



【台股盤後 0812】台股連三紅收 45,518.07 點！台積電領軍權值股走強

今晚 CPI 成多空關鍵

2026 年 8 月 12 日（星期三）盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：連三日走揚，台積電尾盤買盤湧入挺盤

加權指數終場收在 45,518.07 點，上漲 397.35 點，延續本週以來的盤堅走勢、連三個交易日收紅。指數以 45,175.70 點開出，開盤價即為當日最低點，顯示今日並無明顯拉回測試，盤中最高觸及 45,529.48 點，終場收在接近日高的位置，買盤力道維持至收盤。成交值約 8,604.07 億元，量能維持熱絡但尚未過兆，屬價漲量穩的結構。台積電（2330）尾盤最後一筆湧入逾 2,000 張大單，推升股價最後一盤拉高 10 元，終場收在 2,415 元、上漲 20 元，單一個股即貢獻大盤漲點約 158 點，是今日指數走揚的最主要支柱。

項目	數據
加權指數收盤	45,518.07 點
漲跌	+397.35 點
盤中最高	45,529.48 點
開盤價（亦為當日低點）	45,175.70 點
成交金額	約 8,604.07 億元
台積電（2330）	2,415 元，漲 20 元

② 盤面主軸與資金流向：電子權值挺盤、矽晶圓與載板接力漲停，機電電纜同步走強

今日盤面由台積電（2330）尾盤買盤挺盤定調，加上鴻海（2317）今日舉行法人說明會，法說會前買盤進場，終場收 270 元，帶動電子權值股走強。資金同步向半導體上游材料與載板

族群擴散，矽晶圓、銅箔基板、載板與光通訊題材接力發動，台勝科（3532）、合晶（6182）、環球晶（6488）、金居（8358）、南電（8046）、華星光（4979）等多檔攻上漲停。AI 伺服器供應鏈同樣吸金，仁寶（2324）因大溪 AI 伺服器製造中心啟用、全球 AI 伺服器產能持續擴充等題材帶動下，股價強攻漲停收 39.9 元；其中大溪廠預計今年第 4 季起逐步貢獻營收，美國德州廠則預計明年全面開出產能。傳產方面，機電與玻璃類股同步走強，盤面資金呈現電子權值股領軍、題材股輪動的格局。籌碼面方面，三大法人合計買超 225.22 億元，外資、投信與自營商同步站在買方。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望：CPI 台北時間 20:30 揭曉，為本週最大變數

台北時間今晚 20:30，美國勞工部將公布 7 月 CPI，是本週牽動全球股市走向的最關鍵數據。市場預期整體 CPI 年增 3.4%、月增 0.1%，核心 CPI 年增 2.5%、月增 0.2%；若數據符合預期，將是通膨年增率連續第二個月降溫，可為聯準會 9 月利率決策保留更多觀察空間，但市場對 9 月維持利率不變或升息的押注目前仍呈現分歧格局。地緣方面，美國與伊朗在荷莫茲海峽通行議題上僵局未解，稍早並傳出美軍與巴拿馬籍貨輪、葉門青年運動在紅海周邊發生軍事摩擦，國際油價維持高檔整理，同樣是牽動今晚美股情緒的變數。台指期 8 月合約今日收漲 443 點，反映日盤期現貨同步偏多氣氛，惟夜盤實際走勢仍須待美股開盤與 CPI 數據揭曉後才會明朗，建議留意台積電 ADR 與費城半導體期貨的即時反應。

④ 明日觀察重點與操作：CPI 結果將是多空分水嶺

明日台股開盤方向仍將高度取決於今晚 CPI 結果：若數據符合或低於市場預期，有利延續本週以來的多頭格局，加權指數可望再度挑戰今日高點 45,529.48 點附近壓力，並嘗試續創波段新高；反之，若數據意外偏熱、帶動市場升息預期升溫，不排除美股與台指期夜盤同步承壓，明日台股則須留意開低拉回風險。操作上，今晚 CPI 公布前不宜過度追高，可留意台積電（2330）能否續守 2,400 元關卡，以及矽晶圓、載板等近期強勢族群在連日上漲後是否出現獲利了結賣壓；對連續漲停的中小型題材股亦應提高風險意識，待 CPI 結果與夜盤反應明朗後，再決定明日加碼力道。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現「電子權值撐盤、AI 硬體與半導體材料接棒」格局，資金持續聚焦具基本面與產業題材支撐的電子族群，點名三大方向觀察：

權值指標股——台積電（2330）：終場收 2,415 元、上漲 20 元，尾盤買盤回流，持續扮演大

盤重要支撐；此外，挪威主權基金最新投資揭露顯示，台積電位居其主要持股前列，再度凸顯國際長線資金對台積電的配置地位。後續觀察 2,400 元關卡能否守穩，以及外資買盤是否延續，將是判斷指數能否維持強勢的重要指標。

AI 伺服器／AI 硬體——仁寶（2324）、微星（2377）：AI 硬體族群今日買氣升溫，仁寶受惠大溪 AI 伺服器製造中心啟用及海外產能布局題材，股價強勢漲停；微星亦亮燈漲停，反映資金由大型 AI 權值股進一步擴散至伺服器與 AI 硬體供應鏈。後續可觀察 AI 伺服器出貨動能及量價能否延續，短線急漲後則不宜追高

光通訊／CPO——光聖（6442）、華星光（4979）、東典光電（6588）、聯亞（3081）：Lumentum 財測優於市場預期，進一步強化 AI 資料中心高速光通訊需求持續成長的預期，帶動市場資金聚焦光模組、磷化銦及 CPO 供應鏈。光聖、華星光、東典光電與聯亞今日同步走強，反映 AI 算力投資正持續向高速傳輸環節擴散；後續可觀察 800G、1.6T 升級需求及相關廠商訂單能見度，作為族群行情能否延續的重要依據。

台股指數研判

加權指數今日連三日收紅，站穩 45,000 點整數關，盤中最高來到 45,529.48 點，終場收在相對高檔，量價結構維持偏多。短線以 45,000 點作為多方重要防守，上檔則觀察今日高點 45,529.48 點能否有效突破；若今晚美國 CPI 符合或低於市場預期，帶動美股科技股維持強勢，指數有機會突破近期高點、延續波段反彈。反之，若通膨數據高於預期、引發美股與台指期夜盤回檔，則須留意 45,000 點支撐，一旦失守，短線可能由偏多格局轉為高檔震盪整理。

產業強弱

強勢：電子權值股維持撐盤力道，台積電（2330）尾盤買盤回流、收漲 20 元，鴻海（2317）在法說題材帶動下上漲 7 元；AI 硬體買氣升溫，仁寶（2324）、微星（2377）雙雙攻上漲停。矽晶圓與載板亦為盤面強勢主軸，台勝科（3532）、合晶（6182）、環球晶（6488）、南電（8046）等表現突出，反映市場持續交易 AI 與先進製程帶動的材料需求；光通訊則受 AI 資料中心高速傳輸需求支撐，華星光（4979）等相關个股吸引資金進駐。

弱勢：油電燃氣與居家生活類股跌幅居前，水泥、鋼鐵及航運同步偏弱，顯示今日資金明顯集中於 AI、半導體及電子主流，傳產與部分非電子族群相對缺乏買盤。

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。