



## 【台股盤後 0630】季底反攻！台積電領軍強彈 1,126 點收復 46K，6 月月線逆轉收紅、尾盤權值股遭壓迫價宜慎

2026 年 6 月 30 日 (星期二) 盤後整理 / 收盤後撰寫

### 台股盤後觀點

#### ① 今日收盤結果：開高走高勁揚千點，盤中飆 1,637.96 點、終場站回 46K 收紅

加權指數今日終場收在 46,125.91 點，大漲 1,126.01 點，漲幅 2.50%。今日指數以 45,165.80 點開出，上漲 165.90 點，開盤後在台積電、電子權值與 AI 供應鏈買盤回流帶動下開高走高，盤中最高觸及 46,637.86 點，一度大漲 1,637.96 點；不過午後權值股迫價力道降溫，台積電 (2330)、台達電 (2308) 等高權值股出現調節賣壓，尾盤最後一盤急殺逾 400 點，使終場漲幅明顯收斂。

集中市場成交金額 1.2 兆元，量能較前一交易日放大，重新站回兆元水準，顯示資金承接力道較前一日反彈更強。技術面來看，今日不僅站回 46,000 點整數關卡，也一舉收復月線、季線與半年線，短線多方氣勢明顯回溫。

今日為 6 月最後一個交易日，台股 6 月由黑翻紅，單月上漲 1,392.97 點；第 2 季大漲 14,402.92 點，上半年累計上漲 17,162.31 點，創下史上最大單季與上半年漲點紀錄。整體來看，台股多頭格局尚未被破壞，但尾盤急殺與權值股高檔調節仍提醒短線追價風險，後續觀察重點在於 46,000 點能否守穩、成交量能否延續，以及外資是否由賣壓轉為回補。

項目	數據
加權指數收盤	46,125.91 點
漲跌	+1,126.01 點 ( +2.5% )
盤中最高	46,637.86 點 ( +1,637.96 點 )
盤中最低	45,165.80 點
成交金額	1.2 兆元

台積電 ( 2330 )	2,410 元 · 漲 40 元 ( +1.69% )
三大法人	合計買超 148.32 億元 ( 外資小賣約 5.09 億 · 投信、自營撐盤 )

## ② 盤面主軸與資金流向：權值領軍 + 被動元件滿血、金融除息行情交織，惟尾盤權值遭壓

今日反攻主軸由電子權值股領軍。台積電 ( 2330 ) 盤中最高一度來到 2,475 元，上漲 105 元，終場收在 2,410 元，上漲 40 元，漲幅 1.69%；不過尾盤湧出約 1.87 萬張賣單，使漲幅自盤中逾百元明顯收斂，顯示高檔仍有調節壓力。聯發科 ( 2454 ) 則受亞系外資調升目標價激勵，盤中強勢走高，終場收在 4,245 元，大漲 335 元，漲幅約 8.6%，成為支撐指數的重要權值股。題材面以被動元件族群最為亮眼。受日系鋁電容廠漲價消息激勵，資金快速回流相關族群，國巨 \* ( 2327 ) 強鎖 1,140 元漲停，凱美 ( 2375 )、大毅 ( 2478 )、蜜望實 ( 8043 )、禾伸堂 ( 3026 )、華新科 ( 2492 ) 等多檔同步亮燈漲停，族群人氣明顯回溫。金融股則因進入除息旺季表現分歧，國泰金 ( 2882 )、凱基金 ( 2883 ) 今日除息後一度陷入貼息，壓抑金融族群表現。

整體盤面來看，上市上漲家數達 747 家，明顯多於下跌家數 237 家，上市櫃漲停合計逾百檔，顯示今日反彈並非僅由少數權值股撐盤。不過尾盤多檔大型權值股遭遇調節賣壓，追價力道在收盤前轉趨保守，短線仍需留意開高後的獲利了結壓力。

籌碼面方面，三大法人今日合計買超 148.32 億元，其中自營商買超 145.85 億元、投信買超 7.55 億元，外資及陸資則小幅賣超 5.08 億元。換言之，今日法人買盤主要來自自營商，外資尚未明顯轉為回補，後續仍需觀察外資賣壓是否收斂，作為反彈能否延續的重要指標。

## ③ 今晚美股·台指期夜盤展望

美股前一交易日 ( 6/29 ) 四大指數全面收漲，費半止穩、台積電 ADR 盤中強漲近 5%，帶動今日台股開高反攻。摩根大通 ( 小摩 ) 最新 2026 年中投資展望認為，AI 資本支出動能下半年可望延續，並上調 2030 年前全球 AI 相關資本支出預估至 5.5 兆美元，看好台灣與南韓股市續稱霸新興市場，對台股科技權值形成中期支撐。今晚美股進入 6 月作帳尾聲、7 月初將迎 ISM 製造業與非農就業等重磅數據，台指期夜盤能否延續多方，端視今晚美股科技與半導體是否續強；惟今日現貨已急漲千點、且尾盤權值遭壓，夜盤若隨美股高檔震盪、不排除上沖下洗，宜

留意短線過熱後的回吐風險。

#### ④ 明日觀察重點與操作

一看量能能否續守 1.2 兆元以上、並穩住 46,000 與各條均線；二看台積電能否續攻 2,400 元以上、修復尾盤賣壓缺口；三看外資是否由賣轉買、新台幣匯率走勢；四留意富時權重調整後的籌碼沉澱，以及金控除息與棄息賣壓（明日富邦金除息）對指數的拉扯。法人提醒，今日雖站回 46K 並收復多條均線，但盤中急拉逾 1,600 點後尾盤明顯收斂、留下上影線，反映高檔追價意願仍偏謹慎；操作上順勢偏多但切忌全力追高，被動元件等連續漲停題材股追價風險高，宜逢回不追停板、嚴控信用槓桿並適度保留現金。

#### 選股邏輯與焦點族群

今日屬「季底權值領軍反攻 + 題材族群輪漲」的強勢紅盤，惟尾盤權值遭壓、追價需謹慎，宜鎖定具基本面與政策 / 報價催化、且資金明顯流入的主流，點名三檔觀察：

**權值定海神針——台積電 ( 2330 )**：收 2,410 元、上漲 40 元，盤中一度漲逾百元領軍反攻，惟尾盤遭 18,704 張賣單壓低、漲幅收斂；7 月 10 日將公布 6 月與第 2 季營收、7 月 16 日法說，市場預期 Q2 獲利創高、Q3 展望季增逾 10%，為指數中期主軸，惟短線高基期賣壓未消，宜逢回分批、不宜追高。

**題材主流——被動元件 ( 國巨 \* 2327、華新科 2492 )**：受惠日本 Rubycon 漲價通知，族群滿血復活、逾 15 檔亮燈漲停，報價題材具延續性；惟波動大、連續漲停後追價風險高，宜觀察量能與後續漲價落實情況，逢回不追停板。

**IC 設計動能——聯發科 ( 2454 )**：獲亞系外資調升目標價激勵，盤中一度漲停、終場收 4,245 元大漲 335 元，為權值反攻要角；留意 AI ASIC 與旗艦晶片題材續航力，以及法說旺季前的獲利預期。

#### 台股指數研判

加權指數今日開高走高，盤中最高攻抵 46,637.86 點，一度大漲 1,637.96 點，終場收在 46,125.91 點，大漲 1,126.01 點，漲幅 2.50%，一舉站回 46,000 點整數關卡，並收復月線、季線與半年線，6 月月線由黑翻紅，短線多方氣勢明顯修復。不過，盤中急拉後尾盤權值股遭壓，最後一盤壓低逾 400 點，日 K 留下上影線，且全日漲點自高點收斂逾 500 點，顯示高檔

追價仍偏謹慎。集中市場成交值約 1.2 兆元，量能較前一交易日放大並重回兆元以上，但若確認反彈延續，後續仍需觀察量能能否維持在兆元以上，以及外資現貨是否由賣壓轉為回補。技術面來看，短線上檔壓力先看今日高點 46,637 點，以及 6 月 24 日高點 46,909 點；若 7 月能有效突破 46,909 點，指數將有機會回測 48,218 點歷史高點。下檔支撐則先看 46,000 點整數關與月線，若跌回月線之下，短線將再度回到震盪整理格局；更下方支撐則落在 44,000 點至 45,000 點區間。整體而言，今日強彈使台股短線結構明顯改善，7 月行情可偏多看待，但尾盤急殺與權值股高檔調節也提醒追價風險仍在。操作上宜順勢偏多但不追高，控管信用與槓桿部位，並以汰弱留強為主；短線需留意記憶體供給疑慮、反壟斷調查及高基期 AI 股獲利了結等雜音，避免漲多個股出現快速修正。

## 產業強弱

**強勢：**權值半導體與 IC 設計（台積電 2330 領軍、聯發科 2454 盤中漲停收 4,245 元）、被動元件（受 Rubycon 漲價題材帶動，國巨 \* 2327 鎖漲停 1,140 元，凱美 2375、大毅 2478、蜜望實 8043、禾伸堂 3026、華新科 2492 等逾 15 檔漲停）、AI 伺服器與電子零組件中後班輪動，以及多檔中小型題材股亮燈漲停（景碩 3189、台玻 1802、統懋 2434、佳世達 2352 等收漲停）。

**弱勢：**除息中的金控股（國泰金 2882、凱基金 2883 今日除息一度貼息）、捲入美超微 AI 伺服器走私案的相關個股（青雲 5386 攢跌停、是方 6561 盤中重挫逾 6%後拉回），以及尾盤遭壓的部分權值股（台達電 2308、鴻海 2317、日月光投控 3711 尾盤齊爆量壓低），另有虹光 2380、高林 2906、國精化 4722 等弱勢股居跌幅前段。整體宜留意富時權重調整後的籌碼調節，以及季底作帳行情結束後的回吐風險。

## 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、ETtoday、鉅亨網等），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。