



【台股盤後 0729】史上第七大跌點！加權指數重挫 1,564 點險守 4 萬點、台積電殺 80 元收 2,200，記憶體族群成重災區

2026 年 7 月 29 日 (星期三) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：寫下史上第七大收盤跌點，量能重返兆元、台積電跌破重要支撐

加權指數終場收 40,039.18 點，下跌 1,564.18 點，寫下台股史上第七大單日收盤跌點紀錄。指數早盤一度翻紅，但隨後賣壓迅速湧現，盤中一度失守 4 萬點整數關卡，最大跌點達 2,219 點；尾盤在低接買盤進場下，跌幅略為收斂，終場驚險守住 4 萬點。集中市場成交金額放大至 1.09 兆元，重新站上兆元大關，較前一交易日明顯增加，反映市場恐慌性賣壓與逢低承接買盤同步湧現。台積電 (2330) 股價持續走弱，開盤 2,260 元，盤中最高 2,280 元、最低 2,180 元，終場收 2,200 元，下跌 80 元，仍是拖累大盤表現的主要權值股。

項目	數據
加權指數收盤	40,039.18 點
漲跌	- 1,564.18 點
盤中高點	41,698.39 點
盤中最低	39,384.85 點
成交金額	約 1.09 兆元
台積電 (2330) 收盤	2,200 元，跌 80 元

② 盤面主軸與資金流向：記憶體賣壓沉重、傳產內需成避風港，三大法人合計賣超逾 317 億

盤面主軸與資金流向：記憶體族群受南韓 SK 海力士第二季財報公布後，市場對記憶體供給增加及產業競爭升溫的疑慮持續發酵，族群賣壓全面出籠。華邦電 (2344)、南亞科 (2408)、

旺宏 (2337) 同步跌停，力積電 (6770) 跌幅逾 9%，拖累電子零組件與半導體類指數同步下跌。相較之下，傳產與內需族群成為資金避風港，貿易百貨、汽車、建材營造及食品等類股逆勢收紅；其中宇瞻 (8271) 亦逆勢上漲，帶動威剛 (3260) 及創見 (2451) 終場同步收紅，顯示資金開始尋找具基本面支撐且跌深的個股。整體盤面呈現電子權值股遭調節、資金轉向傳產與內需族群的防禦性輪動。

三大法人方面，外資及陸資賣超 222.52 億元，自營商 (自行買賣與避險合計) 賣超 185.99 億元，投信則逆勢買超 90.94 億元，三大法人合計賣超 317.57 億元，賣壓仍以電子權值股及記憶體族群為主。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望：AI 循環融資疑慮未消，費半重挫壓抑科技股表現

隔夜美股三大指數漲跌互見，道瓊工業指數、標普 500 同步走揚，那斯達克連續第四個交易日收黑；費城半導體指數大跌 4.49%，記憶體與半導體設備族群賣壓沉重，美光、SK 海力士 ADR 及閃迪同步重挫，台積電 ADR 下跌 1.7%，聯電 ADR 與日月光 ADR 跌幅亦明顯，反映市場對 AI 供應鏈及半導體族群短線展望轉趨審慎。

市場情緒受到媒體報導輝達正評估為 OpenAI 俄亥俄州大型資料中心提供約 2,500 億美元融資支持影響，引發市場對 AI 資本支出效益與資金運用模式的討論；加上 SK 海力士財報公布後，市場對記憶體產業供需與競爭情勢的疑慮升溫，促使半導體及 AI 相關族群遭遇獲利了結賣壓。

台股盤後台指期夜盤上漲 316 點，顯示短線跌深後買盤開始回流，但美股半導體族群能否止穩、AI 權值股賣壓是否收斂，以及市場對 AI 資本支出前景的觀望情緒是否降溫，仍將是影響今晚美股表現及明日台股開盤的重要觀察重點。

④ 明日觀察重點與操作：留意記憶體止跌訊號與台積電 2,180 元支撐

明日可先觀察華邦電 (2344)、南亞科 (2408)、旺宏 (2337) 及力積電 (6770) 等記憶體族群賣壓是否收斂，以及台積電 (2330) 能否守穩今日盤中低點 2,180 元及 2,200 元整數關卡，同時留意外資賣超是否收斂、電子權值股是否止跌回穩，以及 AI 供應鏈與中國 DUV 設備相關消息發展。操作上，加權指數今日寫下史上第七大收盤跌點，短線急跌後不宜追空，也不宜急於攤平加碼，建議適度控制持股與信用部位，反彈以汰弱留強為主，待成交量、外資動向及權值股止穩訊號逐步明朗後，再分批評估布局時機。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現「電子權值股全面承壓、資金轉向防禦型及個別題材股」格局，操作上可優先關注具基本面支撐或相對抗跌的個股，點名三檔觀察：

光學族群——佳凌（4976）、中揚光（6668）、先進光（3362）、揚明光（3504）：光學族群逆勢走強，佳凌（4976）、中揚光（6668）、先進光（3362）及揚明光（3504）同步漲停，顯示資金持續聚焦光學鏡頭及 AI 視覺應用相關題材，後續可觀察成交量及買盤是否延續。

記憶體觀察——宇瞻（8271）：宇瞻（8271）在多數記憶體股重挫之際逆勢上漲逾 8%，並與威剛（3260）、創見（2451）同步收紅，短線可觀察資金是否持續聚焦，但仍須留意整體記憶體族群賣壓是否收斂。

權值指標——台積電（2330）：台積電（2330）終場下跌 80 元、收 2,200 元，盤中一度下探 2,180 元，仍是影響大盤走勢的關鍵指標；後續能否守穩 2,180 元並站回 2,200 元關卡，將是觀察台股能否止穩的重要訊號。

台股指數研判

加權指數今日下跌 1,564.18 點，寫下史上第七大單日收盤跌點，終場收在 40,039.18 點，勉強站回 4 萬點整數關卡。指數連續兩個交易日大幅回檔，7 月 28 日下跌 2,030.83 點、7 月 29 日再跌 1,564.18 點，兩日累計下跌 3,595.01 點，目前持續位於月線、季線之下，短線技術面仍偏弱。今日成交金額放大至 1.09 兆元，顯示低檔換手明顯，但尚不足以確認賣壓已告一段落。後續可先觀察今日低點 39,384.85 點及 4 萬點整數關卡能否形成支撐，上檔則留意前一交易日收盤 41,603.36 點及季線、月線反壓；若外資賣壓未見收斂、電子權值股仍未止穩，指數仍可能再次測試低點。操作上建議維持審慎，適度控制持股與信用部位，不宜急於攤平加碼，待成交量、外資動向及權值股走勢出現止穩訊號後，再評估分批布局。

產業強弱

強勢：貿易百貨類、汽車及建材營造漲逾 1%，顯示資金持續流向內需及防禦型傳產族群。其中汽車類受和泰車（2207）盤中創波段新高帶動，建材營造類則受資金轉向防禦性標的支撐。

弱勢：玻璃陶瓷類（-7.87%）、塑膠類（-7.04%）、電子零組件類（-6.69%）領跌，半導體

類 (-4.39%) 同步重挫；記憶體三雄華邦電 (2344)、南亞科 (2408) 及旺宏 (2337) 同步跌停，力積電 (6770) 跌 9.68%，為本次崩跌重災區。

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。所載數據以臺灣證券交易所公開資訊為主要依據並輔以公開新聞交叉查核（如經濟日報、ETtoday、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。