



【台股盤後 0803】台積電休兵整理、聯發科鎖漲停！

記憶體、被動元件強勢反攻，指數收漲 266 點、量能 8,458 億元

2026 年 8 月 3 日 (星期一) 盤後整理

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：開低走高翻紅，聯發科領軍撐盤、台積電拉回休兵

加權指數終場收在 43,386.41 點，上漲 266.66 點，延續上週五反彈後的整理走勢。今日以 42,780.42 點開出，下跌 339.33 點，主要受到台指期夜盤重挫及市場觀望氣氛偏濃影響；不過，受聯發科 (2454) 法說會釋出正向展望激勵，股價攻上漲停，帶動記憶體、被動元件、載板、封測、CPO 及 IC 設計等電子族群同步走強，推升指數由黑翻紅，盤中最高來到 43,784.19 點。集中市場成交金額 8,458.42 億元，較上週五 (7/31) 的 8,877.32 億元略為縮減，量能未同步放大，顯示市場仍以電子族群輪動推升盤勢，追價力道尚待增溫。

項目	數據
加權指數收盤	43,386.41 點
漲跌	+ 266.66 點
盤中最高	43,784.19 點
開盤 / 盤中低點	42,780.42 點
成交金額	約 8,458.42 億元
台積電 (2330)	2,370 元，跌 55 元

② 盤面主軸與資金流向：聯發科漲停領軍，記憶體、被動元件走強，投信持續買超布局

今日盤面由聯發科 (2454) 法說利多帶動，執行長蔡力行表示，首款 AI 加速器 ASIC 將於今年第四季量產，2026 年資料中心 ASIC 營收可望突破 20 億美元，並看好 AI ASIC 業務持續成長，激勵股價攻上漲停並鎖至收盤，與日月光投控 (3711) 同步漲停，成為推升大盤翻紅的

主要動能。台積電 (2330) 則下跌 2.27%，短線呈現漲多整理。資金同步流向電子權值股及 AI 成長題材，記憶體、被動元件、CPO 及 ABF 載板族群表現強勢，華邦電 (2344)、南亞科 (2408)、國巨 (2327)、欣興 (3037)、景碩 (3189) 及光聖 (6442) 等個股同步攻上漲停。三大法人方面，投信買超 210.68 億元，外資及陸資賣超 191.91 億元、自營商賣超 206.53 億元，三大法人合計賣超 187.76 億元，顯示內外資操作方向仍有分歧，但市場資金持續聚焦電子權值股及 AI 相關成長題材。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

上週五 (7/31) 美股四大指數全面收紅，大型科技股漲跌互見。亞馬遜受惠 AWS 雲端業務成長加速、第二季財報優於市場預期，股價大漲 15.32%，創 2012 年以來最大單日漲幅，激勵科技股表現，那斯達克指數上漲 1.00%、標普 500 指數上漲 0.70%；蘋果雖營收優於預期，但服務業務成長低於市場預估，股價重挫 7.35%。半導體股漲跌互見，輝達上漲 2.93%，台積電 ADR 上漲 0.23%、日月光 ADR 上漲 1.15%、聯電 ADR 上漲 0.48%，費城半導體指數僅小漲 0.07%。不過，台指期夜盤重挫 1,077 點，反映市場對台股短線風險仍維持審慎態度，也使今日加權指數跳空開低。後續可持續觀察今晚美股及台指期夜盤表現，若大型科技股財報效應延續，且半導體族群維持穩定，將有助台股短線反彈動能延續。

④ 明日觀察重點與操作

加權指數今日延續反彈，但台積電 (2330) 下跌 55 元、收 2,370 元，盤面改由聯發科 (2454)、記憶體、被動元件及 CPO 族群接棒，顯示市場資金持續於電子族群間輪動。明日先觀察台積電能否止跌、外資賣超是否收斂，以及今日強勢族群的量能能否延續；若指數量能維持、權值股重新轉強，反彈仍有延續空間。操作上宜汰弱留強，優先關注基本面穩健且量價配合的個股，近期漲停或急漲題材股則不宜追價。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面由電子權值股轉向 AI 題材與電子次族群接棒，聯發科 (2454) 法說會釋出正向展望，帶動記憶體、被動元件及 CPO 概念股同步走強，操作上可優先關注具基本面支撐且量價配合的個股。

AI ASIC 展望上修——聯發科 (2454)：法說會釋出資料中心業務展望正向，帶動股價攻上漲停，成為今日推升盤勢的重要指標。後續可觀察 AI ASIC 訂單進展及法說展望是否持續吸引

資金布局。

CPO 布局深化——光寶科 (2301)：第二季獲利創高，並透過投資 DenseLight 強化 CPO 光通訊布局，股價連續兩日漲停，反映市場看好其 AI 高速傳輸商機。後續可留意成交量是否維持，以及法人買盤是否持續。

被動元件強勢領漲——國巨* (2327)：MLCC 龍頭村田製作所上修全年財測，反映 AI 伺服器及車用電子需求展望改善，帶動市場持續看好被動元件後市，國巨* (2327) 連續第二個交易日強勢表態，續居族群領漲指標。後續可持續觀察報價、接單及 AI 需求是否延續。

台股指數研判

加權指數今日開盤下跌 339.33 點至 42,780.42 點，隨後在聯發科 (2454) 及日月光投控 (3711) 同步漲停下翻紅走高，盤中最高來到 43,784.19 點，終場收 43,386.41 點，上漲 266.66 點，顯示電子權值股與次族群買盤同步回流，市場承接力道仍在。

技術面來看，短線支撐可先觀察今日低點 42,780 點及 43,000 點整數關卡，上檔則留意今日盤中高點 43,784 點及 44,000 點整數關卡壓力。若後續成交量能持續回升，且台積電 (2330) 守穩 2,370 元並重拾漲勢，指數有機會挑戰 44,000 點關卡；反之，若權值股漲勢降溫、量能未能延續，仍須留意回測 43,000 點附近支撐的可能。

產業強弱

強勢：記憶體族群受產業需求改善預期帶動，華邦電 (2344)、南亞科 (2408) 及晶豪科 (3006) 等多檔攻上漲停；聯發科 (2454) 法說展望正向，激勵 IC 設計與 AI ASIC 族群走強，日月光投控 (3711) 同步漲停，帶動封測族群續強。受 MLCC 龍頭村田製作所上修財測激勵，國巨* (2327) 連續第二個交易日漲停，被動元件族群延續強勢；CPO 及 ABF 載板族群亦持續獲資金青睞，反映市場對 AI 基礎建設需求仍具信心。

弱勢：油電燃氣類股受國際油價回落影響表現相對疲弱；台積電 (2330) 下跌 2.27%，短線漲多後回檔整理，台達電 (2308) 同步收黑。整體來看，市場資金由台積電轉向聯發科、日月光投控等電子權值股，以及記憶體、被動元件與 CPO 等成長題材族群，呈現族群輪動格局。

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。