



## 【台股盤前 0810】非農爆冷推升降息押注，美股科技股領漲

台指夜盤大漲 736 點站回 4.5 萬，台股開高後留意追價力道

### 一、美股 / 國際盤勢

美國 7 月非農就業意外減少 2.3 萬人，明顯低於市場原先預期的增加約 8 萬人，6 月新增就業人數也下修至 2 萬人，顯示美國就業市場動能進一步放緩。7 月失業率則由 4.2% 降至 4.1%，但勞動參與率同步降至 61.4%，失業率下降並未改變整體就業趨緩的訊號。疲弱的就業數據降低市場對聯準會短期升息的預期，美股上週五四大指數同步收高，標普 500 再創收盤新高。

個股方面，輝達收漲 2.27%、台積電 ADR 上漲 0.44%，美光則下跌 0.44%，大型半導體股表現分歧；費城半導體指數單日上漲 2.56%，收 12,356.79 點，漲幅優於三大指數，顯示半導體族群整體買盤仍強。就業數據轉弱後，市場短線交易重心由升息風險轉向本週即將公布的 7 月通膨數據，若 CPI、PPI 未出現明顯升溫，科技與半導體股的估值壓力可望進一步降低。

| 指數     | 收盤        | 漲跌幅     |
|--------|-----------|---------|
| 道瓊工業   | 54,036.93 | ▲ 0.28% |
| 那斯達克   | 26,690.62 | ▲ 1.30% |
| 標普 500 | 7,757.64  | ▲ 0.62% |
| 費城半導體  | 12,356.79 | ▲ 2.56% |

費半近期由 AI 晶片與半導體設備股領漲，有利台股半導體、AI 伺服器及電子權值股延續多方氣氛。不過短線漲幅已大，今日仍須觀察台積電、鴻海等權值股能否跟進；若開高後量能不足，指數漲幅可能收斂，盤面轉向個股輪動。

### 二、台股盤前觀點

台指期近月夜盤跟隨美股走強，終場上漲 736 點、漲幅 1.66%，收 45,033 點，一舉站上 4.5 萬

點大關，扭轉上週五盤中急跌的弱勢氣氛。夜盤率先轉強，加上美股科技與半導體股上揚，有利今日台股開高，但開盤後仍須觀察台積電等權值股能否延續買盤。

回顧上週五（8/7）台股表現：

| 項目     | 數值                  |
|--------|---------------------|
| 加權指數   | 44,225.91 (-170.79) |
| 成交金額   | 約 8,508 億元          |
| 三大法人合計 | 賣超 428.86 億元        |

籌碼面仍須留意外資動向，上週五三大法人合計賣超 428.86 億元，其中外資賣超 407.16 億元為主要賣壓來源；外資台指期淨空單雖減少 1,472 口，但仍維持 87,911 口高檔，短線籌碼壓力尚未完全解除。

操作上，台指夜盤大漲有利今日開高，但不宜開盤即追價，可留意早盤量能與權值股走勢，確認多方力道能否延續；若量能未能跟上，則須提防開高後漲幅收斂。

### 選股邏輯與焦點股

隔夜費半走強、輝達反彈，有利 AI 硬體供應鏈短線情緒回溫，今日選股可聚焦 AI 伺服器與半導體設備兩大主軸。台積電（2330）上週五收 2,370 元、小漲 0.21%，今日能否延續止穩並帶動電子權值股回升，仍是指數續攻的重要觀察；AI 伺服器方面，鴻海（2317）可作為大型權值指標，留意法人買盤與量能是否回流。另一方面，聯電（2303）、國巨\*（2327）上週五跌幅較重，顯示部分半導體及被動元件個股仍有籌碼調整壓力，短線宜待量價止穩後再行布局，避免急跌後搶短。

### 台股指數研判

加權指數上週五收 44,225.91 點，開高走低後短線轉為整理；不過，台指期夜盤大漲並重返 45,000 點之上，搭配美股半導體族群走強，今日開盤氣氛可望明顯改善。技術面重點在於跳空開高後能否維持強勢，若電子權值股同步走高，且成交量有效放大，指數有機會重新挑戰前波壓力區；反之，若開高後量能未能跟進，則須留意短線獲利了結及上檔套牢賣壓。整體而言，今日較可能呈現開高後多空換手格局，盤中量價結構將是判斷反彈力道能否延續的關鍵。

## 產業強弱觀察

- **相對強勢：**AI 伺服器與半導體設備供應鏈可望受惠費半走強及輝達反彈，搭配 AI 基礎建設需求延續，短線資金有機會重新回流；其中 AI 伺服器族群基本面仍具支撐，可留意鴻海（2317）、廣達（2382）等指標股的量價表現。
- **相對弱勢：**部分電子股與被動元件上週五遭遇較明顯賣壓，聯電（2303）、國巨\*（2327）跌幅較重，短線仍有籌碼整理壓力；今日若反彈量能不足，宜觀察法人賣壓是否收斂及個股能否止穩。

## 三、今日盤勢結論

美國 7 月非農就業意外減少 2.3 萬人，就業市場降溫使市場對 Fed 後續升息預期快速降溫，美債殖利率走低，資金回流科技股，美股主要指數全面收高，費半同步走強。台指期夜盤上漲 736 點、漲幅 1.66%，收在 45,033 點，重新站回 45,000 點，海外盤勢為今日台股開盤提供偏多支撐。

今日台股開高機率較高，盤中重點轉向開高後買盤能否承接。若成交量維持放大，台積電（2330）、鴻海（2317）等電子權值股同步走強，指數有機會延續夜盤反彈；若權值股開高後漲幅收斂，且量能無法跟上，則須提防指數轉為高檔震盪。操作可先觀察開盤後量價與資金集中方向，再鎖定強勢主流族群分批布局。

### 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，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。