



【台股盤後 0722】記憶體、ABF、被動元件齊發威！加權收漲 592 點收 44,825 點，台積電翻黑收跌 10 元

2026 年 7 月 22 日 (星期三) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：盤中勁揚逾千點、尾盤漲幅收斂，台積電翻黑終場漲 592 點

加權指數今日受美股半導體大漲激勵跳空開高，以 44,513.75 點開出，盤中買盤持續推升，最高來到 45,323.75 點，一度站上 45,000 點整數關卡並逼近月線。不過，午盤過後權值股漲勢降溫，台積電由紅翻黑，拖累指數自高檔回落，終場收 44,825.78 點，上漲 592.91 點、漲幅 1.34%。集中市場成交金額 9,852.71 億元，較前一交易日增加，但仍未突破兆元，顯示市場追價意願有所改善，惟增量買盤仍待進一步放大。

權值股方面，台積電 (2330) 早盤一度上漲 35 元至 2,445 元，帶動加權指數攻上 45,000 點整數關卡；惟午盤後賣壓逐漸增溫，股價由紅翻黑，終場收 2,400 元、下跌 10 元，成為加權指數漲幅收斂的主要原因。雖然台積電收黑，但聯發科 (2454) 等電子權值股維持強勢，仍支撐大盤終場收漲近 600 點。

項目	數據
加權指數收盤	44,825.78 點
漲跌	+ 592.91 點
盤中最高	45,323.75 點
開盤 / 盤中低點	44,513.75 點
成交金額	約 9,852.71 億元
台積電 (2330)	2,400 元，跌 10 元

② 盤面主軸與資金流向：記憶體、ABF 載板、被動元件接棒領漲，投信買盤持續支撐

今日資金明顯集中電子族群，盤面呈現「權值股分歧、題材股接棒」的輪動格局。記憶體、ABF載板、被動元件及光通訊同步走強，其中南亞科、華邦電、旺宏、欣興、南電、光聖及波若威等多檔攻上漲停，顯示市場資金持續聚焦 AI 伺服器、先進封裝及電子零組件題材。

權值股方面，聯發科大漲 4.90%，台達電、鴻海等維持相對強勢，支撐電子指數表現；不過，台積電尾盤由紅翻黑、收跌 0.41%，使加權指數未能守穩 45,000 點，反映大型權值股追價力道仍有分歧。

相較之下，前波強勢的航太軍工族群遭遇獲利了結，漢翔、亞航及長榮航太明顯回檔，資金呈現由高基期題材轉向跌深電子股的跡象。整體而言，法人買盤回補與電子題材輪動是今日撐盤主力，但強勢股短線漲幅已大，後續須觀察量能能否延續，以及漲停股打開後的承接力道。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

昨夜美股在 AI 與半導體股領軍反彈下，四大指數同步收紅。道瓊工業指數上漲 385.38 點至 52,224.64 點，標普 500 指數上漲 65.92 點至 7,509.20 點，那斯達克指數上漲 329.14 點至 25,837.21 點；費城半導體指數大漲 612.31 點至 12,356.16 點，台積電 ADR 同步勁揚 5.55%，帶動市場風險偏好回升。

今晚美股能否延續反彈氣勢，仍須觀察 AI 與半導體權值股是否維持強勢，以及科技巨頭第二季財報能否進一步驗證 AI 資本支出與企業獲利動能。若科技股買盤延續，台指期夜盤可望維持偏多整理；反之，若獲利了結賣壓再度升溫、權值股出現盤中拉回，夜盤仍可能轉趨震盪，投資人可持續關注美股半導體族群表現，作為觀察明日台股盤勢的重要指標。

④ 明日觀察重點與操作

一、看成交量能是否重回兆元大關，今日 9,826.45 億元雖較昨日微增，但連兩日均未過兆，追價力道仍待觀察；二、看台積電能否重新站回 2,400~2,410 元關口，權值股王若持續疲弱，將牽動指數上攻力道；三、看記憶體、ABF載板、被動元件等今日強勢族群是否延續量價齊揚，或出現獲利了結降溫；四、留意三大法人買超能否延續，今日合計買超 319.38 億元中以外資、投信同步加碼為主力，若買盤縮手需留意指數上檔壓力。操作上，指數連兩日反彈已逼近月線關卡，短線漲多後不宜過度追高，可留意強勢族群逢回測支撐時分批承接，弱勢的航太、傳產族群逢反彈宜減碼，控制信用槓桿、汰弱留強為宜。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面延續反彈格局，記憶體、ABF 載板與被動元件三大族群同步發動，資金呈現「權值站穩、題材接棒」態勢，惟台積電尾盤轉弱值得留意，點名三檔觀察：

記憶體多頭領軍——南亞科 (2408)：受惠美光、SK 海力士財報優於預期，DRAM 景氣回溫題材發酵，今日攻上漲停 445.5 元 (+10%)，若記憶體缺貨延續至 2027 年的訊號持續發酵，可望帶動同族群走揚，惟追價宜留意量能是否跟上。

ABF 載板重返千元俱樂部——欣興 (3037)、南電 (8046)：受台積電先進封裝、AI 伺服器拉貨與外資喊多目標價上調千元以上激勵，雙雙攻上漲停重返千元大關，短線若能守穩千元關卡，可望延續強勢；惟漲多後籌碼面波動加大，宜留意解套賣壓。

權值二哥同步表態——聯發科 (2454)：今日大漲 180 元 (+4.9%) 收 3,850 元，AI 手機與電視晶片需求回溫是主要動能，可作為觀察台積電之外權值股是否接棒扛起指數的重要指標股。

台股指數研判

加權指數今日開高走高，早盤一度大漲逾 1,090 點攻上 45,323.75 點、直逼月線 (約 45,000 點) 關卡，但追價買盤未能延續，終場收斂至上漲 592.91 點，收 44,825.78 點，留下上影線；成交金額 9,852.71 億元，較昨日 8,356.24 億元略增但仍未過兆，反映「量增價揚、追價仍保守」格局。技術面觀察，指數已連二日反彈並重返 10 日線之上，若能守穩 44,500~44,800 支撐並放量突破 45,000 點與月線，可望挑戰前波 45,300~45,700 一帶壓力；反之若量能無法延續放大，且台積電、聯發科等權值股再度轉弱，則不排除拉回整理，回測 10 日線與月線間的箱型區間整理。整體而言，法人買盤 (今日合計買超 319.38 億元) 是撐盤主力，短線宜留意量價是否同步走揚以確認反彈延續性。

產業強弱

強勢：記憶體 (南亞科 2408、華邦電 2344、旺宏 2337 多檔漲停)、PCB (欣興 3037、南電 8046 及臻鼎-KY4958 亮燈漲停)、被動元件 (大毅 2478、鈺邦 6449、華容 5328 同步漲停)、光通訊 (光聖 6442、波若威 3163 等 7 檔漲停)、IC 設計權值 (聯發科 2454 大漲 4.9%)與 AI 散熱概念 (高力 8996 亦攻上漲停)。

弱勢：航太軍工股回檔 (漢翔 2634、亞航 2630、長榮航太 2645 重挫近 9~10%，前波漲多

獲利了結)、部分傳產內需股(力山 1515、統領 2910 跌幅逾 9%)，以及權值股王台積電(2330)尾盤翻黑收跌 0.41%，顯示權值股追價意願仍保守。

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 新聞雲、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。