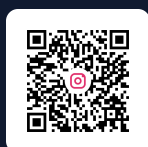
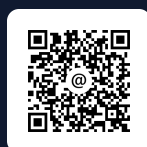




官網 signova.tw



Instagram



Threads

 **Signova** 可以裝在手機桌面當 **App** 用

30 秒安裝教學 (含影片) →

國際焦點 | 大盤總覽 | 法人動向 | 期貨籌碼 | 產業資金流 | ETF 動向

點擊目錄將開啟網頁版，直達該段內容

📌 今日市場環境分數

2026-08-12 收盤評估 · 與站上選股漏斗第一層同一份分數



環境總分 (-9 ~ +9)

中性

環境水位參考

中 (4-6成)

≥ +4 偏多 · -3 ~ +3 中性 · ≤ -4 偏空

環境分數 +3 分 · 中性 · 環境水位參考 中 (4-6成) ; 今日 3 (中性) ; 較昨日 -3 ; 主因 : 大盤趨勢 (加權指數 vs MA20/MA60) 、 VIX 恐慌指數

數據略偏正向，多數分量站在同一邊，這種時候市場氣氛通常比較穩，變化仍要持續留意。

同一份分數也顯示在站上選股漏斗第一層，數字可逐項對帳；本欄為公開資料整理，非投資建議。



符合預期

整體年增 3.4%、核心年增 2.5%，兩項均與市場預期一致，且雙雙低於前一個月。

美國 7 月消費者物價指數 (CPI)

整體 CPI 年增 **3.4%** (前值 3.5%)；經季節調整後月增 0.1%，前一個月為下跌 0.4%。

核心 CPI (排除食品與能源) 年增 **2.5%** (前值 2.6%)；月增 0.2%，前一個月持平。

能源指數單月下跌 1.5%，但年增仍達 14.7%；住房指數月增 0.1%，占整體月漲幅約三分之二。

對利率路徑的觀察

聯準會 7 月會議維持基準利率 3.50%–3.75%，為連續第五次按兵不動；該次會議有三位委員持不同意見，主張升息 1 碼。

下次會議為 9 月 15–16 日，屆時將再多一份 8 月 CPI 數據可參考。

本次兩項通膨指標較前月同步回落，方向上減輕了升息主張的立即壓力；但委員之間的分歧仍在，單月一份數據不足以定調全年路徑。

對台股的意義：美國利率路徑牽動外資的資金成本與新興市場配置意願，可與當日的外資買賣超、台指期末平倉一併觀察。

資料來源：美國勞工統計局 (BLS) | 台北時間 2026-08-12 20:30 發布 本段為公開數據整理，非投資建議。

大盤總覽 AI 點評

偏多

加權今日由 45,120.72 點漲至 45,518.07 點、外資連三日買超，位階與廣度偏多，惟量能僅 20 日均量 0.96 倍。

大盤市況合成圖（近 60 交易日）



大盤定調

今天大盤最重要的一句話，是「指數已站上近三年高檔區，但環境評分仍停在中性」。加權指數今日由 **45,120.72** 點 漲至 **45,518.07** 點（**+0.88%**），收盤穩居月線 **43,609.44** 點 之上，中期多頭結構未見鬆動；而市場環境分數為 **3** 分、燈號 **中性**——其中大盤趨勢一項給到正 **2** 分，但美股領先指標（費城半導體指數）為負 **1** 分、外資動向 **0** 分，內部訊號並不一致。今日的關鍵矛盾在於人氣與量能不同步：上漲 **1,104** 檔對下跌 **659** 檔、漲停 **31** 檔對跌停 **1** 檔，強勢股明顯集中，成交金額卻只有 20 日均量的 **0.96** 倍。後續觀察量能能否重回均量之上，以及月線是否續守。

價量與位階

位階偏高、量能未跟上，是今天價量結構最直接的讀法。加權指數今日由 **45,120.72 點** 漲至 **45,518.07 點**，收盤價落在近三年的 **97.6 分位**、距三年高點僅 **-4.66%**，已屬歷史高檔區；櫃買指數今日由 **391.68 點** 漲至 **402.02 點 (+2.64%)**，漲幅約為加權的三倍，位階則在近三年 **83.3 分位**、距三年高點 **-11.35%**，中小型股補漲的味道較濃，兩指數同步站上各自月線 (**43,609.44 點**、**376.11 點**)。量能並未配合——成交金額今日由 **8,957.3 億元** 略降至 **8,888.36 億元**，僅為 20 日均量 **9,224.48 億元** 的 **0.96 倍**，屬量縮上攻；而近 10 個交易日加權指數已累計上漲 **5,478.89 點 (13.68%)**，漲幅並不小。後續觀察成交金額能否回到 20 日均量之上，以確認買盤力道。

資金與籌碼

今天最值得留意的分歧，出在外資現貨與期貨不同調。外資現貨已連 **3 日** 買超、今日並未翻轉，但金額今日由 **223.29 億元** 收斂至 **110.21 億元**，帶動三大法人合計由 **280.13 億元** 降至 **225.22 億元** (投信 **28.01 億元**、自營商 **87.01 億元**)；放進波段看，近 10 個交易日外資累計買超 **1,310.2 億元**、投信累計 **1,294.1 億元**，投信連 **3 日** 同向買超。期貨端方向相反——外資台指期淨空單今日由 **88,924 口** 減至 **86,633 口**，但近 10 個交易日自 **81,017 口** 累計擴大 **5,616 口**，當日與波段方向不一致。Put/Call Ratio 今日由 **123.58** 降至 **106.06**，仍高於 **100**，代表看跌部位相對較多、避險情緒偏濃；VIX 今日由 **15.53** 微降至 **15.38**。融資金額餘額 **5,480.8 億元**、今日增加 **39.3 億元**，張數口徑卻由 **8,970,583 張** 減至 **8,961,034 張** (減 **9,549 張**)，兩口徑背離顯示資金往高價股集中，近 10 個交易日融資金額累計增 **542.2 億元**；融券餘額 **201,947 張**、今日減少 **2,872 張**。產業熱度由半導體業 **71.51** 居首、電腦及週邊設備業 **55.1** 與電子零組件業 **42.89** 居次。後續觀察期貨空單是否跟上現貨買超一併收斂。

明日觀察

明日的觀察重點，優先順序是量能、外資兩邊口徑、再到技術位置。其一，指數已處近三年 **97.6 分位**，但成交金額 **8,888.36 億元** 僅及 20 日均量的 **0.96 倍**，若後續量能持續低於均量而指數續墊高，價量落差是否擴大值得留意。其二，外資現貨連 **3 日** 買超、台指期淨空單卻在近 10 個交易日累計擴大 **5,616 口**，後續觀察空單是否隨現貨同步減少，兩邊回到同一方向才算籌碼共識。其三，加權指數距月線 **43,609.44 點** 已有相當距離，若回檔跌破月線，中期結構的判讀就需要重新評估。另需留意產業熱度所引用的產業指數為本平台以成分股平均計算，非官方發行量加權指數，跨來源比較時口徑不同。

以上為 AI 對公開數據的研判整理，僅供研究參考，非投資建議。

資料日 2026-08-12 · 生成時間 20:52 (台北)

法人動向

三大法人 (2026-08-12)	合計買超 225.2 億元
外資	買超 110.2 億元
投信	買超 28.0 億元
自營商(含避險)	買超 87.0 億元
法人成交比重	41.2%

產業資金流入前 5 (2026-08-12)

電腦及週邊設備業	淨流入 156.5 億元 +3.81%
半導體業	淨流入 141.8 億元 +2.37%
其他電子業	淨流入 85.4 億元 +1.77%
電器電纜	淨流入 22.6 億元 +4.05%
化學工業	淨流入 20.3 億元 +5.63%

產業資金流出前 3 (2026-08-12)

電子零組件業	淨流出 213.9 億元 +1.56%
居家生活業	淨流出 21.1 億元 -5.08%
電子通路業	淨流出 9.8 億元 -0.66%

外資買超前 10 (2026-08-12)

力積電 (6770)	113,974 張 +10.00%
主動統一升級50 (00403A)	66,042 張 +1.61%
仁寶 (2324)	51,024 張 +9.92%
華新 (1605)	44,292 張 +4.44%
主動統一台股增長 (00981A)	42,287 張 +2.12%
鴻海 (2317)	29,371 張 +2.66%
英業達 (2356)	25,668 張 +5.99%
中鋼 (2002)	18,378 張 +0.00%
長興 (1717)	16,329 張 +9.32%
遠東新 (1402)	15,079 張 +0.92%

外資賣超前 10 (2026-08-12)

華邦電 (2344)	30,702 張 -0.56%
寶雅* (5904)	25,832 張 -5.28%
南茂 (8150)	24,203 張 -6.87%
華南金 (2880)	15,261 張 -1.03%
臻鼎-KY (4958)	15,022 張 -3.78%
南亞科 (2408)	14,721 張 -1.33%
兆豐金 (2886)	14,610 張 -1.42%
華新科 (2492)	14,198 張 -4.16%
中磊 (5388)	13,696 張 -9.55%
南亞 (1303)	12,290 張 -0.53%

投信買超前 10 (2026-08-12)

華南金 (2880)	6,462 張 -1.03%
台新新光金 (2887)	4,944 張 +0.28%
兆豐金 (2886)	4,775 張 -1.42%
南亞 (1303)	4,300 張 -0.53%
凱基金 (2883)	4,243 張 +0.48%
遠傳 (4904)	2,527 張 +0.00%
金像電 (2368)	2,125 張 +3.73%
長榮 (2603)	1,991 張 -1.61%
順達 (3211)	1,807 張 +3.00%
世界 (5347)	1,647 張 +0.95%

投信賣超前 10 (2026-08-12)

華邦電 (2344)	11,074 張 -0.56%
聯電 (2303)	8,653 張 +0.00%
中信金 (2891)	4,280 張 -0.30%
緯創 (3231)	3,417 張 +1.31%
中華電 (2412)	1,975 張 +0.00%
臻鼎-KY (4958)	1,861 張 -3.78%
日月光投控 (3711)	1,622 張 -1.27%
矽力*-KY (6415)	1,359 張 -3.75%
貿聯-KY (3665)	1,178 張 -2.05%
富邦科技 (0052)	940 張 +0.74%

排行含上市 / 上櫃個股與 ETF · 單位：張 · 來源：證交所 T86 / 櫃買中心盤後公告

資料日以各列標註為準 · 證交所盤後公布數字

期貨籌碼 AI 深度點評

偏多

外資今日回補台指期空單2,291口、賣權淨部位大減5,262口，現貨法人再買超225億元

加權指數

45,518.07

+0.88%

外資台指期

-86,633 口

單日 +2,291 口

Put/Call

106.06

VIX

15.38

小台散戶比

20.44%

單日 -2,705 口

微台散戶比

12.25%

單日 -9,828 口

重點結論

- 外資台指期淨空單今日由 8.89 萬口降至 **8.66 萬口**，明日觀察是否續收斂至近20日低點 7.52 萬口一帶；若反向擴大回 **9 萬口以上**（8/3 水位）視為籌碼轉弱訊號
- 外資現貨買超近三個交易日自 517 億、223 億遞減至 **110 億元**，買盤動能遞減是主要風險，明日若轉為淨賣出需留意上攻力道
- VIX 今日由 15.53 降至 15.29，已貼近近20日最低的 **15.28**，市場保護成本處於低檔，一旦有突發利空，波動放大的空間相對大
- 微台散戶多空比 **12.25%** 為近20日最低，反指標角度偏正面；但若後續數日快速回升至 60% 以上（7/28~7/30 曾達 72%），代表散戶多方情緒過熱

現貨法人動向

- 三大法人今日現貨合計買超 **225.22 億元**，較前一日的 281.79 億元縮小，但仍是近5日第三大買超日
- 外資今日買超 110.21 億元，為連續第三個交易日站在買方，惟金額自 8/10 的 517.15 億、8/11 的 223.29 億逐日遞減
- 自營商今日買超 87.01 億元，較前一日的 24.60 億元明顯放大，且已從 8/6 的賣超 63.13 億元由賣轉買
- 投信今日買超 28.01 億元，近5日僅 8/7 賣超 25.60 億元，其餘四日皆為買超，態度穩定但規模不大

期貨部位

- 外資台指期（TX）淨空單 **8.66 萬口**（=外資押指數下跌、尚未平倉的合約還有 8.66 萬口），今日較前一日的 8.89 萬口減少 2,291 口

- 對照近20日，淨空單最低為 7/23 的 7.52 萬口、最高為 8/3 的 9.00 萬口，目前 8.66 萬口仍在區間偏高位置，空方部位尚未實質瓦解
- 8/6 以來淨空單自 8.94 萬口緩步收斂至 8.66 萬口，20個交易日內共減少約 2,800 口，屬溫和回補而非翻多
- 同期加權指數自 8/6 的 44,396 點升至今日的 45,518 點，指數走高與外資空單收斂方向一致，籌碼面未出現與價格背離

選擇權結構

- 外資買權 (Call，看漲的權利) 淨未平倉 **3,129 口**，今日僅小幅減少 266 口，上檔多方部位大致維持
- 外資賣權 (Put，看跌的權利) 淨未平倉僅剩 **537 口**，今日大減 5,262 口，等同把下檔保險幾乎解除
- Call 淨部位約為 Put 的 **5.8 倍**，這種「留多、撤險」的組合通常代表法人以有限權利金保留上檔參與，同時判斷短期急跌風險降低
- 須留意此組合的另一面：**下檔保護變薄**，若指數反轉，法人回補避險部位的動作可能放大盤中波動

散戶情緒

- 小台 (MTX) 散戶多空比 **20.44%**，今日由前一日的 27.99% 下降，位於近20日區間 10.22%~36.92% 的中間偏低位置
- 微台 (TMF) 散戶多空比 **12.25%**，為近20日最低，較 7/29 高峰的 72.47% 大幅收斂，散戶多方情緒明顯降溫
- 散戶淨多單今日同步縮小：小台 7,085 口 (減 2,705 口)、微台 10,240 口 (減 9,828 口)，指數上漲但散戶多單反而縮手
- 散戶部位常被視為反指標，兩項多空比同時壓在近20日低檔，代表過熱風險偏低；反面風險是若後續數日快速回升，警示意義將轉為負面

市場情緒

- 全市場 Put/Call Ratio **106.06%** (=賣權未平倉量約為買權的 1.06 倍)，今日由前一日的 123.58% 回落，單日避險需求明顯降溫
- 近20日 PCR 區間為 79.43%~123.58%，目前位於中間偏高，尚未回到 7/30 那種 79.43% 的極度樂觀極端
- VIX 今日由 15.53 降至 **15.29**，貼近近20日最低的 15.28 (8/7)，且本月已自 7/28 的 18.95 一路回落，恐慌情緒持續消退
- 加權指數今日收 45,518.07 點、上漲 0.88%，為 7/17 以來相對高位，惟仍略低於 7/16 的 **45,624.98 點**，該價位為近20日內的相對壓力參考

散戶多空比短評

以 2026-08-12 資料為準，今日小台散戶多空比 20.44%、微台 12.25%，較昨日的 27.99%、24.00% 雙雙下降，且都落在近一個月區間的偏低位置，微台更是近 20 個交易日最低。散戶多空比常被市場當作反指標參考，但它只反映當下部位分布，不必然預測後續走勢。

散戶多空比短評 · 生成時間 15:35 (台北)

以上為 AI 對公開數據的研判整理，僅供研究參考，非投資建議。

資料日 2026-08-12 · 生成時間 15:36 (台北)

資金集中

半導體與電子零組件合計吃下逾六成成交，資金高度集中電子權值

重點結論

- 觀察半導體業熱度自 8/10 的 85.9 一路降至 71.5，是否續往下走
- 電子零組件業熱度 42.9 但法人合計賣超，量價與籌碼方向不一致
- 電器電纜成交量能達 20 日均量 3.31 倍且連 4 日入列，屬短線急熱族群，回落風險相對高

資金輪動研判

- 半導體業 38.67%、電子零組件業 24.31%、電腦及週邊設備業 10.44%，前三大產業合計成交比重（該產業成交金額佔全市場比例）約 **73.4%**，資金集中度極高
- 熱度分數（綜合量能、法人買賣超與上漲家數比的加權指標）僅半導體業破 70，第 10 名以後全數低於 25，形成明顯斷層
- 電腦及週邊設備業法人合計買超 14.55 萬張、量能為 20 日均量 1.16 倍，熱度自昨日 31.3 跳回 55.1，是今日資金回補最明顯的一段
- 傳產普遍量縮，水泥、航運、觀光量能僅 20 日均量的 0.52~0.67 倍，資金並未外溢至非電族群

熱門產業判讀

- 半導體業：法人合計買超 7,551 萬股、上漲家數比 0.65，但量能 0.91 倍未放大、熱度連三日走低，屬高檔盤整格局
- 電腦及週邊設備業：法人買超 1.46 億股居各業之冠、量能 1.16 倍且上漲家數比 0.61，量價籌碼三者同向
- 電子零組件業：成交比重 24.31%、上漲家數比 0.69 偏高，惟法人合計賣超 3,722 萬股，人氣旺但籌碼由法人流出
- 電器電纜：量能爆到 20 日均量 3.31 倍、法人買超 5,730 萬股且連 4 日上榜，熱度卻自 43.1 回落至 37.0，動能已見鈍化
- 其他電子業：上漲家數比 0.73 為前五名最高、法人買超 5,178 萬股，但量能僅 1.01 倍，屬個股表現優於整體量能的族群

風險提示

- 資金過度集中電子三雄，一旦權值股回檔，缺乏其他族群承接，指數波動會被放大
- 電器電纜量能 3.31 倍屬異常放大，急拉族群一旦量能退潮，價格回落速度通常快於上攻

- 部分候選個股當日已達漲停價位（漲幅 10%），追蹤這類標的須留意隔日開高後的賣壓
- 本摘要為 AI 研究觀察，屬資料整理性質，仍需自行綜合基本面與市場條件評估

AI 研究觀察名單

- **力積電** 6770 半導體業
量能 2.2 倍、法人近 10 日淨買 99,246 張且連 2 日買超，近 3 月營收年增 58.9%、68.8%、70.5% 動能轉強
- **南亞科** 2408 半導體業
法人近 10 日淨買 90,165 張，近 3 月營收年增 730.1%、621.3%、719.6%，惟今日法人轉為賣超且股價收跌 1.33%
- **台星科** 3265 半導體業
量能 3.22 倍、法人連 3 日買超近 10 日淨買 1,071 張，營收年增自 3.6% 回升至 6.5%
- **仁寶** 2324 電腦及週邊設備業
量能 3.57 倍、法人近 10 日淨買 101,565 張，近 3 月營收年增 22.3%、58.4%、38.2%，最新月動能較前月減弱
- **倫飛** 2364 電腦及週邊設備業
量能 4.67 倍、法人近 10 日淨買 735 張轉買超，營收年增 51.5% 但較前月 60.1% 收斂
- **聯茂** 6213 電子零組件業
法人連 7 日買超、近 10 日淨買 17,415 張，近 3 月營收年增 29.3%、47.9%、96.9% 逐月加速，惟量能僅 0.38 倍偏低
- **欣興** 3037 電子零組件業
法人連 3 日買超、近 10 日淨買 22,562 張，營收年增自 32.4% 升至 43.7%，但量能 0.29 倍顯示今日並未放量
- **晟楠** 3631 電子零組件業
量能 5.68 倍、法人連 5 日買超，近 3 月營收年增 83.3%、120.4%、181.8% 逐月加速
- **華榮** 1608 電器電纜
量能 3.91 倍、法人連 6 日買超近 10 日淨買 21,029 張，營收年增自 13.4% 跳升至 42.7%
- **盟立** 2464 其他電子業
量能 2.91 倍、法人連 3 日買超近 10 日淨買 16,208 張，近 3 月營收年增 23.1%、30.8%、62.1% 動能轉強

以上觀察名單為公開資料整理與 AI 研究觀察，非投資建議、非個股推介。

以上為 AI 對公開數據的研判整理，觀察名單僅供研究參考，非投資建議，不構成任何買賣推薦。

主動 ETF 動向 AI 點評

中性

進出金額幾乎打平、半導體同列流入與流出首位，資金以名單換手為主，缺乏單向主線

主動 ETF 個股買超前 10 (2026-08-12)

大立光 (3008)	買超 9.3 億 +5.28%
信驊 (5274)	買超 7.5 億 +5.66%
南電 (8046)	買超 5.3 億 +10.00%
聯亞 (3081)	買超 5.2 億 +9.88%
奇鋆 (3017)	買超 4.7 億 +5.43%
創意 (3443)	買超 4.4 億 +3.53%
環宇-KY (4991)	買超 4.4 億 +0.73%
精測 (6510)	買超 3.3 億 +0.89%
穩懋 (3105)	買超 2.6 億 +7.82%
金像電 (2368)	買超 2.3 億 +3.73%

主動 ETF 個股賣超前 10 (2026-08-12)

臻鼎-KY (4958)	賣超 11.8 億 -3.78%
貿聯-KY (3665)	賣超 11.3 億 -2.05%
華邦電 (2344)	賣超 8.1 億 -0.56%
萬潤 (6187)	賣超 5.9 億 +10.00%
南亞科 (2408)	賣超 4.1 億 -1.33%
中華電 (2412)	賣超 2.7 億 +0.00%
中信金 (2891)	賣超 2.6 億 -0.30%
鴻勁 (7769)	賣超 2.3 億 +2.05%
聖暉* (5536)	賣超 1.8 億 -2.44%
金居 (8358)	賣超 1.7 億 +9.99%

全體個股合計：總買超 62.4 億・總賣超 62.6 億・淨賣超 2,093 萬 (金額依各 ETF 每日持股變化×收盤價估算)

以上為公開持股揭露動向之資料整理與一般性方法論說明，非個股投資建議。

資料日 2026-08-12・生成時間 19:47 (台北)

[站內查看 22 檔主動式 ETF 當日持股明細 →](#)

[🌐 在瀏覽器開啟本期晚報](#) (手機閱讀與目錄跳段體驗較佳)

本刊物由系統自動彙整產生，僅供研究與個人記錄參考，非投資建議。可至站內[帳戶設定](#)調整訂閱內容。

本信由 **Signova AI** 自動彙整

掃碼追蹤 Signova AI



官網 signova.tw



Instagram



Threads