



【台股盤後 0716】台積電力撐大盤、記憶體股重挫

台股量縮小跌 6.61 點、守住 45,600 點

2026 年 7 月 16 日 (星期四) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：失守 45K 後急拉、終場小跌作收，量縮未過兆

加權指數今（16）日開低後一度急挫，盤中最低下探 44,970.64 點，跌破 45,000 點整數關卡；隨後在台積電（2330）翻紅，以及電子權值股跌幅收斂帶動下，指數快速回升，盤中最高來到 45,855.02 點，一度翻紅；不過，尾盤調節賣壓再度出籠，終場收在 45,624.98 點，小跌 6.61 點，日 K 線留下明顯長下影線，顯示 45,000 點附近仍有低檔承接買盤，但上檔追價力道亦相對有限。集中市場成交金額 9,033.64 億元，低於前一交易日的 1 兆 243.86 億元，量能降至近期低檔。市場在台積電法說會登場前追價態度仍偏審慎，後續除觀察法說內容與展望外，也須留意 45,000 點支撐及電子權值股續航力道。

項目	數據
加權指數收盤	45,624.98 點
漲跌	—6.61 點
盤中最高	45,855.02 點
盤中最低	44,970.64 點
成交金額	9,033.64 億元
台積電（2330）	2,470 元，漲 30 元（+1.23%）

② 盤面主軸與資金流向：台積電撐盤、記憶體重挫、油價概念股走強

台積電（2330）今日法說會公布第二季財報，合併營收達 1 兆 2,703.8 億元，稅後純益 7,065.6 億元，每股純益 27.25 元，均改寫單季歷史新高。第二季毛利率 67.7%、營業利益率 60.3%，分別高於公司原財測上緣的 67.5%及 58.5%。公司同時宣布將在美國追加投資 1,000

億美元，使當地總投資承諾由 1,650 億美元提高至 2,650 億美元；2026 年全年資本支出也由原先的 520 億至 560 億美元，上修至 600 億至 640 億美元，反映 AI 與高效能運算需求持續強勁，以及公司加速擴充先進製程與先進封裝產能。台積電今日股價開低後翻紅，盤中最低下探 2,420 元，最高及收盤均為 2,470 元，上漲 30 元或 1.23%，成為支撐加權指數自盤中低點收斂跌幅的主要權值股。

記憶體族群受到美光與 SK 海力士 ADR 分別下跌約 8%、9%拖累，加上中國長鑫存儲（CXMT）擴大 IPO 募資規模，引發市場對未來 DRAM 產能增加及價格競爭升溫的疑慮，相關個股同步承壓。南亞科（2408）下跌逾 8%、收 439 元，華邦電（2344）、旺宏（2337）及群聯（8299）同步承壓。中東衝突推升國際油價走揚，台塑化（6505）攻上漲停 80 元，成為盤面傳產指標；惟台塑（1301）與台化（1326）終場收跌，顯示塑化集團個股表現並不同步，資金聚焦受惠油價上漲的煉油族群。

三大法人合計賣超約 431.43 億元，其中外資及陸資賣超 483.35 億元，投信逆勢買超 85.49 億元，自營商賣超 33.58 億元，籌碼面仍以外資調節壓力最重。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

美股上一交易日（7/15）在美國 6 月 PPI 低於市場預期及大型科技股走強帶動下，三大指數同步收紅，那斯達克指數上漲 0.62%、收 26,269.23 點；惟費城半導體指數下跌 2.08%，記憶體與部分晶片股表現偏弱。今晚市場焦點將轉向台積電（2330）法說會後的美股反應，市場將檢視其優於預期的財報及上修全年資本支出，能否帶動台積電 ADR 與半導體族群止穩。此外，中東地緣政治風險及國際油價走勢，仍是影響今晚台指期夜盤的重要變數。

④ 明日觀察重點與操作

一、觀察市場消化台積電（2330）法說會內容後的反應，包括第 3 季展望、資本支出及 AI 需求是否持續支撐電子權值股表現；二、留意聯電（2303）恢復一般交易後，成交量放大能否延續，並觀察買盤是否持續進駐；三、觀察今日回檔的記憶體、ABF 載板及矽晶圓等族群，賣壓是否逐步收斂，以及資金是否重新回流 AI 供應鏈；四、留意外資今日賣超擴大至 483.35 億元，後續調節力道是否收斂，並持續觀察新台幣匯率及美股科技股走勢對市場情緒的影響。

操作上，今日雖有台積電法說利多支撐，但外資賣超明顯擴大，顯示市場對法說內容仍偏向保守解讀。建議以基本面穩健的 AI 供應鏈及電子權值股為優先觀察標的，採逢回分批布局；記憶體、ABF 載板及矽晶圓等修正族群，宜待賣壓收斂、量價結構改善後再行布局，並適度控制

持股部位與追價風險。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現「台積電法說撐盤、油價概念股走強、記憶體族群重挫」三大主軸，資金集中於具事件催化與基本面支撐的個股，短線宜優先關注具產業趨勢與籌碼優勢的族群。

權值指標——台積電（2330）：台積電法說會公布第二季 EPS 27.25 元、毛利率 67.7%，雙創單季新高，並維持全年營運展望，帶動股價收在 2,470 元、上漲 1.23%，成為尾盤推升大盤翻紅的關鍵。後續觀察重點在外資是否持續回補，以及法說利多能否延續至 AI 供應鏈。

油價受惠——台塑化（6505）：中東局勢升溫推升國際油價，布蘭特原油一度逼近 84 美元，激勵台塑化盤中攻上漲停，成為油價概念股領漲指標。不過台塑（1301）、台化（1326）表現相對疲弱，顯示資金集中於油價連動度較高的個股，短線仍須留意油價波動帶來的獲利了結壓力。

弱勢族群——記憶體（南亞科（2408）、華邦電（2344））：受 SK 海力士、美光 ADR 重挫，以及中國長鑫存儲（CXMT）啟動 IPO 消息衝擊，記憶體族群賣壓沉重，南亞科跌逾 8%，華邦電同步走弱。市場仍在消化供需與價格疑慮，短線宜等待國際記憶體股止穩及籌碼沉澱後，再觀察跌深反彈機會。

台股指數研判

加權指數今日在台積電法說會題材支撐下，走出「先跌破 45,000 點、隨後反彈翻紅、終場小跌」的長下影線格局。盤中最高 45,855.02 點、最低 44,970.64 點，日內高低差達 884.38 點，顯示多空分歧仍大；低檔雖有承接買盤進場，但指數尾盤自高點回落，也反映上檔調節賣壓尚未完全消化。技術面上，今日長下影線顯示 45,000 點附近出現初步止跌跡象，短線支撐先觀察 45,000 點整數關卡及今日低點 44,970 點；上檔則留意今日高點 45,855 點與 46,000 點整數反壓。至於月線位置，建議另行列為後續反壓觀察，不宜與 45,000 點支撐混為一談。若台積電法說會釋出的正向展望持續發酵、記憶體族群止跌，加上成交金額重新回到兆元以上，指數有機會進一步挑戰 46,000 點及月線反壓。反之，若記憶體股賣壓持續擴散，且外資調節未見收斂，指數仍可能再次測試 45,000 點與今日低點；若該區失守，下一步才觀察 7 月 14 日低點 43,654 點附近支撐。整體而言，目前仍屬量縮震盪、多空拉鋸格局，單日長下影線尚不足以確認趨勢反轉，操作上宜控制部位，避免在方向尚未明朗前重押單一方向。

產業強弱

強勢：台積電（2330）法說會釋出優於預期的獲利與展望，帶動權值股回穩；台塑化（6505）受惠中東局勢推升國際油價，盤中攻上漲停；力積電（6770）在記憶體族群重挫下相對抗跌。

弱勢：記憶體族群受 SK 海力士、美光 ADR 重挫及中國長鑫存儲（CXMT）IPO 消息衝擊，南亞科（2408）跌逾 8%，華邦電（2344）、旺宏（2337）、群聯（8299）同步走弱；被動元件與 IC 設計權值股（國巨*（2327）、聯發科（2454））、PCB／載板族群（欣興（3037）、台耀（6274）、南電（8046））同步承壓，反映市場對記憶體與半導體供應鏈的獲利了結賣壓升溫。

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 財經雲等），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。