



新光證券

【台股盤前 0722】台積電傳漲價，點燃費半噴出、ADR 狂飆逾 5%
台指期夜盤同步走揚，電子權值可望續扛大盤！

一、美股 / 國際盤勢

隔夜美股在半導體類股帶動下反彈，那斯達克指數、標普 500 指數同步收高。市場傳出台積電擬調漲先進製程代工報價，激勵費城半導體指數大漲逾 5%，科技股買盤明顯回流；然而，中東情勢持續緊張，布蘭特原油重返每桶 90 美元之上，油價走升對通膨及企業成本的影響仍須持續留意。

四大指數收盤如下：

指數	收盤	漲跌幅
道瓊工業	52,224.64	▲ 0.74%
那斯達克	25,837.21	▲ 1.29%
標普 500	7,509.20	▲ 0.89%
費城半導體	12,356.16	▲ 5.21%

費城半導體指數單日大漲逾 5%，台積電 ADR 同步勁揚 5.55%，收 424.61 美元，市場預期有望帶動今日台股半導體權值股表現。不過，布蘭特原油重返每桶 90 美元之上，若油價持續高檔震盪，市場對通膨及利率的疑慮仍可能壓抑指數評價。

二、台股盤前觀點

市場傳出台積電計劃自 2027 年起調漲先進與成熟製程代工價格，最高調幅達 10%，激勵台積電 ADR 大漲 5.55%、收 424.61 美元。台指期夜盤同步走強，終場收在 44,961 點，上漲 586 點，反映市場對半導體族群信心回升。隨著美股科技股續強，有望支撐今日台股開盤表現，電子權值股可望成為盤面焦點。

回顧前一交易日表現：

項目	數值
加權指數	44,232.87 (+1,783.17)
成交金額	約 8,662.52 億元
三大法人合計	買超 162.89 億元

從三大法人籌碼來看，外資賣超 43.32 億元，已連續 13 個交易日站在賣方，顯示操作仍偏保守；投信買超 171.14 億元，自營商同步買超 35.07 億元，內資買盤持續提供支撐，資金仍聚焦電子權值股與 AI 供應鏈。

操作面上，市場傳出台積電擬調漲代工價格，加上費城半導體指數大漲，電子權值股可望延續強勢。若指數開高後成交量同步放大，盤勢仍有機會延續反彈；反之，若開高走低且高檔爆量，則須留意短線獲利了結賣壓，避免追價。

選股邏輯與焦點股

市場傳出台積電（2330）擬調漲晶圓代工報價，帶動先進製程與 AI 供應鏈評價回升，可留意台積電（2330）及聯發科（2454）等 AI 晶片受惠股；費城半導體指數單日勁揚逾 5%，有望帶動半導體買盤回流，日月光投控（3711）、京元電子（2449）等封測族群可望同步受惠；此外，記憶體族群氣氛回溫，南亞科（2408）、華邦電（2344）等 DRAM 概念股亦值得持續關注。

台股指數研判

加權指數 21 日在台積電等電子權值股領軍下大漲 1,783.17 點，改寫史上最大單日收盤漲點紀錄，終場收在 44,232.87 點，並重新站回季線，短線技術面明顯回穩。不過，當日成交金額約 8,662.52 億元，量能未隨指數大漲同步放大，顯示市場追價態度仍偏審慎，這波反彈能否由跌深回補轉為較具延續性的攻勢，仍須後續補量確認。

台指期夜盤近月契約續漲 586 點，收在 44,961 點，顯示市場風險偏好持續回升，有利今日指數偏多開出。上檔先觀察 45,000 點整數關卡，以及前波 45,300 至 45,600 點附近套牢賣壓；若指數能帶量站穩 45,000 點，才有機會進一步向 7 月上旬高檔區靠攏。

下檔則觀察前一交易日收盤 44,232 點及季線附近能否由壓力轉為支撐。台積電能否延續強勢、電子權值股是否擴大表現，以及成交量能否回升，仍是判斷大盤反彈續航力的重要指標；若指數

開高後量能不足，則須提防短線獲利了結賣壓。

產業強弱觀察

- **相對強勢：**半導體設備與封測、AI 伺服器供應鏈、記憶體概念股。
 - 理由：台積電傳出擬調漲晶圓代工價格，加上費城半導體指數單日大漲逾 5%，帶動 AI 供應鏈與半導體族群評價回升，記憶體股也受市場風險偏好改善帶動買盤回流。
- **相對弱勢：**傳產原物料、航空、塑化等高耗能族群。
 - 理由：中東局勢持續緊張，布蘭特原油站回每桶 90 美元之上，市場擔憂能源成本攀升，對燃油成本及原料成本敏感的族群相對承壓。

三、今日盤勢結論

台積電傳漲價消息點燃費半噴出、台指期夜盤同步走揚，激勵今日台股開盤看漲，電子權值可望續扮演攻堅要角；不過外資期現貨仍偏保守、中東情勢與油價彈升未解，追高之際宜留意量能是否同步放大，若爆量收黑宜適度獲利了結，汰弱留強因應盤勢波動。

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，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。