



【台股盤後 0714】美伊衝突推升油價！台股盤中重挫千點、尾盤收復 44K，終場跌 642 點失守 45K，塑化、軍工逆勢走強

2026 年 7 月 14 日 (星期二) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：台股盤中重挫逾 1,700 點，尾盤跌勢收斂仍失守 45K

加權指數今日以 45,364.40 點開低，在美伊衝突升溫及國際油價大漲影響下，盤中一度跌破 44,000 點整數關卡，最低來到 43,654.04 點。隨著尾盤電子權值股跌勢收斂及低接買盤進場，指數終場收 44,737.95 點，下跌 642.57 點，仍失守 45,000 點整數關卡，成交金額放大至 1.18 兆元，顯示市場震盪劇烈。

項目	數據
加權指數收盤	44,737.95 點
漲跌	- 642.57 點
開盤 / 盤中高點	45,364.40 點
盤中最低	43,654.04 點
成交金額	約 1.18 兆元
台積電 (2330)	2,420 元，跌 20 元 (- 0.82%)

② 盤面主軸與資金流向：電子權值承壓，資金轉進塑化、軍工與矽晶圓族群

盤面呈現電子權值股領跌、題材股逆勢表態的格局。台積電 (2330) 下跌 20 元，收 2,420 元；聯發科 (2454) 下跌 4.31%，日月光投控 (3711) 跌逾 4%，聯電 (2303)、台達電 (2308) 同步收黑，鴻海 (2317) 小跌 0.42%，僅廣達 (2382) 逆勢收紅，電子權值股成為拖累大盤的主要來源。

受國際油價大漲與地緣政治風險升溫帶動，塑化、軍工及矽晶圓族群成為盤面焦點。塑化四寶全面收紅，台塑 (1301)、南亞 (1303)、台塑化 (6505) 及台化 (1326) 表現相對強

勢；軍工與無人機概念股持續吸引買盤，亞航（2630）、千附精密（6829）、和成（1810）及千附（8383）同步收漲停，雷虎（8033）、漢翔（2634）及晟田（4541）亦有亮眼表現。矽晶圓族群方面，台勝科（3532）除息當日完成填息並收漲停，中美晶（5483）及環球晶（6488）同步收高。

另一方面，重電、被動元件及部分高價電子股賣壓較重，亞力（1514）、士電（1503）、華城（1519）、東元（1504）及禾伸堂（3026）等個股跌幅居前，反映市場風險偏好轉趨保守。籌碼面方面，三大法人合計賣超 753.60 億元，其中外資賣超 518.93 億元、投信買超 148.24 億元、自營商賣超 382.91 億元，顯示市場資金仍偏審慎，短線盤勢仍須留意外資動向與電子權值股能否止穩。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

地緣政治仍是今晚盤勢最大變數。美國恢復對伊朗海上封鎖，並擬對通行荷姆茲海峽的貨物收取 20% 安全護航費，美伊衝突短線仍有升級風險。布蘭特原油週一大漲 9.58%，收每桶 83.28 美元；油價急升推升通膨預期，金價跌破每盎司 4,000 美元。

美股四大指數同步收黑，費城半導體指數重挫 4.78%，英特爾、邁威爾及台積電 ADR 分別下跌 6.12%、7.75% 及 2.89%，顯示半導體族群賣壓仍未緩解。今晚市場將持續關注美伊局勢、國際油價及美股科技股表現，若風險情緒未見改善，台指期夜盤仍可能維持震盪格局。

④ 明日觀察重點與操作

後續盤勢仍將聚焦幾項關鍵因素：首先，加權指數能否重新站回 45,000 點整數關卡，並守穩 44,000 點支撐，將攸關短線止跌力道；其次，本週台積電（2330）法說會對 AI 需求、先進製程稼動率、CoWoS 擴產進度、第三季展望及資本支出看法，將成為市場評估電子股後市的重要依據。此外，美伊衝突發展及國際油價走勢，仍將左右全球資金風險偏好；盤面則須觀察塑化、軍工及矽晶圓等強勢族群能否延續資金動能，以及重電、被動元件與高價電子股是否出現止跌訊號。

操作上，短線市場仍受地緣政治與國際股市波動影響，建議維持審慎操作，控制持股比重與槓桿水位，優先布局流動性佳、基本面穩健的權值股，以及具產業趨勢或政策題材支撐的個股。對於短線漲幅較大的題材股，宜避免追價，待震盪整理後再擇機布局，以降低追高風險。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面受到地緣政治風險升溫影響，電子權值股承壓，資金轉向塑化、軍工及部分具獨立題材的族群。尾盤雖有低接買盤進場，但中東局勢與國際油價波動尚未平息，短線宜以權值指標股及具政策、報價或基本面支撐的族群為主要觀察方向。

權值指標——台積電 (2330)：終場收 2,420 元、下跌 20 元，仍是影響加權指數能否重返 45,000 點的主要權值股。本週法說會將聚焦先進製程、AI 需求及資本支出展望；在外資賣壓尚未明顯收斂前，操作上以觀察止穩訊號為主，不宜急於追價。

油價噴出受惠——塑化族群 (台塑 1301、台塑化 6505)：中東情勢推升油價波動，加上台塑集團第 2 季獲利與低價庫存效益題材，帶動資金進駐。台塑終場上漲 5.65%，收在當日高點；台塑化則上漲 4.91%。油價若快速回落，短線庫存利益與題材買盤可能降溫，追價仍須控制部位。

政策防禦題材——軍工 / 無人機概念 (雷虎 8033、漢翔 2634)：政府國防預算、無人機採購及地緣風險升溫，使軍工族群取得相對強勢表現，帶動雷虎及漢翔漲逾 5%；此類股短線受事件與政策預期驅動，漲幅擴大後需留意獲利了結，後續以訂單進度及成交量變化確認行情延續性。

台股指數研判

加權指數今日受中東局勢升溫、國際油價上漲及海外半導體股走弱影響，盤中最低下探 43,654.04 點，較前一交易日收盤重挫 1,726.48 點，失守 44,000 點關卡。其後台積電 (2330) 等電子權值股跌幅收斂，塑化、軍工與矽晶圓族群提供支撐，終場跌幅縮小至 642.57 點，收在 44,737.95 點，仍失守 45,000 點、5 日線及月線。

後續指數先看 44,000 點能否守穩，若跌破，今日低點 43,654 點將成為重要支撐；反彈則須先站回 45,000 點，上方仍面臨前一交易日收盤 45,380.52 點及月線壓力。若美伊衝突未進一步升溫、油價漲勢趨緩，加上台積電與電子權值股跌勢收斂，台股有機會展開技術性反彈；若地緣風險持續擴大，通膨與利率疑慮升高，低點仍有再次接受考驗的可能。

今日成交金額約 1.18 兆元，反映市場換手明顯升高，但尚不足以確認籌碼完成沉澱。尾盤跌幅大幅收斂可先視為低檔承接出現，仍需觀察後續量能是否降溫、台積電能否止穩，以及外資

賣壓是否收斂，才能判斷短線是否完成落底。

產業強弱

強勢：塑化族群（台塑（1301）、南亞（1303）漲逾半根停板，台塑化（6505）漲近 5%，台化（1326）漲逾 3%，受惠中東局勢升溫推升國際油價、庫存利益題材發酵）；軍工 / 無人機概念（亞航（2630）、千附精密（6829）、和成（1810）、千附（8383）同步漲停，雷虎（8033）、漢翔（2634）、晟田（4541）漲逾半根停板，受惠國防政策與軍工題材帶動）；矽晶圓族群（台勝科（3532）除息填息漲停，中美晶（5483）漲逾半根停板，環球晶（6488）漲逾 2%，受惠 AI 需求及產業展望改善）。

弱勢：電子權值股（台積電（2330）收在月線之下，聯發科（2454）、日月光投控（3711）跌逾 4%，聯電（2303）與台達電（2308）同步走弱，受費半回檔及法說會前觀望影響）；重電族群（亞力（1514）跌逾 9%、士電（1503）跌逾 6%，華城（1519）、東元（1504）跌逾 4%，大同（2371）、中興電（1513）同步走跌，反映資金轉向避險題材）；被動元件族群（禾伸堂（3026）、華新科（2492）、大毅（2478）等同步重挫），加上部分高價股賣壓升溫，市場短線操作轉趨保守。

免責聲明

本內容僅供參考與教育用途，不構成任何投資建議或買賣要約。所載數據來自公開來源整理（如臺灣證券交易所、鉅亨網、ETtoday 財經雲、Newtalk 新聞等），本文不保證其即時性、真實性與完整性；市場有風險，投資人應審慎評估自身狀況與風險承受度，並自行對投資決策負責。