



【台股盤後 0731】加權指數暴漲 3,186 點改寫史上最大單日漲點！ 台積電漲停收復 43,000 點，電子族群全面回神

2026 年 7 月 31 日（星期五）盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：跳空長紅創史上最大漲點，台積電漲停帶量領軍反攻

加權指數終場收 43,119.75 點，上漲 3,186.45 點，創台股史上單日最大漲點紀錄。指數今日以 41,610.41 點跳空開高，受美股大漲及電子權值股全面走強激勵，買盤持續湧入，盤中最高來到 43,214.36 點，終場站穩 43,000 點，單日收復 40,000、41,000、42,000 及 43,000 點四大整數關卡。集中市場成交金額 8,353.31 億元，雖較前兩個交易日逾兆元水準縮減，但主要反映多檔強勢股漲停鎖住、換手率下降，市場追價意願仍維持高檔。台積電（2330）攻上漲停價 2,425.00 元，大漲 220.00 元，單日貢獻加權指數約 1,751 點，成為今日推升大盤的最大推手。

項目	數據
加權指數收盤	43,119.75 點
漲跌	+3,186.45 點
盤中最高	43,214.36 點
開盤	41,610.41 點
成交金額	約 8,353.31 億元
台積電（2330）	2,425.00 元，漲停+220.00 元

② 盤面主軸與資金流向：美系 AI 巨頭財報報喜，台股連兩日重挫後強勁反彈

在 7/29 大跌 1,564.18 點、勉強守住 40,000 點整數關卡，以及 7/30 再跌 105.88 點、收 39,933.30 點後，台股今日展開強勁反彈。主要受惠於美股周四（7/30）全面收高，道瓊工業指數上漲 1.19%、標普 500 指數上漲 1.66%、那斯達克指數上漲 2.78%，費城半導體指數更

大漲 8.19%。微軟財報優於市場預期，Azure 雲端業務維持強勁成長動能，Meta 上調 AI 資本支出展望，加上市場對 AI 投資前景轉趨樂觀，帶動 AI 與半導體族群同步走強，台積電 ADR 大漲，也激勵台股電子權值股跳空開高，買盤一路推升指數收復多道整數關卡。

總經面方面，美國最新公布的 6 月 PCE 物價指數顯示通膨壓力持續降溫，個人所得與消費支出亦大致符合市場預期，市場對美國經濟軟著陸的信心回升，帶動全球風險性資產同步反彈。籌碼面則明顯轉佳，三大法人合計買超 846.76 億元，其中外資買超 675.54 億元、投信買超 333.82 億元，自營商賣超 162.60 億元，顯示外資資金重新回流電子權值股，也為今日創下史上最大單日漲點提供重要支撐。不過，短線指數單日漲幅接近 8%，後續仍須觀察外資是否持續站在買方、成交量能否維持高檔，以及台積電（2330）等權值股能否延續強勢，以確認反彈行情是否具備延續性。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望：蘋果財報登場，留意反彈能否延續

台指期夜盤昨晚率先反映美股 AI 財報利多，大漲 1,573 點，終場收在 41,859 點；台積電 ADR 大漲 7.64%，聯電、日月光投控 ADR 漲幅亦超過一成，顯示市場風險偏好明顯回升。不過，蘋果於周四美股盤後公布財報，雖營收與每股盈餘均優於市場預期，但下一季營收成長預估僅 9%~11%，低於市場預估，加上公司預期供應限制與記憶體成本壓力將持續，盤後股價一度下跌逾 6%，為蘋概股後續走勢增添變數。

今晚美股將進入周五交易時段，市場焦點將放在蘋果財測利空是否影響科技股投資情緒，以及 AI、半導體族群能否延續微軟與 Meta 財報帶動的買盤動能。同時，也須觀察費城半導體指數在連續大漲後能否維持強勢，以及市場是否出現短線獲利了結賣壓。由於本週美股與台指期夜盤將於週末休市，投資人仍應留意跨假期的國際政經情勢及地緣政治風險，並觀察下週一台股能否站穩 43,000 點、成交量是否維持高檔，以及台積電（2330）等電子權值股是否持續領軍，作為判斷反彈行情能否進一步延續的重要觀察指標。

④ 明日觀察重點與操作：技術性反彈格局未變，慎防追高風險

法人分析，加權指數今日跳空大漲並收復部分短期均線，市場信心明顯回升；不過，成交值縮減至 8,353.31 億元，較前一交易日減少，顯示追價力道仍有待觀察，現階段宜先視為跌深反彈，是否轉為中期回升趨勢，仍須觀察後續量價結構是否同步改善。

下週觀察重點有三：一、是成交量能否回升，確認買盤動能是否延續；二、是台積電（2330）、聯發科（2454）等電子權值股能否維持強勢，持續扮演盤面領漲角色；三、是 ABF 載板、記憶體及被動元件等近期強勢族群，能否由全面反彈轉為良性輪動，帶動市場人氣延續。

操作上，今日上市漲停家數達 113 檔，短線市場情緒快速回溫，急漲後仍須留意獲利了結賣壓，不宜追逐已連續大漲或漲停個股。建議以基本面穩健、產業趨勢明確的個股為布局重心，並持續觀察外資及投信買盤是否延續，以確認本波反彈力道是否具備持續性。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現 AI 題材帶動、電子權值股領軍、跌深電子股全面反彈的格局。雖然成交量較前一交易日縮減，但資金回流電子族群，操作上可優先關注基本面穩健且具產業趨勢支撐的個股。

反攻核心——台積電（2330）：台積電今日攻上漲停價 2,425 元，成為推升大盤反彈的主要權值股，也帶動半導體及 AI 供應鏈同步走強。後續可觀察股價能否延續強勢，以及外資買盤是否持續回流。

記憶體受惠——南亞科（2408）／群聯（8299）：三星電子財報優於市場預期，加上市場看好 AI 帶動高頻寬記憶體（HBM）及 DRAM 需求，並預期記憶體供需趨緊可望延續至 2028 年，激勵台灣記憶體族群同步走強。後續可留意國際記憶體報價及 HBM 需求變化。

AI 基建受惠——欣興（3037）／南電（8046）：AI 伺服器需求持續成長，帶動 ABF 載板需求升溫。市場預估 2027 年 ABF 載板供給缺口將較 2026 年進一步擴大，欣興與南電今日同步攻上漲停。後續仍須觀察 AI 伺服器需求是否持續增溫，以及產業需求能否逐步反映至訂單與營運表現。

台股指數研判

歷經連續五個交易日回檔修正後，今日在電子權值股領軍下，指數收復 43,000 點整數關卡及部分短期均線，市場信心明顯回溫。不過，本波反彈成交金額 8,353.31 億元，較前一交易日 11,491.85 億元縮減約 27.3%，量價尚未同步放大，顯示市場追價力道仍有待觀察。

此外，三大法人今日合計買超 846.76 億元，顯示市場資金回流，電子權值股及 AI 相關題材仍為盤面主流。不過，短期均線排列仍有待進一步修復，現階段仍宜先以技術性反彈看待，而非視為趨勢已全面翻多。短線支撐可先觀察 43,000 點整數關卡及短期均線支撐，上檔則留意月線及前波套牢區反壓。若後續成交量逐步回升，且三大法人維持買超、電子權值股續強，反彈格局有望延續；反之，若量能未能有效放大，或指數再度跌破 43,000 點整數關卡，短線仍須留意回檔整理風險。

產業強弱

強勢：半導體權值股領軍反彈，台積電（2330）、聯發科（2454）同步攻上漲停，帶動電子族群全面回升；記憶體族群由南亞科（2408）、華邦電（2344）及群聯（8299）領漲，反映市場對 AI 帶動 HBM 及 DRAM 需求的樂觀預期。ABF 載板族群在 AI 伺服器需求題材支撐下，欣興（3037）、南電（8046）及景碩（3189）同步漲停；被動元件與光通訊族群亦受資金回流帶動，整體電子股成為盤面主流。金融及部分傳產類股同步走強，顯示市場風險偏好明顯回升。

弱勢：食品、百貨及休閒類股表現相對疲弱，市場資金持續流向半導體權值股及 AI 概念族群，內需消費類股相對缺乏資金青睞，整體表現落後大盤。

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、三立新聞網、鏡新聞、ETtoday 等公開報導），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。