

投資市場日報

2026年8月27日

台股受輝達財報押寶潮帶動，AI供應鏈強勢領軍，法人齊力搶進強彈收最高；A股隨中報績優股爆發與大金融力挺，吸引資金進駐全線揚升；港股在科網龍頭與資源股發力，配合南向資金助攻下高位收升；美股因通膨黏性疑慮與輝達財報前觀望，狹幅震盪僅費半逆勢收紅。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	53463.9	-113.5	-0.2
標準普爾 500 指數	7675.7	-1.6	0.0
美國 那斯達克綜合指數	26130.2	-21.1	-0.1
費城半導體指數	11611.2	23.2	0.2
羅素 2000 指數	3005.9	-4.1	-0.1
德國 DAX 指數	26286.0	19.8	0.1
法國 CAC 指數	8462.4	23.2	0.3
歐洲 英國富時 100 指數	10878.1	-8.0	-0.1
道瓊歐盟 50 指數	6470.7	15.1	0.2
台灣加權股價指數	45832.6	663.2	1.5
台灣 OTC 指數	395.7	6.3	1.6
日本日經 225 指數	66262.2	405.7	0.6
韓國 KOSPI 綜合指數	6808.2	65.5	0.0
新加坡海峽時報指數	5721.6	-14.1	-0.3
上海綜合	3912.5	23.1	0.6
深圳成份	13841.3	95.5	0.7
亞太 創業板指	3414.9	17.4	0.5
滬深 300	4590.8	38.8	0.9
MSCI 中國指數	76.2	0.8	1.0
新華富時 A50 指數	14766.8	114.3	0.8
香港恆生指數	25653.0	141.9	0.6
恆生國企指數	8533.8	88.5	1.1
恆生中企指數	4249.1	20.1	0.5
恆生科技指數	4626.2	37.6	0.8
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4621.73	-35.44	-0.76
西德州原油_近月期貨	82.23	-0.13	-0.16
布蘭特原油_近月期貨	87.84	-0.74	-0.84
BDI 航運指數	3056	130	4.44
CRB 指數	401.65	1.78	0.45

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.19	2
10 年期	4.66	2
30 年期	5.18	1
德國 10 年期	3.2264	2.23
英國 10 年期	5.0244	5.78
日本 10 年期	2.881	-1.1
台灣 10 年期	1.88	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.14	0.22
日圓/美元	159.01	-0.43
美元/歐元	1.1671	-0.0009
美元/英鎊	1.36315	0.0004
瑞士法郎/美元	0.80371	0.0010
加拿大幣/美元	1.38635	0.0003
美元/澳幣	0.718	-0.0070
新台幣/美元	31.818	-0.050
人民幣/美元	6.7205	-0.0024
港幣/美元	7.84005	0.0014
韓元/美元	1384.4	-1.1
新加坡元/美元	1.2699	-0.0013
泰銖/美元	32.73	-0.045
馬來西亞幣/美元	4.0245	-0.0225

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(26日) 美股四大指數早盤低開探底後逐步震盪回升，終場漲跌互見。道瓊指數下跌0.21%，收在53,463.879點；標普500指數下跌1.580點、跌幅0.02%，收在7,675.700點；那斯達克指數小跌0.08%，收在26,130.197點。費城半導體指數逆勢上漲0.20%，收在11,611.238點。盤勢主要受到兩大因素影響：一是美國公布7月PCE核心個人消費支出物價指數年增高於目標，引發市場對通膨黏性及高利率環境維持更久的疑慮；二是盤後市場極度聚焦輝達 (NVIDIA) 重磅財報，交易員在業績公布前普遍採取觀望態度。兩大觀望情緒交織致使盤中波動，三大指數震盪收微跌，僅費城半導體指數展現抗跌力道逆勢收紅。

標普 500 指數 11 大板塊表現呈現跌多漲少，漲幅前三名為工業 (+1.07%)、公用事業 (+0.47%) 與資訊科技 (+0.37%)；醫療保健 (-1.01%) 與通訊服務 (-0.71%) 則為主要領跌族群。工業板塊領漲主因是美國7月耐用品訂單遠優於預期，帶動波音 (BA) 等製造業權值股走強；公用事業受惠於資料中心電力需求支撐，吸引買盤進駐新世代能源 (NEE)；資訊科技則在輝達 (NVDA) 財報前獲買盤押寶。相對地，醫療保健板塊因禮來 (LLY) 等藥企面臨獲利結算賣壓而領跌；通訊服務板塊亦受華特迪士尼 (DIS) 等傳媒消費股隨大盤觀望氣氛回檔拖累。

同日，美國公布的多項經濟數據喜憂參半。第二季GDP修正值維持1.5%的溫和成長，較第一季前值2.1%放緩，但作為核心支撐的個人消費支出仍上修至3.4%，且7月耐用品訂單年增率達2.8%，優於6月前值2.1%，反映出美國內需與製造業投資依然極具韌性。然而，第二季核心PCE年化季增率自初值3.4%上修至3.6%，高於第一季前值3.1%，加上7月PCE年增率維持在3.7%、7月核心PCE年增率維持在3.3% (6月前值均為3.7%與3.3%)，凸顯出通膨黏性居高不下，引發市場對高利率環境維持更久的疑慮，進一步加深了盤中的觀望情緒。

盤後，輝達 (NVIDIA, NVDA) 最新財報再次寫下新高紀錄，第二季營收達962.2億美元，年增率高達106%，其中資料中心業務營收飆至890億美元，每股盈餘 (EPS) 為2.22美元，且第三季營收展望上看1,080億美元，各項主要財務指標與展望皆顯著優於華爾街預期。財報顯示超大型雲端業者及企業端對AI基礎設施與Blackwell架構晶片的強勁需求未減，持續扮演AI浪潮的核心推手。

展望今(27)日行情，輝達 (NVDA) 盤後發布亮眼財報與財測，將帶動半導體與AI族群走揚，且軟體巨頭賽富時 (CRM) 業績超預期大漲，大幅振興科技股士氣。市場焦點轉向即將登場的傑克森霍爾央行年會及鮑爾演說，在高利率觀望情緒影響下，預估全日呈科技領漲、大盤

高位震盪格局。

二、中國股市

週三(26日) A股三大指數呈現開高走高後震盪拉回的走勢，終場集體收漲。上證指數上漲0.59%，收在3,912.52點；深證成指上漲0.69%，收在13,841.33點；創業板指數上漲0.51%，收在3,414.88點。當日A股行情主要受中報業績期利好與政策預期雙重驅動。江西銅業(600362)及中科曙光(603019)等權值股上半年淨利顯著增長，帶動有色金屬與科技板塊發力；同時，券商與保險等大金融板塊拉升，進一步凝聚市場人氣與追價買盤。儘管外圍局勢仍具不確定性，但內需政策支撐與資金轉向績優低估值族群，成為推升盤勢的核心動力。

上證綜合指數11個板塊漲多跌少。原材料(+1.44%)強勢領漲，主因是金屬原料與化學品需求回溫及中報業績利好加持，其中江西銅業(600362.SH)受惠於銅價高位震盪及財報亮眼，大漲帶動族群氣勢。房地產(+1.20%)和金融(+1.14%)漲幅跟隨其後，主因市場預期宏觀鬆綁政策將持續出臺，並疊加資本市場活水進駐，如錦龍股份(000712)強勢封板領攻。相對地，能源(-0.91%)領跌，主因是國際原油價格近期持續回落，加上高基期影響致使石油與煤炭板塊獲利了結賣壓湧現，壓制了能源股走勢。

展望今(27)日行情，受隔夜中國金龍指數下跌0.61%影響，市場情緒稍顯壓抑。不過，國家統計局剛發布的1—7月規模以上工業企業利潤實現17.6%的強勁成長，加上輝達財報利好提振AI產業鏈，法人預估今日A股開盤雖面臨外部壓抑，但基本面支撐顯現，全日可望呈低開走高、結構性震盪修復格局。

三、香港股市

週三(26日) 港股三大指數開高後高位震盪，終場集體收漲。恒生指數開盤後一度上探25,800.22點高位，隨後維持高位整理，終場上漲0.56%，收在25,652.97點；國企指數走勢相對強勁，終場上漲1.05%，收在8,533.84點；恒生科技指數上漲0.82%，收在4,626.15點。港股主要受外圍環境穩定與個股利好共振帶動。科網股表現活絡，其中美團(03690)、小米(01810)及馬雲連續增持助推的阿里巴巴(09988)連袂撐市；同時，有色金屬、券商與半導體族群發力上攻，加上南向資金持續流入與業績優良的股票表現回穩，共同驅動港股三大指數維持高位震盪並集體收升。

板塊呈現漲多跌少格局。漲幅前三名分別為紙及林業產品(+2.443%)、保險(+1.485%)與一般金屬及礦石(+1.470%)；酒店、餐飲及休閒(-0.628%)則呈現領跌走勢。紙及林

業板塊衝高，主因是下游旺季備貨潮開啟推動紙價回升，領漲的理文造紙（01968）更受中報業績優於預期及派息激勵強勢走高。保險板塊上揚，主因是資本市場回暖利好投資收益，加上新業務價值強勁成長，其中中國平安（02318）受績優與南向資金追捧連袂上攻。一般金屬及礦石板塊走強，主因是全球降息預期激勵工業金屬需求，領漲的紫金礦業（02899）在金銅價格高位震盪下獲資金進駐。相對地，酒店及餐飲板塊回檔，主因是暑期旅遊旺季尾聲導致消費動能轉弱，呈現獲利了結壓盤。

展望今(27)日行情，受隔夜恒指ADR微跌0.06%及美科技權重股走弱影響，盤前情緒趨於謹慎。惟中國1—7月工企利潤雙位數增長釋放基本面利好，加上輝達財報帶動AI產業鏈樂觀預期，重磅企業業績陸續登場，預計港股開盤小幅承壓後，全日將呈狹幅震盪、結構分化格局。

四、台灣股市

週三(26日)台股呈現開低走高態勢，早盤以45,157.64點開出後下探全日最低44,925.84點，隨在大立光（3008）、緯穎（6669）及聯發科（2454）等指標股強勢上攻下翻紅走高，終場大漲663.16點、漲幅1.47%，收全日最高45,832.62點，總成交金額達8,042.49億元。三大法人同步站在多方，合計買超593.87億元，其中外資買超365.98億元，自營商買超179.34億元，投信亦買超48.55億元。當日盤勢主要受到輝達（NVDA）財報發布前的押寶行情帶動。市場資金湧入AI與半導體相關供應鏈，促使聯發科（2454）、大立光（3008）、緯穎（6669）及台積電（2330）等權值指標股全力領軍上攻，同步帶動CPO（共同光學封裝）概念股與光電族群展現強勁漲勢。

週三盤面呈現顯著的「重電子傳產補漲、資金排擠非電」特徵。漲幅前三名板塊為塑膠（+7.60%）、光電（+4.71%）與生技醫療（+3.97%）；航運業（-4.01%）則為主要領跌族群。塑膠板塊強勢霸榜，主因是長期低迷後評價偏低，吸引低檔買盤與補漲資金湧入台塑（1301）等權值股帶頭起飛。光電板塊受益於蘋果新機備貨潮拉升光學鏡頭及面板元件需求，領漲的大立光（3008）更在法說會釋出樂觀展望與績優優勢驅動下放量上漲。生技醫療則受惠於政策扶植創新藥及再生醫療法案效應，其中沛爾生醫-創（6949）受新藥臨床進展激勵強勢攻上漲停。相對地，航運板塊受美東罷工風險趨緩及運價指數跌勢未止影響，致使資金撤出，成為拖累大盤的主要弱勢族群。

展望今(27)日行情，隔夜費城半導體指數逆勢微漲0.20%，台積電ADR亦小幅收高0.07%。加上輝達（NVIDIA）盤後財報與展望優於預期，顯著提振電子AI族群士氣。預估今日台股在台積電（2330）與AI伺服器供應鏈領軍下，盤中可望呈開高高位震盪、結構性多頭輪動格局。

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。