



【台股盤後 0804】開低走高震盪逾千點！台積電跌 50 元壓盤、指數小跌 26 點

CPO、記憶體與載板接棒

2026 年 8 月 4 日 (星期二) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：開低走高震盪逾千點，台積電壓盤、指數小跌作收

加權指數今日以 43,092.49 點開出，盤中在高價股與中小型題材股走強帶動下由黑翻紅，最高來到 43,912.77 點，較前一交易日收盤上漲 526.36 點；惟指數站上月線後追價力道不足，終場下跌 25.75 點，收在 43,360.66 點，集中市場成交金額約 1.04 兆元，重返兆元水準。權值股方面，台積電 (2330) 下跌 2.11%，成為壓抑指數的主要因素；台達電 (2308) 逆勢上漲 2.53%，部分抵銷跌點。櫃買指數表現明顯較強，終場上漲 12.14 點，收在 375.03 點，反映資金轉向 CPO、光通訊、低軌衛星及中小型題材股。整體盤面維持活躍，但加權指數未能站穩月線，短線仍須留意上檔調節壓力。

項目	數據
加權指數收盤	43,360.66 點
漲跌	-25.75 點
盤中最高	43,912.77 點
開盤	43,092.49 點
盤中低點	42,895.81 點
成交金額	約 1.04 兆元
台積電 (2330)	2,320 元，跌 50 元

② 盤面主軸與資金流向：台積電壓抑指數，CPO、光通訊與中小型題材股接棒

今日指數主要受到台積電 (2330) 走弱拖累，終場收在 2,320 元，下跌 50 元；聯發科 (2454)

與鴻海 (2317) 等權值股也同步收黑，壓抑指數表現。台達電 (2308) 收在 1,620 元，逆勢上漲 40 元，廣達 (2382) 收在 300.5 元，小漲 4 元，部分抵銷權值股跌點。

資金轉向 CPO、光通訊與中小型電子股，聯亞 (3081)、光聖 (6442)、波若威 (3163)、華星光 (4979) 及大立光 (3008) 等多檔攻上漲停。記憶體延續強勢，南亞科 (2408)、華邦電 (2344) 同步漲停；ABF 載板指標欣興 (3037) 上漲 6.82%，AI 伺服器供應鏈緯穎 (6669)、緯創 (3231) 分別上漲 4.73% 及 4.84%。籌碼方面，外資及陸資賣超 57.32 億元、自營商賣超 194.29 億元，投信買超 252.70 億元，三大法人合計買超 1.1 億元，整體接近持平。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

美股上一交易日 (8 月 3 日) 四大指數全面收高。川普宣布延後對伊朗採取軍事行動，並釋出重啟談判訊號，市場對中東供應中斷的疑慮降溫，國際油價下跌約 5% 至 7%，帶動美債殖利率回落及科技股買盤回升。亞馬遜受雲端業務與 AI 需求展望支撐，市值首度突破 3 兆美元。

台指期夜盤收跌 67 點，走勢與美股反彈不同步，顯示台股在連續反彈後仍有高檔調節壓力。今晚可觀察美股科技股與費半能否延續漲勢，以及美伊談判是否出現實質進展；若油價續跌、半導體權值股買盤回穩，有助台指期止跌，反之仍可能維持高檔震盪。

④ 明日觀察重點與操作

加權指數今日成交金額重返兆元，但盤中高低震盪逾千點，終場仍未站回月線，顯示上檔賣壓尚待消化。明日先觀察台積電 (2330) 能否守穩 2,300 元，以及指數能否守住 43,000 點與今日低點 42,895 點；其次留意成交金額能否維持兆元水準，確認低檔承接力道是否延續。族群方面，可觀察記憶體、ABF 載板及 AI 伺服器供應鏈能否維持量價強勢。操作上宜維持汰弱留強，聚焦 ASIC、AI 伺服器、先進製程、CoWoS、PCB、散熱及電源等基本面具支撐的族群，待拉回後分批布局，避免追價近期連續急漲或漲停個股。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現「電子權值股整理、電子次族群接棒」格局，資金集中流向記憶體、光通訊及 ABF 載板等 AI 供應鏈，操作上可優先關注具基本面支撐且量價同步轉強的族群。

記憶體指標——華邦電 (2344)：受惠 DRAM 及記憶體需求改善預期，華邦電 (2344)、

南亞科 (2408)、力積電 (6770) 及晶豪科 (3006) 同步攻上漲停，顯示市場資金持續回流記憶體族群。惟短線漲幅已大，宜留意成交量及獲利了結賣壓。

光通訊 / 光學指標——大立光 (3008)：大立光法說釋出正向展望，加上 AI 光通訊需求持續升溫，帶動光聖 (6442)、聯鈞 (3450)、華星光 (4979) 及聯亞 (3081) 等光通訊族群同步漲停，反映市場持續看好 AI 高速傳輸與 CPO 長期成長趨勢，可留意後續訂單及營運展望是否延續。

ABF 載板指標——景碩 (3189)：AI 伺服器及高階運算需求持續推升高階載板需求，景碩 (3189) 與南電 (8046) 雙雙攻上漲停，顯示資金再度回流 ABF 載板族群。後續可持續觀察 AI 伺服器出貨及高階載板需求是否支撐族群表現。

台股指數研判

加權指數今日開低 293.92 點，早盤一度下探 42,895.81 點，隨後在台達電 (2308)、高價股及中小型電子題材股走強帶動下由黑翻紅，盤中最高來到 43,912.77 點，較前一交易日收盤上漲 526.36 點，全日高低點震盪達 1,016.96 點。不過，指數接近 44,000 點後追價力道轉弱，加上台積電 (2330) 等大型權值股表現偏弱，終場下跌 25.75 點，收在 43,360.66 點，日 K 線留下明顯上影線，顯示 43,900 點至 44,000 點附近仍有調節壓力。

技術面來看，指數尚未有效站回短中期均線，短線支撐可先觀察 43,000 點整數關卡及今日低點 42,895.81 點；上檔則留意 43,900 點至 44,000 點附近壓力。後續若成交金額能維持兆元以上，台積電 (2330) 守穩 2,300 元，且外資賣壓逐步收斂，指數仍有機會再次挑戰 44,000 點及短期均線；反之，若權值股持續整理、指數反彈量能不足，盤勢可能維持區間震盪。

操作上，建議以基本面及量價結構為主，等待拉回後再分批布局，避免追高短線漲幅過大的題材股，並留意族群快速輪動所帶來的震盪風險。

產業強弱

強勢：記憶體族群延續強勢，南亞科 (2408)、華邦電 (2344)、力積電 (6770) 及晶豪科 (3006) 全數攻上漲停；ABF 載板族群同樣獲得資金青睞，景碩 (3189) 與南電 (8046) 雙雙亮燈漲停。矽晶圓族群也全面表態，環球晶 (6488)、合晶 (6182) 及台勝科 (3532) 均收在漲停價位。

在記憶體、ABF載板及矽晶圓等電子次族群全面點火下，櫃買指數終場大漲 3.35%，表現明顯優於集中市場，顯示短線資金持續聚焦中小型電子股及低基期題材族群。

弱勢：台積電（2330）下跌 2.11%，聯發科（2454）同步走弱，電子權值股短線漲多後出現獲利了結賣壓；部分傳產及內需族群表現相對疲弱，顯示市場資金持續由大型權值股轉向電子次族群及中小型成長股，盤面呈現明顯的族群輪動格局。

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、聯合新聞網、三立新聞網、鏡新聞、ETtoday 等公開報導），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。