



【台股盤後 0723】台積電尾盤翻紅穩住大盤！加權指數收 44,850 點、量縮至 8,941.67 億元，聯發科、緯創領軍 AI 族群

2026 年 7 月 23 日 (星期四) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：早盤挑戰 45,000 點未果，台積電尾盤翻紅助攻大盤收紅

加權指數今日終場收在 44,850.81 點，上漲 25.03 點，連續第三個交易日收紅，但漲勢明顯收斂。大盤早盤延續近日反彈氣勢，一度上漲逾 260 點、最高來到 45,089.82 點，重新站上 45,000 點整數關卡；惟追價買盤不足，在台積電 (2330)、記憶體及矽晶圓族群走弱影響下，指數由紅翻黑，盤中最低下探 44,340.76 點。尾盤隨著台積電由黑翻紅，帶動電子權值股回穩，指數終場收紅。集中市場成交金額 8,941.67 億元，較前一交易日約 1.02 兆元明顯縮減，顯示市場追價意願轉趨保守。

項目	數據
加權指數收盤	44,850.81 點
漲跌	+ 25.03 點
盤中高點	45,089.82 點
盤中最低	44,899.04 點
成交金額	約 8,941.67 億元
台積電 (2330)	2,405 元，漲 5 元

② 盤面主軸與資金流向：聯發科、緯創領軍 AI 族群，台積電震盪、記憶體漲多整理

今日盤面資金仍聚焦 AI 伺服器供應鏈。聯發科 (2454) 受惠 AI ASIC 布局題材，緯創 (3231) 則因美國德州 D1 廠正式啟用、GB300 伺服器供應鏈題材持續發酵，股價逆勢走

強，帶動鴻海（2317）、廣達（2382）等 AI 概念股同步走穩，成為大盤震盪過程中的主要支撐力量。

相較之下，台積電（2330）盤中一度走弱，加上記憶體族群獲利了結，以及環球晶（6488）義大利 Novara 廠火警衝擊矽晶圓族群表現，拖累加權指數由紅翻黑，盤中最低回落至 44,340.76 點。尾盤隨著台積電由黑翻紅，帶動電子權值股及大盤回穩。

三大法人合計買超約 164.89 億元，其中外資及陸資買超約 69.58 億元、投信買超約 53.37 億元、自營商（自行買賣與避險合計）買超約 41.94 億元，三大法人同步站在買方；惟整體買超金額較前一交易日縮減，成交值亦降至 8,941.67 億元，顯示市場資金仍以個股輪動為主。

成交重心仍集中於 AI 伺服器與電子權值股，緯創（3231）、奇鋌（3017）、鴻海（2317）、貿聯-KY（3665）、聯鈞（3450）及華通（2313）等個股成交活絡；另一方面，南亞科（2408）、華邦電（2344）、國巨*（2327）、欣興（3037）、南電（8046）及合晶（6182）等前波強勢股出現獲利了結賣壓，盤面呈現 AI 伺服器供應鏈相對強勢、記憶體與矽晶圓族群整理的輪動格局。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

隔夜美股受美伊衝突升溫及油價走高影響，科技股承壓。終場那斯達克指數下跌 0.57%、標普 500 指數下跌 0.14%、道瓊工業指數微跌 0.01%；費城半導體指數逆勢上漲 0.44%，台積電 ADR 下跌約 0.8%。

盤後 Alphabet 雖繳出優於預期的財報，但上修 2026 年資本支出後股價跌逾 3%；Tesla 則因獲利不如預期走弱。今晚市場將觀察科技股如何消化財報結果，以及美伊情勢與油價走勢；若油價維持高檔，恐限制台指期夜盤表現。

④ 明日觀察重點與操作

台股本週在連續兩日大漲後轉為高檔整理，今日盤中一度站上 45,000 點，但終場收在 44,850.81 點，顯示整數關卡附近仍有獲利了結賣壓。市場也將逐步轉向觀望美東時間 7 月 28 日至 29 日召開的 FOMC 會議。明日先觀察指數能否重新站回 45,000 點，並進一步挑戰約 45,301 點的月線反壓；若量能未能放大，急漲後不宜追價。

盤面則留意台積電（2330）、聯發科（2454）等電子權值股能否輪動撐盤，以及外資與本土

資金買盤是否延續。產業方面，可追蹤散熱、高功率電源、ABF 載板、CCL、記憶體、被動元件、CPO、連接線、ASIC 及 FOPLP 等題材，但應以營收與獲利具支撐、股價尚未大幅乖離的個股為主；若個股已連續上漲二至三日，宜等待量縮整理或拉回後再分批布局，避免在短線漲幅擴大後追高。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現「量縮整理、資金輪動」格局，加權指數盤中一度站上 45,000 點，但終場未能守穩，成交量同步縮減，顯示短線追價力道趨於保守。資金轉向具基本面與產業題材支撐的族群，可優先留意 AI 伺服器、ASIC 及低基期傳產股。

AI 伺服器美國製造——緯創 (3231)：德州 D1 智慧工廠正式啟用，已完成全美首片 NVIDIA GB300 Grace Blackwell Ultra Superchip 量產，後續將投入 Vera Rubin Superchip 生產，受惠 AI 伺服器美國製造趨勢，營運成長動能持續提升。

AI 晶片設計——聯發科 (2454)：除與 NVIDIA 合作推出 RTX Spark 平台外，市場亦持續關注 AI ASIC 相關商機，在電子權值股輪動下具基本面支撐，但股價位階已高，仍須留意客戶拉貨與後續接單進度。

低基期傳產——台塑 (1301)、台塑化 (6505)：今日股價與成交量同步增溫，在電子股短線整理之際，低基期、資產價值及景氣循環題材吸引資金回流，可作為分散配置的觀察標的。

台股指數研判

加權指數今日開高震盪，盤中最高來到 45,089.82 點，較前一日收盤上漲 264.04 點，一度站上 45,000 點關卡；惟月線約 45,301 點附近賣壓仍重，指數隨後翻黑，最低下探 44,340.76 點、跌 485.02 點，全日高低震盪達 748.56 點。尾盤台積電 (2330) 由黑翻紅，帶動指數終場上漲 25.03 點，收在 44,850.81 點，成交金額縮至 8,941.67 億元，日 K 線留長下影線。

指數支撐先觀察今日低點 44,340 點及 44,000 點整數關卡，上檔則留意 45,000 點與月線約 45,301 點壓力；若後續成交量回升，且台積電 (2330)、聯發科 (2454) 等電子權值股同步走強，才有機會依序挑戰 45,323 點及前波高點 45,855 點。現階段盤勢維持高檔震盪，操作不宜追逐短線急漲個股，可等待拉回後，優先留意營收與接單能見度較高、籌碼相對穩定的 AI 供應鏈。

產業強弱

強勢：資金仍以電子股為主要布局方向，電腦及週邊設備類上漲 2.24%、其他電子類上漲 2.08%、電子通路類上漲 1.54%，通信網路與光電類股亦維持紅盤；油電類上漲 8.39%表現相對突出。題材面上，AI 伺服器與晶片設計族群持續獲得買盤支持，緯創 (3231)、聯發科 (2454) 走勢相對強勢。三星發表 Galaxy Z Fold8 系列摺疊新機，也使市場持續關注光學、軸承及機構件供應鏈，大立光 (3008)、富世達 (6805) 維持上漲格局。

弱勢：弱勢族群方面，塑膠類下跌 2.39%、玻璃陶瓷類下跌 2.77%、生技醫療類下跌 2.13%，生化類與航運類亦分別下跌 1.68%及 1.50%，成為盤面主要拖累。半導體及金融保險類則小幅收黑，整體表現落後大盤。個股方面，國巨* (2327)、南亞科 (2408)、華邦電 (2344)、臻鼎-KY (4958)、南電 (8046)、欣興 (3037)、合晶 (6182) 等股價表現相對疲弱，顯示部分資金逢高調節。尤其記憶體與載板族群前一交易日漲幅較大，今日出現高檔震盪，短線獲利了結賣壓明顯升高。

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、經濟日報、工商時報等），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。