



【台股盤後 0728】史上第 3 大跌點！美中半導體利空夾擊，指數暴跌 2,030 點收 41,603 點、台積電跌 2.98% 收 2,280 元

2026 年 7 月 28 日 (星期二) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：全面重挫，寫下史上第 3 大單日跌點

加權指數終場收 41,603.36 點，重挫 2,030.83 點，寫下台股史上第 3 大單日跌點，僅次於 7 月 17 日大跌 2,953.71 點（史上最大）及 2025 年 4 月 7 日下跌 2,065.87 點（史上第 2 大）。指數今日以 43,221.93 點開出、下跌 412.26 點，開盤即為全日最高點，隨後在美股半導體股重挫及中國晶片自主化消息衝擊下持續走低，盤中一度重挫 2,069.19 點，最低來到 41,565 點，終場收在 41,603.36 點、接近全日低點。成交金額放大至 8,110.51 億元，呈現量增價跌格局，顯示市場賣壓明顯升溫，盤面出現恐慌性調節。權值王台積電（2330）同步失守季線，終場收 2,280 元、下跌 70 元，盤中最低來到 2,270 元；其 ADR 前一交易日下跌 1.07%，亦反映國際半導體股賣壓延續。

項目	數據
加權指數收盤	41,603.36 點
漲跌	- 2,030.83 點
開盤 / 盤中高點	43,221.93 點
盤中最低	41,565 點
成交金額	約 8,110.51 億元
台積電 (2330)	2,280 元，跌 70 元

② 盤面主軸與資金流向：半導體利空籠罩，記憶體、被動元件成重災區

今日電子權值股與記憶體族群同步走弱，拖累加權指數一路下探。美股半導體股前一交易日重挫，加上亞洲科技股同步回檔，市場風險偏好明顯降溫；另一方面，市場傳出中國自主 DUV

設備取得進展，記憶體廠長鑫存儲掛牌首日股價大漲 466%，引發市場重新評價 DRAM 產業競爭格局，記憶體族群成為盤面賣壓重心。南亞科（2408）、力積電（6770）、華邦電（2344）及旺宏（2337）同步跌停；國巨*（2327）、台達電（2308）、聯發科（2454）亦跌停，鴻海（2317）與廣達（2382）同步收黑，顯示賣壓已由記憶體擴散至電子權值股，電子族群全面承壓。

籌碼方面，三大法人合計賣超 1,169.39 億元，其中外資及陸資賣超 875.63 億元、自營商賣超 317.30 億元，投信則買超 23.53 億元。外資與自營商同步大幅調節，反映市場資金持續降低風險部位；投信雖維持買超，但買盤力道不足，未能抵銷外資賣壓，市場仍以風險調節為主。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

隔夜美股漲跌互見，道瓊與標普 500 力守平盤之上，但那斯達克及費城半導體指數收黑，顯示科技股賣壓仍未完全消退。今晚市場焦點將放在美國半導體股能否止穩，以及亞洲科技股賣壓是否持續擴散；若美光、應用材料、科林研發等指標股跌勢收斂，可望有助市場情緒回穩。台指期夜盤亦是重要觀察指標，若跌幅持續收斂並守穩日盤低點，將有助降低短線恐慌情緒；反之，若夜盤再度放量走弱，短線市場仍須留意賣壓延續的可能性。

④ 明日觀察重點與操作

明日先觀察台積電（2330）能否守穩 2,270~2,280 元，並進一步站回 2,300 元；其次留意南亞科（2408）、華邦電（2344）、旺宏（2337）、力積電（6770）及國巨*（2327）等跌停股能否打開，以及成交量是否縮減。籌碼面方面，今日三大法人合計賣超 1,169.39 億元，其中外資賣超 875.63 億元，後續須觀察外資對台積電及大型權值股的調節是否收斂。另可持續追蹤中國 DUV 設備傳聞是否獲官方或業界證實，以及日韓半導體股後續表現。操作上仍以控制持股與信用部位為主，避免急跌後貿然搶反彈，待權值股止穩、成交量收斂及跌停家數下降後，再分批評估布局。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現「利空衝擊、放量修正」格局，記憶體、被動元件及電子權值股同步承壓，操作上宜以控制持股風險為優先，留意基本面穩健且籌碼逐步回穩的個股，點名三檔：

權值定海神針——台積電 (2330)：今日隨大盤回檔，終場收 2,280 元；短線先觀察 2,270 元支撐及能否重新站回 2,300 元關卡，若成交量收斂且買盤回流，將有助市場信心回穩。

記憶體超跌觀察——華邦電 (2344)、旺宏 (2337)：短線受市場對中國記憶體產能及競爭升溫疑慮影響跌停，後續可觀察跌停是否打開、成交量是否收斂，以及買盤是否回流，再評估反彈延續性。

重災被動元件——國巨* (2327)：今日跌停收 563 元，失守 600 元整數關卡，較 7 月高點 1,220 元大幅回檔。短線仍須觀察賣壓是否趨緩、法人籌碼變化及止跌訊號，再評估布局時機。

台股指數研判

技術面觀察，加權指數今日延續弱勢走勢，收盤仍位於月線與季線等重要均線之下，短線技術面仍偏弱，市場風險偏好降溫。下檔先觀察今日盤中低點 41,565 點支撐，若失守，不排除進一步測試 40,000 點整數關卡；上檔則留意 43,000 點整數關卡，以及季線 44,081 點、月線 44,954 點反壓。由於本波賣壓來自海外事件、產業消息及市場風險情緒升溫等多重因素，而非單一事件所致，後續能否止穩，仍須觀察台指期夜盤、今晚美股及明日日韓股市是否出現止跌回穩訊號，現階段仍不宜僅憑單日走勢判斷已完成落底。操作上建議維持審慎，適度控制持股水位與信用部位，待成交量、權值股走勢及市場賣壓逐步收斂後，再分批評估布局時機，避免急於搶短反彈。

產業強弱

強勢：水泥類股：台泥 (1101) 及嘉泥 (1103) 漲逾 1%。電子權值股重挫下，市場資金轉向現金流及獲利較穩定的防禦型傳產族群，帶動水泥類股逆勢走強。

航空類股：台灣虎航 (6757)、華航 (2610) 漲幅居前。受惠於國際油價回落，有助降低燃油成本，加上暑假旅遊旺季帶動航空客運需求，資金轉向航空族群避險，使股價表現優於大盤。

中小型題材股：光鼎 (6226) 上漲 9.92%、隆銘綠能 (3018) 上漲 9.79%、鼎固-KY (2923) 上漲 9.29%、百容 (2483) 上漲 7.47%、天瀚 (6225) 上漲 6.86%。在電子權值股全面走弱下，部分資金轉向具題材性的中小型個股。

弱勢：記憶體：華邦電 (2344)、旺宏 (2337)、南亞科 (2408)、力積電 (6770) 同步跌停。市場擔憂中國半導體自主化進展及記憶體產業競爭升溫，加上電子股賣壓擴大，成為今

日跌勢最重族群。

被動元件：國巨* (2327) 跌停收 563 元。高評價電子股遭市場全面調節，被動元件族群同步承受沉重賣壓。

電子權值股：台達電 (2308)、聯發科 (2454) 跌停，電子族群全面承壓，電子零組件類指數下跌 8.99%，電腦及周邊設備類、其他電子類及電子通路類指數均跌逾 5%，半導體類指數亦下跌 4.42%，顯示電子股賣壓全面擴散，成為拖累大盤的主要來源。

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、中時新聞網、ETtoday 新聞雲等），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。