



【台股盤後 0717】黑色星期五！加權重挫 2,953 點、創史上最大單日收盤跌點，台積電跌 7.29%、市值失守 60 兆

2026 年 7 月 17 日 (星期五) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：史上最大單日收盤跌點，台積電重挫 7.29%、失守 60 兆市值

加權指數今日開低走低，終場收 42,671.27 點，下跌 2,953.71 點，創下台股史上最大單日收盤跌點紀錄。指數以 45,234.08 點開出，盤中最高即為開盤點位，隨後一路震盪走低，終場收在當日最低 42,671.27 點，呈現開盤即高點、收盤即低點的弱勢格局。不含金融股指數收 38,189.10 點，下跌 2,849.40 點。集中市場成交金額放大至 1.22 兆元，較前一交易日明顯增加，反映恐慌性賣壓與逢低承接買盤同步湧入。台積電 (2330) 法說會後賣壓明顯升高，今 (17) 日終場收 2,290 元，下跌 180 元或 7.29%，市值跌破 60 兆元關卡。成交金額居上市個股之冠，盤中零股交易也爆出大量，顯示股價急跌引發停損賣壓，同時吸引逢低承接買盤進場。

項目	數據
加權指數收盤	42,671.27 點
漲跌	- 2,953.71 點
開盤 / 盤中高點	45,234.08 點
盤中低點	42,671.27 點
成交金額	約 1.22 兆元
台積電 (2330)	2,290 元， (- 7.29%)，攆破季線

② 盤面主軸與資金流向：法說利多出盡、AI 資本支出隱憂全面發酵

今日賣壓主要集中於半導體與電子權值股。台積電第二季營收、稅後純益及每股純益均創單季新高，毛利率達 67.7%，並將全年美元營收成長展望上調至略高於 40%；不過，第三季毛利率財測降至 65%至 67%，加上全年資本支出大幅上修至 600 億至 640 億美元，使市場重新

評估 2 奈米量產初期成本、海外擴產支出及 AI 資本投入對獲利率的影響，成為法說會後獲利了結與評價修正的因素之一。

今日台股重挫也受到隔夜美股半導體股走弱、亞洲市場同步下跌、地緣政治風險升高及外資調節等多重因素影響，並非單由台積電法說內容所致。大型權值股全面承壓，聯發科 (2454) 下跌 330 元或 8.92%，收 3,370 元；台達電 (2308) 下跌 165 元或 8.66%，收 1,740 元。全市場約 135 檔個股跌停，南亞科及多檔記憶體、電子與傳產個股均遭遇明顯賣壓。

今日上市類股多數收黑，跌勢主要集中於電子與高基期族群。電子工業類指數下跌 7.40%，其中半導體下跌 7.71%、電子零組件重挫 8.79%，玻璃陶瓷下跌 7.95%，塑膠類亦下跌 7.85%；相較之下，金融保險僅下跌 0.84%，水泥、觀光餐旅及居家生活跌幅相對有限，食品類逆勢上漲 0.31%，油電燃氣類則上漲 1.28%，呈現電子領跌、防禦型與部分傳產相對抗跌的格局。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

隔夜美股避險情緒升溫，科技與半導體類股承受明顯賣壓。那斯達克指數下跌 387.28 點或 1.47%，收 25,881.95 點；費城半導體指數重挫約 4.3%，記憶體、資料儲存及 AI 相關個股成為主要賣壓來源。

市場除反映前波 AI 與半導體類股漲幅較大後的獲利了結，也持續關注 AI 基礎建設投資報酬率，以及 Google 新一代 AI 模型推出進度延後等消息。Meta 先前模型開發延遲的疑慮，也使市場重新檢視大型科技公司投入巨額 AI 資本支出後的實際效益。

地緣政治方面，美軍持續攻擊伊朗軍事與戰略設施，伊朗亦對美國在中東的設施及盟友展開反擊，中東衝突再度升溫。南韓央行則宣布升息 1 碼至 2.75%，南韓金融監管機關另宣布暫停新增單一個股槓桿型 ETF 掛牌，並提高投資門檻，以抑制三星電子、SK 海力士等大型半導體股相關槓桿商品所造成的市場波動。

在美股科技與半導體類股重挫、地緣風險升高的情況下，今日台股仍面臨補跌壓力，盤中須觀察台積電、記憶體及 AI 供應鏈能否止穩。若費城半導體指數後續止跌，且台指期跌幅收斂，台股才有機會醞釀跌深後的技術性反彈。

④ 明日觀察重點與操作

今日台股出現史上最大單日跌點，短線市場情緒偏向保守，明日除觀察加權指數能否守穩 42,671 點及台積電 (2330) 2,290 元關卡外，更須留意外資賣壓是否收斂、成交量能是否降溫，以及電子權值股是否出現止跌訊號。若指數未再破低、量能縮減且權值股跌幅收斂，盤勢有機會轉為跌深整理；反之，若賣壓持續擴大並跌破今日低點，短線仍應以控制持股水位、降低槓桿及保留現金為主，待市場籌碼沉澱後再尋找布局時機。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面反映台積電法說會後，市場重新評價半導體產業獲利前景與 AI 資本支出效益，電子權值股全面走弱，短線宜優先觀察權值股止跌訊號及相對抗跌族群。

權值指標——台積電 (2330)：第二季獲利創高並上修全年資本支出至 600 億至 640 億美元，但第三季毛利率展望較第二季略為回落，市場獲利了結賣壓湧現，股價收 2,290 元、下跌 7.28%。後續能否守穩 2,290 元及止跌回穩，仍是觀察大盤強弱的重要指標。

權值連動——聯發科 (2454)：股價下跌 330 元 (-8.92%) 收 3,370 元，跌幅大於台積電，反映市場同步下修高評價半導體族群風險偏好，短線可持續觀察費城半導體指數及 AI 族群買盤是否回流。

相對抗跌——金融股：在電子權值股全面重挫下，金融保險類股跌幅僅約 0.84%，資金轉向防禦型族群，顯示市場避險情緒升溫；惟若大盤持續修正，金融股仍可能受到整體市場風險偏好下降影響。

台股指數研判

加權指數今日以 45,234.08 點開出後一路走弱，終場收在 42,671.27 點，全日未見明顯反彈，單日大跌 2,953.71 點 (-6.47%)，改寫台股史上最大單日跌點紀錄。短線先觀察今日低點 42,671 點能否形成支撐，上檔則留意 45,000 點整數關卡及季線反壓。台積電 (2330) 跌破季線並重挫 180 元，費城半導體指數與那斯達克同步走弱，顯示電子權值股賣壓仍待消化。若後續成交量持續放大、外資賣壓未見收斂，且台積電跌破 2,290 元，市場信心恐進一步轉弱；反之，若量能降溫、權值股止跌且外資賣壓收斂，指數有機會轉為跌深整理，但在 AI 投資疑慮與地緣政治風險仍存下，短線操作仍宜審慎，並以控制持股水位及風險為優先。

產業強弱

強勢：油電燃氣類股上漲 1.28%，為今日盤面表現最佳族群，主要受國際油價走揚帶動；此外，日馳（1526）等少數個股逆勢漲停。金融保險類股雖下跌 0.84%，但跌幅明顯小於大盤，顯示資金相對偏向低波動族群。

弱勢：電子零組件（-8.79%）、玻璃陶瓷（-7.95%）、塑膠（-7.85%）及半導體（-7.71%）類股跌幅居前，主要受電子權值股與高評價 AI 族群遭市場大幅調節影響，拖累整體盤勢走弱。

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、中央通訊社等），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。