

投資市場日報

2026年8月28日

台股受輝達財報利多激勵由AI族群領軍開高，惟尾盤台積電翻黑致漲幅大幅收斂；A股受惠晶片利潤暴增的基本面利多，科技股爆發帶動兩市交投火熱強勢衝高；港股遭逢期指轉倉壓力與企業業績賣壓，衝高無力震盪走低；美股則在強勁AI展望與韌性就業數據雙重激勵下，由科技與半導體帶頭領漲全線爆發。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	53569.4	105.6	0.2
標準普爾 500 指數	7731.0	55.3	0.7
美國 那斯達克綜合指數	26541.4	411.2	1.6
費城半導體指數	11882.2	270.9	2.3
羅素 2000 指數	3014.3	8.4	0.3
德國 DAX 指數	26367.2	81.3	0.3
法國 CAC 指數	8319.9	-142.5	-1.7
歐洲 英國富時 100 指數	10796.3	-81.9	-0.8
道瓊歐盟 50 指數	6424.7	-46.0	-0.7
台灣加權股價指數	45975.2	142.6	0.3
台灣 OTC 指數	400.4	4.7	1.2
日本日經 225 指數	66132.0	-130.2	-0.2
韓國 KOSPI 綜合指數	6912.4	104.2	0.0
新加坡海峽時報指數	5684.1	-37.5	-0.7
上海綜合	3956.6	44.0	1.1
深圳成份	14048.9	207.5	1.5
亞太 創業板指	3473.4	58.5	1.7
滬深 300	4630.3	39.5	0.9
MSCI 中國指數	76.2	0.8	1.0
新華富時 A50 指數	14847.7	80.9	0.6
香港恆生指數	25565.7	-87.2	-0.3
恆生國企指數	8490.3	-43.5	-0.5
恆生中企指數	4230.4	-18.7	-0.4
恆生科技指數	4620.3	-5.9	-0.1

商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4599.15	8.08	0.18
西德州原油_近月期貨	83.53	1.3	1.58
布蘭特原油_近月期貨	89.7	1.86	2.12
BDI 航運指數	3107	51	1.67
CRB 指數	405.17	3.52	0.88

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.2	1
10 年期	4.67	1
30 年期	5.19	1
德國 10 年期	3.2493	2.29
英國 10 年期	5.0471	2.27
日本 10 年期	2.892	1.1
台灣 10 年期	1.88	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.12	-0.05
日圓/美元	159.36	0.35
美元/歐元	1.1655	0.0012
美元/英鎊	1.35875	0.0024
瑞士法郎/美元	0.80602	0.0023
加拿大幣/美元	1.38835	0.0020
美元/澳幣	0.7181	-0.0002
新台幣/美元	31.708	-0.110
人民幣/美元	6.7199	-0.0006
港幣/美元	7.83855	-0.0015
韓元/美元	1379.7	-4.7
新加坡元/美元	1.27065	0.0008
泰銖/美元	32.81	0.080
馬來西亞幣/美元	4.0265	0.0020

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(27日) 美股四大指數全數收漲，科技與半導體族群表現優異。早盤各指數開高後呈現震盪上揚走勢，午後雖一度回檔收斂漲幅，但尾盤買氣再度回升，終場均以高點區域作收。道瓊工業指數小幅上漲0.20%，收在53,569.441點；標普500指數上漲0.72%，收在7,730.990點；那斯達克指數強勢上漲1.57%，收在26,541.352點；費城半導體指數表現最為亮眼，大漲2.33%，收在11,882.169點。美股當日強勁上揚，主要受惠於AI龍頭輝達 (NVIDIA) 財報與營收指引優於預期，強烈提振全球AI算力需求信心，直接驅動科技股與半導體族群衝高。此外，當日公布的每週初領失業金人數低於預期，顯示勞動市場仍具韌性，疊加前一日 PCE 通膨數據符合預期，進一步強化市場對美國經濟軟著陸及聯準會 (Fed) 降息路徑的信心。在 AI 浪潮與總經環境穩定雙重利多帶動下，資金積極湧入科技股，推升那斯達克與費城半導體指數強勢領漲。

標普 500 指數 11 大板塊普遍下跌，資訊科技板塊 (+3.40%) 為唯一大幅上漲的領漲核心，主要受惠於AI晶片龍頭輝達 (NVDA) 前一日盤後公布超預期的最新財報，營收與指引皆超越市場預期並強勢大漲，激勵半導體與科技權重股資金集中湧入。相對地，非必選消費 (-1.02%)、日常消費 (-1.50%) 及醫療保健 (-1.10%) 跌幅居前。日常消費與醫療板塊領跌主因市場資金出現強烈的「擠壓效應」，投資人為了追捧強勢的科技股，自防禦性與消費族群撤出資金。此外，零售龍頭如 Dollar General、Dollar Tree 等企業公布的最新財報與展望分化，加上高通膨後續對中低收入消費者支撐力的疑慮，加劇了消費與防禦板塊的獲利結算賣壓，壓抑整體板塊表現。

展望今(28)日行情，市場焦點集中於密西根大學8月消費者信心指數終值與通膨預期數據。在輝達財報帶動AI科技股延續強勢的背景下，若消費者信心維持穩健且通膨預期末見惡化，將持續為美股提供高檔震盪向上支撐。

二、中國股市

週四(27日) A股三大指數早盤開盤漲跌不一，隨後在科技成長股帶動下震盪走高。上證指數上漲1.13%，收在3,956.57點；深證成指上漲1.50%，收在14,048.88點；創業板指上漲1.71%，收在3,473.36點。市場成交熱絡，兩市合計成交額重回2.13萬億元人民幣。A股強勢走高，主要受早盤國家統計局公布的1—7月工業企業利潤數據激勵。數據顯示電子行業利潤同比大增1.1倍，算力與存儲晶片等積體電路利潤更暴增18.5倍。基本面利多帶動半導體與消費電子等科技股爆發，加上AI需求持續強勁，推升兩市成交額突破2.13萬億元人民幣，帶動指數全線收漲。

上證綜合指數11個板塊漲跌互見。資訊科技 (+4.34%) 強勢領漲，主要受早盤強勁的經濟數據激勵，加上AI伺服器與晶片拉貨需求強勁，帶動賽微電子(300456)急拉20CM漲停，海光信息(688041)大幅上漲8.25%；原材料 (+2.11%) 漲幅跟隨其後，主因下游電子特化品與半導體材料需求回暖帶動上游報價，天馬新材(838971)等跟漲爆發。相對地，金融 (-0.62%) 和通訊服務 (-0.58%) 領跌，主因市場資金高低輪動轉向成長型科技板塊，金融板塊缺乏短期催化劑，工商銀行(601398)小幅回檔0.85%；通訊服務則受獲利結算賣壓壓抑，中國電信(601728)收跌0.92%。

展望今(28)日行情，雖受中國金龍指數收跌0.74%微幅壓抑，但預期影響有限。受益於前7月工業企業利潤亮眼，加上中芯國際與海光信息等半導體龍頭獲資金青睞，看好 AI 與晶片板塊延續強勢，支撐大盤高檔震盪。

三、香港股市

週四(27日) 港股三大指數開高後迅速走低，全天維持弱勢震盪走勢。終場恒生指數下跌0.34%，收在25,565.74點；國企指數下跌0.51%，收在8,490.31點；恒生科技指數微跌5.86點或0.13%，收在4,620.29點。港股走勢主要受期指結算臨近的轉倉壓力與企業密集發布的中期業績壓抑。早盤雖受國家統計局公布1—7月積體電路行業利潤暴增18.5倍等利多激勵，帶動AI與晶片板塊高開，但港股步入業績公布高峰期（逾250家公司揭曉財報），部分消費與藍籌股因業績展望分化引發獲利結算賣壓，導致指數衝高後震盪走低，大盤承壓收跌。

港股各行業漲跌互見，漲幅前三大板塊為半導體 (+2.95%)、化學製品 (+1.75%) 與電器及消閒電子產品 (+1.21%)。半導體板塊強勢領漲，主因早盤國家統計局公布1—7月積體電路行業利潤暴增18.5倍，疊加AI與算力晶片拉貨需求強勁，帶動華虹半導體(1347)與中芯國際(0981)聯袂上揚；化學製品板塊受惠於上游電子特化品與覆銅板材料需求復甦，催化建滔積層板(1888)大漲領漲族群；電器及消閒電子產品板塊則受蘋果與消費電子秋季備貨潮帶動呈現走強。相對地，紙及林業產品 (-1.14%) 與零售 (-0.92%) 表現最為弱勢，主因消費端復甦緩慢與業績展壓所致。

展望今(28)日行情，雖受恒指ADR微跌0.22%及期指結算日拉鋸影響，開盤情緒偏向審慎，但預估下檔支撐力道仍強。今日港股步入業績發布最高峰（比亞迪與四大國有銀行等逾500家企業揭曉財報），市場觀望買盤聚焦績優藍籌股，大盤預計維持高檔狹幅震盪。

四、台灣股市

週四(27日)台股受輝達 (NVDA) 財報表現優於預期激勵，市場買盤強勢歸隊，帶動AI概念股與供應鏈族群開高衝鋒，加權指數以45,890.18點開高，儘管隨即出現急殺拉回至最低點，隨後獲買盤支撐迅速反彈衝高，盤中隨大立光(3008)再創天價及散熱族群大漲，指數一度飆升逾500點突破46,400點關卡。不過高檔賣壓籠罩，加上台積電(2330)尾盤翻黑，聯發科(2454)與鴻海(2317)連袂震盪拉回，指數隨後震盪走低，終場漲幅大幅收斂，上漲142.60點，漲幅0.31%，收在45,975.22點，成交量9,246.84億元。三大法人同步站在多方，合計買超643.07億元，其中外資買超490.94億元，自營商買超150.35億元，投信買超1.78億元。

台股板塊表現分歧，成交集中於電子零組件與半導體等主流族群。漲幅前三大板塊為塑膠 (+7.99%)、光電 (+4.02%) 與電機機械 (+3.53%)。塑膠板塊強勢領漲，主因法人看好南亞(1303)轉型電子材料效益顯現，帶動南亞(1303)與國喬(1312)攻上漲停；光電板塊受惠蘋果秋季發表會備貨潮加持，光學雙雄大立光(3008)與玉晶光(3406)連袂鎖漲停。相對地，電子通路 (-1.96%) 與鋼鐵 (-1.15%) 表現疲弱，主因電子高檔獲利結算賣壓，以及全球鋼市需求回升緩慢壓抑表現。

數據方面，盤後國發會發布7月景氣對策信號，綜合判斷分數為41分，燈號續亮代表「熱絡」的紅燈，呈現連續第8顆紅燈，且領先與同時指標持續上升。主要受惠於AI與高效能運算需求強勁，帶動半導體供應鏈出口及製造業動能持續升溫；展望後續，市場普遍看好在電子產業旺季加持下，經濟成長動能可望保持穩健，並有機會挑戰歷史最長的連9紅紀錄。

展望今(28)日行情，受美股費半大漲2.33%與台積電ADR上揚2.3%強勢激勵，法人看好開盤補漲走勢。受惠於輝達財報亮眼及國發會最新景氣燈號續亮紅燈，基本面動能強勁，大盤預期由半導體龍頭領軍，呈現高檔震盪攻高格局。

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。