



【台股盤後 0814】開高走低翻黑收跌 210 點！46K 關卡失守

台積電收 2,395 元，軍工政策題材逆勢吸金

2026 年 8 月 14 日 (星期五) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：開高後遭獲利了結賣壓，終場下跌 210 點、失守 46,000 點

加權指數今日開高後一度走高，早盤一度上漲逾 380 點，盤中最高觸及 46,402.60 點；惟午後買盤動能未能延續，指數自高點反轉走跌，一度重挫逾 220 點，尾盤未見拉抬，終場收 45,811.01 點，下跌 210.47 點，46,000 點整數關卡失守，全日高低震盪達 604 點，呈現明顯開高走低格局。對照昨日 (8/13) 大漲 503.41 點收 46,021.48 點的強勢表現，今日等於回吐昨日逾四成漲幅，顯示指數在相對高檔區追價意願仍顯不足。成交金額 1.07 兆元，量能仍維持兆元以上水準，後續須觀察成交量能能否延續，以消化高檔解套賣壓。

項目	數據
加權指數收盤	45,811.01 點
漲跌	- 210.47 點
盤中最高	46,402.60 點
盤中最低	45,798.31 點
成交金額	約 1.07 兆元
台積電 (2330)	2,395 元，跌 40 元

② 盤面主軸與資金流向：台積電尾盤跳水最大拖累、被動元件重挫，資金轉戰軍工政策題材與記憶體 PCB 輪動

今日盤面壓力主要來自電子權值與高基期族群。台積電 (2330) 午後走弱，終場下跌 40 元、收 2,395 元，成為指數翻黑的主要拖累；被動元件同步遭遇賣壓，國巨* (2327) 大跌 40 元

收 622 元、跌幅 6.04%，禾伸堂（3026）收 647 元、下跌 6.37%。光通訊族群亦明顯拉回，聯亞（3081）下跌 125 元至 2,540 元，聯鈞（3450）走弱，華星光（4979）盤中一度觸及跌停；記憶體控制 IC 廠群聯（8299）雖公布第二季 EPS 118.57 元、營收與獲利同步創高，股價仍出現獲利了結賣壓，反映部分高基期電子股籌碼開始鬆動。資金另一方面明顯轉向政策與轉機題材：行政院核定六年 442 億元「無人載具產業發展統籌型計畫」，加上各部會編列 192 億元採購預算，合計 634 億元；國民黨團今日改為支持相關預算全數通過，帶動軍工國防族群走強，漢翔（2634）、亞航（2630）、雷虎（8033）、台船（2208）等多檔轉強，記憶體與 PCB 同步呈現輪動行情，華邦電（2344）、力積電（6770）、南亞（1303）、南電（8046）、金居（8358）、臻鼎-KY（4958）走高。整體觀察，資金呈現「快速輪動、非全面性上攻」格局，籌碼面方面，三大法人合計買超 508.86 億元，其中外資買超 453.51 億元、投信買超 71.96 億元、自營商賣超 16.61 億元；惟由盤面表現研判，權值科技股賣壓未歇，中小型政策與轉機題材股承接動能明顯較強。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

上一交易日（8/13）美股走高，標普 500 上漲 50.49 點，收 7,798.99 點、再創歷史新高，那斯達克上漲 214.54 點，收 26,803.03 點，道瓊上漲 69.72 點，收 53,839.99 點，費城半導體指數上漲 56.62 點，收 12,456.00 點；焦點個股 SanDisk 單日大漲 13.7% 領漲科技股，Meta、美光同步走高，思科則因市場憂心毛利率走弱，股價重挫 8.4%。美國 7 月生產者物價指數（PPI）月增率持平，低於市場預期，顯示通膨壓力降溫，市場對聯準會 9 月按兵不動的預期進一步升溫，公債殖利率下滑也帶動風險偏好回升。惟今日台股「美股利多未能有效支撐」，顯示台股高檔獲利了結賣壓已成為主要牽制力量，美台股短線連動性減弱。今晚美國將公布 7 月零售銷售與 8 月密西根大學消費者信心指數初值，加上台積電 ADR、費半走勢，將是台指期夜盤與下週一開盤方向的重要觀察指標；若零售數據呈現消費韌性、但未重新推升聯準會升息預期，有助夜盤止穩，但若台積電、被動元件等權值股持續遭遇獲利了結，夜盤恐延續高檔震盪格局。

④ 明日觀察重點與操作

一、是台積電能否守住 2,380~2,400 元區間，並重新站回 5 日線，避免權值股賣壓持續拖累

指數；二、是成交量能否重新放大，若能回到 1.2 兆元附近，代表追價買盤有機會回升；三、是軍工與政策題材能否延續，今天相關族群受到無人載具政策預算題材帶動，但後續仍要看資金是否持續進駐，而非只有單日行情；四、是今晚美國 7 月零售銷售與密大 8 月消費者信心初值，數據結果將影響美股風險偏好，也可能牽動台股期夜盤與下週一台股開盤。盤勢上，加權指數雖跌破 46,000 點，但目前仍守在 5 日線附近，短線還沒有破壞反彈結構。不過電子權值股、高基期族群已出現獲利了結，盤面資金快速輪動。操作上可將重點放在量價仍強、基本面有支撐的個股；若指數後續能重新站回 46,000 點，且成交量同步放大，再提高波段持股比重。若 46,000 點遲遲站不回、電子權值股持續轉弱，則先降低高基期個股曝險。

選股邏輯與焦點族群

今日屬「權值股高檔獲利了結、資金快速轉向政策與轉機題材」的分歧盤面，量能未見明顯放大，宜聚焦具政策延續性或籌碼面轉強的標的，並以波段布局角度分批因應，點名三檔觀察：

權值指標股——台積電 (2330)：今日尾盤跳水收 2,395 元、下跌 40 元，為大盤翻黑最大拖累；若跌破 2,380 元一帶恐加深修正，波段操作者宜靜待止穩訊號浮現再行布局，不宜貿然搶反彈，並嚴設停損。

軍工政策題材——漢翔 (2634)、雷虎 (8033)：受惠六年 442 億元無人載具產業發展計畫與行政院 192 億元採購預算題材，資金明顯流入、盤面走勢轉強；惟短線漲幅已大，追價風險升高，波段布局宜等待拉回整理、分批進場並控制部位比重。

記憶體與 PCB 轉強——南亞 (1303)、南電 (8046)：今日放量走高（分別上漲約 9.79%、7.41%），屬資金回流的族群輪動代表；波段布局宜觀察量能是否延續、避免誤判為一日行情，並留意國際記憶體報價與伺服器供應鏈訂單能見度變化。

台股指數研判

加權指數今日開高走高後遭遇獲利了結賣壓，盤中最高攻抵 46,402.60 點，終場卻反轉收在 45,811.01 點、失守 46,000 點整數關卡，留下明顯上影線，顯示上檔賣壓仍重、追價信心不足。短線支撐先看 45,500 點與近期均線平台，若持續失守恐再測 45,000 點關卡；反彈壓力則落在 46,000 至 46,400 點區間。由於成交量未能有效放大至 1.2 兆元以上，短線仍以區間震盪、類股快速輪動格局看待，尚未轉為趨勢性回檔。建議投資人在指數未重新站穩 46,000 點、量能未見同步放大確認前，操作宜以區間思維應對，避免追價過度樂觀，並嚴守停損紀律、控

制部位風險。

產業強弱

強勢：軍工國防政策題材（漢翔 2634、亞航 2630、雷虎 8033、台船 2208 及長榮航太 2645、世紀*5314、陽程 3498、龍德造船 6753 等受惠六年 442 億元無人載具發展計畫全面走強）、記憶體與 PCB 輪動族群（華邦電 2344、力積電 6770、南亞 1303、南電 8046、金居 8358、臻鼎-KY4958 走高）。

弱勢：被動元件出現明顯獲利了結（國巨*2327 重挫 40 元至 622 元、跌幅 6.04%領跌，禾伸堂 3026 重挫 6.37%）、光通訊高檔股同步拉回，聯亞 3081 下跌約 4.69%，華星光 4979 下跌 7.45%、記憶體控制 IC 個股獲利了結賣壓（群聯 8299 財報亮眼卻遭反向解讀、重挫 200 元至 2,080 元），以及揚博 2493、樺漢 6414、奕力-KY 6962 分別下跌 9.96%、9.76%與 8.75%，位居上市跌幅前段。盤面顯示前波漲幅較大的電子股開始出現高檔調節，短線選股宜避開量價轉弱、籌碼鬆動的高基期個股。

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、聯合新聞網等），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。