

投資早報

2026.7.24 星期五

研究員：吳國興

結論：逢壓震盪，提防再拉回風險

波段策略

續抱旺季、漲價題材、高殖利率個股

➢ 續抱光寶科(2301)、華邦電(2344)、文晔(3036)、宜特(3289)、全球傳動(4540)、茂達(6138)。

短線策略

短打線型佳及整理結束個股

➢ 買進安勤(3479)。續抱樺漢(6414)。



利多

➢ 資金動能。
➢ 財報、法說。

利空

➢ 通膨、升息。
➢ 美伊衝突。

盤勢分析

➢ 台股：週四早盤以小紅開出，儘管大型塑化、工業電腦、矽光子、散熱模組等類股強勢，然在權王走弱，加上記憶體、被動元件、矽智財、類比 IC、石英元件、矽晶圓製、IC 設計、面板、封測、太陽能、航空股重挫下，拖累指數翻黑走低，所幸尾盤在權王翻紅拉抬下，終場指數量縮收小紅。外資期貨淨空單降至 75198 口，外資現貨續買超 69 億。電子指數震盪收紅，上檔月線仍具壓，短線於月線至季線間震盪整理；金融指數震盪收小黑，短線於月線上方整理，仍有再挑戰上方壓力機會；未含金電指數開高走低收黑，上檔套牢籌碼壓力大，預期仍將震盪整理。美伊緊張情勢再升溫，川普警告伊朗若再攻擊船隻，將炸毀橋梁或發電廠，在葉門胡塞組織亦加入戰局影響紅海石油運輸下，推升布蘭特原油價格來到 95 美元；FedWatch 最新預估顯示 9 月升息機率已攀升至 77%，市場擔憂通膨恐再度升溫。台股自 6 月高點 48218 拉回，至 7 月低點 41967 反彈以來，反彈幅度已近 1/2，加上已來到 7/17 長黑 K 上緣、月線雙重壓力區，走勢再度轉為震盪。觀察上述壓力是否能夠站回，倘若未能收復，則須提防仍有再拉回測試下檔支撐風險。

- 量大上漲個股：凌華(6166)、聯亞(3081)、台虹(8039)、貿聯-KY(3665)、奇鋐(3017)。
- 量大下跌個股：臻鼎-KY(4958)、強茂(2481)、中美晶(5483)、大毅(2478)、華邦電(2344)。
- 美股：Alphabet 財報引發市場對 AI 巨額資本支出的擔憂，加上油價再創高，四大指數齊收黑，跌幅 0.54%~2.15%。道瓊、NASDAQ 支撐 50000、24150，壓力 54400、27400。
- Alphabet-7.13%、TESLA-14.52%、輝達-1.56%、台積電 ADR-1.34%；美光+3.20%。

今日重點新聞

瘋 AI，美股七雄手頭緊；恐慌升級，青年運動炸紅海商船；經部:四大支柱挺離岸風電；創見(2451)Q2 積昂，EPS 衝 27.7 元；信邦(3023)產品組合優化，增營運動能；需求升溫，精材(3374)6 月獲利跳級；亞翔(6139)在手訂單創新高；欣銓(3264)每股賺 4.39 元；CPO 2028 放大量，台廠發光；營建股迎完工潮，業績攻高；鈺齊-KY(9802) Q2 EPS 0.89 元。

本刊所刊載之內容僅做為參考，惟已力求正確與完整，但因時間及市場客觀因素改變所造成產業、市場或個股之相關條件改變，投資人需自行考量投資之需求與風險，本公司恕不負擔任何法律責任。任何轉載或引用本報告內容必須經本公司同意。

「權證為高槓桿投資商品，有機會在短期間獲得極高報酬或蒙受權利金的損失，購買前請先了解相關風險及詳閱公開說明書」。本表提供之資訊僅供參考，使用者仍需自行了解判斷，交易損失風險，應自行負擔，本公司不對使用者之投資決策負任何法律責任。

註：個股下有實線為量大上漲；個股下有虛線為量大下跌

波段、短線相關權證標的					
標的代號	權證名稱	權證代號	履約價	價內外(%)	剩餘天數
2301	光寶科兆豐59購01	037988	194.51	價內 12.08	68
2344	華邦電兆豐65購03	066918	148	價內 8.78	294

晨會推薦股					
分類	推薦因素	推薦股		推薦理由	支撐 壓力
晨會推薦	強勢或熱門	3088	艾訊	1. (1)資料中心相關基礎建設設備需求龐大，艾訊將受惠，(2)自動化需求（歐美裁員+ 製造回流，工廠自動化比例提升至 8-9 成）及新應用（AI 周邊、智慧零售）將帶動 IPC 新一波成長。 2. 25 年 EPS 4.68 元，預估 26 年 EPS 9.1 元。	150 180
		6831	邁科	1. (1)已完成從傳統 PC/NB 散熱向 AI 伺服器高階散熱模組的轉型，(2)ASIC 剛踏入成長期，未來仍有較大的成長空間，(3)800G/1.6T 即將加速放量，成長動能明確，營收與獲利成長動能將顯著超越同業。 2. 25 年 EPS 4.95 元，預估 26 年 EPS 19.07 元。	650 718

短線推薦股追蹤							
分類	推薦因素	推薦股		推薦理由	支撐	壓力	推薦日 操作建議
短線推薦	線型佳、補漲或反彈	3479	安勤	1. 高檔整理後帶量創高，短線 150 之上維持強勢， 2. 25 年 EPS 6.45 元，預估 26 年 9.0 元。	148	180	7/23 逢低買進
		6414	樺漢	3. 大客戶 NCR 百億大單放量，將推升樺漢工控硬體出貨與平均銷售單價（ASP）， 4. 25 年 EPS 23.26 元，預估 26 年 27.44 元。	410	460	7/21 續抱

附註：本刊建議短線個股，係指未來一週期望報酬較高、但相對震盪風險亦可能較大者。

本刊所刊載之內容僅做為參考，惟已力求正確與完整，但因時間及市場客觀因素改變所造成產業、市場或個股之相關條件改變，投資人需自行考量投資之需求與風險，本公司恕不負擔任何法律責任。任何轉載或引用本報告內容必須經本公司同意。
「權證為高槓桿投資商品，有機會在短期間獲得極高報酬或蒙受權利金的損失，購買前請先了解相關風險及詳閱公開說明書」。本表提供之資訊僅供參考，使用者仍需自行了解判斷，交易損失風險，應自行負擔，本公司不對使用者之投資決策負任何法律責任。

台股前日收盤指數及籌碼面資訊

2026/7/23

	收盤	漲跌	漲跌幅	成交量(億元)	量增減幅	融資(億元)	增減量	融券(萬張)	增減量
集中市場	44,850.81	+25.03	+0.1%	9,306.12	-9.3%	5,826.26	-1.97	20.86	+0.21
店頭市場	392.11	-3.07	-0.8%	1,941.50	-0.3%	1,927.54	+0.50	2.99	-0.06

指數期貨	收盤	漲跌	漲跌幅	成交口數	成交增減幅	正逆價差	價差變化	未平倉口數	未平倉增減
台股期貨近期	44,930.00	+299.00	+0.7%	54,342	-17.7%	+79.19	-9850.99	103,097	-899
電子期貨近期	2,870.90	+26.20	+0.9%	193	+9.7%	+12.44	-685.80	427	-2
金融期貨近期	3,088.80	+8.80	+0.3%	248	-27.9%	-26.30	-548.20	319	-24
香港摩台股指近期	2,027.20	+14.40	+0.7%	888	-35.0%	+2.68	+9.85	9,930	-35

三大法人買賣超金額(億元)

法人	外資	投信	自營商
買賣超金額	+69.58	+73.70	+41.94

2026/7/23

國際指數	收盤	漲跌	漲跌幅	美股個股	收盤	漲跌	漲跌幅
道瓊	51,711.65	-506.93	-1.0%	英特爾	100.23	-2.39	-2.3%
那斯達克	25,137.69	-553.21	-2.2%	惠普	24.51	-0.59	-2.4%
S&P	7,408.30	-90.66	-1.2%	高通	171.11	-4.52	-2.6%
費城半導體	12,343.84	-66.82	-0.5%	蘋果電腦	321.66	-4.23	-1.3%
英國倫敦	10,639.17	-77.80	-0.7%	Google	317.69	-24.40	-7.1%
法國	8,299.09	-138.80	-1.6%	英偉達	208.76	-3.30	-1.6%
韓國綜合	7,096.89	+299.19	+4.4%	Nike	40.99	-1.22	-2.9%
日經	66,422.60	+307.00	+0.5%	特斯拉	319.69	-54.32	-14.5%
香港恆生	25,210.81	+318.15	+1.3%	Skyworks	60.47	-2.69	-4.3%
上海A股	4,065.07	+10.14	+0.2%	Under Armour	6.59	-0.49	-6.9%

重要ADR	前日收	收盤	漲跌	漲跌幅	換股率	台股收盤價	溢(折)價率
台積電	421.21	415.58	-5.63	-1.4%	5	2405.00	+11.5%
聯電	21.29	20.87	-0.42	-2.0%	5	138.50	-2.8%
日月光	40.49	39.46	-1.03	-2.6%	2	649.00	-1.9%

商品	今日收盤	漲跌	漲跌幅	商品	今日收盤	漲跌	漲跌幅
BDI指數	2725.00	+10.00	+0.4%	黃金	4046.6	-100.30	-2.4%
紐約輕原油	92.2	+5.36	+6.2%	銅	13594.5	-213.50	-1.5%
				鋁	3188	-4.50	-0.1%
				鎳	17233	-1.00	-0.0%

註：銅、鋁、鎳漲跌為前一日資料

股票代號	股票名稱	20260723 折溢價	5日 MA	20日 MA	代碼	個股	多方強度	近一週漲 跌幅(%)	近一週法人 買賣超	股價淨 值比	5日 MA	20日 MA	股價大於月 季線
00685L	群益臺灣加權正2	-0.09%	11.0	82.5	2542	興富發	★★★★★	3.69	6,389	1.75	44.1	43.6	大於月季線
00631L	元大台灣50正2	-0.20%	33.7	36.5	4938	和碩	★★★★★	4.81	21,763	1.15	83.3	83.2	大於月季線
00632R	元大台灣50反1	0.19%	10.6	10.2	1301	台塑	★★★★	0.91	17,363	1.08	63.2	59.8	大於月季線
0050	元大台灣50	-0.23%	101.9	105.4	2002	中鋼	★★★★	1.60	116,791	1.03	18.8	18.8	大於月季線
0056	元大高股息	-0.41%	50.4	52.0	3702	大聯大	★★★★	7.05	4,347	2.32	113.4	110.9	大於月季線

本刊所刊載之內容僅做為參考，惟已力求正確與完整，但因時間及市場客觀因素改變所造成產業、市場或個股之相關條件改變，投資人需自行考量投資之需求與風險，本公司恕不負擔任何法律責任。任何轉載或引用本報告內容必須經本公司同意。

「權證為高槓桿投資商品，有機會在短期間獲得極高報酬或蒙受權利金的損失，購買前請先了解相關風險及詳閱公開說明書」。本表提供之資訊僅供參考，使用者仍需自行了解判斷，交易損失風險，應自行負擔，本公司不對使用者之投資決策負任何法律責任。

2026/7/23

2026/1/25

外資買賣超前十名						投信買賣超前十名					
買超個股		張數	賣超個股		張數	買超個股		張數	賣超個股		張數
3231	緯創	79,017	2801	彰銀	-24,452	2887	台新新光金	14,472	2303	聯電	-9,810
2002	中鋼	42,718	2834	臺企銀	-23,146	2880	華南金	10,946	2337	旺宏	-6,401
1301	台塑	28,618	2610	華航	-20,604	2801	彰銀	9,595	6005	群益證	-4,860
2317	鴻海	23,755	1303	南亞	-19,336	2892	第一金	8,667	2356	英業達	-3,726
6505	台塑化	22,958	2892	第一金	-19,302	2890	永豐金	6,668	2353	宏碁	-3,667
1326	台化	19,835	2887	台新新光金	-16,597	2542	興富發	6,574	2618	長榮航	-3,167
2883	凱基金	18,492	2880	華南金	-14,627	2886	兆豐金	6,184	9904	寶成	-3,033
1718	中纖	17,362	2886	兆豐金	-12,531	1216	統一	4,998	2882	國泰金	-2,826
2344	華邦電	15,553	4958	臻鼎-KY	-12,396	5871	中租-KY	3,017	6147	頤邦	-2,556
6182	合晶	14,003	6770	力積電	-11,748	2891	中信金	3,011	4904	遠傳	-2,483

自營商買賣超前十名						投信店頭市場買賣超前十名					
買超個股		張數	賣超個股		張數	買超個股		張數	賣超個股		張數
2002	中鋼	3,589	2890	永豐金	-7,663	8069	元太	1,141	6147	頤邦	-2,556
2303	聯電	2,581	1718	中纖	-2,181	6548	長科*	675	6182	合晶	-1,100
3231	緯創	2,398	4958	臻鼎-KY	-1,482	6274	台耀	533	5483	中美晶	-1,071
1810	和成	1,637	6770	力積電	-1,407	5347	世界	160	6488	環球晶	-509
4904	遠傳	984	2332	友訊	-1,114	8938	明安	155	6121	新普	-337
2324	仁寶	954	1303	南亞	-732	4979	華星光	129	8358	金居	-199
2352	佳世達	896	2618	長榮航	-630	3211	順達	103	5439	高技	-196
2492	華新科	843	6182	合晶	-560	4162	智擎	100	3131	弘塑	-101
6505	台塑化	794	2610	華航	-453	4991	環宇-KY	92	6290	良維	-100
2412	中華電	770	2377	微星	-452	6223	旺矽	65	6026	福邦證	-75

集中市場融資增減前十名						集中市場融券增減前十名					
融資增加		張數	融資減少		張數	融券增加		張數	融券減少		張數
2834	臺企銀	3,822	6505	台塑化	-2,870	3231	緯創	1,199	2409	友達	-1,528
1312	國喬	2,753	3231	緯創	-2,606	2337	旺宏	850	2356	英業達	-668
1301	台塑	2,716	2337	旺宏	-1,873	6505	台塑化	832	2542	興富發	-441
2408	南亞科	2,299	2883	凱基金	-1,547	2313	華通	739	2344	華邦電	-402
2605	新興	2,290	2344	華邦電	-1,518	1301	台塑	315	2408	南亞科	-386
1314	中石化	1,225	2313	華通	-1,341	2332	友訊	284	1810	和成	-319
1810	和成	963	2301	光寶科	-817	3036	文晔	253	2312	金寶	-300
6239	力成	910	2332	友訊	-781	2436	偉詮電	160	2382	廣達	-259
2002	中鋼	848	2409	友達	-751	1529	樂事綠能	159	3006	晶豪科	-230
2426	鼎元	794	2536	宏普	-709	2801	彰銀	147	3702	大聯大	-217

外資連三日買賣超前五名						投信連三日買賣超前五名					
連三日買超個股		張數	連三日賣超個股		張數	連三日買超個股		張數	連三日賣超個股		張數
3231	緯創	111,371	1303	南亞	-44,612	2801	彰銀	32,094	6182	合晶	-19,170
2002	中鋼	84,895	2887	台新金	-43,972	2887	台新金	31,825	2303	聯電	-17,050
2317	鴻海	64,070	6770	力積電	-40,533	2880	華南金	29,563	2356	英業達	-16,139
2883	開發金	63,430	8150	南茂	-35,338	2892	第一金	25,907	6005	群益證	-14,837
2885	元大金	54,013	2880	華南金	-32,530	2890	永豐金	24,925	2353	宏碁	-10,950

本刊所刊載之內容僅做為參考，惟已力求正確與完整，但因時間及市場客觀因素改變所造成產業、市場或個股之相關條件改變，投資人需自行考量投資之需求與風險，本公司恕不負擔任何法律責任。任何轉載或引用本報告內容必須經本公司同意。

「權證為高槓桿投資商品，有機會在短期間獲得極高報酬或蒙受權利金的損失，購買前請先了解相關風險及詳閱公開說明書」。本表提供之資訊僅供參考，使用者仍需自行了解判斷，交易損失風險，應自行負擔，本公司不對使用者之投資決策負任何法律責任。

重要經濟行事曆					
日期	國家	經濟指標	預期值	實際值	前期值
7/23	台灣	6月工業生產年率		22.95	11.85
7/23	台灣	6月M2貨幣供應年率		8.13	7.83
7/23	美國	7月18日當周初請失業金人數(萬人)	18.7	18.7	20.9
7/24	美國	7月標普全球製造業PMI初值	54.3		53.9
7/24	美國	7月標普全球服務業PMI初值	51.5		51.2
7/24	美國	6月新屋銷售總數年化(萬戶)	61		58
7/27	美國	6月耐用品訂單月率			
7/27	美國	7月達拉斯聯儲商業活動指數			
7/28	美國	7月11日當周ADP就業人數周度變動(萬人)			
7/28	美國	5月FHFA房價指數月率			
7/28	美國	5月S&P/CS20座大城市房價指數年率			
7/28	美國	7月諮商會消費者信心指數			
7/28	美國	7月里奇蒙德聯儲製造業指數			
7/30	美國	7月29日美聯儲利率決定(上限)			3.75
7/30	美國	7月25日當周初請失業金人數(萬人)			
7/30	美國	6月PCE物價指數年率			
7/30	美國	6月核心PCE物價指數年率			
7/30	美國	第二季度實際GDP年化季率初值			
7/30	美國	6月個人支出月率			
7/30	美國	6月個人收入月率			
7/31	中國	7月官方製造業PMI			
7/31	中國	7月非製造業PMI			
7/31	美國	7月芝加哥PMI			
7/31	美國	7月密西根大學消費者信心指數終值			

本刊所刊載之內容僅做為參考，惟已力求正確與完整，但因時間及市場客觀因素改變所造成產業、市場或個股之相關條件改變，投資人需自行考量投資之需求與風險，本公司恕不負擔任何法律責任。任何轉載或引用本報告內容必須經本公司同意。

「權證為高槓桿投資商品，有機會在短期間獲得極高報酬或蒙受權利金的損失，購買前請先了解相關風險及詳閱公開說明書」。本表提供之資訊僅供參考，使用者仍需自行了解判斷，交易損失風險，應自行負擔，本公司不對使用者之投資決策負任何法律責任。