



## 【台股盤後 0629】跌深反彈！台積電領軍收紅 428 點、加權終場差 0.1 點未站回 4 萬 5，量縮追價保守、無人機政策題材亮燈接棒

2026 年 6 月 29 日 ( 星期一 ) 盤後整理 | 收盤後撰寫

### 台股盤後觀點

#### ① 今日收盤結果：跌深技術反彈紅盤，台積電領軍止跌、終場差 0.1 點未站回 4 萬 5

加權指數今日終場收在 44,999.90 點，上漲 428.14 點，漲幅 0.96%，終結上週五恐慌長黑走勢。今日指數以 44,594.81 點開出，小漲 23.05 點，開盤後買盤回流，漲幅快速擴大，盤中最高來到 45,521.63 點，一度大漲近 950 點並重新站上月線；不過高檔追價意願不足，指數自高點回吐逾 500 點，終場僅差 0.1 點未能站回 45,000 點整數關卡，收在當日區間中段偏上位置。

成交金額約 9,989 億元，較上週五逾 1.5 兆元的爆量明顯萎縮，未能延續至兆元水準，顯示今日反彈仍偏向跌深後的技術性修正，承接信心尚未全面恢復。對照前一交易日 ( 6/26 ) 加權指數重挫 1,683.50 點、跌幅 3.64%，創台股史上第三大收盤跌點，今日雖已出現止穩反彈，但量縮收斂的型態仍不足以確認盤勢正式止跌，後續仍需觀察 45,000 點能否有效站回，以及量能是否同步回溫。

項目	數據
加權指數收盤	49,999.9 點
漲跌	+428.14 點 ( +0.96% )
盤中最高	45,521.63 點 ( +949.87 點 )
盤中最低	44,594.81 點 ( +23.05 點 )
成交金額	9,989.99 億元 ( 量能萎縮 )
台積電 ( 2330 )	2,370 元，漲 30 元 ( +1.28% )

#### ② 盤面主軸與資金流向：權值止跌定錨、政策題材接棒，但量縮追價保守

今日盤面的核心是台積電 ( 2330 ) 止跌領軍。台積電收 2,370 元、上漲 30 元 ( +1.28% )，在上週五費城半導體指數重挫逾 5%、美光 ( MU ) 等記憶體股走弱的背景下相對抗跌、率先翻紅，替指數提供第一道止血力道。但今日多頭不是權值單騎，而是資金明顯往「具獨立催化

的政策題材股」與「跌深的中低價股」分流：行政院提出規模 2,100 億元的無人機特別條例，加上波蘭華沙歐洲台灣形象展題材延燒，推升無人機概念股集體噴出，雷虎（8033）、中光電（5371）、世紀\*（5314）、呂錡（7402）、錦明（3230）等多檔亮燈漲停；電子紙廠元太（8069）亦攻上漲停。中低價題材股如材料\*-KY（4763）、力麗（1444）、國碩（2406）、力山（1515）同步走強，透露投資人在權值高基期賣壓未消下，先轉向低位階、有政策或題材想像的標的試水溫。成交金額大且走強者包含國巨\*（2327）、群創（3481）、南亞科（2408）、台達電（2308）、力積電（6770）、友達（2409）；資金面則延續上週的籌碼整理——籌碼與資金面來看，外資於 6 月 22 日至 26 日當週賣超台股約 3,312 億元，創史上最大單週賣超紀錄，資金外流也使新台幣走貶、匯價一度逼近 31.86 元附近。不過，6 月 26 日台股重挫當日，上市融資餘額同步大減約 200 億元，顯示散戶槓桿浮額已有所收斂，有助於降低後續多殺多壓力。

### ③ 今晚美股·台指期夜盤展望

上週五（6/26）美股四大指數震盪收低，道瓊收 51,876.11 點（-0.09%）、那斯達克收 25,297.62 點（-0.24%）、標普 500 收 7,354.02 點（-0.05%）、費城半導體指數重挫 737.3 點至 13,203.57 點（-5.29%）、VIX 收 18.41（-2.54%）；以週線計，那斯達克單週重挫逾 4.5%、標普跌近 2%。背後利空包括 AI 題材估值降溫、OpenAI 傳將 IPO 延至 2027 年，以及美國 5 月個人消費支出（PCE）物價維持高檔，市場升息預期升溫——明尼阿波利斯聯準銀行總裁卡什卡利（Kashkari）與克里夫蘭聯準銀行總裁 Hammack 均偏鷹，惟川普傾向降息並將後續決策權交予 Fed 主席華許（Warsh），利率路徑分歧。此外，上週五盤後美軍空襲伊朗飛彈與無人機儲存地點（回應德黑蘭攻擊荷姆茲海峽商船、其中包含長榮貨輪），地緣風險週末再度升溫，為今晚乃至本週的潛在變數。台指期日盤今日同步走強，研判夜盤能否延續多方，將取決於今晚美股科技與半導體類股是否止穩、以及美伊局勢是否進一步惡化；若費半延續弱勢或地緣升級，需提防今日量縮反彈後再度回測下緣。

### ④ 明日觀察重點與操作

第一，看量能能否回升：今日量縮至 9,989 億元、未過兆，明日若量能無法回到 1.2 兆元以上並站回 45,000 整數關與月線，反彈延續性存疑。第二，看台積電能否續守支撐：台積電是大盤定海神針，市場視 2,300 元為首道支撐，其能否守穩並續強，直接決定指數止血力道。第三，看外資賣壓是否收斂：上週外資單週提款逾 3,300 億元，須觀察本週賣壓是否縮小、新台幣是否止貶。第四，留意本週重大事件：美國 6 月非農就業數據、Fed 主席華許首度全球舞台亮相，以及美伊地緣後續；中期則看 7 月中大立光（3008）與台積電（2330）法說會能否替 AI 與半導體基本面定錨。操作上，反彈不等於全面回升，跌深急彈過後切忌追高，宜嚴控信用與融資槓桿、適度提高現金部位、汰弱留強；政策題材股（如無人機）雖有獨立催化，但連續亮燈漲停後追價風險高，宜逢回不追停板。

### 選股邏輯與焦點族群

今日屬於「跌深反彈初期、權值止跌定錨 + 政策題材接棒」的盤面，量縮且追價保守，這種型

態不宜追已重傷的高融資股，而應鎖定「權值率先止穩、或具獨立政策/題材催化且當日資金明顯流入」的標的。順著今日實際的籌碼與題材，點名三檔觀察：

權值定海神針——台積電 ( 2330 )：收 2,370 元、上漲 30 元，在費半重挫背景下相對抗跌、率先翻紅，是大盤止血與多空命脈；明日只要續守 2,300 元支撐，將替指數提供向上反彈力道，惟高基期賣壓未消、宜逢回分批而非開盤追高。

政策題材主流——無人機概念 ( 雷虎 8033、中光電 5371 )：受惠行政院 2,100 億元無人機特別條例與歐洲台灣形象展題材，當日族群多檔亮燈漲停，題材具獨立性、不受大盤量縮拖累；惟漲停族群波動大，追高風險高，宜觀察量能與政策進度，回檔不破前低再評估。

跌深輪動代表——記憶體與面板 ( 南亞科 2408、群創 3481 )：兩檔今日成交金額放大且走強，屬上週重挫後資金回流的跌深反彈型標的；記憶體留意後續美系記憶體股與 HBM 需求指引，面板則受惠資產活化與報價題材，惟須確認量能是否延續、避免一日行情。

## 台股指數研判

加權指數今日開小高後買盤回流，盤中一度勁揚逾 900 點，最高攻抵 45,521.63 點並重新站上月線；不過高檔追價意願不足，指數自高點回吐逾 500 點，終場收在 44,999.90 點，僅差 0.1 點未能站回 45,000 點整數關卡，日 K 留下上影線。集中市場股票成交金額未達兆元，量能較上週五爆量明顯萎縮，顯示今日反彈仍偏向跌深後的技術性修正，力道仍待確認。

技術面來看，上週五單日長黑攪破月線與多條短期均線，今日雖盤中一度收復月線，但終場未能有效站穩，短線仍屬修正後的止穩嘗試。下檔支撐先看上週五低點 44,454 點與 44,000 點整數關，上檔壓力則落在 45,000 點整數關，以及月線約 45,500 點一帶。

後續情境上，若量能回升至 1.2 兆元以上、台積電 ( 2330 ) 續守 2,300 元，且外資現貨賣壓同步收斂，指數才較有機會重新站回月線，確認跌深反彈延續。反之，若僅是量縮反彈、上檔賣壓仍重，或美股與地緣政治再添變數，今日紅 K 可能僅屬弱勢反彈；若後續跌破 44,000 點，短多格局將再度轉趨保守。

操作上，現階段大盤仍處於高檔創高後的去槓桿與結構性修正階段，宜落實防禦思維，降低追價操作，嚴控信用部位，並適度提高現金水位，等待籌碼洗淨與築底訊號浮現。

## 產業強弱

強勢：無人機概念 ( 政策題材，雷虎 8033、中光電 5371、世紀\*5314、邑錡 7402、錦明 3230 多檔漲停 )、電子紙 ( 元太 8069 漲停 )、權值半導體龍頭 ( 台積電 2330 領軍止跌翻紅 )、部分記憶體與面板 ( 南亞科 2408、群創 3481、友達 2409 量增走強 )、以及中低價題材股輪動 ( 材料\*-KY 4763、力麗 1444、國碩 2406、力山 1515 )——為今日相對抗跌、且具政策或題材獨立催化的主流。

弱勢：金融族群 ( 金控全日拉回、相對抗漲 )、部分高基期電子與半導體設備 ( 成交金額大但相對疲軟者含華邦電 2344、南電 8046、大立光 3008、穩懋 3105、台耀 6274、金像電 2368、力成 6239 )，以及上週重傷的高融資族群反彈無力。聯發科 ( 2454 ) 雖獲外資將 12 個月目標價大幅上調 71% 至 10,000 元、看好 ASIC 成長動能並予優於大盤評等，惟其與台積

電同步自臺灣科技優息指數成分股剔除 ( 6/29 生效 ) ，短線籌碼面仍受 ETF 換股調節牽動，宜留意法人調節賣壓是否宣洩完畢，整體仍宜汰弱留強、保守看待。

## **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。