



【台股盤後 0730】台股洗三溫暖！早盤急殺後一度翻紅

聯電法說帶動台股反攻未果 終場跌 105 點、4 萬關卡失守

2026 年 7 月 30 日 (星期四) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：單日震盪 1,750 點創史上第 5 大，終場收黑 105.88 點、再度失守 4 萬關卡

加權指數今日震盪劇烈，早盤以 40,048.94 點開出，開盤後不久即翻黑，最低下探 39,404.65 點，一度失守 4 萬點整數關卡；隨後在聯電（2303）法說利多、電子權值股跌深反彈及低接買盤進場帶動下，指數急拉至 41,155.42 點，單日高低點震盪達 1,750.77 點，寫下台股史上第 5 大盤中震幅。惟尾盤賣壓再度出籠，終場收 39,933.30 點，下跌 105.88 點，再度失守 4 萬點整數關卡。集中市場成交金額達 1.11 兆元，較昨日（7/29）的 1.15 兆元略為縮減，但仍維持兆元以上水準，顯示市場交投依舊熱絡，多空換手積極，短線市場情緒仍偏向震盪整理

項目	數據
加權指數收盤	39,933.30 點
漲跌	- 105.88 點
開盤	40,048.94 點
盤中最高	41,155.42 點
盤中最低	39,404.65 點
成交金額	約 1.11 兆元
台積電（2330）	2,205 元，漲 5 元

② 盤面主軸與資金流向：聯電法說激勵權值股反彈，外資賣超 483 億元、籌碼面仍偏保守

今日台股早盤一度重挫，不過聯電法說釋出正面訊息，股價開盤後快速攻上 112.5 元漲停，加

上低接買盤進場，帶動半導體與大型電子權值股跌深反彈，加權指數盤中一度由黑翻紅。聯電終場收在 110 元，上漲 7.5 元，成交量也名列上市個股前茅。台積電 (2330) 同步走強，盤中最高觸及 2,260 元，終場收 2,205 元、上漲 5 元；聯發科 (2454) 盤中最高來到 3,410 元，終場收 3,235 元、上漲 85 元。資金面方面，昨 (29) 日融資餘額單日減少 520.97 億元，創歷史單日最大減幅，顯示槓桿籌碼快速去化，有助市場籌碼沉澱；金管會亦表示，全市場整戶擔保維持率仍高於 130% 的最低追繳門檻，市場毋須過度恐慌。

不過值得注意的是，三大法人今日仍合計賣超 508.74 億元，其中外資及陸資賣超 483.12 億元、自營商賣超 152.27 億元，僅投信逆勢買超 126.65 億元，顯示外資操作態度仍偏保守，盤中反彈主要由低接買盤及內資資金支撐，籌碼面仍待進一步改善。個股表現持續分化，被動元件與矽晶圓族群成為盤面弱勢焦點，國巨* (2327) 法說會後賣壓持續湧現，跌停失守 500 元關卡，禾伸堂 (3026) 及信昌電 (6173) 同步跌停；環球晶 (6488) 公布 6 月自結虧損、每股虧損 8.27 元，股價跌停收 778 元，台勝科 (3532) 與合晶 (6182) 同步跌停。另一方面，廣達 (2382) 因市場憂心海外募資可能帶來股權稀釋效應，賣壓持續湧現，終場跌停收 279 元。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望：Fed 內部意見分歧、財報表現兩極，費城半導體指數能否止穩是關鍵

美股周三受到聯準會 (Fed) 利率決議、美伊衝突升溫及半導體股賣壓影響，四大指數全面收黑，道瓊工業指數下跌 2.19%，標普 500 指數下跌 1.52%，那斯達克指數下跌 1.74%，費城半導體指數重挫 5.33%，台積電 ADR 下跌 4.5%。Fed 連續第五次維持利率於 3.50% 至 3.75% 不變，但有 3 位 FOMC 委員支持升息 1 碼，反映決策立場出現分歧，市場對後續利率路徑轉趨審慎。台指期夜盤同步下跌 683 點，收 39,645 點。後續市場焦點將放在科技股財報表現、費城半導體指數能否止跌，以及中東局勢是否進一步升溫；若半導體股賣壓收斂、風險情緒改善，將有助台股短線延續技術性反彈。

④ 明日觀察重點與操作：量能能否延續、台積電 2,200 元成為多空試金石

今日台股高低震盪逾 1,750 點，顯示市場多空拉鋸仍相當激烈，短線反彈能否延續仍有待觀察。後續可留意成交金額能否維持兆元水準、台積電 (2330) 能否守穩 2,200 元關卡，以及記憶體、被動元件等電子族群賣壓是否收斂，同時觀察今晚美股及台指期夜盤走勢。操作上建議維

持審慎，適度控制持股與信用部位，反彈以汰弱留強為主，不宜追高強勢股，待外資賣壓收斂及電子權值股止穩後，再評估分批布局時機。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現「跌深反彈、族群表現分歧」格局，資金回流具題材及基本面支撐的權值股，操作上可優先關注下列三大方向：

法說題材——聯電 (2303)：法說會後買盤積極進場，盤中一度攻上 112.5 元漲停，終場收 110 元、上漲 7.5 元，成交量明顯放大，顯示市場對後續營運展望仍抱持正向期待；後續可觀察買盤是否延續及漲幅能否穩固。

籌資議題——廣達 (2382)：市場傳出廣達擬發行 GDS 籌資約 712 億元，引發市場對股權稀釋及短期籌資壓力的疑慮，股價跌停並跌破年線，創近四個月新低。短線可持續觀察公司後續說明及法人買盤是否回流，作為 AI 伺服器供應鏈信心是否回穩的重要指標。

承壓族群——記憶體、被動元件與矽光子：記憶體族群賣壓仍重，市場持續關注產業供需及價格競爭變化；被動元件族群則受國巨* (2327) 法說後股價重挫影響，族群同步承壓；矽光子族群方面，上詮 (3363) 及華星光 (4979) 雙雙跌停，反映高評價 AI 題材短線仍面臨獲利了結賣壓，後續可持續觀察資金是否回流。

台股指數研判

加權指數今日盤中一度跌破 4 萬點後快速收復部分失土，雖然終場仍未能站回 4 萬點整數關卡，但低檔承接買盤已有回溫跡象，短線市場情緒較昨日回穩。技術面來看，指數目前仍位於月線及季線等中長期均線之下，趨勢尚未扭轉，短線先觀察今日低點 39,404 點及 39,000 點整數關卡支撐；上檔則留意 4 萬點整數關卡及 41,000 點附近反壓。

後續若成交量能持續維持高檔、台積電 (2330) 守穩 2,200 元，且外資賣壓逐步收斂，並帶動記憶體、被動元件、矽晶圓及矽光子等電子族群止跌回穩，指數有機會逐步收復短期失土；反之，若美股持續走弱或電子權值股再度轉弱，仍不排除回測 39,000 點附近支撐。

操作上，在外資動向及量價結構尚未明顯改善前，建議維持審慎，適度控制持股水位，逢反彈以汰弱留強為主，待成交量、外資動向及電子權值股止穩訊號逐步明朗後，再分批布局基本面穩健的個股。

產業強弱

強勢：今日盤面以半導體法說題材表現最為突出，聯電（2303）法說會後盤中攻上 112.5 元漲停，帶動半導體族群買盤回流；鴻勁（7769）除息當日即完成填息，顯示高殖利率個股仍具資金青睞；中小型電子零組件亦獲資金布局，州巧（3543）及盛群（6202）漲幅介於 6% 至 10%；此外，台積電（2330）與聯發科（2454）盤中同步反彈，雖尾盤均收斂漲幅，仍帶動電子權值股止穩回升，成為支撐大盤的重要力量。

弱勢：被動元件、矽晶圓、記憶體及矽光子族群仍為盤面賣壓中心。國巨*（2327）法說會後跌停，禾伸堂（3026）、華新科（2492）及信昌電（6173）等多檔跌停；矽晶圓族群全面走弱，環球晶（6488）、台勝科（3532）及合晶（6182）同步跌停；記憶體族群方面，旺宏（2337）跌停；矽光子族群則有上詮（3363）及華星光（4979）跌停，顯示市場對高評價電子股態度仍偏保守，短線資金持續調節。

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 財經雲、經濟日報、壹蘋新聞網等），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。