

投資早報

2026.8.28 星期五

研究員：吳國興

結論：短線於四萬六關卡高檔震盪

波段策略

續抱旺季、漲價題材、高殖利率個股

➢ 續抱光寶科(2301)、台達電(2308)、華邦電(2344)、文晔(3036)、全球傳動(4540)、茂達(6138)、群聯(8299)。

短線策略

短打線型佳及整理結束個股

➢ 續抱宏致(3605)、永擎(7711)。



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：輝達財報優於預期，激勵週四台股早盤向上開出，CPO、載板、AI 伺服器、光學鏡頭、記憶體、被動元件、散熱元件、LED、線纜、工具機、航空、塑化等族群表現亮眼，然指數來到前高 46402 附近引發解套賣壓湧現，指數漲幅出現收斂，終場量增收小紅。外資期貨淨空單增至 84836 口，外資現貨續買超 490 億。電子指數開高後震盪收小紅，前高 2973 具壓，預期仍將震盪；金融指數開高後震盪收紅，短線為關前震盪走勢，整理後可望再走高；未含金電指數量增突破前高，沿 5 日線盤堅走勢未變。美國 7 月 PCE 高於市場預期，使得市場對 FED 今年升息的疑慮再度升溫，週三美股四大指數除費半收紅外其餘均收黑，然輝達於盤後公布之財報及展望雙雙優於預期，淡化市場多 AI 需求減緩之擔憂，激勵週四台股早盤向上開出，短線再度挑戰前高壓力。儘管輝達財報亮眼，然 PCE 略高於預期，加上市場聚焦週五 FED 主席華許於全球央行年會演說之內容，在不確定性因素仍在下，預期台股短線將於四萬六整數關卡上下進行高檔震盪。

➢ 量大上漲個股：穩懋(3105)、聯一光(3441)、萬潤(6187)、台郡(6269)、德宏(5475)。

➢ 量大下跌個股：智通*(8932)、和益(1709)、台光電(2383)、台耀(6274)、聯電(2303)。

➢ 美股：輝達強勁財報及樂觀展望激勵 AI 族群表現，美股四大指數全面收紅，漲幅 0.20%~2.33%。道瓊、NASDAQ 支撐 50500、25000，壓力 55000、27200。

➢ 輝達+8.74%、INTEL+4.36%、AVGO+4.49%、台積電+2.30%；MRVL-1.49%、美光-0.32%。

今日重點新聞

輝達報佳音，唱旺明年；美封殺電網紅鏈，台廠利多；無人機條例三讀，六年編 2,400 億元；9/10 蘋果秋季發表會，摺疊機受矚目；川普擬課新一輪晶片稅；記憶體暴缺，宜鼎(5289)三廠提前動工；家登(3680)出貨旺，今年營運維持高檔；萬潤(6187)在手訂單至明年 Q2；南俊國際(6584)出貨旺，Q3 毛利率戰高；亞力(1514)半導體訂單旺，營運攻高；銅價漲勢凌厲，第一銅(2009)迎庫存紅利。

註：個股下有實線為量大上漲；個股下有虛線為量大下跌

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。

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
2308	台達電兆豐5B購01	061954	1579.74	價內 12.04	95
2344	華邦電兆豐65購04	068104	175	價內 6.29	267
8299	群聯兆豐64購01	708064	1965.65	價內 9.63	245

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	1303	南亞	1. (1)26Q2 獲利創新高，本業營業利益率躍升，業外獲利亮眼，(2)玻纖布等原料成本上揚，銅箔基板、黏合片等上漲 20% 至 25%，預計 9 月生效，(3)南電因 AI 需求旺盛，產能有限但需求持續放大，ABF 及 BT 載板漲價的效應延續，(3)南亞科受惠記憶體供需缺口再擴大，利潤急速成長。 2. 25 年 EPS 0.57 元，預估 26 年 EPS 14.89 元。	220 240
		3374	精材	1. (1)新廠開辦費用增加、夏季電價墊高成本，以及 3D 感測封裝需求下滑影響，26Q2 獲利低於預期，但最壞狀況已過，(2)大股東(台積電)委外訂單挹注，加大將晶圓測試(CP/FT)業務委外予精材，(3)新增測試機台於 8 月底前裝機完成，下半年測試月產能將比 25 年底大幅成長 50%。 2. 25 年 EPS 4.99 元，預估 26 年 EPS 7.14 元。	330 400

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	3605	宏致	1. 由傳統消費性連接器，轉向 AI 高速連接器、高速傳輸線與大功率電源線，產品組合結構性升級。 2. 25 年 EPS 4.35 元，預估 26 年 EPS 5.49 元，預估 27 年 EPS 7.51 元。	110	137.5	8/25 續抱
		7711	永擎	1. 高檔強勢守 10 日線之上，尾盤創高準備再次挑戰歷史高點 2. 25 年 EPS 13.04 元，預估 26 年 33.6 元。	475	650	8/25 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

2026/8/27

	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	45,975.22	+142.60	+0.3%	9,674.66	+14.8%	5,599.19	+51.16	21.06	+0.38
店頭市場	400.38	+4.72	+1.2%	2,886.00	+16.6%	1,910.15	+33.54	4.40	+0.26
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	46,078.00	+67.00	+0.1%	50,701	-12.2%	+102.78	-11207.40	104,881	-1,231
電子期貨近期	2,931.00	+1.05	+0.0%	81	+30.6%	+10.09	-773.40	350	5
金融期貨近期	3,232.20	+0.20	+0.0%	196	-22.2%	+2.53	-671.37	303	0
香港摩台股指近期	2,056.60	-2.50	-0.1%	1,260	-86.3%	+2.05	-2.64	638	-557

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	+490.94	-14.50	+150.35

2026/8/27

國際指數	收盤	漲跌	漲跌幅	美股個股	收盤	漲跌	漲跌幅
道瓊	53,569.44	+105.56	+0.2%	英特爾	92.09	3.85	4.4%
那斯達克	26,541.35	+411.15	+1.6%	惠普	29.63	-0.89	-2.9%
S&P	7,730.99	+55.29	+0.7%	高通	164.78	1.06	0.6%
費城半導體	11,882.17	+270.93	+2.3%	蘋果電腦	314.58	1.13	0.4%
英國倫敦	10,796.27	-81.85	-0.8%	Google	340.65	-1.35	-0.4%
法國	8,319.87	-142.52	-1.7%	英偉達	227.98	18.32	8.7%
韓國綜合	6,912.37	+104.16	+1.5%	Nike	38.44	-0.15	-0.4%
日經	66,131.98	-130.18	-0.2%	特斯拉	354.81	8.99	2.6%
香港恆生	25,565.74	-87.23	-0.3%	Skyworks	67.36	0.74	1.1%
上海A股	4,148.40	+46.19	+1.1%	Under Armour	4.96	-0.06	-1.2%

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	417.69	427.30	+9.61	+2.2%	5	2410.00	+12.4%
聯電	19.03	19.07	+0.04	+0.2%	5	118.50	+2.1%
日月光	37.26	38.90	+1.64	+4.2%	2	605.00	+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	3107.00	+51.00	+1.7%	黃金	4609.7	+11.50	+0.3%
紐約輕原油	83.5	+1.30	+1.6%	銅	14282.5	+29.50	+0.2%
				鋁	3234.5	+9.50	+0.3%
				鎳	16878	-9.00	-0.1%

註：銅、鋁、鎳漲跌為前一日資料

股票代號	股票名稱	20260827 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	0.08%	11.5	11.3	1229	聯華	★★★★★	0.24	2,766	1.23	42.0	41.2	大於月季線
00632R	元大台灣50反1	0.10%	10.1	10.2	1301	台塑	★★★★★	9.17	25,311	0.70	59.5	57.3	大於月季線
00631L	元大台灣50正2	0.08%	35.1	34.6	2474	可成	★★★★★	1.72	485	0.81	205.3	198.3	大於月季線
0050	元大台灣50	-0.08%	105.0	104.3	2603	長榮	★★★★	-5.49	24,967	0.90	242.3	224.1	大於月季線
0056	元大高股息	-0.35%	52.8	52.1	2354	鴻準	★★★★	6.98	13,228	0.80	61.4	60.6	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。

2026/8/27

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
2408	南亞科	30,134	2324	仁寶	-32,046	5425	台半	4,575	2303	聯電	-17,981
2344	華邦電	30,132	2303	聯電	-31,746	1303	南亞	4,555	2883	凱基金	-6,332
1301	台塑	21,639	6239	力成	-12,845	2881	富邦金	3,679	2327	國巨*	-5,323
2889	國票金	19,029	1101	台泥	-12,350	6278	台表科	3,461	2603	長榮	-5,321
2317	鴻海	18,249	2891	中信金	-7,139	4979	華星光	3,234	5347	世界	-2,261
1314	中石化	14,071	9904	寶成	-7,057	3211	順達	3,183	3264	欣銓	-1,594
2801	彰銀	13,000	2884	玉山金	-6,715	2301	光寶科	3,050	3711	日月光投控	-1,309
2371	大同	12,344	3231	緯創	-6,688	8039	台虹	1,910	3293	鈺象	-1,203
2634	漢翔	11,939	2610	華航	-6,578	2887	台新新光金	1,781	2308	台達電	-837
1717	長興	11,852	1709	和益	-6,509	2884	玉山金	1,565	6274	台耀	-773

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
2634	漢翔	2,662	3702	大聯大	-2,568	5425	台半	4,575	5347	世界	-2,261
2408	南亞科	2,226	2409	友達	-1,281	4979	華星光	3,234	3264	欣銓	-1,594
5314	世紀*	1,718	8937	合騏*	-1,108	3211	順達	3,183	3293	鈺象	-1,203
6147	頤邦	1,678	2883	凱基金	-1,005	3105	穩懋	1,294	6274	台耀	-773
2303	聯電	1,541	2880	華南金	-975	3081	聯亞	918	6223	旺矽	-744
1717	長興	1,281	6239	力成	-965	1815	富喬	398	5274	信驊	-78
2615	萬海	1,211	2890	永豐金	-917	6187	萬潤	377	3131	弘塑	-76
2327	國巨*	1,130	2002	中鋼	-862	3491	昇達科	338	3260	威剛	-36
2492	華新科	1,101	2891	中信金	-738	8069	元太	338	5483	中美晶	-34
8932	智通*	1,085	2886	兆豐金	-731	6727	亞泰金屬	203	6535	順藥	-30

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
3231	緯創	3,318	2303	聯電	-5,702	2409	友達	1,644	2426	鼎元	-886
1314	中石化	2,167	2408	南亞科	-3,646	1303	南亞	423	2303	聯電	-837
6239	力成	1,876	5608	四維航	-1,543	2313	華通	297	2615	萬海	-303
2324	仁寶	1,795	2609	陽明	-1,417	2408	南亞科	254	2436	偉詮電	-219
2351	順德	1,469	2606	裕民	-1,371	2492	華新科	228	2486	一詮	-173
2327	國巨*	1,226	2317	鴻海	-1,287	1301	台塑	207	2464	盟立	-155
2426	鼎元	1,183	1326	台化	-1,270	2375	凱美	161	2301	光寶科	-154
1519	華城	1,101	6505	台塑化	-1,259	2606	裕民	127	2489	瑞軒	-150
2887	台新新光金	1,011	2344	華邦電	-1,246	2371	大同	109	2605	新興	-137
2492	華新科	971	2002	中鋼	-1,242	6116	彩晶	101	2481	強茂	-125

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
2883	開發金	65,928	2303	聯電	-59,858	1303	南亞	11,144	2327	國巨	-10,540
1301	台塑	38,600	1101	台泥	-30,874	2884	玉山金	7,168	3711	日月光投控	-3,602
2892	第一金	37,079	2834	臺企銀	-20,727	1815	富喬	7,064	3264	欣銓	-3,335
1326	台化	29,098	3702	大聯大	-10,935	2301	光寶科	6,751	3293	鈺象	-3,291
2886	兆豐金	26,409	3260	威剛	-8,825	3105	穩懋	5,693	2308	台達電	-2,641

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
8/25	台灣	7月工業生產年率		25.61	22.95
8/25	美國	8月8日當週ADP就業人數週度變動(萬人)		1.175	0.95
8/25	美國	6月FHFA房價指數年率		2.3	2.2
8/25	美國	6月S&P/CS20座大城市末季調房價指數年率	1.7	2.1	1.63
8/25	美國	8月里奇蒙德聯儲製造業指數		4	5
8/25	美國	7月新屋銷售總數年化(萬戶)	62	60.7	62.8
8/25	美國	8月諮商會消費者信心指數		121.2	114.9
8/26	美國	7月PCE物價指數年率	3.6	3.7	3.7
8/26	美國	7月核心PCE物價指數年率	3.3	3.3	3.3
8/26	美國	第二季度實際GDP年化季率修正值	1.5	1.5	2.1
8/26	美國	7月個人支出月率	0.1	0.2	0.3
8/26	美國	7月個人收入月率	0.2	0.2	0.2
8/26	美國	7月耐用用品訂單月率	0.5	0.5	0.3
8/27	美國	8月22日當週初請失業金人數(萬人)	21	20.3	20.6
8/28	美國	8月芝加哥PMI			57.6
8/31	台灣	第二季度GDP年率終值			14.55
9/1	中國	8月RatingDog製造業PMI			55.1
9/1	美國	8月標普全球製造業PMI終值			50.9
9/1	美國	8月ISM製造業PMI			55.6
9/1	美國	7月JOLTs職位空缺(萬人)			735.9
9/2	美國	8月ADP就業人數(萬人)			4.4
9/2	美國	7月工廠訂單月率			-0.3
9/3	中國	8月RatingDog服務業PMI			50.4
9/3	美國	8月29日當週初請失業金人數(萬人)			
9/3	美國	7月貿易帳(億美元)			-733
9/3	美國	8月標普全球服務業PMI終值			
9/3	美國	8月ISM非製造業PMI			54.1
9/4	美國	8月失業率			4.1
9/4	美國	8月非農就業人口(萬人)			-2.3
9/8	中國	8月出口年率(美元)			23.9
9/8	中國	8月進口年率(美元)			27.5
9/8	台灣	8月CPI年率			2.54
9/8	美國	8月NFIB小型企業信心指數			99.8
9/9	中國	8月CPI年率			0.5
9/9	中國	8月PPI年率			3.5
9/9	台灣	8月出口年率			32.9
9/9	台灣	8月進口年率			37.4
9/10	美國	9月5日當週初請失業金人數(萬人)			
9/10	美國	8月PPI年率			4.7
9/10	美國	8月核心PPI月率			4.2
9/10	美國	8月成屋銷售總數年化(萬戶)			406
9/10	美國	8月成屋銷售年化月率			-1.7
9/10	美國	7月批發銷售月率			-3
9/11	美國	8月CPI年率			3.4
9/11	美國	8月核心CPI年率			2.5
9/11	美國	9月密歇根大學消費者信心指數初值			51

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。