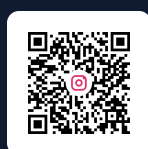
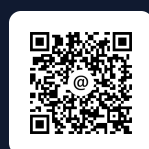




官網 signova.tw



Instagram



Threads

大盤總覽 AI 點評

中性

加權今日由43,119.75點漲至43,386.41點但仍收月線之下，外資今日轉賣191.91億元、量能僅20日均量0.88倍，反彈定調中性。

大盤市況合成圖 (近 60 交易日)



① 2026-08-03 外資由買轉賣

大盤定調

台股今日處於『指數反彈、內部熱絡，但架構與籌碼未同步轉多』的中性格局。加權指數今日由 **43,119.75 點** 漲至 **43,386.41 點 (+0.62%)**，上漲家數 **1,212 家** 遠多於下跌的 **588 家**、**75 檔** 亮燈漲停，市場內部熱度明顯強於指數表面；但收盤仍低於月線 **43,945 點**，環境評估總分 **-3**、燈號 **中性**，其中美股費城半導體與大盤趨勢兩項均為扣分項——價漲而環境與技術架構尚未跟上，是今天最大的矛盾。後續觀察內部強勢能否帶動指數收復月線，確認反彈的延續性。

價量與位階

指數位階仍高，但短線收在月線之下。加權指數今日收 **43,386.41 點**，位於近3年 **86.1 分位**、距3年高點 **-9.12%**，屬相對高檔的整理位置；櫃買指數今日由 **347.85 點** 大漲至 **362.89 點 (+4.32%)**，漲勢明顯強於大盤，惟距3年高點仍有 **-19.98%**、也低於其月線 **387.6 點**，屬相對低位的回升。量能方面，今日成交 **8,769.45 億元**，較前一交易日 **8,668.4 億元** 微增，但僅為20日均量 **9,938.68 億元** 的 **0.88 倍**，價漲量縮，買盤動能尚未獲得成交量確認。後續觀察成交金額能否重回20日均量之上，作為方向確立的依據。

資金與籌碼

籌碼面今日轉弱，與盤面熱度背離。三大法人合計今日由前一交易日買超 **873.14 億元** 轉為賣超 **165.2 億元**；其中外資今日由買超 **675.54 億元** 翻為賣超 **191.91 億元**、為翻賣後第 **1 天**，自營商賣超 **206.53 億元**，僅投信買超 **233.25 億元** 相對支撐。期貨端外資台指期淨空單今日由 **82,515 口** 擴大至 **90,038 口**，與現貨轉賣方向一致；但情緒指標偏暖——Put/Call Ratio 今日由 **107.27** 降至 **97.66**、跌回100之下，看跌部位相對減少、市場相對樂觀，VIX 也於今日由 **16.82** 降至 **16.01**，籌碼與情緒兩者方向並不一致。

融資餘額今日由 **9,144,265** 降至 **9,120,700** (減 **23,565**)，融券同步由 **188,324** 降至 **185,322**，槓桿資金今日並未隨反彈擴張。產業資金流以 **電腦及週邊設備業** 最熱 (熱度 **66.54**、成交較20日均量放大至 **1.31 倍**、族群加權上漲 **5.99%**，指標股 **振樺電** 漲 **9.97%**)，**半導體業** (熱度 **66.05**，**川寶** 漲 **10%**) 與 **其他電子業** (熱度 **41.76**，**陽程** 漲 **10%**) 居次。後續觀察外資現貨賣超與期貨空單是否同步收斂，作為籌碼面修復的首要訊號。

明日觀察

明日有三個觀察重點。其一，加權指數能否收復月線 **43,945 點**；若持續收在月線之下且量能未回升至20日均量 **9,938.68 億元** 之上，反彈續航力仍待確認。其二，外資今日甫由買轉賣，若現貨賣超延續且台指期淨空單自 **90,038 口** 續增，短線指數承壓的機率將提高；反之若期貨賣壓同步收斂，中性格局有機會轉趨正向。其三，櫃買指數今日大漲 **4.32%** 之後能否站回其月線 **387.6 點**，是中小型股熱度能否延續的關鍵觀察點。

以上為 AI 對公開數據的研判整理，僅供研究參考，非投資建議。

法人動向

三大法人 (2026-08-03)	合計賣超 165.2 億元
外資	賣超 191.9 億元
投信	買超 233.2 億元
自營商(含避險)	賣超 206.5 億元
法人成交比重	49.4%

產業資金流入前 5 (2026-08-03)

半導體業	淨流入 13.4 億元 +3.50%
通信網路業	淨流入 11.8 億元 +7.45%
其他電子業	淨流入 2.6 億元 +1.11%
電腦及週邊設備業	淨流入 2.3 億元 +5.99%
化學工業	淨流入 0.8 億元 +3.96%

產業資金流出前 3 (2026-08-03)

電子零組件業	淨流出 5.9 億元 +5.10%
光電業	淨流出 3.4 億元 +2.07%
電機機械	淨流出 1.2 億元 +6.17%

資料日以各列標註為準・證交所盤後公布數字

期貨籌碼 AI 深度點評

偏空

外資台指期淨空單今日增7,523口至9萬口創近20日新高，現貨又由買轉賣，籌碼面偏空

加權指數

43,386.41

+0.62%

外資台指期

-90,038 口

單日 -7,523 口

Put/Call

97.66

VIX

16.01

小台散戶比

19.54%

單日 -626 口

微台散戶比

44.21%

單日 +16,560 口

重點結論

- 明日觀察外資台指期淨空單能否自**9萬口**的近20日高檔回落，若續向上擴大則籌碼壓力未解
- PCR 今日由107.27降至**97.66**跌破100，若持續低於100且外資現貨賣超再放大，反彈延續性存疑
- 微台散戶多空比今日由25.4%跳升至**44.2%**，若再向7月底64%~72%的極端高檔靠近，屬散戶反指標警訊
- 投信近5日連續買超合計約**799億元**，其買超動能能否延續是現貨承接力道的關鍵觀察點

現貨法人動向

- 三大法人今日由前一交易日的買超846.8億元轉為**賣超187.8億元**，單日由買轉賣
- 外資今日賣超191.9億元，近5日僅7/31單日買超675.5億元、其餘4日皆賣超，5日累計**淨賣超約1,098億元**，賣壓仍是主軸
- 投信今日買超210.7億元，**近5日連續5天買超**合計約799億元，是目前現貨最主要的承接力量
- 自營商近5日全數站在賣方、合計賣超約1,025億元，今日再賣超206.5億元，防禦傾向明顯

期貨部位

- 外資台指期淨空單今日由8.25萬口擴大至**90,038口**（=外資押指數下跌的合約還有約9萬張未回補），單日增加7,523口
- 9萬口是**近20日最高空單水位**，7月以來多在7.6萬至8.6萬口之間，今日一舉突破區間上緣
- 今日大盤上漲0.62%、外資期貨空單卻反向擴大，**期現方向背離**，顯示外資對這波反彈持保留態度

選擇權結構

- 外資買權淨未平倉今日為1,677口 (增394口) , 賣權淨未平倉**5,675口** (增2,252口) , 賣權部位約為買權3倍
- 賣權淨部位偏大且今日增幅集中在賣權, 這種組合通常代表**以買進賣權避險為主**的操作 (= 付權利金買下跌保護) , 屬防跌思維
- 選擇權部位規模僅數千口, 相對期貨9萬口空單屬輔助性質, 但方向同樣偏防禦、與期貨空單一致

散戶情緒

- 小台散戶多空比今日由22.0%降至**19.5%** (=散戶淨多單佔未平倉的比重) , 位於近20日3.1%~36.9%區間的中段, 尚無極端訊號
- 微台散戶多空比今日由25.4%**跳升至44.2%**, 淨多單單日大增16,560口至35,351口, 反彈中散戶做多情緒明顯升溫
- 對照7/28~7/30微台多空比曾達64%~72%極端高檔、隨後指數自4.16萬跌至3.99萬, **散戶偏多常是反指標**, 多空比若續向該區墊高值得警惕

市場情緒

- Put/Call Ratio 今日由107.27降至**97.66**、跌破100 (賣權未平倉相對縮水, 通常代表下檔支撐買盤轉弱、市場轉趨保守)
- VIX 今日由16.82降至**16.01**, 較7/28高點18.95已連續明顯回落, 恐慌情緒近幾日快速降溫
- VIX 降溫但 PCR 同日跌破100, 恐慌退場卻未見樂觀買盤同步回流, 整體氣氛偏**觀望而非轉多**

散戶多空比短評

截至 2026-08-03, 小台散戶多空比由前一交易日的 22.00 降至 19.54, 微台則由 25.39 升至 44.21, 兩者皆落在近一個月波動區間 (小台約 3 ~ 37、微台約 25 ~ 74) 的中段; 散戶多空比常被市場當作反指標參考, 但此指標並不必然預測後續走勢, 僅能作為籌碼面的中性觀察。

散戶多空比短評 · 生成時間 16:35 (台北)

以上為 AI 對公開數據的研判整理, 僅供研究參考, 非投資建議。

資料日 2026-08-03 · 生成時間 18:31 (台北)

產業資金流 AI 總評

資金集中

前五大熱門產業清一色為電子族群，合計成交比重約82%，資金高度集中電子股，電腦及週邊設備業最強

重點結論

- 留意**電腦及週邊設備業**連4日熱度走高能否延續，量能（成交量相對20日平均的倍數）目前為1.31倍，跌回1倍以下即是降溫訊號
- 半導體業成交占比逾四成但量能僅20日均量的0.81倍，屬價穩量縮，若量能持續萎縮需留意熱度回落
- 電信三雄獲法人連9日買超、股價卻小幅收黑，資金帶防禦色彩，可作為市場風險偏好的觀察指標

資金輪動研判

- 熱度前五名全數為**電子族群**，合計成交比重約82%，其中半導體業獨占41%，資金明顯集中而非平均分散
- 電腦及週邊設備業與其他電子業雙雙連4日熱度上升，且量能高於20日平均，是本日資金主攻方向
- 傳產與金融熱度普遍低迷，金融保險業上漲家數比（產業內上漲股票的比例）僅22%且法人賣超，資金並未向外擴散

熱門產業判讀

- 電腦及週邊設備業：量能達20日均量1.31倍、上漲家數比84%、法人買超約2.3億元，量價與籌碼同步轉強，為當日最強族群
- 半導體業：熱度緊追在後且法人買超金額約13.4億元，但量能僅20日均量0.81倍，屬量縮上攻，續航力待量能放大確認
- 其他電子業：連4日熱度上升、法人買超約2.6億元，鴻海獲法人近10日淨買約7.5萬張，是族群主要買盤所在
- 電子零組件業：上漲家數比達80%但量能僅20日均量0.68倍，法人小幅賣超約5.9億元，價漲量縮且籌碼未跟上
- 通信網路業：法人買超金額約11.8億元、電信三雄皆連9日買超，惟量能僅0.67倍且股價收黑，屬防禦型資金停泊

風險提示

- 資金高度集中電子族群時，若前段班產業量能轉弱或法人轉賣，輪動修正速度可能較快，需觀察熱度是否接連降溫
- 半導體業與電子零組件業量能皆低於20日平均，占大盤成交比重合計逾六成，兩者若同步降溫將拖累整體市場動能
- 本摘要為 AI 研究觀察，屬資料整理性質，仍需自行綜合基本面與市場條件評估

AI 研究觀察名單

- **緯創** 3231 電腦及週邊設備業
量能2.2倍、法人連9日買超、近10日淨買約19.9萬張，最新營收年增53.8%動能轉強
- **同亨** 5490 電腦及週邊設備業
股價漲7.11%、量能2.97倍、法人連5日買超，最新營收年增50.2%
- **承啟** 2425 電腦及週邊設備業
量能2.45倍，近3月營收年增61.1%、87.8%、95.2%逐月走高
- **鴻勁** 7769 半導體業
股價漲3.96%、量能2.99倍，最新營收年增106.5%動能轉強
- **十銓** 4967 半導體業
量能1.77倍、法人近10日淨買598張，惟營收年增由112.6%降至35.0%，動能減弱需追蹤
- **鴻海** 2317 其他電子業
法人近10日淨買約7.5萬張，近3月營收年增29.7%、39.6%、52.1%動能轉強
- **晟鈦** 3229 電子零組件業
股價漲9.97%、量能4.26倍、法人連2日買超，最新營收年增99.1%
- **迅德** 6292 電子零組件業
量能2.74倍、最新營收年增79.9%，惟法人連2日賣超、近10日淨賣48張，籌碼面需留意
- **中華電** 2412 通信網路業
法人連9日買超、近10日淨買約7.8萬張，屬防禦型資金停泊指標
- **遠傳** 4904 通信網路業
法人連9日買超、近10日淨買約4.7萬張，最新營收年增15.9%動能轉強

以上觀察名單為公開資料整理與 AI 研究觀察，非投資建議、非個股推介。

以上為 AI 對公開數據的研判整理，觀察名單僅供研究參考，非投資建議，不構成任何買賣推薦。

資料日 2026-08-03 · 生成時間 17:21 (台北)

🕒 主動 ETF 動向 AI 點評

偏多

已揭露21檔中，增持與新進揭露估算約157.8億、遠高於減持端約36.2億，主線集中半導體與AI硬體

主動 ETF 個股買超前 10 (2026-08-03)

台光電 (2383)	買超 15.4 億 +4.95%
緯穎 (6669)	買超 12.0 億 +9.93%
南亞 (1303)	買超 11.5 億 +3.45%
緯創 (3231)	買超 9.3 億 +5.68%
京元電子 (2449)	買超 8.6 億 +4.47%
奇鋐 (3017)	買超 6.3 億 +9.91%
鴻勁 (7769)	買超 4.7 億 +3.96%
亞翔 (6139)	買超 4.2 億 +8.20%
貿聯-KY (3665)	買超 4.2 億 -0.24%
臻鼎-KY (4958)	買超 4.0 億 +1.93%

主動 ETF 個股賣超前 10 (2026-08-03)

漢唐 (2404)	賣超 4.3 億 +0.45%
穎崱 (6515)	賣超 1.9 億 +7.48%
禾伸堂 (3026)	賣超 1.5 億 +2.11%
頤邦 (6147)	賣超 1.5 億 +4.23%
華碩 (2357)	賣超 1.0 億 -1.36%
台灣大 (3045)	賣超 9,654 萬 -0.44%
統一超 (2912)	賣超 9,548 萬 -1.56%
統一 (1216)	賣超 8,928 萬 -1.08%
中華電 (2412)	賣超 8,368 萬 -0.36%
中信金 (2891)	賣超 7,815 萬 -0.15%

全體個股合計：總買超 153.2 億・總賣超 31.6 億・淨買超 121.6 億 (金額依各 ETF 每日持股變化×收盤價估算)

以上為公開持股揭露動向之資料整理與一般性方法論說明，非個股投資建議。

資料日 2026-08-03 · 生成時間 21:39 (台北)

本刊物由系統自動彙整產生，僅供研究與個人記錄參考，非投資建議。可至站內「帳戶設定」調整訂閱內容。

本信由 **Signova AI** 自動彙整

掃碼追蹤 Signova AI



官網 signova.tw



Instagram



Threads