新光證券

【台股盤後 0702】費半重挫拖累早盤急殺逾千點！終場收 46,744 點守住 4 萬 6 關卡，塑化族群逆勢噴出

2026 年 7 月 2 日（星期四）盤後整理｜收盤後撰寫

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：早盤重挫逾千點、失守 4 萬 6，尾盤收斂跌幅收 46,744 點

加權指數今日終場收在 46,744.16 點，下跌 274.83 點，跌幅 0.58%。受美股半導體類股重挫拖累，今日指數以 46,833.89 點開出，盤中賣壓一度擴大，最低來到 45,981.89 點，跌點達 1,037.10 點，短暫失守 46,000 點整數關卡；不過隨後低接買盤進場，跌幅逐步收斂，終場收在 46,744.16 點，跌幅較盤中低點收斂逾七成。

集中市場成交金額約 1.01 兆元，仍維持在兆元以上水準，顯示指數雖早盤重挫，但恐慌性賣壓並未進一步擴大，逢低承接意願仍在。台積電（2330）法說會前股價震盪，終場收在 2,465 元，下跌 40 元，跌幅 1.60%，仍是影響電子權值與大盤走勢的關鍵指標。整體來看，今日台股雖受費半重挫與台積電 ADR 大跌影響開低走弱，但盤中跌幅明顯收斂，顯示 46,000 點附近仍有承接力道，後續觀察重點在於電子權值股賣壓是否延續，以及成交量能能否維持在兆元以上。

項目	數據
加權指數收盤	46,744.16 點
漲跌	- 274.83 點（ - 0.58%）
開盤	46,833.89 點（開低 185.10 點）
盤中最低	45,981.89 點
成交金額	1.01 兆元（維持兆元以上）
台積電（2330）	2,465 元，跌 40 元（ - 1.60%）

② 盤面主軸與資金流向：電子權值承壓，資金轉向塑化族群，低接買盤帶動跌幅收斂

今日盤面主軸呈現電子權值承壓、資金轉向低基期塑化族群的輪動格局。受美股半導體重挫拖累，台積電、聯電、台達電及部分記憶體、PCB、被動元件等電子族群走弱；相較之下，塑化族群成為盤面最明確的逆勢焦點，台塑（1301）、台化（1326）雙雙攻上漲停，南亞（1303）、台塑化（6505）同步走強，帶動塑膠類股大漲。市場資金轉向台塑集團，主要反映低基期補漲、集團轉型題材，以及電子高基期股獲利了結後的短線資金輪動。

傳產方面，除塑化族群外，橡膠、紡織纖維、造紙、油電燃氣及居家生活等部分族群亦有資金進駐，顯示今日買盤並非完全撤出股市，而是由半導體與高基期電子股轉向低基期傳產與防禦型族群。不過，傳產輪動是否具延續性，仍需觀察後續量能與法人買盤是否接續。

電子股方面，半導體、電子零組件與其他電子類股普遍承壓，反映費半重挫後，資金對 AI、記憶體、PCB 與高基期電子股轉趨謹慎。相對偏弱族群包括記憶體的南亞科（2408）、華邦電（2344），PCB / ABF 族群的欣興（3037）、景碩（3189）、南電（8046），以及聯電（2303）、台達電（2308）、國巨 *（2327）等電子股。

籌碼面方面，三大法人今日合計賣超約 842.6 億元，其中外資賣超 890.47 億元，投信買超 91.19 億元，自營商賣超 43.28 億元。外資大幅調節仍是今日指數承壓的主要籌碼因素，雖投信逆勢買超，但尚不足以完全抵銷外資賣壓。後續仍需觀察外資現貨賣壓是否收斂，以及台積電、電子權值與塑化族群能否延續承接力道。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

美股 7/1（台北時間 7/2 凌晨）三大指數同步收黑，道瓊小跌 0.03%，那斯達克下跌 0.66%，標普 500 下跌 0.22%。儲存與半導體類股賣壓沉重，美光、閃迪皆重挫逾一成，費城半導體指數單日重挫 6.27%，台積電 ADR 同步大跌近 7%，成為拖累台股今日早盤一度重挫逾千點的主要外部因素。

台北時間今晚將公布美國 6 月非農就業報告，市場預估新增就業約 11 萬至 12 萬人，失業率持穩在 4.3%，平均時薪年增率約 3.5%。若數據明顯優於預期，可能使市場對降息時程的期待降溫，並推升美債殖利率壓力，對科技股評價不利；若數據明顯偏弱，雖有助於強化降息期待，但也需留意市場是否轉而擔憂美國經濟放緩。

因此，今晚觀察重點在於非農數據公布後，美債殖利率、美元、美股半導體與記憶體類股能否止穩；台指期盤後盤是否跟隨美股科技股回穩，將是影響明日台股開盤方向的關鍵。

④ 明日觀察重點與操作

後續觀察重點有三：第一，留意今晚美國 6 月非農就業數據公布後，美股半導體與記憶體類股能否止穩；第二，觀察台積電（2330）能否守住 2,400 元關卡，以及 7 月 16 日法說會前外資調節動向是否收斂；第三，觀察塑化族群在台塑（1301）、台化（1326）雙雙漲停後，強勢是否延續，或短線面臨獲利了結賣壓。

操作上，今日指數早盤一度重挫逾千點，終場跌幅收斂逾七成，顯示 46,000 點附近仍有承接力道；但電子權值股偏弱格局尚未扭轉，成交金額雖維持兆元以上，後續仍需觀察量能是否延續。短線不宜追高已大漲的塑化輪動股，應等待量價換手後再行觀察；權值股則可優先觀察基本面穩健、跌深後具承接買盤的標的，並嚴控信用交易槓桿，以因應台積電法說會前的高檔波動。

選股邏輯與焦點族群

今日屬於「美股半導體重挫拖累早盤急殺、低接買盤進場使跌幅收斂、資金轉向低基期塑化族群」的盤面。選股上宜鎖定基本面穩健、具權值指標意義的個股，以及具獨立輪動題材、量能明顯放大的族群，但短線不宜追高已大漲標的。可分三大方向觀察：

權值指標——台積電（2330）：台積電法說會前股價震盪，今日收在 2,465 元，下跌 40 元，跌幅 1.60%。早盤受 ADR 重挫近 7%連動拖累，盤中一度下探 2,390 元，不過隨後跌幅明顯收斂。7 月 16 日法說會將公布第 2 季財報與第 3 季展望，短線觀察 2,400 元支撐是否守穩，以及外資調節賣壓是否收斂；若股價拉回後量能未失控放大，可留意基本面買盤是否進場承接。

傳產塑化雙雄——台塑（1301）、台化（1326）：台塑、台化今日雙雙攻上漲停，帶動塑膠類股成為盤面最明確的逆勢主軸。市場資金轉向台塑集團，主要反映低基期補漲、集團轉型題材，以及電子高基期股獲利了結後的短線資金輪動。不過，台塑、台化漲停後短線追價風險升高，後續仍需觀察量能是否延續放大、隔日換手是否順暢，確認輪動行情是否具延續性。

AI 供應鏈相對抗跌指標——智邦（2345）、穎崴（6515）：在大盤早盤一度重挫逾千點的過程中，部分 AI 供應鏈與高階測試題材股相對抗跌，智邦、穎崴可作為觀察電子族群賣壓是否收斂的指標。不過，今日電子權值整體仍受費半重挫影響，AI 供應鏈個股若無法維持量價結構，仍可能面臨短線獲利了結壓力，操作上宜觀察承接力道，不宜追高。

產業強弱

強勢：今日盤面主軸集中在塑化與部分低基期傳產族群。台塑（1301）、台化（1326）雙雙攻上漲停，帶動塑膠類股大漲，台塑化（6505）亦同步走強，塑化族群成為盤面最明確的逆勢焦點。除塑化外，油電燃氣、居家生活，以及化學、橡膠、紡織纖維等部分傳產族群也有資金進駐。題材股方面，機器人 / 智慧機械概念股局部走強，直得（1597）、所羅門（2359）、和大（1536）、亞光（3019）等表現相對突出，可列為資金短線輪動觀察方向。

弱勢：今日弱勢集中在半導體與高基期電子族群，半導體、電子零組件及其他電子類股同步收黑，反映美股半導體重挫後，資金對電子權值、記憶體、PCB 及被動元件等前波強勢族群轉趨保守。金融保險類指數亦收黑，尚未成為明確撐盤主軸。個股方面，國巨 *（2327）、華邦電（2344）、欣興（3037）、南亞科（2408）、聯電（2303）、台達電（2308）、南電（8046）等成交金額較大且偏弱，顯示高基期電子與漲價題材股短線仍有調節壓力。

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。