



【台股盤前 0805】美股續揚、費半大漲 6.55%

台指期夜盤守穩 43,600 點，記憶體與 ABF 載板續漲多方主軸

一、美股 / 國際盤勢

美股週二（8 月 4 日）延續漲勢，道瓊工業指數上漲 907.47 點或 1.71%，收在 54,085.88 點，連續第二個交易日改寫收盤歷史新高；標普 500 指數上漲 136.02 點或 1.79%，收 7,736.52 點，同步刷新收盤紀錄；那斯達克指數上漲 671.09 點或 2.59%，收在 26,584.99 點。

美國財政部長貝森特表示，美伊可能接近達成重啟荷莫茲海峽航運的協議，市場對原油供應中斷及通膨升溫的疑慮降溫。布蘭特原油下跌 5.36%，收每桶 79.33 美元；西德州原油下跌 5.76%，收 75.73 美元，均創近三週低點。不過，伊朗仍否認與美國直接談判，協議能否落實仍待觀察。

費城半導體指數大漲 748.91 點，漲幅明顯高於三大指數。半導體股全面走強，英特爾漲近 11%、美光上漲約 7.62%、高通上漲 7.32%、博通上漲 6.62%，輝達上漲 2.54%；台積電 ADR 上漲 2.72%，收 417.17 美元。大型科技與 AI 概念股方面，Palantir 受財報及展望優於預期激勵大漲 29.45%，成為推升市場風險偏好的主要個股之一。

指數	收盤	漲跌幅
道瓊工業	54,085.88	▲ 1.71%
那斯達克	26,584.99	▲ 2.59%
標普 500	7,736.52	▲ 1.79%
費城半導體	12,179.26	▲ 6.55%

美股週二（4 日）延續漲勢，道瓊、標普 500、那斯達克及費城半導體指數全面收高，其中費半大漲 6.55%，收在 12,179.26 點，漲幅居主要指數之首。半導體股全面反彈，聯電 ADR 上漲 10.38%、美光上漲約 7.62%、AMD 上漲 7.00%，台積電 ADR 上漲 2.72%，有利台股半導體與

電子權值股開盤表現。

不過，費半仍低於 6 月高點，尚未完成波段壓力突破；AMD 盤後公布的第二季營收與獲利雖優於預期，但股價轉跌逾 7%，反映市場期待已高。今日除觀察台積電（2330）能否止跌外，也須留意 AMD 盤後走勢是否壓抑 AI 與半導體族群追價力道。

二、台股盤前觀點

美股及費城半導體指數全面走高，帶動台指期夜盤大漲 1,195 點或 2.76%，收在 44,539 點，盤中最高來到 44,726 點，較加權指數昨日收盤 43,360.66 點高出 1,178.34 點，反映今日現貨開盤具明顯上漲空間。由於夜盤漲幅已大，開盤後須觀察台積電（2330）能否止跌，以及指數站上月線與季線後能否守穩；若量能未能配合，仍須留意 44,500 點附近的獲利了結賣壓。

回顧前一交易日（8 月 4 日）表現：

項目	數值
加權指數	43,360.66 (-25.75)
成交金額	約 1.09 兆元
三大法人合計	買超約 20.05 億元

台積電（2330）下跌 50 元、收在 2,320 元，估計拖累加權指數約 418 點，是大盤未能站回月線的主要壓力。外資單日賣超 12,430 張，加計前一交易日賣超 9,717 張，兩日合計賣超 22,147 張；股價同步跌破 10 日線，短線仍須觀察賣壓能否收斂。台達電（2308）則上漲 40 元、收 1,620 元，為指數提供部分支撐。

籌碼面來看，投信買超 271.65 億元，外資與自營商分別賣超 57.32 億元及 194.29 億元，三大法人合計小幅買超 20.05 億元。指數能否站穩月線與季線，仍取決於台積電等權值股止跌，以及外資賣壓是否收斂。選股可聚焦半年報獲利改善、產品報價上升及 AI 訂單能見度較高的公司，短線漲幅過大者不宜追價。

選股邏輯與焦點股

昨日盤面資金由台積電（2330）等大型權值股，轉向具備 AI 需求與產業題材支撐的電子次族

群，在大型科技股續強帶動下，短線資金輪動可望延續。記憶體族群受惠 DRAM 供需改善及 AI 伺服器需求帶動，南亞科（2408）、華邦電（2344）、力積電（6770）及晶豪科（3006）同步攻上漲停，可持續留意報價及需求變化。ABF 載板則受惠 AI 伺服器與高效能運算（HPC）需求成長，景碩（3189）與南電（8046）雙雙漲停，顯示資金持續回流高階載板族群。光通訊與 CPO 概念股同步走強，波若威（3163）、華星光（4979）攻上漲停，反映市場持續看好 AI 網路基礎建設及高速傳輸需求，相關族群後續表現值得持續追蹤。

台股指數研判

加權指數昨日收 43,360.66 點，小跌 25.75 點，日 K 線留下長上影線，顯示 43,900 點至 44,100 點附近仍有賣壓待消化。不過，成交金額維持 1.09 兆元，顯示市場承接力道仍在，籌碼並未明顯鬆動。受美股主要指數走揚及台指期夜盤勁揚至 44,539 點帶動，今日台股可望跳空開高，並挑戰月線及季線反壓。後續仍須觀察台積電（2330）能否站穩 2,300 元並帶動權值股續強，以及成交量能否維持高檔；若量價配合，指數有機會進一步向 44,000 點以上挑戰，反之若開高後量能不足，仍須留意獲利了結賣壓，短線支撐先觀察 43,000 點及昨日低點 42,895 點附近。

產業強弱觀察

- **相對強勢：**記憶體族群持續受惠 AI 伺服器需求及 DRAM 報價回升預期，南亞科（2408）、華邦電（2344）、力積電（6770）及晶豪科（3006）同步強勢；ABF 載板及 PCB 族群在 AI 伺服器需求帶動下維持多頭格局，南電（8046）、景碩（3189）及台耀（6274）表現亮眼；光通訊與 CPO 概念股受惠 AI 高速傳輸需求，波若威（3163）、華星光（4979）、光聖（6442）及聯亞（3081）持續獲資金青睞。
- **相對弱勢：**大型電子權值股短線進入整理，台積電（2330）及鴻海（2317）表現相對偏弱，市場資金持續由權值股轉向電子次族群與 AI 供應鏈，短線盤面仍以族群輪動為主，後續可觀察權值股能否止穩，作為指數續攻的重要依據。

三、今日盤勢結論

國際股市風險偏好持續回升，加上 AI 題材動能未減，有助台股延續反彈格局；不過，指數目前仍面臨月線及季線反壓，能否順利突破，仍須觀察權值股表現及成交量能否同步放大。若台積電（2330）止穩回升，並帶動電子權值股同步轉強，記憶體、ABF 載板、光通訊及 CPO 等電子次

族群可望維持輪動攻勢；反之，若權值股續陷整理、量能未能有效放大，指數仍可能維持高檔震盪。操作上建議聚焦基本面穩健、具 AI 需求支撐的電子成長族群，採分批布局方式因應市場波動。

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。