

投資市場日報

2026年8月31日

台股受輝達財報消解AI疑慮，權值股挺身帶動大漲；A股逢半年報尾聲與獲利落袋賣壓，衝高後震盪收低；港股受期指結算與藍籌重估交織，多空拉鋸微幅收高；美股因晶片股利多出盡與資金輪動，科技領跌四大指數全數回檔。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	53560.0	-9.5	0.0
標準普爾 500 指數	7711.8	-19.2	-0.3
美國 那斯達克綜合指數	26402.4	-138.9	-0.5
費城半導體指數	11469.7	-412.5	-3.5
羅素 2000 指數	2972.4	-42.0	-1.4
德國 DAX 指數	26570.0	202.8	0.8
法國 CAC 指數	8401.2	81.3	1.0
歐洲 英國富時 100 指數	10824.3	31.7	0.3
道瓊歐盟 50 指數	6485.7	60.9	1.0
台灣加權股價指數	46331.5	356.2	0.8
台灣 OTC 指數	402.8	2.5	0.6
日本日經 225 指數	66405.6	273.6	0.4
韓國 KOSPI 綜合指數	6788.9	-123.5	0.0
新加坡海峽時報指數	5699.9	15.8	0.3
上海綜合	3952.2	-4.4	-0.1
深圳成份	13953.1	-95.8	-0.7
亞太 創業板指	3424.4	-49.0	-1.4
滬深 300	4609.2	-21.1	-0.5
MSCI 中國指數	76.1	0.1	0.1
新華富時 A50 指數	14774.2	-73.5	-0.5
香港恆生指數	25584.8	19.1	0.1
恆生國企指數	8490.4	0.1	0.0
恆生中企指數	4259.2	28.7	0.7
恆生科技指數	4605.2	-15.1	-0.3
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4455.11	-144.04	-3.13
西德州原油_近月期貨	83.4	-0.13	-0.16
布蘭特原油_近月期貨	89.31	-0.39	-0.43
BDI 航運指數	3186	79	2.54
CRB 指數	406.36	1.19	0.29

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	4.34	14
10 年期	4.73	6
30 年期	5.22	3
德國 10 年期	3.2733	2.4
英國 10 年期	5.158	11.09
日本 10 年期	2.926	3.4
台灣 10 年期	1.88	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	99.7	0.54
日圓/美元	159.5	0.14
美元/歐元	1.16465	0.0006
美元/英鎊	1.35875	0.0000
瑞士法郎/美元	0.80451	-0.0015
加拿大幣/美元	1.38535	-0.0030
美元/澳幣	0.7196	-0.0029
新台幣/美元	31.628	-0.080
人民幣/美元	6.7204	0.0005
港幣/美元	7.83915	0.0006
韓元/美元	1372.3	-7.4
新加坡元/美元	1.27035	-0.0003
泰銖/美元	32.93	0.120
馬來西亞幣/美元	4.03125	0.0048

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(28日) 美股四大指數走勢分化，全數收跌。道瓊指數開高衝高後賣壓湧現，午後跌破平盤線橫向震盪，終場微跌9.45點或0.02%，收在53559.99點。標普500指數與那斯達克指數走勢相近，早盤衝高後雙雙下探，中午前跌破平盤線並於午後橫向震盪，終場標普500指數下跌0.25%，收於7711.76點；那斯達克指數下跌0.52%，收在26402.42點。費城半導體指數表現最疲弱，開低後一路震盪走低，午後築底橫向震盪，終場重挫3.47%，收於11469.66點。美股主要受美聯儲鷹派訊號與輝達財報後賣壓雙重打擊。美聯儲主席於傑克森霍爾央行年會發表偏鷹演說，強調對抗通膨立場並暗示高利率將維持更久，顯著壓抑市場風險偏好。同時，輝達 (NVDA) 財報發布後引發「利多出盡」賣壓，拖累晶片與半導體供應鏈大幅回檔。儘管最新密西根消費者信心等數據顯示經濟仍具韌性，但高利率陰霾與科技股修正，促使資金轉向非必需消費與通訊服務等巨頭避險，加劇大盤分化走勢。

標普500指數11大板塊漲跌互見。非必需消費品 (+1.69%) 與通訊服務 (+1.56%) 領漲，主因美國最新消費數據展現韌性，資金自硬體端轉向，帶動特斯拉 (TSLA) 與 Alphabet (GOOGL) 等龍頭股走強；能源 (+0.59%) 受原油期貨走高支撐。反觀資訊科技 (-1.23%) 領跌，主因輝達 (NVDA) 財報後利多出盡，拖累半導體供應鏈；公用事業 (-1.14%) 與工業 (-0.96%) 亦因資金輪動而走低。。

數據方面，早盤發布的8月密西根大學消費者信心指數終值為51.7 (初值51.0，7月55.2)，消費者預期指數終值為51.5 (初值50.6，7月55.4)，兩者雖較初值微幅回升，但均明顯低於前值，反映民眾對高物價侵蝕購買力的疑慮加深。一年期通膨預期終值則降至4.0% (初值4.3%)。通膨預期降溫雖為市場提供喘息空間，但4.0%仍高於2%目標，加上信心處於低位，進一步確立了聯準會維持高利率環境、甚至重啟升息的政策立場。

展望今(31)日行情，受美軍周末空襲伊朗影響，地緣政治風險驟升引發原油大漲與避險情緒；加上傑克森霍爾央行年會鷹派陰霾，以及即將公布的芝加哥PMI等數據，今日開盤承壓，整體預期呈震盪偏弱格局。

二、中國股市

上週五(28日) A股三大指數集體低開後一度走高，早盤在算力與半導體等科技股帶動下衝高，創業板指一度漲超1%。隨後市場逢高賣壓浮現，三大指數震盪回落，午後跌幅擴大。截至收盤，上證指數微跌0.11%，收於3952.18點；深證成指下跌0.68%，收於13953.07點；創業板指跌幅較大，終場重挫1.41%，收在3424.40點。當日A股主要受短期資金獲利了結與中報披

露尾聲影響。早盤受輝達 (NVDA) 財報帶動，科技股一度衝高，但因8月累積漲幅較大，獲利盤逢高兌現賣壓湧現，致使雙創指數震盪拉回。同時適逢半年報披露最後階段，資金對業績踩雷持顧忌態度，轉向石油、農業及化工等低估值與具漲價邏輯的防禦性板塊。

上證綜合指數11個板塊漲跌互見。能源 (+1.12%) 強勢領漲，房地產 (+0.87%) 漲幅跟隨其後，原材料 (+0.86%) 和核心消費 (+0.70%) 漲幅靠前。相對地，資訊技術 (-1.23%) 和醫療保健 (-1.02%) 逆勢領跌。

展望今(31)日行情，受上週五中國金龍指數上漲提振及MSCI季度調整於今日收盤生效，A股開盤獲資金支撐；然今日為8月官方PMI公布與半年報法定披露收官日，警惕部分企業業績踩雷風險，加上地緣局勢升溫，大盤預期呈震盪整理。

三、香港股市

上週五(28日) 港股三大指數呈現開低衝高、隨後回落的走勢。恆生指數開盤下跌後迅速拉升，早盤一度大漲近135點至全日最高25699.09點，午後獲利賣壓湧現使漲幅收窄，終場微升19.05點或0.07%，收在25584.79點。國企指數拉高後震盪回歸原點，終場收於8490.39點，近乎平盤作收。恒生科技指數同步拉升後倒跌，終場下跌0.33%，收在4605.15點。港股主要受期指結算日資金轉移與中報 (半年報) 密集披露尾聲影響。早盤受隔夜科技股走勢提振一度拉升，但隨著部分重估值藍籌股與業績不及預期的個股出現賣壓，加上中資地產股與部分科網股走弱，壓制市場向上動能。資金逢高落袋為安，致使大盤呈現拉回震盪格局。

板塊漲跌分化顯著。黃金及貴金屬 (+2.34%) 領漲，一般金屬及礦石 (+0.91%) 漲幅跟隨其後，食物及飲料 (+0.87%) 漲幅靠前。相對的，半導體 (-2.03%) 領跌，綜合企業板塊 (-1.36%) 跌幅次之。

展望今(31)日行情，受上週五恆指ADR微幅上揚提振，港股今日開盤具支撐；然今日為中國8月官方PMI數據公布及半年報密集披露收官日，加上地緣局勢升溫，投資人傾向逢高落袋，預期大盤呈高檔震盪。

四、台灣股市

上週五(28日) 台股開高走高，開盤價46070.83點即為全日最低點，早盤一度衝高至46574.52點，隨後於高檔維持震盪整理，終場上漲356.23點或0.77%，收在46331.45點，成交金額達10230.44億元。三大法人合計買超468.18億元，其中外資及陸資買超415.88億元，資金維持

偏多格局。台股走揚主要受惠於輝達 (NVDA) 公布亮眼財報與強勁展望，消解市場對AI需求的疑慮，激勵AI供應鏈重拾向上動能。加上台積電 (2330) 等權值股挺身穩盤，以及外資大幅買超，在資金面多頭力道與科技股財報利多雙重發酵下，帶動加權指數大漲重回46000點大關。

展望今(31)日行情，受上週五費半大跌與台積電ADR回檔拖累，加上美軍空襲伊朗致地緣局勢升溫，台股今日開盤承壓；雖有AI中長期基本面支撐，但在避險情緒與月底結算賣壓下，預期大盤高檔震盪。

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。