 等科技成長賽道累積了大量短線浮籌，隨著指數逼近上方壓力區，部分資金選擇獲利落袋、鎖定獲利，導致科技與創業板權重股承壓拉回。其二，上週末公布的7月CPI與PPI數據雙雙回落且低於預期，在反映內需偏弱與中報密集披露期將至的背景下，場內避險情緒升溫，部分拋售科技股的資金轉向流入低估值、高股息的銀行、保險及防禦性週期族群進行避險托底。

上證綜合指數11個板塊中，除資訊科技（-0.27%）逆勢下跌，其餘板塊以核心消費（+2.81%）強勢領漲，房地產（+1.89%）漲幅緊隨其後，醫療保健、原材料、能源、通訊服務及非核心消費亦有1%以上漲幅。

展望今(11)日行情，隔夜中國金龍指數逆勢大漲1.65%，為A股提供外圍支撐；儘管最新CPI與PPI數據偏空，但受江波龍（301308）等科技龍頭超預期中報績優財報提振，結構性行情可期。市場預期大盤維持縮量整理、績優股局部發酵。

三、香港股市

週一(10日) 港股三大指數集體開高震盪走揚。恒生指數開盤後維持紅盤整理，午後漲幅擴大，終場上漲1.05%，收在25937.49點；國企指數走勢與大盤一致，終場上漲1.06%，收在8621.84點；恒生科技指數開高後盤中一度下探，午後反彈震盪走高，終場上漲1.26%，收在4919.46點。大盤集體收漲，核心主因受外圍美聯儲加息預期降溫提振，美債收益率下行帶動全球風險偏好回暖，利好港股成長資產估值修復。同時，中國7月CPI降至0.5%激發市場對後續逆周期調節政策的寬鬆預期，推升創新藥、大消費等內需板塊。此外，國泰君安國際（01788）獲溢價私有化要約大漲，帶動券商及金融權重股拉升托底；唯半導體等算力硬件股逢高回調，壓制了恒生科技指數的漲幅。

展望今(11)日行情，隔夜恒指ADR小幅漲0.20%，加上本週騰訊控股（0700）與阿里巴巴（09988）等重磅科技業績即將放榜，預期大盤短線維持高檔狹幅震盪，績優題材帶動個股輪動走揚。

四、台灣股市

週一(10日) 台股開高走高，加權指數早盤以44540.71點開出後震盪走揚，盤中一度衝上當日最高點45219.40點，隨後維持高點盤整，終場上漲702.85點、漲幅1.59%，收在44928.76點，站回季線之上，成交值 8474 億元。台股在大漲行情中強勢攻高，主因美股受非農數據降溫激勵四大指數收紅，帶動國際資金大幅回流。盤面焦點主要有三：首先，傳出輝達擬入股電力基礎設施開發商 Lancium，引爆 BBU（Battery Backup Unit，備用電池系統）與能源題材，指標股台達電（2308）與光寶科（2301）等強攻漲停；其次，市場傳出台積電（2330）洽購友達（2409）廠房擴充先進封裝，激勵友達與群創（3481）放量漲停；同時，記憶體族群的南亞科（2408）與華邦電（2344）受惠有望入列 MSCI 調整成分股的預期而飆漲；最後，三大法人合計買超 731.67 億元，推升大盤跳空站回季線，帶動上市櫃多達 77 檔攻上漲停，市場信心大振。

盤面上，個股漲多跌少，市場資金近八成集中在電子、半導體和電子零組件族群。然而，從板塊表現來看，電器電纜（+5.91%）強勢領漲，主因台電強韌電網計畫帶動線纜剛性需求，加上銅價高檔運行推升產品報價，領漲的華新（1605）受惠電纜出貨穩健與急買盤挹注強攻漲停；電子零組件、生技醫療、電子零組件、光電和電子通路漲幅緊隨其後，均有4%以上漲幅。跌幅最大的油電燃氣（-2.97%）則因國際油價回落與非天然氣避險資金落袋，其中領跌的台汽電（8926）因近期個股籌碼調節出現大幅賣壓重挫8.06%，台塑化（6505）亦下跌2.82%。

展望今(11)日行情，受隔夜費半大跌近3%及台積電ADR下挫拖累，今日台股開盤承壓。市場聚焦上市櫃公司7月營收最後放榜日與重量級法說會，預估大盤將呈震盪整理、積弱族群回檔，資金轉向財報績優股與非電族群輪動。

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。