

投資市場週報

2026年8月10日

台股受聯發科利多與美股AI財報激勵，台積電領軍爆量強彈收復季線；A股受惠AI硬體與藥業共振勁揚；港股受金融股賣壓牽制，靠科網與生技低檔回溫；美股則因就業冷卻大幅提高降息預期，全線強勢收高。

主要國際股市	收盤價	WTD 漲幅(%)	MTD 漲幅(%)	QTD 漲幅(%)	YTD 漲幅(%)
道瓊工業指數	54036.9	3.0	3.0	3.3	12.4
標準普爾 500 指數	7757.6	3.6	3.6	3.4	13.3
美國 那斯達克綜合指數	26690.6	5.2	5.2	1.8	14.8
費城半導體指數	12356.8	9.3	9.3	-13.3	74.5
羅素 2000 指數	3034.5	3.5	3.5	0.3	22.3
德國 DAX 指數	26319.5	2.7	2.7	5.3	7.5
歐洲 法國 CAC 指數	8714.9	2.4	2.4	3.7	6.9
英國富時 100 指數	10901.1	0.3	0.3	3.9	9.8
道瓊歐盟 50 指數	6523.9	2.6	2.6	3.1	12.7
台灣加權股價指數	44225.9	2.6	2.6	-4.1	52.7
台灣 OTC 指數	384.2	10.5	10.5	-10.0	39.1
日本日經 225 指數	65606.7	1.9	1.9	-6.4	30.3
韓國 KOSPI 綜合指數	6258.8	-5.1	-5.1	-26.2	48.5
新加坡海峽時報指數	5698.4	1.2	1.2	10.2	22.7
上海綜合	3940.0	2.8	2.8	-3.8	-0.7
深圳成份	14311.0	5.4	5.4	-11.7	5.8
亞太 創業板指數	3563.1	6.6	6.6	-18.0	11.2
滬深 300	4694.4	2.3	2.3	-5.7	1.4
MSCI 中國指數	77.3	1.1	1.1	9.8	-7.0
新華富時 A50 指數	15080.4	1.6	1.6	-4.0	-1.5
香港恆生指數	25668.0	-0.8	-0.8	12.2	0.2
恆生國企指數	8531.6	-0.9	-0.9	12.9	-4.3
恆生中企指數	4121.0	-1.7	-1.7	12.3	2.6
恆生科技指數	4858.29	0.6	0.6	8.6	-11.9
商品	收盤價	WTD 漲幅(%)	MTD 漲幅(%)	QTD 漲幅(%)	YTD 漲幅(%)
黃金	4341.56	7.3	7.3	8.31	0.51
西德州原油	78.18	-7.67	-7.67	12.49	36.15
布蘭特原油	83.55	-7.29	-7.29	14.58	37.3
BDI 航運指數	3089	13.07	13.07	23.51	64.57
CRB 指數	380.83	-1.11	-1.11	7.7	27.46
公債	殖利率(%)	WTD 變動(bps)	MTD 變動(bps)	QTD 變動(bps)	YTD 變動(bps)
美國 2 年期	4.19	-9	-9	5	72
10 年期	4.65	-10	-10	21	47
30 年期	5.19	-8	-8	28	35
德國 10 年期	3.1297	-7	-7	22	0
英國 10 年期	4.9106	-13	-13	15	44
日本 10 年期	2.795	0	0	12	0
台灣 10 年期	1.9656	5	5	27	57

外匯	收盤價	WTD 漲幅(%)	MTD 漲幅(%)	QTD 漲幅(%)	YTD 漲幅(%)
美元指數	99.54	-0.37	-0.37	-1.63	1.24
日圓/美元	158.4	-1.12	-1.12	-2.38	1.17
美元/歐元	0.8678296	0.08	0.08	1.09	-1.82
美元/英鎊	0.743605	-0.04	-0.04	1.61	-0.07
瑞士法郎/美元	0.81107	0.65	0.65	0.17	2.37
加拿大幣/美元	1.40245	0.03	0.03	-1.44	2.33
美元/澳幣	1.4213631	0.06	0.06	2.3	5.2
新台幣/美元	32.288	-0.01	-0.01	1.42	2.7
人民幣/美元	6.7501	0.04	0.04	-0.52	-3.42
港幣/美元	7.84495	0.05	0.05	0.04	0.79
韓元/美元	1418.7	-0.83	-0.83	-8.68	-1.44
新加坡元/美元	1.28175	-0.06	-0.06	-0.98	-0.34
泰銖/美元	33.085	-0.88	-0.88	-0.36	5
馬來西亞幣/美元	4.0895	0.04	0.04	0.41	0.75

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 (2026/8/3~8/7) 美股四大指數全數勁揚，道瓊累計上漲2.96%，收在54036.93點；標普500上漲3.58%，收於7757.64點；那斯達克上漲5.19%，收在26690.62點；費城半導體指數大漲9.25%，收報12356.79點。回顧上週走勢，週初在強勁ISM製造業PMI、油價回落及Amazon (AMZN) 與Palantir (PLTR) 等亮眼財報激勵下，指數連續強勢衝高；週中雖因ADP就業數據放緩、ISM非製造業就業分項惡化及超微 (AMD) 等科技股獲利結算賣壓而短暫分化回檔，但週五公布的7月非農就業報告降溫，大幅升溫降息預期，加上輝達 (NVDA) 領軍回升，驅動資金全線回流，推升本週大幅收高。

上週數據揭示美國呈現「服務業有撐、製造業分化、勞動市場顯著冷卻」。7月S&P服務業PMI升至54.6，7月ISM非製造業PMI微增至54.1，顯示終端需求仍有韌性；然而製造業表現分化，7月ISM製造業PMI衝上55.6，由大型科技供應鏈支撐，7月S&P製造業PMI則持平於53.9，反映中小企業受高利率衝擊。勞動市場與通膨為關注焦點。雖然上周初領失業救濟人數維持在19.9萬人低位，但7月ADP新增就業降至4.4萬人，隨後發布的7月非農就業人數更意外減少2.3萬人，失業率降至4.1%；加上平均時薪月增率收斂至0.1%，整體證實勞動市場動能明顯放緩，消弭薪資通膨壓力，同時第二季單位勞動成本僅增1.3%有助控制通膨，顯著提升市場對聯準會的降息預期。

展望本週行情，儘管中東局勢升溫與油價波動帶來不確定性，但企業財報季強勁且就業放緩，緩解加息焦慮。市場焦點全看即將公布的7月CPI與PPI通脹數據，法人普遍預期通脹放緩，利好美股維持多頭格局。

二、中國股市

上週 (2026/8/3~8/7) A股三大指數全數走強。截至7日，全周上證指數累漲2.81%，收在3940.04點；深證成指累漲5.39%，收在14311.01點；創業板指累漲6.55%，收在3563.12點。回顧上週盤勢，週一受亞太股市動盪傳導、科技股去槓桿及縮量觀望影響，三大指數震盪收黑；週二受北美科技巨頭擴大資本支出、國務院政策利好及藥明康德 (603259) 強攻帶動，算力與CRO族群引爆大盤強勢反彈；週三外資機構集中看多，配合央行逆回購挹注流動性與智能駕駛概念股大漲，推升指數持續走高；週四受到海外地緣及貿易傳聯消息干擾，資金輪動至煤炭等防禦板塊，致使指數走勢分化；週五在高盛上調PCB預測激勵AI硬體掀漲停潮、創新藥爆發及兩市放量承接下，三大指數全線收高。

上週數據揭示中國的外需韌性強勁，內需與服務業動能放緩。海關總署公布7月出口年增23.9%、進口年增27.5%，貿易順差達1,125億美元，顯著優於預期。主因全球AI熱潮帶動積體電路與高技術產品出貨，加上綠色低碳產品需求強勁，資本設備進口亦推升整體外貿韌性。相對地，PMI數據則揭示內部復甦動能趨緩。7月RatingDog製造業PMI錄得50.9 (前值51.7)，創四個月新低；服務業PMI降至50.4 (前值54.1)，綜合PMI亦降至50.8，雙雙探至一年來低位。雖然出口業務與就業仍見成長，但受限海內外需求偏弱及大宗商品高價侵蝕利潤，企業展望趨於謹慎，顯示經濟基礎仍待政策進一步提振。

展望本週行情，中東局勢升溫帶動能源大宗商品波動，全球避險情緒交織；中國7月CPI與PPI反映內需溫和、政策空間仍存。市場正從「預期博弈」轉向「中報業績驗證」，看好AI科技等超跌板塊具備反彈彈性。

三、香港股市

上週 (2026/8/3~8/7) 港股震盪整理，每日漲跌交替拉鋸。截至7日，全周恒生指數累跌0.84%，收在25668.03點；國企指數累跌0.94%，收在8531.58點；恒生科技指數累漲0.60%，收在4858.29點。回顧上週盤勢，週一阿里巴巴-W (9988) 發布新大模型大漲點燃科網買氣開門紅，惟PMI創新低壓制大盤；週二轉跌，主因建設銀行 (0939) 等金融股獲利結算，僅生技股藥明康德 (2359) 撐盤；週三受美股AI熱潮帶動重拾升勢，但滙豐控股 (0005) 賣壓限制漲幅；週四受美股回檔及境外保單課稅傳聞衝擊再度重挫；週五則得益於生技集采利好落地與AI應用端爆發，大盤低位回升反彈收官。

上週數據揭示香港的內需與消費端維持穩健成長態勢。香港統計處公布今年6月零售業總銷貨價值臨時估計為315億港元，年增4.6%，不僅實現連續14個月成長，上半年累計年

增率更達9.6%。本地就業市場穩定帶動所得增加，疊加旅遊業持續回溫，為香港零售市場提供堅實基本面支撐；儘管外圍經濟不確定性猶存，內需消費依舊展現良好抗風險韌性。

展望本週行情，受中東局勢升溫與國際油價波動影響，避險情緒壓制大盤；惟中國通膨數據顯示政策發力空間，且騰訊、阿里巴巴等重磅科網股業績發布在即，法人預期業績亮眼者將引領港股迎來結構性估值修復。

四、台灣股市

上週（2026/8/3~8/7）台股反彈。截至7日，全周台灣加權指數累計上漲2.57%，收在44,225.91點。回顧上週盤勢，週一聯發科（2454）法說會爆喜訊強攻漲停，帶動日月光投控（3711）等中小型股群起響應，化解台積電（2330）走弱陰霾使大盤開低翻紅；週二台積電續弱且逢月線反壓，但在投信護盤與矽光子題材撐盤下，高低千點震盪後平盤交收；週三美股AI財報亮眼，台積電大漲領軍，推升大盤爆量強彈千點並收復季線；週四受國際科技股修正干擾，台積電領跌，惟群聯（8299）等財報佳族群逆勢撐盤收斂跌幅；週五雖有AI機器人買盤，但聯發科與鴻海（2317）走弱，加上記憶體獲利了結賣壓，指數急挫收跌。

上週數據揭示台灣的外貿動能極其強勁，物價受季節與氣候因素短線偏高。財政部公布7月出口金額達753.0億美元（年增32.9%），創歷年單月第3高，進口金額為581.3億美元（年增37.4%），貿易出超達171.7億美元。主因AI與高效能運算需求擴散，帶動資通訊產品與電子零組件出貨告捷，同時半導體廠擴充資本設備亦推升進口，下半年外銷動能預期將持續拉升。物價方面，主計總處公布7月CPI年增率為2.54%，連續三個月突破2%警戒線，主因颱風豪雨影響菜價、暑期旅遊旺季及外食費上漲；不過核心CPI年增率收斂至2.38%，顯示整體物價仍屬溫和，若天候回穩，8月物價壓力可望趨緩。

展望本週行情，預期高檔震盪、多頭尋求突破。雖中東局勢升溫引發避險氣氛，但受美股走高支撐；市場聚焦12日鴻海法說會與14日即將公布的最新GDP預測（預估全年站穩雙位數），法人看好AI伺服器與半導體權益股帶頭上攻。

未來一週重要財經指標數據公布

日期	台灣時間	國家	數據	預估值	前值
8/9	09:30	中國	7月CPI (YoY)		
	09:30	中國	7月PPI (YoY)		
8/11	22:00	美國	7月成屋銷售		

8/12	20:30	美國	7月CPI (YoY)
	20:30	美國	7月核心CPI (YoY)
8/13	20:30	美國	初次申請失業救濟人數
	20:30	美國	持續申請失業救濟人數
	20:30	美國	7月PPI (YoY)
	20:30	美國	7月核心PPI (YoY)
8/14	16:00	台灣	Q2GDP (YoY)初值
	16:30	香港	Q2GDP (YoY)初值
	20:30	美國	7月零售銷售 (YoY)
	20:30	美國	7月核心零售銷售 (YoY)
	20:30	美國	6月零售庫存不含汽車(MoM)
	22:00	美國	6月商業庫存(MoM)
	22:00	美國	8月密西根消費者信心指數
	22:00	美國	8月密西根消費者預期指數
	22:00	美國	8月密西根一年期通膨預期
	23:30	美國	Atlanta Fed GDPNow (Q3)預估值

資料來源：bloomberg.com

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。