新光證券

【台股盤後 0708】台積電撐盤、加權反彈 255 點收 45,734；量能跌破兆元，南亞除息首日攻漲停

2026 年 7 月 8 日（星期三）盤後整理 | 收盤後撰寫

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：開高震盪收漲，台積電領軍撐盤，成交金額跌破兆元

加權指數今日開高後維持震盪整理，盤中一度上漲 358.01 點、最高來到 45,837.12 點，但高檔獲利了結賣壓出籠，指數一度回測 45,036.64 點並翻黑，隨後在台積電拉抬下跌勢收斂、重新翻紅。終場加權指數收 45,734.41 點，上漲 255.30 點，收復前一交易日部分跌幅，顯示低檔承接力道浮現，但反彈動能仍待進一步確認。

成交金額縮減至 9,606 億元，較前一交易日明顯降溫，且未能站回兆元水準，反映市場觀望氣氛仍濃厚。台積電（2330）上漲 25 元、收 2,465 元，為今日指數反彈的主要推手；惟加權指數尚未站回 10 日均線與月線，短線仍須觀察成交量是否回溫，以及電子權值股能否持續接棒，作為盤勢能否由技術性反彈轉向止穩的重要依據。

項目	數據
加權指數收盤	45,734.41 點
漲跌	+ 255.30 點
盤中最高	45,837.12 點
開盤	45,524.69 點
盤中最低	45,036.64 點
成交金額	9,606 億元（量縮未過兆）
台積電（2330）	2,465 元，漲 25 元

② 盤面主軸與資金流向：南亞填息、台積電撐盤，PCB 載板族群反彈

盤面資金呈現跌深反彈與族群輪動格局，台塑集團方面，南亞（1303）除息首日完成填息並攻上漲停，帶動台塑四寶同步走揚，成為今日非電子族群亮點；載板股欣興（3037）、南電（8046）反彈，CCL 銅箔基板族群聯茂（6213）、台光電（2383）同步走揚，顯示資金短線回補 AI 高速傳輸與 PCB 高階材料供應鏈。

電子權值股方面，台積電（2330）、聯電（2303）同步收紅，帶動加權指數跌深反彈，但指數仍未站回 10 日均線，顯示短線技術面仍待改善。資金主要聚焦 ABF 載板、面板及部分低基期電子股，記憶體及部分 AI 權值股則表現相對疲弱，市場追價意願仍偏保守，盤面仍以個股輪動為主。三大法人賣超合計：429.3 億元，外資賣超：379.49 億元、投信買超 119.61 億元、自營商賣超 169.43 億元。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

今晚美股與台指期夜盤焦點，仍在科技股與半導體族群能否止跌。若輝達、美光等半導體權值股回穩，將有助台指期夜盤維持止穩格局；反之，若費半續弱或 AI 族群賣壓擴大，夜盤仍可能承壓，台股 45,000 點整數關卡也將成為短線重要支撐。

④ 明日觀察重點與操作

明日觀察重點包括：一、成交金額能否重回 1 兆元以上，確認市場買盤動能是否回溫；二、台積電（2330）能否守穩短線支撐，並帶動電子權值股持續回穩；三、美股科技股、費城半導體指數及台股 ADR 表現，作為台股開盤的重要風向球；四、PCB / 載板、CCL、被動元件等跌深反彈族群能否延續買盤，記憶體族群賣壓是否收斂。

操作上，今日量縮反彈仍偏向跌深後的技術性修復，10 日均線仍為短線重要反壓，在成交量未明顯放大前，建議避免追高，採逢低布局、分批操作策略，並適度控管持股水位與槓桿風險。

選股邏輯與焦點族群

今日屬於「權值止穩定錨 + 除息與題材股輪動接棒」的盤面，量能雖未突破兆元，但資金仍明顯流向具撐盤效果的權值股，以及具獨立除息、營收或題材催化的個股。操作上可優先鎖定權值撐盤力道明確、資金流入跡象較強的標的，並留意追高風險。

權值定錨——台積電（2330）：今日收 2,465 元、上漲 25 元，漲幅 1.02%，為指數止穩的主要撐盤力量。短線觀察能否守穩 2,455 元附近支撐，並進一步挑戰短期均線反壓；惟量能尚

未明顯放大，操作上仍宜分批布局，不宜追高。

除息填息代表——南亞（1303）：南亞除息首日快速完成填息，並攻上 182 元漲停，帶動台塑集團同步走揚，成為今日非電子族群的重要撐盤亮點。後續可觀察填息行情能否延續，但短線已漲停表態，追價風險仍須留意。

營收題材輪動——禾伸堂（3026）：禾伸堂受 6 月營收成長題材帶動，股價攻上 953 元漲停，並以股價表現超越國巨*（2327），成為被動元件族群焦點。不過被動元件族群近期波動劇烈，短線仍須觀察量能是否過熱，以及族群輪動能否延續。

台股指數研判

加權指數今日開高震盪，盤中最高來到 45,837.12 點、最低 45,036.64 點，高低震幅逾 800 點，終場收 45,734.41 點，上漲 255.30 點，收復前一交易日部分跌幅。雖然指數成功收紅，但盤中震盪仍大，且尾盤主要由台積電拉抬支撐，顯示市場信心尚未完全恢復，短線仍以跌深後的技術性反彈看待。量能方面，成交金額降至 9,606 億元，較前一交易日明顯減少，且未能站回兆元水準，反映買盤追價態度仍偏審慎。技術面上，45,000 點整數關卡仍為短線重要支撐，上檔則先看月線附近與 10 日均線反壓；後續須觀察量能是否回升，以及台積電（2330）能否延續撐盤、電子權值股能否擴大止穩，才有助提升指數進一步反彈動能。操作上建議維持區間操作、汰弱留強，不宜追高。

產業強弱

強勢：台塑集團除息概念、PCB / 載板、CCL 銅箔基板、無人機概念、部分被動元件與成熟製程股表現較佳。南亞（1303）除息首日完成填息並攻上漲停，帶動台塑四寶走揚；PCB 與載板族群跌深反彈，景碩（3189）漲停，南電（8046）、欣興（3037）收紅，台光電（2383）、聯茂（6213）、台燿（6274）等 CCL 族群同步走強。無人機概念股延續題材熱度，長榮航太（2645）、邑錡（7402）、雷虎（8033）攻上漲停，漢翔（2634）同步走強；研華（2395）則受工業電腦、邊緣 AI 與國防應用題材帶動，股價攻上漲停。另外禾伸堂（3026）受營收題材帶動漲停。

弱勢：部分前波強勢電子股量能居高但股價轉弱，顯示短線追價力道不足。被動元件方面，國巨*（2327）高檔震盪拉回，華新科（2492）同步走弱；記憶體族群則以南亞科（2408）、華邦電（2344）承壓較明顯。電子權值與 AI 供應鏈方面，日月光投控（3711）、奇鋐

（3017）、緯創（3231）股價偏弱，聯發科（2454）下跌 35 元、跌幅 0.87%，也顯示大型電子股反彈力道仍不整齊。整體操作宜汰弱留強，保守看待短線反彈延續性。

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 新聞雲等），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。