



【台股盤前 0812】美伊僵局推升油價，市場等待今晚 CPI 定方向

台指期夜盤小漲 194 點，台股開高後留意追價力道

一、美股 / 國際盤勢

美股週二（8/11）三大指數收黑，那斯達克領跌。美國與伊朗在荷莫茲海峽通行議題上的僵局持續升溫，川普要求伊朗就戰爭損害進行賠償，德黑蘭則堅持在美方讓步前不重啟海峽通行，市場對外交解方的期待轉弱，國際油價應聲走揚，WTI 原油上漲 1.22%至每桶 83.178 美元，Brent 原油上漲 1.28%至 88.85 美元。油價重新走高也增添後續通膨疑慮，市場在今晚美國 7 月 CPI 公布前維持觀望。

四大指數表現如下，道瓊、標普、那指同步收低，費城半導體指數則逆勢收紅、內部呈現分化。記憶體族群早盤走弱，半導體設備類股表現相對強勢，設備股撐盤也使費半表現優於三大指數。

指數	收盤	漲跌幅
道瓊工業	53,791.85	▼ 0.34%
那斯達克	26,445.45	▼ 0.60%
標普 500	7,728.20	▼ 0.32%
費城半導體	12,098.47	▲ 0.87%

費半在大盤收黑之下逆勢收紅，主要靠半導體設備族群撐盤，對台灣設備與耗材供應鏈是正向訊號；但記憶體族群走弱，加上那指跌幅擴大至 0.6%，顯示資金對高本益比科技股仍偏謹慎。台積電 ADR 則不受大盤拖累，收漲 0.86%，顯示台積電 ADR 表現仍相對強。市場全面聚焦今晚台北時間美國 7 月 CPI，若通膨數據偏熱，將提高市場對 9 月 Fed 升息的預期、壓抑科技股估值；數據偏軟則有利降低升息疑慮、延續多頭格局。台股開盤後可留意權值電子股能否延續台積電 ADR 與費半相對強勢的表現，以及美股三大指數收黑是否帶來短線賣壓。

二、台股盤前觀點

隔夜台指期夜盤呈現「先蹲後穩」格局，近月台指期開在 44,937 點，盤中最低下探 44,830 點後回升，最高來到 45,520 點，最終收在 45,279 點，上漲 194 點、漲幅 0.43%，顯示夜盤資金對美伊局勢與美股收黑的反應相對節制，低檔仍有承接力道，研判今日大盤開盤偏多，但盤中仍須留意 45,000 點關卡能否守穩。

回顧台股前一交易日（8/11）表現：

項目	數值
加權指數	45,120.72 (+191.96)
成交金額	約 9,020.52 億元
三大法人合計	買超 280.13 億元

三大法人連兩日站在買方，其中外資買超 223.29 億元最多，投信買超 32.24 億元，自營商合計買超約 24.6 億元，法人資金同步回流，加上加權指數當日開低走高、終場上漲 191.96 點、收在 45,120.72 點，顯示低檔承接力道尚在，惟今日須觀察美股收黑、CPI 公布前的觀望情緒是否降低法人追價意願。

操作建議：今日台北時間晚間將公布美國 7 月 CPI，屬於本週最關鍵變數，建議上半場以觀察局勢為主，不宜重倉追高；可留意受惠半導體設備與 AI 資料中心題材的個股逢回布局機會，同時對記憶體、部分高本益比電子權值股保留較高的風險意識，並嚴設停損因應夜間 CPI 公布後的波動。

選股邏輯與焦點股

選股邏輯上，可聚焦半導體設備、AI 資料中心與電子權值三條主軸。隔夜美股半導體設備股表現相對強勢，應用材料、艾司摩爾與科磊走揚，有利台灣設備與零組件族群投資氣氛，可留意帆宣（6196）、家登（3680）等相關個股。AI 資料中心方面，Riot Platforms 與 Anthropic 簽訂 20 年、91 億美元的運算容量合作協議，顯示 AI 基礎建設投資動能仍強，台灣伺服器與散熱供應鏈可留意廣達（2382）、奇鋌（3017）等指標股。台積電（2330）方面，公司與 Sony 推進次世代影像感測器合作，生產據點位於日本熊本，預計 2029 年量產，有助擴大影像感測器製造布局；短線則可作為觀察電子權值股資金動向的重要指標。

台股指數研判

加權指數昨日收 45,120.72 點，維持高檔整理格局；台指期夜盤上漲 194 點，漲勢相對溫和，顯示市場在美國 CPI 公布前追價仍偏謹慎。今日先觀察 45,000 點整數關卡能否守穩，若台積電（2330）等電子權值股延續強勢，搭配成交量增溫，指數有機會突破 45,195 點近期高點，進一步打開上檔空間；反之若開高後買盤未能跟進、跌破 45,000 點，則須留意短線獲利了結賣壓。由於晚間將公布美國 CPI，預期盤中追價力道可能受到壓抑，指數以高檔震盪、等待數據結果的機率較高。

產業強弱觀察

- **相對強勢：**半導體設備與零組件受惠隔夜美股設備股走強，市場對 AI 及先進製程資本支出維持正向預期；AI 資料中心與伺服器散熱則有大型運算容量合作案題材支撐，相關供應鏈仍是今日資金觀察重點。
- **相對弱勢：**記憶體族群近期漲幅較大，短線震盪可能加劇，今日可留意前波強勢股是否出現獲利了結賣壓；部分高評價 AI 電子股在美股科技股震盪、晚間 CPI 公布前，追價力道也可能轉趨保守。

三、今日盤勢結論

今日台股偏多基調未變，但在美國 7 月 CPI 公布前，市場追價意願可能受到壓抑，盤面仍以個股與族群輪動為主。操作上宜控制追價力道，聚焦半導體設備、AI 資料中心及散熱等具基本面支撐的主流族群，並觀察電子權值股能否帶動成交量回升；數據公布前不宜過度擴大部位，待 CPI 結果及美股反應明朗後，再決定後續加碼節奏。

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。