



【台股盤後 0724】AI 權值股賣壓全面擴散！台股重挫 1,195 點跌破季線、失守 44,000 關卡，台積電收 2,350 元，貨櫃三雄逆勢抗跌

2026 年 7 月 24 日 (星期五) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：開低走低收長黑，加權重挫 1,195 點失守 4 萬 4 關卡

加權指數今日以 44,769.39 點開低，開盤即為全日最高點，隨後賣壓持續擴大，盤中最低來到 43,607.40 點，終場收 43,654.84 點，下跌 1,195.97 點，失守 44,000 點整數關卡及季線 43,964 點。集中市場成交金額 7,941.75 億元，較前一交易日縮減，量能未隨跌勢同步放大，顯示市場以調節持股及觀望為主，追價意願偏低，低檔承接力道亦有限。電子權值股與多數非金融類股同步走弱，少數傳產族群雖逆勢收紅，但不足以扭轉盤面弱勢格局，市場資金轉趨保守，風險偏好持續降溫。

項目	數據
加權指數收盤	43,654.84 點
漲跌	- 1,195.97 點
開盤 / 盤中高點	44,769.39 點
盤中低點	43,607.40 點
成交金額	約 7,941.75 億元
台積電 (2330)	2,350 元，跌 55 元

② 盤面主軸與資金流向：三大法人齊步減碼，電子權值股全面承壓

三大法人今日合計賣超 663.94 億元，其中外資及陸資賣超 609.50 億元為主要賣壓來源，自營商 (自行買賣及避險合計) 賣超 111.51 億元，僅投信逆勢買超 57.08 億元，仍不足以抵銷外資與自營商的調節力道。成交量前二十大個股約八成收黑，聯電 (2303) 下跌 10.50 元至 128 元、台塑化 (6505) 下跌 7.40 元至 85.80 元、力積電 (6770) 跌 4.40 元至 61.60 元、南亞

科 (2408) 跌 25 元至 401 元、群創 (3481) 跌 2.40 元至 49.50 元，僅緯創 (3231) 及漢翔 (2634) 等少數個股逆勢收紅。盤面以電子權值股、高價科技股及傳產權值股賣壓較重，多數類股同步走弱，僅少數題材股維持相對抗跌，顯示市場資金仍以降低持股部位、控制風險為主。

③ 今晚美股・台指期夜盤展望

這波下殺導火線來自美股。那斯達克指數前一交易日重挫 2.15%，Alphabet 與特斯拉公布第二季財報後，兩家公司自由現金流同步轉負，市場對 AI 基礎建設投資持續擴大、短期報酬率能否支撐高額資本支出的疑慮升溫，Alphabet 股價下跌 6.89%、特斯拉重挫 14.52%。此外，以伊衝突持續升高，布蘭特原油價格站上每桶 100 美元，市場避險情緒同步升溫，在科技股重挫與地緣政治風險雙重夾擊下，台指期夜盤同步走弱。今晚市場將持續關注大型科技股財報、美股那斯達克與費城半導體指數能否止穩，以及中東局勢後續發展；若科技股賣壓延續且油價維持高檔，台指期夜盤仍可能承受壓力，反之若市場對 AI 投資疑慮降溫，則有機會出現跌深後的技術性反彈。

④ 明日觀察重點與操作

27 日先觀察台積電 (2330) 能否守穩 2,350 元及今日低點附近，作為電子權值股賣壓是否收斂的重要指標；其次留意成交量能否回升，若量能持續萎縮，指數反彈力道仍將受限。籌碼面可觀察投信買超是否延續，以及外資今日賣超約 609.5 億元後，賣壓是否逐步收斂；外部變數則留意美股企業財報及中東局勢後續發展。

操作上，指數急跌後不宜貿然攤平，信用交易比重較高、股價波動較大的中小型電子股仍須控制槓桿。可優先觀察基本面穩健、今日相對抗跌的族群，但不宜追高，待指數止穩、成交量回升後，再分批布局。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面受外資調節與美股科技股走弱影響，電子權值股普遍承壓，資金轉向具防禦特性的族群。短線可優先觀察具基本面支撐且相對抗跌的個股，對跌深族群則宜等待止跌訊號再評估布局。

權值抗跌指標——台積電 (2330)：今日收 2,350 元、下跌 55 元，跌幅小於多數高價電子

股，仍為觀察電子權值股強弱的重要指標。後續可留意 2,350 元及今日低點附近支撐是否守穩，並觀察外資賣壓是否逐步收斂。

防禦型資金去處——貨櫃三雄（長榮（2603）、陽明（2609）、萬海（2615））：電子權值股走弱之際，貨櫃航運族群逆勢走揚，反映資金轉向防禦性標的。市場持續關注上海出口集裝箱運價指數（SCFI）表現及第三季傳統旺季需求，後續仍須觀察成交量能是否配合。

跌深觀察族群——記憶體與晶圓代工：記憶體及晶圓代工族群今日跌幅居前，反映市場重新評價 AI 供應鏈與電子權值股後市。短線可持續觀察南亞科（2408）、聯電（2303）等個股止跌訊號，在量價結構改善前，不宜急於攤平或追低。

台股指數研判

今日加權指數以 44,769.39 點開出，開盤即為全日最高點，隨後一路震盪走低，終場收在 43,654.84 點，與盤中最低點相同，日 K 線收長黑，顯示市場賣壓沉重。指數再度失守季線及 44,000 點整數關卡，短線走勢轉弱；不過，今日成交量較前一交易日縮減，顯示賣壓仍以獲利了結及風險調節為主，尚未出現明顯恐慌性大量賣壓。

後續可先觀察 43,654.84 點及 43,000 點整數關卡支撐，若失守，不排除進一步回測前波低點；上檔則留意 44,000 點整數關卡及月線約 45,171 點反壓。美股企業財報仍將左右市場情緒，加上中東地緣風險未解，操作上宜適度控制持股水位，待成交量回升、指數重新站穩重要均線後，再評估分批布局時機。

產業強弱

強勢：百貨類股（+1.15%）表現最佳，貨櫃航運族群逆勢走揚，長榮（2603）、陽明（2609）及萬海（2615）同步收紅。

強勢理由：市場避險情緒升溫，資金轉向內需消費與航運族群；貨櫃航運則受運價維持高檔及第三季旺季預期支撐，吸引資金進駐。

弱勢：塑膠類股跌逾 8%，其次為油電燃氣類股跌逾 7%、玻璃及電子零組件股則跌逾 5%。

弱勢理由：油電燃氣與塑膠族群受大型成分股賣壓拖累；電子零組件則受到高價電子股獲利了結影響，玻璃陶瓷族群也因個股跌幅擴大而表現疲弱。

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、聯合新聞網等），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。