



台灣股市深度分析報告

Taiwan Stock Market Deep Analysis

July
17

2026年10月23日 週五

一、大盤概況

加權指數收盤

46,041.43

▼ 846.34 點 (1.81%)

台積電 (2330)

2,385.00

▼ 35.00 點 (1.45%)

二、主要權值股表現

個股	收盤價	漲跌
鴻海 2317	245.00	-5.00 (-2.00%)
聯發科 2454	4,010.00	-130.00 (-3.14%)
台達電 2308	1,560.00	-65.00 (-4.00%)
廣達 2382	322.00	-6.50 (-1.98%)
奇鋐 3017	3,145.00	-90.00 (-2.78%)
聯詠 3034	583.00	-7.00 (-1.19%)

三、國際股市收盤

指數	收盤價	漲跌
道瓊工業	52,867.98	+11.89 (+0.02%)
S&P 500	7,663.43	-93.74 (-1.21%)
那斯達克	26,008.86	-694.00 (-2.60%)
費城半導體	10,731.98	-773.58 (-6.72%)

四、技術面觀察

KD (K, D) 偏空 (K=33.3, D=44.4)	RSI (14) 34.1	MACD DIF 258.48
---	-------------------------------------	---------------------------------------

• 5日均線：46,631 點 • 20日均線（月線）：48,072 點 • 20日高低點：49,823 / 46,041 • 漲跌點數：-846 點 • 今日成交股數：0.0 億股 • 量比：1.06 正常 ✗ 指數跌破 5 日均線，短線偏弱 ✗ 指數跌破月線，中期格局需留意

五、市場廣度（漲跌家數）

六、市場情緒指標

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

19.20

+0.71% today

32.5960

新台幣貶值 0.71%

七、類股輪動與族群分析

 弱勢族群：AI 伺服器

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	9,632,327 張	9,604,402 張	-27,925 張
融券張數	192,598 張	216,539 張	+23,941 張
融資金額	644,373,624 仟元	633,880,174 仟元	-10,493,450 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	+173.9	-25.6	+43.2	+191.6
廣達	+40.6	+36.3	+65.0	+142.0
奇鋌	+7.0	+21.2	+0.2	+28.3
聯詠	-9.5	-13.3	+7.0	-15.8

個股	外資買超	投信買超	自營商買超	三大法人合計
聯發科	-108.4	+35.7	+9.6	-63.1
台達電	-320.8	+7.7	-7.9	-321.0
台積電	-1269.5	+135.0	+119.5	-1014.9

九、市場新聞摘要

1. 精選 Jay Goldberg：「英特爾+馬斯克」組合對台積電構成的威脅 可能大於 Terafab單打獨鬥

Goldberg稱英特爾若幫馬斯克蓋Terafab，台積電面對的將是「英特爾+馬斯克」的大威脅。
馬斯克4月稱Terafab擬採英特爾下一代14A製程；但主控權與IP歸屬未明，恐與英特爾代工模式衝突。
Goldberg估Terafab後年才可能運作、量產恐拖至2030年；若成功，最大輸家是台積電。...

2. 英特爾大跌8%美光挫逾6% 晶片股重挫3大原因解析

特斯拉將全年資本支出目標自250億美元下調至200億美元，財務長稱為有效管理資本配置。
消息拖累晶片與光學網路設備股走弱，英特爾、超微、美光、輝達、Coherent、Lumentum等收盤重挫。
市場關注AI投資熱潮與外部融資可持續性；科林研發展望不如預期，Meta則擬創新股類籌資。...

3. 〈美股盤後〉Meta重燃AI交易恐慌 費半狂瀉近7% 台積電ADR跌超4.5%

Meta財報後AI交易恐慌升溫，費半跌6.72%、那指跌2.6%，科技股與晶片股遭拋售
中東局勢緊張推升油價至5個月高點，10年期美債殖利率跌破5%，資金湧向避險
Meta上季營收優於預期但首見負自由現金流，CDS利差創高；威騰、科林研發等AI概念股重挫...

4. 別人退場他們掃貨 江蘇首富夫婦一路抄底買對了什麼？

恆力2018年入主松發股份，2024年10月啟動重大資產置換，2025年持股升至79.84%。
恆力21.1億元接手STX大連破產船廠後轉型造船，2025年上半年淨利36億元，訂單排至2030年。
陳建華、范紅衛自1994年買下瀕破產化纖廠起多次逆勢布局，打造橫跨紡織、石化與造船的恆力集團。...

5. 這波殺盤不尋常？美股上演「教科書式避險」

Meta財報再掀AI交易疑慮，美股週四科技股賣壓擴散至電力設備、能源與工業等AI相關類股。
那斯達克跌2.6%、標普500跌1.21%；前10大成分股占標普市值約40%，權重集中拖累指數。
必需消費股領漲、債市走強，顯示資金轉向防禦；Bespoke稱分化程度為至少1990年來第2大。...

6. 二次暴倉在即？7月剛被強平 9月又押錯方向 華爾街「AI股神」再陷倉位危機

Situational AwarenessAI股多頭倉位上月初重建後再度承壓。
上半年報酬率一度達439%、資產規模衝上450億美元，但7月下旬AI硬體回檔約兩成，引發強平。
他改買超微、英特爾、SK海力士、閃迪等看漲選擇權；自9月建倉後平均回跌18.3%，若到期前未大漲，權利金可能歸零。...

十、投資觀察重點

- 加權指數大跌 1.81%，關注前低支撐能否守穩
- KD 出現死亡交叉（K=33.3, D=44.4），偏空訊號
- RSI=34.1 處中間區域，尚無極端超買/超賣訊號
- 美股那斯達克下挫 2.60%，留意隔日台股連動風險
- 費半指數重挫 6.72%，半導體族群動向值得關注
- VIX 恐慌指數 19.20 位於中性水準
- 新台幣貶值 0.71%（USD/TWD 32.60），外資撤出台股壓力上升
- 指數跌破 5 日均線（46631），短線壓力下壓

⚠ 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：15:43

 2026-10-23 台灣股市深度分析報告

自動化生成 | 每日收盤後發送