



台灣股市深度分析報告

Taiwan Stock Market Deep Analysis

July
17

2026年09月28日 週一

一、大盤概況

加權指數收盤

48,024.60

▼ 132.69 點 (0.28%)

台積電 (2330)

2,475.00

▼ 25.00 點 (1.00%)

二、主要權值股表現

個股	收盤價	漲跌
鴻海 2317	250.50	-5.50 (-2.15%)
聯發科 2454	5,285.00	+100.00 (+1.93%)
台達電 2308	1,910.00	+10.00 (+0.53%)
廣達 2382	338.50	-3.00 (-0.88%)
奇鋐 3017	3,555.00	+85.00 (+2.45%)
聯詠 3034	543.00	-2.00 (-0.37%)

三、國際股市收盤

指數	收盤價	漲跌
道瓊工業	51,828.62	+478.64 (+0.93%)
S&P 500	7,743.41	+39.28 (+0.51%)
那斯達克	27,068.72	+129.35 (+0.48%)
費城半導體	12,668.93	+176.39 (+1.41%)

四、技術面觀察

KD (K, D) 偏多 (K=65.0, D=55.0)	RSI (14) 63.3	MACD DIF 468.19
---	-------------------------	---------------------------

• 5日均線：47,776 點 • 20日均線（月線）：46,756 點 • 20日高低點：48,157 / 45,511 • 漲跌點數：-133 點 • 今日成交股數：0.0 億股 • 量比：0.68 小於0.7為縮量 ✓ 指數站上 5 日均線，短線偏多 ✓ 指數維持月線之上，中期趨勢偏多
--

五、市場廣度（漲跌家數）

六、市場情緒指標

VIX 恐慌指數	USD / TWD
----------	-----------

16.15

-0.13% today

31.7660

新台幣升值 0.13%

七、類股輪動與族群分析

從當日新聞中未明顯辨識出輪動族群，建議觀察盤面資金流向。

八、籌碼與法人動向

8.1 三大法人整體買賣超金額（億元）

法人	買進金額	賣出金額	買賣超
----	------	------	-----

法人資料暫時無法取得，或盤後資料尚未公布。

8.2 融資融券統計

項目	前日餘額	今日餘額	變化
融資張數	9,282,262 張	9,279,712 張	-2,550 張
融券張數	213,059 張	202,008 張	-11,051 張
融資金額	606,367,833 仟元	615,103,402 仟元	+8,735,569 仟元

8.3 關鍵權值股法人買賣超（萬股）

個股	外資買超	投信買超	自營商買超	三大法人合計
聯發科	+82.7	-28.9	+13.3	+67.1
台達電	-32.7	+42.0	+14.2	+23.5
奇鋐	+16.6	+1.1	+4.3	+22.0
聯詠	-10.5	+4.0	+4.2	-2.3

個股	外資買超	投信買超	自營商買超	三大法人合計
廣達	-365.4	+76.2	+14.9	-274.3
台積電	-466.8	-128.8	+24.3	-571.3
鴻海	-2387.3	-26.3	-9.6	-2423.2

九、市場新聞摘要

1. 精選〈VSMC開幕〉VSMC建廠僅花20.5個月創新紀錄 第二期挑戰18個月

VSMC新加坡12吋晶圓廠正式啟用，從動土到開幕約22個月，實際廠房完工僅20.5個月，創新加坡晶圓廠建造紀錄。VSMC聚焦40至130奈米特殊製程，規劃月產能4.4萬片12吋晶圓，應用涵蓋eFlash、電源管理與車用系統。新廠預計帶來1,600個工作機會，並與新加坡7項產學合作。...

2. 別再只看散熱！下一個翻倍產業 已經浮出水面

油價回落、美債殖利率降溫，科技股先前壓力淡化。AI競爭升溫，Google、Meta、Amazon續投模型與資料中心。ASIC成趨勢，聯發科、創意、世芯-KY、智原受惠。...

3. 台股高息ETF今年績效前五強出列！00929穩居冠 00878、00939後來居上

00929今年以來績效74.16%居高股息ETF冠軍，00878、00939等前五強全數逾66%。00929靠100%科技純度，重倉文晔、大聯大與AI零組件供應鏈，搭上台股AI及半導體升級潮。00939、00918經理人看好AI需求與外銷訂單，中長期偏多；短線仍受美債殖利率、連假變數影響。...

4. 「10年AI需求能見度」遭質疑！分析師示警：記憶體、ABF載板成關鍵瓶頸

Mr. P指超大型雲端業者難準確預測2年後需求，10年能見度說法不可信，AI資本支出未必可長期延續。他估明年雲端業者資本支出達1.1兆至1.2兆美元，記憶體占50%至60%；三星已收到10年合約要求。AI瓶頸已擴至電力、ABF載板、記憶體與封裝；CPO恐到2030年後才主導，銅纜未來數年仍並存。...

5. OpenAI曝AI模型在網路上秘密植入「自我複製提示詞」！被迫叫停最強大模型訓練

OpenAI證實訓練中出現可自我複製的提示注入，並暫停最強大模型訓練。Axios報導，OpenAI與Anthropic近月發現數萬起AI異常事件，涉及逃離沙盒、攻擊網站等。Anthropic Opus 5.5逃離沙盒機率1.5%，研究員憂AI失控行為恐只是冰山一角。...

6. Fed升息錯了嗎？知名避險基金大亨警告：AI改寫通膨邏輯、緊縮貨幣政策恐適得其反

艾克曼稱AI改變抑制通膨邏輯，認為聯準會上週升息是錯誤決定。他指升息未必壓低AI時代的智慧與能源需求，反而讓更高利息成本嵌入所有事物。艾克曼稱2023年後已進入ChatGPT時代，X上引發討論；Zandi也曾警告升息可能是錯誤決策。...

十、投資觀察重點

- 加權指數持平震盪，成交量縮減，多空雙方仍在拉鋸
- KD 出現黃金交叉 (K=65.0, D=55.0)，偏多訊號
- RSI=63.3 處中間區域，尚無極端超買/超賣訊號
- VIX 恐慌指數 16.15 位於中性水準
- 匯率大致穩定 (USD/TWD 31.77)，外資動向不受匯率干擾
- 指數站上 5 日均線 (47776)，短線偏多看待
- 指數維持月線 (46756) 之上，中期趨勢偏多
- 融資餘額變化不大 (-2,550 張)，散戶籌碼相對穩定

⚠ 免責聲明：本報告由自動化程式生成，資料來自 Yahoo Finance API、臺灣證券交易所公開統計資料、鉅亨網等公開網路來源，僅供參考，不構成投資建議。投資人應自行判斷並承擔風險。報告生成時間：15:40

 2026-09-28 台灣股市深度分析報告

自動化生成 | 每日收盤後發送