



【台股盤前 0814】美 PPI 降溫、美股四大指數齊揚

台指夜盤站上 46,000 點，台股續攻看量能

一、美股 / 國際盤勢

隔夜美股四大指數全數收紅：美國 7 月 PPI 年增 4.7%、月增持平，雙雙低於市場預期（預期年增 4.9%、月增 0.2%），核心 PPI 年增 4.2% 符合預期，通膨降溫訊號延續稍早 CPI 的降溫走勢。市場對 Fed 於 9 月 FOMC「按兵不動」的機率一舉升至約 69%，反映降息急迫性下降，但風險偏好不減，資金持續湧入 AI 與科技股，美光、SanDisk 等記憶體股領漲。

道瓊工業、標普 500、那斯達克、費城半導體（費半）四大指數同步收高，標普 500 並再創歷史新高。費半連三個交易日收紅，本週以來累計漲幅擴大，反映市場對 AI 硬體與晶圓代工產能擴張的樂觀情緒延續，對台積電(2330)、設備與載板等電子權值股屬正向指標。

指數	收盤	漲跌幅
道瓊工業	53,839.99	▲ 0.13%
那斯達克	26,803.03	▲ 0.81%
標普 500	7,798.99	▲ 0.65%
費城半導體	12,456.00	▲ 0.46%

費半單日收 12,456 點、上漲 0.46%，為連續第三個交易日收紅，顯示半導體族群自 7 月底低點持續反彈。短線可觀察這波 AI 與記憶體股買盤能否延續，作為今日台股半導體設備、載板與矽晶圓族群表現的參考指標。

二、台股盤前觀點

隔夜最重要新聞方面，美國 7 月 PPI 數據低於市場預期，通膨壓力進一步降溫，降低市場對 Fed 進一步升息的疑慮，風險資產氣氛隨之回升，道瓊、標普 500、那指、費半四大指數同步收紅，標普 500 再創歷史新高。

台指期夜盤部分，8 月 13 日傍晚開出 45,950 點，盤中一度跌破 46K 關卡下探 45,878 點，隨後美股開盤走揚，終場上漲 364 點；隨著美股尾盤持續走高，台指期夜盤同步轉強，為今日開盤注入正向氛圍。從國際盤勢來看，PPI 降溫降低市場對 Fed 進一步升息的疑慮，加上美股科技股走強，有利台股短線風險偏好回升。籌碼方面，外資臺股期貨淨空單由 86,633 口降至 86,249 口，小幅回補 384 口，現貨買盤則明顯回流。短線氣氛偏多，但今日仍要觀察 46,000 點能否站穩，以及電子權值股與成交量能否延續。

前一交易日回顧：

項目	數值
加權指數	46,021.48 (+503.41)
成交金額	約 1.1 兆元
三大法人合計	買超 892.54 億元

法人買超集中在外資 (+756.95 億元) 與自營商 (+150.61 億元)，投信買超金額有限 (約 900 萬元)，顯示外資是這波反彈的主要動能來源，追價力道能否延續，將是今日盤中觀察重點。

操作建議：台指期夜盤由跌轉漲並重新站上 46,000 點，加上美股四大指數同步收紅，預期今日開盤偏多，可留意 46,000 點得失，若順利站穩則有機會挑戰前波高點；若量能未能同步放大，宜提防獲利了結賣壓。

選股邏輯與焦點股

選股邏輯上，隔夜費半連三紅延續 AI 資本支出敘事，加上台指期夜盤法人買盤轉趨積極，今日可留意三大方向：一、晶圓代工與設備類股受惠費半走強，台積電(2330)若能站穩 2,430 元關卡，可望帶動權值股同步走揚；二、被動元件與矽晶圓族群昨日已率先漲停發動，國巨(2327)、信昌電(6173)、台勝科(3532)、環球晶(6488)動能有望延續，可觀察量價是否持續擴大；三、記憶體

族群受惠 MSCI 季調轉強預期，南亞科(2408)、群聯(8299)可留意評級與外資動向是否持續加碼。

台股指數研判

台股指數研判上，加權指數收復 46,000 點大關並收在 46,021.48 點，日 K 棒收長紅吞噬前一日跌幅，短線均線呈多頭排列。台積電(2330)股價站穩所有均線之上，為指數續攻最大支撐，若能守穩 2,430 元不破，指數有機會挑戰前波高點；操作上建議以 10 日線（約 45,300 點附近）作為多空分界，跌破則須留意短線拉回風險，僅供技術面參考，非鼓勵追高。

產業強弱觀察

- **相對強勢：**被動元件與矽晶圓（國巨、信昌電、台勝科、環球晶）、記憶體（南亞科、群聯）、散熱族群（奇鋐）
- **相對弱勢：**自行車（巨大、美利達）、電線電纜（華新）、傳產內需股

三、今日盤勢結論

整體來看，美國 7 月 PPI 低於市場預期，通膨壓力降溫，使市場對 Fed 9 月升息的擔憂下降，道瓊、標普 500、那斯達克與費半同步收紅，標普 500 再創歷史新高。台指期夜盤一度跌破 46,000 點，但隨美股走高重新站回 46,000 點之上，終場收 46,389 點，加上外資現貨買盤明顯回流，為今日台股開盤提供正面支撐。

台股昨日上漲 503.41 點，收 46,021.48 點，重新站上 46,000 點，成交值回升至約 1.1 兆元，外資買超 756.95 億元，成為主要買盤來源。今日觀察重點放在 46,000 點能否守穩，以及成交量能否延續；若電子權值股維持強勢、量能同步放大，指數有機會延續反彈，反之若量價無法配合，則要留意高檔獲利了結賣壓。

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。