新光證券

【台股盤後 0707】高價電子股殺聲隆隆！台股重挫 1,077 點失守 46,000，被動元件多檔跌停、ABF 載板同步走弱

2026 年 7 月 7 日（星期二）盤後整理 ｜ 收盤後撰寫

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：摜破月線，加權指數重挫 1,077 點，改寫史上第 8 大跌點

加權指數終場收 45,479.11 點，重挫 1,077.28 點、跌幅 2.31%，改寫史上第 8 大單日跌點，並同步跌破 10 日線與月線。今日台股早盤一度急拉，指數最高衝至 46,967.04 點，但高檔追價力道不足，午盤後賣壓明顯升溫，指數翻黑後一路加速下殺，盤中最低探至 45,432.02 點。尾盤雖略見買盤回補，終場仍收在 45,479.11 點，未能站回 45,500 點關卡。

集中市場成交金額達 1.17 兆元，量能持續維持在兆元以上，顯示今日並非單純量縮拉回，而是高檔獲利了結與停損賣壓同步出籠。對照昨日收盤 46,556.39 點，今日指數由盤中高點一路翻黑，單日跌幅超過 2%，是近期漲多後較明顯的一次重度修正。

項目	數據
加權指數收盤	45,479.11 點
漲跌	－1,077.28 點（－2.31%）
盤中最高	約 46,967 點（早盤一度上漲逾 400 點）
盤中最低	45,432.02 點（失守 45,500，摜破月線）
成交金額	1.17 兆元（量能持續維持兆元以上）
台積電（2330）	2,440 元，跌 20 元（－0.81%）

② 盤面主軸與資金流向：電子權值全面失血，資金退守生技與金融避風港

本次重挫以電子權值股與高基期題材族群受創最深。台積電（2330）收 2,440 元、下跌 20 元，跌幅 0.81%，跌幅雖小於大盤，但仍同步翻黑；聯發科（2454）下殺 70 元，收 4,030 元；台達電（2308）重挫 105 元，收 1,890 元；鴻海（2317）亦下跌逾 2%，電子權值股成為壓抑

指數的主要來源。

被動元件族群則是本波賣壓重災區，龍頭國巨（2327）失守千元關卡，終場收 905 元，禾伸堂（3026）收 867 元；日電貿（3090）、大毅（2478）、興勤（2428）三檔亦同步亮燈跌停，顯示前波漲多的高基期題材股進入估值修正。PCB 與載板相關族群同樣賣壓沉重，台光電（2383）、南電（8046）與欣興（3037）同步走弱。

類股表現方面，盤面賣壓集中在前波漲多與高基期族群，電子零組件類指數重挫 5.72%、光電類指數下跌 6.00%，塑膠類指數也大跌 8.15%，成為拖累大盤的主要弱勢來源。相較之下，資金轉向防禦與低基期族群，金融保險類指數逆勢上漲 1.15%，生技醫療類指數上漲 3.41%，在大盤重挫下相對抗跌。籌碼面同步轉弱，三大法人合計賣超 946.91 億元，其中外資賣超 547.31 億元、投信買超 87.73 億元、自營商賣超 487.33 億元，顯示外資與自營商賣壓仍是今日盤中急殺的重要推力。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

本波急殺除受到亞洲科技股同步轉弱影響外，也反映台股前波 AI、高價電子與被動元件漲幅偏大後，短線籌碼鬆動與獲利了結賣壓同步出籠。雖然前一交易日美股在 AI 題材帶動下仍有反彈，但今日亞洲盤科技股賣壓明顯升溫，南韓 KOSPI 盤中一度重挫逾 8%並觸發熔斷，三星電子、SK 海力士等記憶體權值股同步下挫；日經 225 指數也下跌逾 1,400 點，半導體與高基期科技股成為區域股市賣壓核心。台股在前波 AI、高價電子與被動元件漲幅偏大後，遇到日韓科技股急殺與那斯達克期指走弱，短線獲利了結與停損賣壓同步出籠，導致午盤後跌勢快速擴大。

後續觀察重點仍在今晚美股與台指期夜盤能否止穩，尤其那斯達克與費半是否收斂跌勢，以及美股大型科技股與半導體股能否重新穩住市場信心。若海外科技股賣壓延續，台指期夜盤仍可能承壓，並影響明日台股開盤表現；反之，若美股科技股止跌回穩，台股在今日急殺後有機會出現技術性反彈，但短線仍須留意高基期題材股的籌碼鬆動風險。

④ 明日觀察重點與操作

今年上半年台股漲幅明顯擴大，進入 7 月後，市場開始面臨投資信心、資金動能與 AI 建設進度三道壓力測試。本次急殺並非單一利空造成，而是漲多後遇到國際科技股轉弱、外資與自營商同步賣超、高基期題材股籌碼鬆動所引發的結構性修正。

明日觀察重點有三：第一，指數能否守住 45,000 點整數關卡，並嘗試收復月線，避免跌勢進一步擴大；第二，台積電能否守住 2,400 元附近支撐，續扮演盤面定錨角色；第三，被動元件、

PCB 與載板相關族群等重災區賣壓是否收斂，或進一步蔓延至其他電子次族群。後續則需留意美國 CPI 數據、Fed 政策動向，以及台積電 9 月 16 日除息等事件對市場情緒的影響。

操作上，經歷史上第 8 大單日跌點後，短線波動勢必加大，建議嚴控信用槓桿、適度提高現金部位，避免急著逢低攤平重災類股。資金可優先觀察相對抗跌、具防禦屬性的金融與生技族群；至於追空或搶反彈，都應嚴設停損，等待量能收斂與類股輪動訊號轉趨明朗。

選股邏輯與焦點族群

本次重挫屬於「電子權值多數轉弱、高基期題材股估值修正」格局，資金明顯退守防禦性族群。操作上不宜急著逢低承接重災股，應優先觀察跌幅相對抗跌、具指數定錨效果的權值股，以及資金轉入的防禦族群。

權值定海神針——台積電（2330）：今日收 2,440 元、下跌 20 元，跌幅 0.81%，跌幅明顯小於大盤 2.31%，仍扮演指數穩定錨角色。明日觀察重點在於 2,400 元附近支撐能否守穩；若美股科技股與台指期夜盤止穩，台積電有機會成為指數技術性反彈的關鍵。不過短線仍不宜追價，建議以拉回分批、嚴設停損為主。

防禦資金流向——金融保險與生技醫療族群：今日金融保險類指數逆勢上漲 1.15%，生技醫療類指數上漲 3.41%，在大盤重挫逾千點之際成為盤面少數收紅族群，也反映資金短線轉向低基期與防禦屬性標的。後續可留意具穩定獲利與股息題材的權值金控，以及具明確基本面支撐、非純題材炒作的生技龍頭。

重災警示——被動元件與 ABF 載板（國巨 2327、禾伸堂 3026、台光電 2383、南電 8046）：被動元件族群國巨（2327）、禾伸堂（3026）、大毅（2478）、日電貿（3090）、興勤（2428）等多檔個股收在跌停，顯示前波漲多後籌碼鬆動壓力加劇。PCB、銅箔基板與載板相關族群同樣賣壓沉重，台光電（2383）、南電（8046）、欣興（3037）同步走弱。短線在賣壓與成交量尚未明顯收斂前，不宜貿然逢低攤平，應靜待止跌訊號與量能收斂後再評估。

台股指數研判

指數今日早盤一度急拉逾 400 點，最高衝至 46,967 點附近，但午盤後賣壓快速升溫，電子權值與前波漲多題材股同步轉弱，指數翻黑後加速下殺逾千點。終場加權指數收 45,479.11 點，摜破月線，並改寫史上第 8 大單日跌點，短線技術面明顯轉弱。

短線支撐先看今日低點 45,432.02 點與 45,000 點整數關卡；若 45,000 點失守，不排除進一步回測前波整理區。上檔壓力則落在月線與 46,500 至 47,000 點一帶，須待量能收斂、台積電與高基期電子族群止跌訊號較明確後，才有機會確認短線止穩。

本次重挫發生在今年以來漲幅明顯擴大之後，屬於資金動能、投資信心與高基期題材股籌碼穩定度的壓力測試。操作上建議暫採防禦思維，落實分批減碼、嚴控信用槓桿與現金水位管理，等待海外股市與科技權值股止穩訊號，避免在波動放大時追高殺低。

產業強弱

強勢：金融保險類股逆勢走強，類指數上漲 1.15%，成為今日盤面主要抗跌族群；生技醫療與化學生技醫療族群同步表現相對穩健，其中生技醫療類指數上漲 3.41%、化學生技醫療類指數上漲 0.78%，顯示資金在電子股重挫之際，短線轉向防禦與低基期標的避險。

弱勢：被動元件族群成為今日電子股賣壓重心，國巨（2327）、禾伸堂（3026）、大毅（2478）、日電貿（3090）、興勤（2428）等多檔個股同步收在跌停，顯示前波漲多後籌碼鬆動壓力明顯升高。PCB、銅箔基板與高階載板相關族群同樣承壓，台光電（2383）、南電（8046）、欣興（3037）等同步走弱，。此外，塑膠類指數重挫 8.15%，為今日盤面跌幅最深的主要類股之一；光電類指數下跌 6.00%、電子零組件類指數下跌 5.72%、通信網路類指數下跌 3.41%，也反映賣壓集中在高基期電子與前波強勢族群。電子權值方面，聯發科（2454）、台達電（2308）、鴻海（2317）同步走弱，進一步壓抑指數表現。

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、鉅亨網、聯合新聞網、中時新聞網等），本文不保證其即時性、真實性與完整性；三大法人買賣超明細以證交所盤後正式公告為準，本文引用之最新一日數據僅供參考。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。