

投資早報

2026.9.23 星期三

研究員：莊弼彥

結論：暫勿過度追價，但有震盪仍可留意買點

波段策略

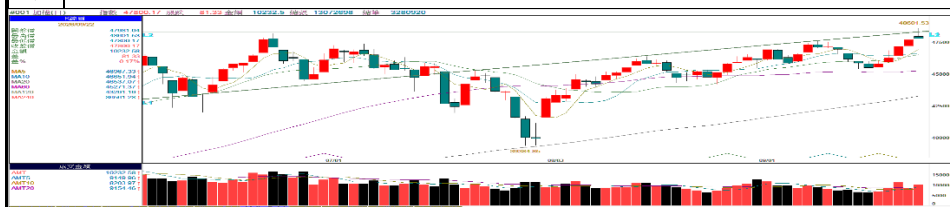
續抱旺季、漲價題材、高殖利率個股

➢ 續抱光寶科(2301)、台達電(2308)、華邦電(2344)、文晔(3036)、世芯-KY(3661)、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

➢ 買進穩懋(3105)、豪勉(6218)。續抱強茂(2481)、欣興(3037)、精材(3374)、碩邦(6147)、南電(8046)。賣出友達(2409)。



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：美股那指創收盤新高、費半暴漲逾4%、台指期夜盤也漲逾700點；週二台股早盤在電子權值及AI族群走高下，指數一度上漲近900點至48601，再創歷史新高，雖權值電子台積電(2330)表現不佳，但封測、ASIC、載板、面板等電子族群強勢，然解套及獲利了結賣壓出籠，傳產及金融表現也偏弱，漲幅大幅縮減，終場量增收漲81點。外資期貨淨空單增至75568口，外資現貨續買超447億。電子指數開高震盪走低，雖再創波段高，但留長上影線續，3123歷史高關前震盪；金融指數開高走低收黑，高檔震盪創高力道緩，10日線支撐留意漲多拉回修正；未含金電指數開高走低收黑，16902前高關前震盪，區間震盪格局。先前困擾科技股的高油價與高殖利率壓力同時舒緩，激勵美股走揚，那指創收盤新高，費半指數亦重回季線之上，台股受激勵再創歷史新高。不確定變數逐步消除，市場回歸基本面，量能可望逐步回溫，短中長期均線也呈多頭排列，皆有利台股持續震盪盤堅向上，惟台股近5個交易日已上漲約3000點，加上中秋連假即將到來，避免在短線快速拉升及長假前夕過度追價，然若有明顯震盪，逢低仍可留意買點。

➢ 量大上漲個股：嘉晶(3016)、精材(3374)、景碩(3189)、友達(2409)、彰源(2030)。

➢ 量大下跌個股：光錙(4956)、豪勉(6218)、惠特(6706)、聯傑(3094)、華東(8110)。

➢ 美股：銀行股疲軟，但晶片股帶動那指、費半延續漲勢，四大指數漲跌互見，漲跌幅-0.36%~+2.06%。道瓊、NASDAQ支撐50500、25000，壓力55000、27200。

➢ SanDisk+6.82%、美光+5%、高通+2.08%、應材+1.77%、台積電+1.54%、輝達+0.66%。

今日重點新聞

台股創新高，衝出五驚奇；外銷訂單破千億美元；中美擬延長貿易休戰；Meta AI助理超夯，台鏈沾光；AI雙引擎點火，嘉晶(3016)營運加速；英業達(2356)擴產AI伺服器；交換器升級，金像電(2368)大啖商機；康舒(6282)搶攻歐洲充電基建商機；勤凱(4760)前三季獲利拚賺贏去年全年；美關稅重塑市場，億豐(8464)2026獲利旺；食用油價高漲，南僑(1702)Q3拼不虧；東聯(1710)強攻半導體材料；宇隆(2233)機器人出貨在望。

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02	061955	1828.44	價內 3.91	69
2344	華邦電兆豐65購04	068104	175	價外 2.29	241
3661	世芯兆豐5B購02	061957	3560.19	價內 4.35	69
8299	群聯兆豐64購01	708064	1965.65	價內 11.16	219

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	2363	矽統	1. 去年自聯電手中承接了山東聯曜 100% 的股權，聯曜在中國市場具備強大的通路優勢，主要提供客製化晶片(ASIC)的設計服務與 IP 授權。 2. 25 年 EPS 1.53 元，預估 26 年 EPS 1.60 元。	55 67
		6278	台表科	1. 光通訊 800G 產品預計第四季起放量，1.6T 則規劃 2027 年量產。 2. 25 年 EPS 9.39 元，預估 26 年 EPS 11.65 元，預估 27 年 EPS 20.02 元。	200 254

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	2481	強茂	1. 功率元件季格調漲。 2. 25 年 EPS 3.12 元，26 年 EPS 5.5 元。	150	190	9/16	續抱
		3037	欣興	1. 檢調調查聚焦於 PCB 產品產地標示，市場推測為合江廠。但欣興的高階 ABF 載板產能全數設於台灣，且 PCB/HDI 僅占 2026 年資本支出約 15%、盈餘貢獻不到 10%，對整體財務影響相當有限。 2. 25 年 EPS 4.38 元，預估 26 年 EPS 21.6 元。	932	1230	9/17	續抱
		3105	穩懋	1. Q3 受惠光通訊及基礎建設業務帶動，其中 PD 下半年出貨持續加速，預期有望逐季成長且動能延續至明年。 2. 25 年 EPS 4.0 元，預估 26 年 EPS 7.54 元，預估 27 年 EPS 10.23 元。	467	573	9/22	逢低買進
		3374	精材	1. 受惠封測代工產能開出、CIS、光感測器需求回升，市場看好公司第三季營收挑戰季增雙位數百分比，且下半年優於上半年。 2. 25 年 EPS 4.99 元，預估 26 年 EPS 7.7 元。	388.5	496	9/17	續抱
		6147	頤邦	1. 跨足矽光子 (SiPh) 與高速光通訊金凸塊封裝。 2. 25 年 EPS 3.74 元，26 年 EPS 5.66 元。	195	250	9/15	續抱
		6218	豪勉	1. 半導體設備與高附加價值資訊系統專案比重上升。 2. 25 年 EPS -1.15 元，預估 26 年 3 元。	61.5	70	9/22	逢低買進
		8046	南電	1. 市場預期 BT 載板及非長約 ABF 載板營收占總營收 70% 以上，在載板價格前景看好推動下，預計未來幾季毛利率、營業利益率將顯著提升 2. 25 年 EPS 3.01 元，預估 26 年 EPS 16.85 元。	1060	1335	9/21	續抱

附註：本刊建議短線個股，係指未來兩週期望報酬較高、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

2026/9/22

	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	47,800.17	+81.33	+0.2%	10,787.76	+24.5%	6,048.61	+18.24	21.88	-1.27
店頭市場	415.17	+2.60	+0.6%	2,895.01	+31.7%	2,085.24	+17.96	3.58	-0.31
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
臺股期貨近期	48,243.00	+166.00	+0.3%	41,691	+10.4%	+442.83	-12933.35	102,946	1,444
電子期貨近期	3,071.00	+33.70	+1.1%	49	-21.0%	+36.49	-854.35	477	51
金融期貨近期	3,638.80	-34.60	-0.9%	167	+98.8%	+16.79	-1098.51	347	38
香港摩台股指近期	2,169.60	+8.70	+0.4%	1,129	+55.1%	+14.19	+5.91	8,438	-260

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	+453.21	-3.66	+158.54

2026/9/22

國際指數	收盤	漲跌	漲跌幅	美股個股	收盤	漲跌	漲跌幅
道瓊	51,863.69	-185.14	-0.4%	英特爾	123.86	2.08	1.7%
那斯達克	27,244.28	+122.19	+0.5%	惠普	32.04	-0.91	-2.8%
S&P	7,764.64	-0.06	-0.0%	高通	198.27	4.04	2.1%
費城半導體	12,689.82	+256.65	+2.1%	蘋果電腦	339.75	0.77	0.2%
英國倫敦	10,709.15	-29.86	-0.3%	Google	351.16	-3.81	-1.1%
法國	8,154.91	+15.97	+0.2%	英偉達	228.87	1.49	0.7%
韓國綜合	7,017.91	+10.19	+0.1%	Nike	36.10	0.00	0.0%
日經	65,018.95	+0.00	+0.0%	特斯拉	378.90	3.60	1.0%
香港恆生	25,087.75	+45.04	+0.2%	Skyworks	89.96	1.22	1.4%
上海A股	4,143.88	+2.32	+0.1%	Under Armour	4.63	-0.05	-1.1%

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	445.14	452.00	+6.86	+1.5%	5	2460.00	+16.5%
聯電	25.43	25.77	+0.34	+1.3%	5	160.00	+2.1%
日月光	43.73	45.20	+1.47	+3.3%	2	693.00	+3.4%

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	3445.00	+46.00	+1.4%	黃金	4338.9	-6.90	-0.2%
紐約輕原油	94.6	-1.19	-1.2%	銅	14017.85	-503.65	-3.5%
				鋁	3253.15	-35.35	-1.1%
				鎳	16447.65	+265.65	+1.6%

註：銅、鋁、鎳漲跌為前一日資料

股票代號	股票名稱	20260922 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	-0.70%	12.3	12.1	3711	日月光投控	★★★★	17.06	29,814	7.96	642.6	617.1	大於月季線
00631L	元大台灣50正2	-0.47%	37.3	36.6	5483	中美晶	★★★★	10.80	24,445	2.45	186.9	181.6	大於月季線
00632R	元大台灣50反1	0.21%	9.7	9.8	2801	彰銀	★★★★	1.25	690	1.50	28.9	26.9	大於月季線
0050	元大台灣50	0.13%	109.6	108.1	2303	聯電	★★★	15.52	164,043	4.53	152.5	138.1	大於月季線
0056	元大高股息	0.23%	56.5	55.3	6182	合晶	★★★	12.80	34,675	4.67	114.5	110.0	大於月線

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。

2026/9/22

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
2409	友達	245,314	3231	緯創	-30,549	2303	聯電	7,858	2344	華邦電	-15,495
2303	聯電	50,545	2883	凱基金	-27,961	2610	華航	5,133	3231	緯創	-5,435
3481	群創	24,830	1314	中石化	-26,530	2618	長榮航	3,993	2886	兆豐金	-4,781
3264	欣銓	17,273	1303	南亞	-24,348	5347	世界	3,086	3264	欣銓	-2,350
2449	京元電子	16,162	2408	南亞科	-22,445	8028	昇陽半導體	3,007	6239	力成	-2,133
1101	台泥	14,828	2887	台新新光金	-21,626	2449	京元電子	2,979	2881	富邦金	-1,561
2886	兆豐金	12,736	2324	仁寶	-19,468	3605	宏致	2,487	4979	華星光	-1,507
6168	宏齊	11,577	2002	中鋼	-13,858	8021	尖點	1,852	2887	台新新光金	-1,315
5483	中美晶	11,141	5871	中租-KY	-9,722	2308	台達電	1,642	6669	緯穎	-1,244
6182	合晶	10,272	2353	宏碁	-9,623	6505	台塑化	1,594	3706	神達	-1,107

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
2409	友達	5,214	1314	中石化	-1,524	5347	世界	3,086	3264	欣銓	-2,350
8150	南茂	2,045	2408	南亞科	-1,155	3374	精材	1,536	4979	華星光	-1,507
3481	群創	1,858	2489	瑞軒	-976	6147	頤邦	662	6223	旺矽	-887
2303	聯電	1,701	1303	南亞	-870	3105	穩懋	282	6187	萬潤	-189
6116	彩晶	1,617	3260	威剛	-865	3211	順達	280	8358	金居	-100
3711	日月光投控	1,108	1802	台玻	-678	5536	聖暉*	253	6182	合晶	-77
2449	京元電子	1,108	4763	材料*-KY	-605	6026	福邦證	232	3260	威剛	-54
2363	矽統	1,076	9105	泰金寶-DR	-568	3324	雙鴻	211	6446	藥華藥	-50
2327	國巨*	1,071	5314	世紀*	-557	8299	群聯	188	6640	均華	-46
2317	鴻海	933	3532	台勝科	-365	3529	力旺	170	6472	保瑞	-45

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
2409	友達	8,894	2303	聯電	-11,081	2409	友達	9,247	2468	華經	-482
1709	和益	4,280	2344	華邦電	-2,086	3189	景碩	518	1303	南亞	-383
2030	彰源	2,351	1101	台泥	-1,386	6116	彩晶	501	6168	宏齊	-259
3231	緯創	2,022	6168	宏齊	-1,365	3016	嘉晶	220	2351	順德	-191
2408	南亞科	1,969	6257	矽格	-994	2303	聯電	211	2399	映泰	-145
2426	鼎元	1,118	2313	華通	-934	2834	臺企銀	169	3045	台灣大	-137
6116	彩晶	1,105	3189	景碩	-925	2449	京元電子	151	2426	鼎元	-133
3016	嘉晶	1,028	1605	華新	-914	3055	蔚華科	136	2489	瑞軒	-103
2327	國巨*	962	4906	正文	-768	1709	和益	126	2408	南亞科	-98
2353	宏碁	958	1714	和桐	-725	3037	欣興	91	2338	光罩	-96

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
2449	京元電子	39,976	2887	台新金	-37,735	2303	聯電	29,389	2344	華邦電	-16,559
8150	南茂	37,672	2002	中鋼	-35,269	2618	長榮航	14,192	3481	群創	-6,775
6257	矽格	22,002	2324	仁寶	-34,497	2382	廣達	8,384	6239	力成	-5,983
3711	日月光投控	20,818	2834	臺企銀	-29,284	2610	華航	8,194	2880	華南金	-5,695
2892	第一金	20,585	2633	台灣高鐵	-16,002	2542	興富發	6,243	2881	富邦金	-4,586

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
9/22	台灣	8月外銷訂單年率	63.9	71.4	61.9
9/22	台灣	8月失業率	3.3	3.32	3.33
9/22	美國	9月5日當週ADP就業人數週度變動(萬人)		2	1.625
9/22	美國	9月裡奇蒙德聯儲製造業指數	2	-2	4
9/23	台灣	8月工業生產年率	24.6		25.61
9/23	台灣	8月M2貨幣供應年率			7.42
9/23	美國	9月標普全球製造業PMI初值	53.5		53.9
9/23	美國	9月標普全球服務業PMI初值	56		56.5
9/24	美國	第二季度經常帳(億美元)	-2550		-2268
9/24	美國	9月19日當週初請失業金人數(萬人)	20.3		19.6
9/24	美國	8月新屋銷售總數年化(萬戶)	62		60.7
9/25	美國	8月耐用用品訂單月率	-0.3		1.1
9/25	美國	9月密西根大學消費者信心指數終值	47.5		47.8
9/28	美國	9月達拉斯聯儲商業活動指數			
9/29	美國	7月FHFA房價指數月率			
9/29	美國	7月S&P/CS20座大城市房價指數年率			
9/29	美國	8月JOLTs職位空缺(萬人)			
9/29	美國	9月諮商會消費者信心指數			
9/30	中國	9月官方製造業PMI			
9/30	中國	9月非製造業PMI			
9/30	中國	9月RatingDog製造業PMI			
9/30	中國	9月RatingDog服務業PMI			
9/30	美國	9月ADP就業人數(萬人)			
9/30	美國	8月個人收入月率			
9/30	美國	8月個人支出月率			
9/30	美國	8月PCE物價指數年率			
9/30	美國	8月核心PCE物價指數年率			
9/30	美國	第二季度實際GDP年化季率終值			
9/30	美國	8月批發庫存月率			
9/30	美國	9月芝加哥PMI			
10/1	台灣	9月日經製造業PMI			
10/1	美國	9月26日當週初請失業金人數(萬人)			
10/1	美國	9月標普全球製造業PMI終值			
10/1	美國	9月ISM製造業PMI			
10/2	美國	9月非農就業人口(萬人)			
10/2	美國	9月失業率			

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。