



【台股盤後 0811】台股逆勢收漲 191.96 點！被動元件全面點火、權值股止跌撐盤

2026 年 8 月 11 日 (星期二) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：開低震盪逾 500 點、終場收紅 191.96 點，重返 45,000 點之上

加權指數今日開低 44.86 點、報 44,883.90 點，受昨夜費半重挫 2.94%、台指期夜盤走弱影響，早盤賣壓一度擴大，指數最低下探 44,652.06 點；惟 10 時過後買盤進場，指數翻紅走高，最高觸及 45,195.41 點，終場收 45,120.72 點，上漲 191.96 點，盤中高低震盪逾 500 點。集中市場成交值約 8,704.94 億元，較昨日 8,804.41 億元減少約 1.1%。電子類股指數上漲 0.54%，金融類股指數則下跌 1.13%；代表中小型股的櫃買指數由黑翻紅，終場小漲 0.02%。台積電 (2330) 盤中走弱後止穩翻紅，終場收 2,395 元、上漲 15 元；聯發科 (2454) 同步由黑翻紅，收 4,020 元、上漲 60 元。

項目	數據
加權指數收盤	45,120.72 點
漲跌	+ 191.96 點
盤中最高	45,195.41 點
開盤	44,883.90 點
盤中低點	44,652.06 點
成交金額	約 8,704.94 億元
台積電 (2330)	2,395 元，漲 15 元

② 盤面主軸與資金流向：被動元件營收報喜掀漲停潮，權值股止跌撐盤

今日盤面焦點集中在被動元件族群：國巨* (2327) 7 月合併營收 161.31 億元，月增 5%、年增 51.5%，再創單月歷史新高；華新科 (2492) 7 月營收 44.44 億元，月增 12.2%、年增 42%，

創 2018 年 10 月以來新高，加上董事長焦佑衡表示，在成本上漲、供需吃緊下，產品漲價「勢在必行」，激勵族群買盤升溫，禾伸堂 (3026)、信昌電 (6173)、蜜望實(8043)同步鎖漲停，國巨*(2327)大漲逾 7.6%重返 600 元、日電貿(3090)漲逾 8%、聚鼎(6224)漲逾 6.7%，帶動被動元件族群全面轉強。權值股方面，台積電(2330)、聯發科(2454) 早盤走弱後翻紅，配合台光電 (2383)、創意 (3443)、世芯-KY (3661)、金居 (8358) 等強勢股支撐多方人氣，帶動加權指數自早盤最多下跌 276.70 點逐步收復失土，終場反漲 191.96 點。籌碼面方面，三大法人合計買超 281.79 億元，其中外資買超 223.29 億元、投信買超 33.9 億元、自營商買超 24.6 億元。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

今晚美股仍受地緣政治與通膨數據牽動。美伊針對荷莫茲海峽重開的協商前景不明，國際油價在前一交易日大漲逾 5%後維持高檔，地緣風險尚未消退。科技股方面，英特爾宣布發行 150 億美元普通股，引發股權稀釋疑慮，加上半導體族群賣壓升高，費半昨夜重挫 2.94%；若今晚晶片股未能止穩，恐持續壓抑台指期夜盤。市場同時等待週三美國 7 月 CPI 及週四 PPI 數據，通膨結果將牽動聯準會利率預期。台股方面，鴻海等指標廠法說陸續登場，短線追價意願可能收斂。今晚可留意國際油價、台積電 ADR 及費半走勢；若半導體止跌、油價回落，有利台指期延續反彈，反之則須留意下檔支撐。

④ 明日觀察重點與操作

一、加權指數能否站穩 45,000 點，並再度挑戰今日高點 45,195 點附近；二、台積電 (2330)、聯發科 (2454) 能否延續止穩走勢，支撐電子權值股表現；三、被動元件近期連續急漲後，買盤能否延續，若量能放大但股價無法續攻，須防短線獲利了結；四、留意金融股弱勢是否延續，以及本週 CPI、PPI 公布後利率預期對科技股評價的影響。

操作上，指數重新站回 45,000 點後不宜急追，先觀察權值股與成交量能否配合。被動元件短線漲幅已大，可等待拉回量縮後再看承接；若金融股持續走弱、電子權值股也無法接棒，指數可能維持高檔震盪，持股仍以基本面與產業趨勢明確的強勢股為主。

選股邏輯與焦點族群

今日資金延續電子族群輪動，被動元件維持強勢，PCB / 高階材料接棒走強，ASIC / 客製化晶片亦獲買盤進駐。選股以具漲價效應、AI 伺服器規格升級及訂單能見度支撐的族群為主，

短線則留意連續急漲後的籌碼換手。

被動元件漲價——國巨* (2327)、華新科 (2492)：AI 伺服器帶動高階被動元件需求，加上漲價與稼動率回升題材，族群買盤持續升溫。國巨* (2327)、華新科 (2492) 為主要指標，後續觀察報價調整能否順利落實至營收與毛利率；惟近期漲幅快速擴大，短線不宜追價。

PCB / 高階材料——健鼎 (3044)、金居 (8358)、台耀 (6274)：三檔今日同步攻上漲停，族群買盤明顯擴散。AI 伺服器、高速交換器規格升級持續拉升高階 PCB、銅箔與 CCL 材料需求，資金由零星個股轉為族群性表態；急漲後觀察成交量與高檔換手，確認強勢能否延續。

ASIC / 客製化晶片——世芯-KY (3661)、創意 (3443)：AI 算力需求持續推升雲端業者自研晶片與客製化 ASIC 需求，兩檔今日同步獲得資金關注。後續重點在 AI 客戶專案進度、先進製程投片需求及量能能否延續；若電子資金持續輪動，ASIC 有機會成為 AI 供應鏈下一波接棒方向。

台股指數研判

加權指數今日震盪幅度逾 500 點，早盤一度回測 44,652 點附近，隨後買盤回流，終場收 45,120.72 點，重新站上 45,000 點整數關卡。成交金額約 8,704.94 億元，較前一交易日略減，顯示高檔仍有承接，但量能尚未明顯擴張，短線多方結構維持、追價力道仍待確認。

技術面下檔先看 45,000 點能否由壓力轉為支撐，再看今日低點 44,652 點附近；上檔則以 45,195 點附近為短線壓力。盤面仍呈結構性輪動，金融股走弱，但被動元件、PCB 及 ASIC 等電子次族群接棒，使指數維持高檔。

若後續成交量持續回升，並配合台積電 (2330)、聯發科 (2454) 等電子權值股轉強，指數有利突破 45,195 點、延續多方攻勢；反之，若 45,000 點再度失守，且近期強勢電子族群同步降溫，短線可能重新回到區間震盪。

產業強弱

強勢：被動元件、PCB / 高階材料與 ASIC 族群表現較強。被動元件由國巨* (2327)、華新科 (2492)、禾伸堂 (3026)、信昌電 (6173)、蜜望實 (8043)、日電貿 (3090)、聚鼎 (6224) 等接力表態，漲價預期、AI 伺服器需求與資金輪動持續支撐族群人氣。PCB / 高階材料則以健鼎 (3044)、金居 (8358)、台耀 (6274) 表現較強，AI 伺服器與高速傳輸

規格升級帶動高階板材、銅箔與 CCL 需求；ASIC 的世芯-KY (3661)、創意 (3443) 同步轉強，顯示 AI 資金由單一題材向相關供應鏈擴散。

弱勢：金融、記憶體及面板相對承壓。金融類股跌幅約 1.1%，成為盤面主要弱勢族群；南亞科 (2408)、華邦電 (2344)、旺宏 (2337) 在前波急漲後出現調節，記憶體族群由領漲轉為高檔震盪；友達 (2409)、群創 (3481) 亦在題材急漲後降溫，反映短線資金開始落袋。部分前期強勢 AI 股如台達電 (2308)、華星光 (4979)、緯穎 (6669) 同步整理，顯示資金並非全面追逐電子股，而是快速轉往被動元件、PCB 與 ASIC 等當日強勢方向。

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。