



【台股盤後 0713】補漲行情衝高回落！指數一度大漲 976 點、終場僅收紅 25 點；大立光漲停領軍 CPO

2026 年 7 月 13 日 (星期一) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：補漲行情急速降溫 台股高檔震盪、尾盤賣壓加重

台股今日反映颱風休市期間國際股市漲勢，以 45,500.32 點跳空開高，早盤在電子權值股領軍下震盪走高，盤中最高來到 46,330.91 點，一度大漲 976.30 點，重返 46,000 點整數關卡。不過，午盤後獲利了結賣壓逐步增溫，指數漲幅快速收斂，終場收 45,380.52 點，上漲 25.91 點，成交金額 1.03 兆元，日 K 線留下長上影線，顯示高檔賣壓仍待消化。

權值股方面，台積電 (2330) 收 2,440 元，上漲 25 元，盤中最高觸及 2,480 元，惟尾盤遭獲利了結賣壓壓回，終場收在當日最低價。整體而言，今日盤勢呈現「開高震盪、漲幅收斂」格局，短線仍須觀察電子權值股能否持續穩盤，以及成交量是否維持兆元以上水準。

項目	數據
加權指數收盤	45,380.52 點
漲跌	+ 25.91 點
盤中最高	46,330.91 點
開盤	45,500.32 點
盤中最低	45,272.9 點
成交金額	1.03 兆元
台積電 (2330)	2,440 元，漲 25 元 (+ 1.04%)，盤中高點 2,480 元

② 盤面主軸與資金流向：CPO、矽晶圓與政策題材走強，韓股重挫壓抑追價

台股今日反映颱風休市期間國際股市漲勢，在台積電 (2330) 等電子權值股領軍下跳空開高，

盤中一度大漲逾 900 點。盤面資金聚焦 CPO、矽晶圓、塑化及無人機概念股，大立光 (3008) 攻上漲停，帶動光學族群全面轉強；環球晶 (6488) 受惠與美光深化合作同步鎖住漲停，台塑四寶及無人機概念股亦獲買盤追捧，成為今日盤面主流。

不過，午盤後市場追價意願轉趨保守，加上韓股重挫引發亞洲科技股賣壓擴散，電子權值股漲幅明顯收斂，拖累加權指數由高檔快速回落，盤勢呈現「題材股續強、權值股震盪」的輪動格局。籌碼面方面，三大法人合計賣超 210.66 億元，其中外資賣超 195.77 億元、投信買超 96.09 億元、自營商賣超 110.98 億元，顯示短線高檔仍有獲利了結壓力。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

台股休市期間最後一個美股交易日，四大指數小幅收高，道瓊工業指數上漲 0.29%、標普 500 指數上漲 0.42%、那斯達克指數上漲 0.29%，費城半導體指數小漲 0.06%。今晚市場焦點轉向美伊衝突、油價走勢及韓國記憶體股重挫後，半導體族群能否止穩。台積電 (2330) 將於本週四 (7/16) 召開法說會，市場關注資本支出、先進製程、先進封裝與美國廠進度。若費半與美股科技股續弱，台指期夜盤可能承壓；反之，若科技股止穩，則有助台股維持高檔震盪。

④ 明日觀察重點與操作

一、看今日開高走低後，成交量能否續維持兆元以上，並避免量增價跌、賣壓持續擴大；二、看台積電 (2330) 能否站穩今日收盤價 2,440 元附近，作為電子權值股止穩的重要指標；三、看半導體與記憶體族群能否在短線獲利了結後重新凝聚買盤，帶動 AI 供應鏈續強；四、留意台積電公布 6 月合併營收 4,426.8 億元、月增 6.2%、年增 67.9%，創單月歷史新高後，市場對 7 月 16 日法說會的提前布局，以及無人機特別條例後續審查進度。

操作上，今日開高走低、漲幅明顯收斂，顯示短線追價風險升高，宜留意高檔強勢股的獲利了結賣壓，並適度控制持股水位與信用槓桿；今日強勢的光學、高階矽晶圓及無人機等題材股，若明日開高後量能未能持續放大，宜採分批調節、避免追高。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現「颱風休市後補漲、早盤急漲後漲幅收斂」格局，指數雖由電子權值股領軍走高，但高檔獲利了結賣壓同步浮現。選股宜優先鎖定具公司基本面或訂單題材支撐，且股價能守住主要漲幅的個股。

權值股指標——台積電 (2330)：終場收 2,440 元、上漲 25 元，盤中最高一度來到 2,480 元，較前一交易日上漲 65 元，隨後因獲利了結賣壓而回落。台積電仍是指數能否止穩的重要指標，本週四 (7 月 16 日) 將舉行第二季法說會，市場將聚焦第三季營運展望、AI 需求、先進製程、CoWoS 產能及資本支出規畫，短線可觀察 2,440 元附近能否守穩。

CPO 題材主流——光學族群 (大立光 3008)：受第二季法說會提及 CPO 相關產品送樣及客戶接洽進度激勵，股價跳空攻上漲停 4,345 元。不過，公司表示相關產品距離明確量產貢獻仍需時間，後續尚須通過客戶驗證，並面臨良率、報價及多來源供應等不確定性。股價短線已快速反映題材，隔日宜觀察漲停委買、成交量及獲利了結賣壓，不宜僅因市場高目標價追價。

矽晶圓與軍工無人機——記憶體與航太軍工(環球晶 (6488)、雷虎 (8033))：環球晶受惠美光投資 5 億美元於其美國德州廠，並簽訂為期 10 年的矽晶圓供應協議，長期訂單能見度與美國在地供應鏈布局受到市場肯定；雷虎則受國內無人載具採購政策、6 月營收創高及美國國防供應鏈題材帶動，股價續創高點。兩檔均具獨立題材支撐，但短線漲幅已大，後續仍須觀察訂單實際挹注、政策審查進度與成交量能是否延續，避免將題材直接視為獲利立即成長。

台股指數研判

加權指數今日跳空開高，盤中最高來到 46,330.91 點、一度大漲 976.30 點，盤中重新站回 46,000 點整數關卡；惟午盤後受亞洲股市走弱及電子權值股獲利了結影響，漲幅快速收斂，盤中一度翻黑，終場僅上漲 25.91 點，收 45,380.52 點，日 K 線留下長上影線，顯示高檔賣壓仍重，市場追價意願仍待進一步觀察。

短線支撐可先觀察今日低點 45,272.90 點及月線位置，上檔則先留意 46,000 點整數關卡，若能有效站穩，再挑戰今日高點 46,330.91 點。後續若成交量持續維持兆元以上，且台積電 (2330) 法說會釋出正向展望，指數仍有機會再度挑戰 46,000 點以上壓力區；反之，若外資買盤轉弱、亞洲科技股持續震盪或中東地緣政治風險升溫，指數短線仍可能維持高檔整理，若跌破 45,272.90 點，須留意回測下檔支撐的風險。

產業強弱

強勢：光學 / CPO 概念 (大立光 (3008) 及聯一光 (3441) 鎖漲停，先進光盤中觸及漲停)、無人機與航太軍工 (雷虎 (8033)、漢翔 (2634)、晟田 (4541)、千附 (8383) 同步漲停，長榮航太 (2645) 大漲 7.02%)、矽晶圓 (環球晶 (6488) 鎖漲停)，以及台塑四寶全

面走強（台塑（1301）及南亞（1303）漲停，台化（1326）、台塑化（6505）同步大漲）。受惠台積電法說會前市場期待升溫、CPO 及矽晶圓利多，以及政策題材持續發酵，相關族群獲買盤青睞。

弱勢：IC 設計、電子零組件及部分高基期電子股承壓，聯發科（2454）由紅翻黑，終場收 3,825 元、下跌 100 元；華新科（2492）、百容（2483）等電子零組件股賣壓較重。午後隨亞洲股市震盪加劇，加上市場獲利了結賣壓升溫，電子權值股與部分科技股漲幅明顯收斂，拖累整體電子族群表現。

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、中央社、ETtoday 財經雲等），本文不保證其即時性、真實性與完整性；三大法人買賣超明細以證交所正式公告為準；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。