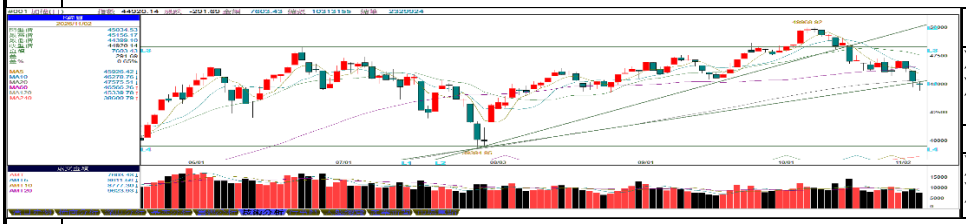
投　資　早　報

2026.11.3 星期三　　研究員：莊弼彥

結論：提高現金水位，反彈進行汰弱換強	
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)、文曄(3036)、世芯-KY(3661)、全球傳動(4540)、群聯(8299)。
短線策略	**短打線型佳及整理結束個股** ➢ 買進大立光(3008)、日月光投控(3711)。賣出強茂(2481)。



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：上週五美股續挫，半導體股跌勢慘重，台積電 ADR 下跌近 6%；週一台股早盤賣壓湧現，在電子權值走低下，指數開低走低一度下跌超過 800 點，最低來到 44399 再創回檔新低，盤中雖一度出現低接買盤讓跌勢收斂，但賣壓仍大，終場指數量縮下跌 291 點。外資期貨淨空單降至 89379 口，外資現貨續賣超 735 億。電子指數續創新低，跌破半年線進一步走弱，短線趨勢仍舊偏空，惟頻留下影線，醞釀反彈；金融指數震盪收黑，高檔震盪走勢，暫守 10 日均線之上維持強勢；未含金電指數開低走高收紅，17000 具支撐，壓力 17500。美國重量級科技股近期財報接連觸礁，引發科技股大震盪，市場對 AI 變現速度的疑慮再度升溫，台股也受拖累續創新低。惟台股跌破半年線後已有超跌跡象，短線已具備技術性反彈契機，然指數能否重新站回半年線甚至季線之上，將為反彈能否延續的重要訊號。目前漲多科技股面臨修正，外資賣超壓力仍大，加上融資水位創近 5 年新高，股價大幅回檔後恐引發追繳及被迫賣股壓力，形成「多殺多」局面，短線宜提高現金水位，反彈進行汰弱換強。
➢ 量大上漲個股：強新(5013)、華經(2468)、聯光通(4903)、高僑(6234)、富喬(1815)。
➢ 量大下跌個股：禾伸堂(3026)、大甲(2221)、晶豪科(3006)、華星光(4979)、創意(3443)。
➢ 美股：油價雖重挫，市場對 AI 的擔憂仍深，拖累科技股及半導體股下跌，四大指數跌多漲少，幅度-3.37%~+0.41%。道瓊、NASDAQ 支撐 50000、25000，壓力 55000、27200。
➢ Lumentum-18.59%、Marvell-12.72%、甲骨文-8.76%、Intel-8.8%、美光-5.78%。

今日重點新聞

台股落底聚焦三指標；央行戰熱錢，三招阻貶；邁威爾 1150 億美元併 Lumentum；健鼎(3044)營收步步高，今年挑戰千億；零壹(3029)Q3 獲利創高，前三季賺逾半個股本；十銓(4967)看記憶體:缺到 2028H2；晶豪科(3006)上季大賺，Q4 產品價格續揚；寫 16 季新高，台表科(6278)Q3 每股賺 3.38 元；晶技(3042)Q3 每股賺 2.08 元，前三季賺半個股本；德律(3030)前 10 月營收超去年全年；新應材(4749)、汎瑋(6967)前三季賺贏去年；晶碩(6491)營收寫兩個新高。

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
2301	光寶科兆豐65購01	066618	245.73	價外 0.91	190
2344	華邦電兆豐65購03	066918	148	價內 9.46	192
3711	日月光兆豐61購01	066047	632.22	價內 6.61	65
8299	群聯兆豐64購01	708064	1965.65	價外 4.61	178

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	5013	強新	1. 鋼管受惠半導體建廠配管需求，訂單熱絡。 2. 25 年 EPS 1.45 元，預估 26 年 EPS 2.5 元。	56.2	65
		6234	高僑	1. 微型鑽頭的穩定出貨，基本面轉佳。 2. 25 年 EPS 0.05 元，預估 26 年 EPS 0.9 元。	50	60

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	3008	大立光	1. 光纖陣列(FA)試產線已通過客戶認證，預估 2027 年下半年開始出貨光纖陣列單元（FAU）與載板（Carrier）組裝產品，應用於 CPO 及近封裝光學（NPO）。 2. 預估 26 年 EPS 169.45 元，預估 27 年 EPS 189.57 元。	5000	6450	11/2	逢低買進
		3711	日月光	1. 隨著 AI/HPC 高階封裝需求持續強勁，LEAP 新增產能陸續開出，帶動 Full Process 及高階測試業務持續放量，加上 CPO 相關產品開始進入量產階段，可望推升 ATM 營收持續成長。 2. 預估 26 年 EPS 19.11 元，預估 27 年 EPS 29.07 元。	625	709	11/2	逢低買進

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。

投資早報

台股前日收盤指數及籌碼面資訊

2026/11/2

	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	44,920.14	-291.69	-0.6%	7,996.88	-14.9%	6,226.99	-7.69	19.49	-0.24
店頭市場	369.24	-1.02	-0.3%	1,634.75	-22.2%	2,044.12	-8.90	3.67	+0.05

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	45,256.00	-45.00	-0.1%	52,221	-29.4%	+335.86	-10264.32	120,078	1,038
電子期貨近期	2,801.45	-18.70	-0.7%	57	-17.4%	+20.77	-652.92	381	5
金融期貨近期	3,753.00	-29.00	-0.8%	85	-9.6%	+8.07	-1215.83	339	5
香港摩台期指近期	2,018.00	-6.80	-0.3%	1,997	+3.3%	+15.07	+10.54	8,429	225

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	-735.21	+338.16	-152.88

2026/11/2

國際指數	收盤	漲跌	漲跌幅	美股個股	收盤	漲跌	漲跌幅
道瓊	51,983.98	+213.67	+0.4%	英特爾	59.97	-5.79	-8.8%
那斯達克	25,164.32	-272.68	-1.1%	惠普	28.43	-0.35	-1.2%
S&P	7,541.40	-38.67	-0.5%	高通	162.08	-2.71	-1.6%
費城半導體	10,328.33	-360.47	-3.4%	蘋果電腦	339.31	-5.32	-1.5%
英國倫敦	10,767.45	+37.67	+0.4%	Google	278.99	-0.85	-0.3%
法國	8,047.69	+78.27	+1.0%	英偉達	202.06	-2.58	-1.3%
韓國綜合	5,859.08	+128.34	+2.2%	Nike	39.12	0.45	1.2%
日經	63,081.86	-208.25	-0.3%	特斯拉	403.82	4.01	1.0%
香港恆生	23,393.32	+98.90	+0.4%	Skyworks	85.17	-2.41	-2.8%
上海A股	3,814.59	+40.75	+1.1%	Under Armour	5.08	0.23	4.7%

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	406.13	398.63	-7.50	-1.9%	5	2330.00	+11.5%
聯電	16.68	16.39	-0.29	-1.8%	5	110.00	-2.9%
日月光	39.50	39.17	-0.33	-0.8%	2	674.00	-5.3%

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	2648.00	-66.00	-2.4%	黃金	3956.9	+71.20	+1.8%
紐約輕原油	96.5	-7.66	-7.4%	銅	14345	+190.50	+1.3%
				鋁	3094	+25.00	+0.8%
				鎳	15556	+285.00	+1.9%

註：銅、鋁、鎳漲跌為前一日資料

股票代號	股票名稱	20261102 折溢價	5日 MA	20日 MA
00685L	群益臺灣加權正2	-0.09%	11.7	12.6
00631L	元大台灣50正2	0.09%	35.3	38.0
0050	元大台灣50	0.33%	106.3	110.5
00632R	元大台灣50反1	0.10%	9.9	9.6
0056	元大高股息	0.11%	56.5	57.7

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
2002	中鋼	★★★★★	-0.77	45,167	1.03	19.5	19.3	大於月季線
2609	陽明	★★★★★	3.39	29,684	0.68	63.1	62.1	大於月季線
1101	台泥	★★★★	0.54	5,378	0.91	28.2	26.8	大於月季線
4938	和碩	★★★★	-0.97	9,872	1.33	104.5	98.9	大於月季線
2618	長榮航	★★★	2.25	21,372	1.67	42.8	42.5	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。

投資早報

2026/11/2

外資買賣超前十名					
買超個股		張數	賣超個股		張數
3481	群創	26,639	6770	力積電	-16,392
2317	鴻海	24,201	2330	台積電	-15,005
2610	華航	18,190	2887	台新新光金	-11,374
2409	友達	12,372	1815	富喬	-8,244
2002	中鋼	6,756	2890	永豐金	-6,893
1605	華新	6,531	2301	光寶科	-6,695
2609	陽明	5,783	2891	中信金	-6,587
2618	長榮航	5,215	2352	佳世達	-5,861
2303	聯電	5,060	2884	玉山金	-5,647
2886	兆豐金	4,667	3711	日月光投控	-5,192

投信買賣超前十名					
買超個股		張數	賣超個股		張數
2887	台新新光金	8,641	2303	聯電	-17,885
2891	中信金	7,763	1409	新纖	-2,702
2890	永豐金	5,921	4979	華星光	-2,620
3711	日月光投控	5,679	2409	友達	-1,328
2884	玉山金	5,343	2886	兆豐金	-1,273
2882	國泰金	5,222	6488	環球晶	-1,203
1303	南亞	4,116	6274	台燿	-1,159
2801	彰銀	4,074	2883	凱基金	-1,102
2330	台積電	3,682	3264	欣銓	-1,026
2881	富邦金	3,496	3026	禾伸堂	-964

自營商買賣超前十名					
買超個股		張數	賣超個股		張數
3481	群創	3,694	2492	華新科	-684
2303	聯電	3,261	4960	誠美材	-510
2330	台積電	1,886	3045	台灣大	-425
2317	鴻海	1,859	1101	台泥	-315
2883	凱基金	1,766	9105	泰金寶-DR	-314
2887	台新新光金	1,632	1718	中纖	-307
2371	大同	1,607	2467	志聖	-280
2886	兆豐金	1,383	4763	材料*-KY	-276
2880	華南金	1,288	1786	科妍	-221
2890	永豐金	1,204	2489	瑞軒	-216

投信店頭市場買賣超前十名					
買超個股		張數	賣超個股		張數
1815	富喬	2,617	4979	華星光	-2,620
3105	穩懋	1,019	6488	環球晶	-1,203
5347	世界	449	6274	台燿	-1,159
3455	由田	401	3264	欣銓	-1,026
6147	頎邦	216	3529	力旺	-452
3081	聯亞	189	5483	中美晶	-211
3491	昇達科	125	6187	萬潤	-75
3260	威剛	103	6446	藥華藥	-43
6510	精測	54	6143	振曜	-20
3131	弘塑	52	5289	宜鼎	-1

集中市場融資增減前十名					
融資增加		張數	融資減少		張數
2352	佳世達	1,056	2409	友達	-2,126
3006	晶豪科	777	1301	台塑	-1,968
1303	南亞	735	2610	華航	-1,074
1528	恩德	673	2492	華新科	-1,052
2371	大同	656	4526	東台	-970
1201	味全	632	2317	鴻海	-945
2344	華邦電	570	2338	光罩	-892
2303	聯電	496	1711	永光	-598
2892	第一金	435	2481	強茂	-564
3189	景碩	428	2312	金寶	-544

集中市場融券增減前十名					
融券增加		張數	融券減少		張數
2492	華新科	876	2409	友達	-4,699
1802	台玻	838	2308	台達電	-373
2468	華經	390	6116	彩晶	-201
3026	禾伸堂	286	9105	泰金寶-DR	-180
2465	麗臺	245	2360	致茂	-147
1303	南亞	224	3016	嘉晶	-129
2352	佳世達	187	1714	和桐	-114
1605	華新	179	3006	晶豪科	-98
6285	啟碁	151	3042	晶技	-94
1528	恩德	148	2344	華邦電	-84

外資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
2610	華航	25,659	6770	力積電	-41,901
2609	陽明	23,331	2324	仁寶	-35,704
2801	彰銀	18,538	1303	南亞	-25,954
9904	寶成	17,964	3231	緯創	-25,951
5880	合庫金	17,754	2330	台積電	-23,648

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
3711	日月光投控	13,994	2303	聯電	-98,139
2890	永豐金	10,554	2610	華航	-6,618
1303	南亞	7,617	1402	遠東新	-4,680
2330	台積電	5,980	3529	力旺	-472
2885	元大金	4,403	2542	興富發	-471

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
10/29 (四)	美國	FOMC 利率會議	4%	4%	4%
10/29 (四)	美國	PCE YoY	3.60%	3.60%	3.40%
10/29 (四)	美國	每週初領失業救濟金人數	198k	194k	194k
10/29 (四)	美國	每週續領失業救濟金人數	1720k	1701k	1728k
10/29 (四)	台灣	景氣燈號		41	41
11/2 (一)	美國	ISM 製造業 PMI	54.5	55.5	54.5
11/2 (一)	中國	製造業 PMI	51.95	52	52.1
11/2 (一)	台灣	S&P 製造業 PMI		54.9	56.7
11/3 (二)	美國	JOLTS 職位空缺數	7155k		7079k
11/3 (二)	美國	耐久財訂單	1.80%		1.80%
11/4 (三)	美國	ISM 服務業 PMI	54.75		54.9
11/4 (三)	中國	綜合 PMI			52.4
11/4 (三)	中國	非製造業 PMI	51.55		51.6
11/5 (四)	美國	每週初領失業救濟金人數	196k		194k
11/5 (四)	美國	每週續領失業救濟金人數	1710k		1701k
11/5 (四)	台灣	CPI YoY	2.60%		2.73%
11/5 (四)	台灣	PPI YoY			18.12%
11/6 (五)	美國	失業率	4.20%		4.20%
11/6 (五)	美國	密大消費者信心指數	48		48
11/9 (一)	中國	PPI YoY			5%
11/9 (一)	中國	CPI YoY			0.90%
11/9 (一)	台灣	進口 YoY			51.68%
11/9 (一)	台灣	出口 YoY			60.87%
11/10 (二)	中國	出口 YoY			36.30%
11/10 (二)	中國	進口 YoY			31%
11/12 (四)	美國	每週初領失業救濟金人數			
11/12 (四)	美國	每週續領失業救濟金人數			
11/13 (五)	美國	PPI YoY			6.30%

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。