



台灣股市深度分析報告

Taiwan Stock Market Deep Analysis

July
17

2026年10月01日 週四

一、大盤概況

加權指數收盤

48,353.49

▲ 413.36 點 (0.86%)

台積電 (2330)

2,510.00

▲ 30.00 點 (1.21%)

二、主要權值股表現

個股	收盤價	漲跌
鴻海 2317	254.00	+2.50 (+0.99%)
聯發科 2454	4,980.00	+60.00 (+1.22%)
台達電 2308	1,905.00	+15.00 (+0.79%)
廣達 2382	334.00	+0.50 (+0.15%)
奇鋐 3017	3,510.00	+75.00 (+2.18%)
聯詠 3034	547.00	+1.00 (+0.18%)

三、國際股市收盤

指數	收盤價	漲跌
道瓊工業	50,906.05	-443.87 (-0.86%)
S&P 500	7,651.54	-19.30 (-0.25%)
那斯達克	26,861.06	+63.52 (+0.24%)
費城半導體	12,628.62	-0.54 (-0.00%)

四、技術面觀察

KD (K, D) 偏多 (K=66.7, D=55.6)	RSI (14) 60.5	MACD DIF 423.24
---	-------------------------	---------------------------

• 5日均線：48,021 點 • 20日均線（月線）：46,982 點 • 20日高低點：48,353 / 45,511 • 漲跌點數：+413 點 • 今日成交股數：5.3 億股 • 量比：0.00 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）

上漲家數 422	下跌家數 551	漲停 / 跌停 23 / 2	漲跌比 0.8
--------------------	--------------------	--------------------------	-------------------

六、市場情緒指標

VIX 恐慌指數

16.65

+0.35% today

USD / TWD

31.9600

新台幣貶值 0.35%

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
外資及陸資(不含外資自營商)	3,128	2,909	↑ 買超 219.4
投信	227	170	↑ 買超 56.6
自營商(自行買賣)	102	69	↑ 買超 32.4
自營商(避險)	264	280	↓ 賣超 15.8
三大法人合計			↑ 買超 292.5

8.2 融資融券統計

項目	前日餘額	今日餘額	變化
融資張數	9,302,600 張	9,286,318 張	-16,282 張
融券張數	217,999 張	235,296 張	+17,297 張
融資金額	618,653,344 仟元	622,252,453 仟元	+3,599,109 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
鴻海	+463.2	-23.6	+22.2	+461.9
台積電	+70.3	+76.2	+40.0	+186.4
聯詠	+130.3	-13.2	+8.6	+125.7
台達電	+26.5	+50.2	+19.8	+96.5
奇鋐	+8.4	+18.4	-0.7	+26.1
聯發科	-98.6	+15.4	+6.5	-76.7
廣達	-367.3	+4.8	+21.6	-340.9

九、市場新聞摘要

1. 精選 AI太會吃記憶體 三星、美光示警：DRAM明年供應更緊

AI需求推升HBM供應吃緊，三星估明年HBM占DRAM晶圓產能近30%，壓縮DDR4、DDR3等傳統DRAM供給。美光稱訂單遠超產能，2027年大部分HBM產能已鎖定，2027、2028財年供需將較2026更緊。南亞科、華邦電看好缺貨延續，預期下半年DRAM仍有漲價空間，客戶加速簽長約鎖貨源。...

2. 〈財報〉美光Q4優預期財測強勁 資料中心營收暴增11倍

美光Q4營收542.3億美元、EPS 33.42美元皆優於預估，淨利377億美元。資料中心營收年增約11倍，DRAM營收增343%至398億美元，占比73%。美光預估Q1營收615億美元、EPS 38.15美元；持續擴建HBM產能。...

3. 〈美股盤後〉美債壓力籠罩 道瓊跌逾440點 月季線雙收黑

8月PCE年增3.4%、核心PCE年增3%，低於預期，Fed 10月升息機率降至約37%。長天期美債殖利率續攀，10年期盤中破5.3%，道瓊跌443.87點、標普500收黑。科技股相對抗跌，那指漲0.24%；美股聚焦週五9月非農就業報告。...

4. S&P 500 9月僅跌0.5% 這15檔股票卻重挫逾20%

S&P 500 9月下跌0.5%，但78%成分股收黑，市場內部分化明顯。Fair Isaac重挫47.2%居首，Gen Digital、Charter等15檔股票跌幅超過19%。儘管9月走弱，S&P 500今年仍上漲12.4%，科技及通訊服務類股表現相對強勁。...

5. 〈美光加碼台灣〉美光台灣四大基地同步擴產 台中HBM先進封裝二廠本月啟用

美光在台桃園、台中、銅鑼、台南四大基地同步擴建裝機，因AI帶動記憶體需求強勁，台灣成先進DRAM與HBM重要製造基地；台中后里先進封裝二廠預計10月中啟用，將投入HBM生產；台南改造廠房已於9月初進機，進入量產準備；桃園Fab 11E已動土、預計2028年上線，銅鑼P5廠與第二座晶圓廠也加速...

6. 追趕OpenAI再遇阻？Gemini 4基準測試亮眼 傳Google員工打臉實測不佳

Alphabet股價尾盤跳水，因彭博披露內部對Gemini 4關鍵表現有疑慮。Google稱Gemini 4多項基準測試領先，內部仍質疑前端設計等真實任務表現。Google原訂6月推Gemini 3.5 Pro後取消；Gemini模型攸關搜尋、Gmail、Chrome等產品布局。...

十、投資觀察重點

- 加權指數小漲 +0.86%，盤勢延續震盪整理
- KD 出現黃金交叉（K=66.7, D=55.6），偏多訊號
- RSI=60.5 處中間區域，尚無極端超買/超賣訊號
- 漲跌家數接近（漲422 / 跌551），尚無明顯多空傾斜
- 漲停家數達 23 檔，市場過熱跡象明顯，宜留意追高風險
- VIX 恐慌指數 16.65 位於中性水準
- 新台幣貶值 0.35%（USD/TWD 31.96），外資撤出台股壓力上升
- 指數站上 5 日均線（48021），短線偏多看待

⚠ 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：15:41