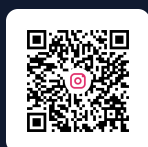
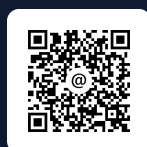




官網 signova.tw



Instagram



Threads

大盤總覽 AI 點評

中性

加權今日由43,386點微跌至43,361點、續居月線之下，惟櫃買今日大漲3.35%、上漲逾千家，環境燈號中性下指數與个股強弱分歧。

大盤市況合成圖 (近 60 交易日)



大盤定調

今日大盤最重要的結論是**指數平靜、個股熱絡**：加權指數今日由 **43,386 點** 微跌至 **43,361 點** (**-0.06%**) 幾近持平，但櫃買指數今日由 **362.89 點** 大漲 **3.35%**，全市場上漲家數達 **1,166 家**、遠多於下跌的 **615 家**，漲停家數達 **45 檔**，顯示今日資金自權值股移向中小型股。整體環境分數為 **-2 分**、燈號維持**中性**，關鍵矛盾在於：加權指數今日仍收在月線之下、環境分數中的大盤趨勢與美股領先指標兩項為扣分項，但市場內部寬度極佳、多空並不同調。後續觀察指數與個股的強弱背離是否收斂，若加權指數能重新站回月線，整體氛圍才有機會同步轉暖。

價量與位階

價量結構今日呈現**權值整理、量能放大**的組合。加權指數今日由 **43,386 點** 小跌至 **43,361 點** (**-0.06%**)，收盤仍低於月線 **43,785 點**，位階處於近3年 **85.8%** 分位、距近3年高點 **-9.18%**，屬高檔整理區；櫃買指數今日由 **362.89 點** 勁揚至 **375.03 點** (**+3.35%**)，惟同樣尚未站回月線 **384.36 點**，位階為近3年 **76.7%** 分位、距近3年高點 **-17.3%**，反彈自相對較低位置發動。量能方面，成交金額今日由 **8,769 億元** 放大至 **10,754 億元**，為20日均量的 **1.09 倍**，價平量增配合中小型股走強，顯示今日資金並未退場而是換股。後續觀察量能能否守在20日均量之上，若明顯縮回1倍以下，反彈的延續性即需保留。

資金與籌碼

籌碼面今日呈現**投信獨撐、外資空方力道收斂**的格局。三大法人今日合計小幅買超 **20.0 億元**，較前一交易日的賣超 **165.2 億元** 明顯改善；其中外資今日賣超由前一日的 **191.91 億元** 收斂至 **57.32 億元**，已連續 **2 個交易日** 站在賣方、今日尚未翻買，投信今日買超 **271.7 億元**、連兩日買超均逾 **230 億元**，是主要支撐買盤，自營商今日則賣超 **194.29 億元**。期貨端與現貨方向一致：外資台指期淨未平倉今日由 **-90,038 口** 收斂至 **-87,858 口**、淨空單減少 **2,180 口**；Put/Call Ratio 今日由 **97.66** 升至 **102.56**、站上 100，代表看跌部位相對增多、避險情緒較濃，惟 VIX 今日由 **16.01** 降至 **15.72**，恐慌情緒並未升溫。產業資金流最新統計（前一交易日）以**電腦及週邊設備業**、**半導體業**與其他**電子業**熱度居前。後續觀察外資現貨是否翻買、期貨淨空單是否續減。

融資融券已補上：融資餘額今日增加 63.8 億元至 5,211.3 億元、連兩日增加（昨日 +72.9 億元），槓桿資金隨反彈回流；後續觀察融資增速與量能是否同步。

明日觀察

明日觀察重點有三。其一是技術價位：加權指數能否重新站回月線 **43,785 點**，若持續收在月線之下，高檔整理的時間恐拉長；櫃買指數則觀察能否收復月線 **384.36 點** 確認中小型股反彈的有效性。其二是籌碼變化：外資現貨已連 **2 日** 賣超、今日收斂至 **57.32 億元**，期貨淨空單今日亦減少 **2,180 口**，若明日現貨翻買且淨空單續減，籌碼面壓力可望進一步緩解。其三是量能與寬度：今日成交 **10,754 億元**、為20日均量的 **1.09 倍**，且上漲家數逾千家，後續觀察這股中小型股熱度能否延續，或資金是否回流權值股帶動指數表態。

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 (2026-08-04)	合計買超 20.0 億元
外資	賣超 57.3 億元
投信	買超 271.7 億元
自營商(含避險)	賣超 194.3 億元
法人成交比重	49.8%

產業資金流入前 5 (2026-08-04)

光電業	淨流入 7.2 億元 +4.11%
文化創意業	淨流入 1.8 億元 +0.42%
生技醫療業	淨流入 1.4 億元 +2.90%
綠能環保業	淨流入 1.2 億元 +5.27%
數位雲端業	淨流入 0.7 億元 +4.20%

產業資金流出前 3 (2026-08-04)

電子零組件業	淨流出 18.5 億元 +5.22%
電腦及週邊設備業	淨流出 11.4 億元 +4.36%
半導體業	淨流出 10.3 億元 +2.84%

外資買超前 10 (2026-08-04)

元大台灣50反1 (00632R)	91,272 張 +0.28%
主動復華未來50 (00991A)	46,619 張 +2.19%
主動統一升級50 (00403A)	40,764 張 +1.60%
光寶科 (2301)	28,743 張 +9.80%
主動統一台股增長 (00981A)	27,295 張 +1.73%
南亞科 (2408)	24,800 張 +9.96%
凱基台灣TOP50 (009816)	24,415 張 -0.34%
緯創 (3231)	18,453 張 +4.84%
統一 (1216)	17,236 張 +1.23%
群益台灣精選高息 (00919)	13,987 張 +0.20%

外資賣超前 10 (2026-08-04)

彰銀 (2801)	37,600 張 -0.79%
臺企銀 (2834)	30,317 張 -5.59%
台中銀 (2812)	29,220 張 -6.71%
中纖 (1718)	25,033 張 +4.06%
第一金 (2892)	20,161 張 -1.81%
寶成 (9904)	17,770 張 -2.26%
日月光投控 (3711)	13,161 張 -4.10%
台積電 (2330)	12,430 張 -2.11%
兆豐金 (2886)	12,338 張 -1.74%
台泥 (1101)	12,259 張 -1.05%

投信買超前 10 (2026-08-04)

主動野村臺灣優選 (00980A)	16,483 張 +2.39%
元大台灣50 (0050)	8,878 張 -1.32%
華南金 (2880)	7,874 張 +0.46%
華通 (2313)	7,088 張 +7.01%
欣興 (3037)	5,933 張 +6.82%
緯創 (3231)	5,570 張 +4.84%
元大金 (2885)	5,350 張 +1.47%
富邦金 (2881)	4,902 張 -0.77%
國泰金 (2882)	4,519 張 -1.29%
兆豐金 (2886)	4,182 張 -1.74%

投信賣超前 10 (2026-08-04)

台新臺灣IC設計 (00947)	11,650 張 +2.14%
聯電 (2303)	4,974 張 +0.42%
世界 (5347)	4,705 張 +2.32%
大成鋼 (2027)	3,573 張 -0.45%
致茂 (2360)	2,553 張 -1.79%
凱基金 (2883)	2,115 張 +0.49%
台新新光金 (2887)	2,052 張 +0.71%
長榮航 (2618)	1,941 張 +0.23%
亞泥 (1102)	1,915 張 -0.92%
遠東新 (1402)	1,890 張 +0.93%

排行含上市 / 上櫃個股與 ETF · 單位：張 · 來源：證交所 T86 / 櫃買中心盤後公告

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

多空拉鋸

外資淨空單仍高達8.8萬口且今日賣權避險增3,315口，惟同日回補2,180口，VIX降至近20日低點

加權指數

43,360.66

-0.06%

外資台指期

-87,858 口

單日 +2,180 口

Put/Call

102.56

VIX

15.72

小台散戶比

11.47%

單日 -2,766 口

微台散戶比

36.10%

單日 -6,863 口

重點結論

- 觀察外資台指期淨空單是否重回**9萬口以上**（8/3曾達90,038口）——若再擴大視為籌碼轉弱訊號，若朝8萬口以下收斂則壓力減輕
- 全市場PCR今日站回102.56%，**若跌破100%**且VIX同步回升，視為市場情緒再度轉弱的警訊
- 外資Put淨多單今日增3,315口至8,990口，**避險需求升溫**，若持續累積需留意下檔波動風險
- 外資現貨近5日呈4賣1買，觀察能否轉為連續買超；**投信連5日買超**（今日271.7億元）為目前主要支撐力量

現貨法人動向

- 三大法人今日合計小幅買超**20.0億元**，較8/3賣超165.2億元明顯收斂轉正
- 外資今日賣超57.3億元，賣壓較8/3的191.9億元縮小，惟近5日仍呈**4賣1買**（僅7/31大買675.5億元）
- 投信近5日全數買超、今日買超**271.7億元**為近5日最大，與外資明顯對作
- 自營商今日賣超194.3億元，近5日**全數站在賣方**，賣超金額維持150~200億元量級

期貨部位

- 外資台指期淨空單今日**87,858口**（=外資押指數下跌的合約還有約8.8萬張未平倉），今日自8/3的90,038口回補2,180口
- 近20日淨空單自7/22的76,595口一路擴大至8/3的90,038口，目前水位仍居**近20日次高**，期貨端防禦部位偏重
- 今日期貨小幅回補與現貨賣超縮小同步出現，可觀察是否為**空方力道暫歇**的初步跡象

選擇權結構

- 外資買權 (Call · 看漲合約) 淨多單今日2,315口、增638口，規模偏小
- 外資賣權 (Put · 看跌合約) 淨多單今日增3,315口至**8,990口**，買進賣權通常代表為現貨部位買保險 (避險) 或直接押注下檔
- Put淨多單約為Call的**3.9倍**，搭配期貨端8.8萬口淨空單，整體組合較接近「防守避險」而非積極看多

散戶情緒

- 小台散戶多空比今日**11.47%** (=散戶淨多單相對比重)，由8/3的19.54%下降，處近20日偏低水位 (區間約3%~36.9%)
- 微台散戶多空比今日36.10%，由8/3的44.21%下降，距7/29高點72.47%已**明顯回落**
- 散戶常被視為反指標：7/24小台多空比衝上36.9%高檔後，指數自43,654點跌至39,933點；目前散戶偏多情緒近兩日降溫，**反指標警訊較前緩解**

市場情緒

- 全市場Put/Call Ratio今日由97.66%升至**102.56%**，重新站回100%之上 (此比值高於100%通常反映賣權部位較大、市場承接意願回穩)
- PCR於7/30大跌時曾低至79.43%，其後至今已自低點回升逾**23個百分點**，恐慌情緒逐步消退
- VIX (恐慌指數) 今日由16.01降至**15.72**，為近20日最低，且已自7/28高點18.95明顯回落，市場波動預期降溫

散戶多空比短評

以 2026-08-04 資料為準，小台散戶多空比今日由前一日的 19.54 降至 11.47，微台亦由 44.21 降至 36.10，對照近一個月小台約 3~37、微台約 25~74 的區間，兩者目前皆落在中段偏低位置；散戶多空比常被市場當作反指標參考，但它並不必然預測後續走勢，僅能作為籌碼面的觀察線索之一。

散戶多空比短評 · 生成時間 21:27 (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 2026-08-04 · 生成時間 21:23 (台北)

資金集中

電子五大族群合計成交占比逾86%，半導體熱度81分居冠且近九成個股上漲，資金高度集中電子股

重點結論

- 半導體業熱度81.79創近20日新高，後續觀察量能倍數與上漲家數比能否同步延續
- 電子零組件法人金額賣超約18.5億元為五大熱門之最，價量熱但籌碼偏冷，留意高位震盪
- 資金高度集中電子股、非電族群量能普遍萎縮，若前段班熱度降溫而無族群接棒，指數波動恐放大

資金輪動研判

- 半導體、電子零組件、電腦週邊、光電、其他電子五大電子族群合計成交占比約86.5%，資金明顯集中電子股，呈現一面倒格局
- 半導體熱度81.79為近20日最高，上漲家數比（族群內收漲個股的比例）達89%；電腦週邊與其他電子已連5日資金流入，主流延續性強
- 非電子族群成交占比多不足1%、量能普遍低於20日均量，傳產與金融暫無資金外溢跡象

熱門產業判讀

- 半導體業：熱度81.79居冠、成交占比41.5%，量能为20日均量1.07倍且89%個股收漲，資金動能偏多；惟法人（外資、投信、自營商合計）金額面小幅賣超，買盤偏向中小型股
- 光電業：法人金額買超約7.2億元、75%個股收漲，熱度自前一日24分跳升至49分；但量能僅20日均量0.86倍，反彈續航力仍待量能放大確認
- 電腦及週邊設備業：量能達20日均量**1.45倍**、連5日資金流入，組裝代工股領軍；惟熱度自前一日66分回落至48分、法人轉為小幅賣超，短線動能略降溫
- 其他電子業：連5日資金流入、法人小幅買超，熱度42分與前一日持平，屬穩定跟漲的次主流族群
- 電子零組件業：成交占比25.5%居市場第二、量能1.18倍，但法人金額賣超約**18.5億元**為五大熱門最大，價量熱、籌碼冷的背離值得留意

風險提示

- 資金過度集中電子股，若半導體與電腦週邊熱度同步轉弱、非電族群又未接棒，短線恐出現輪動真空期，指數回檔壓力升高

- 多檔強勢股單日漲幅已近漲停且量能倍數偏高，波動風險大，觀察後續量能能否維持與法人買賣方向是否轉變
- 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

- **華東** 8110 半導體業
股價漲6.5%、量能為20日均量3.09倍，法人近10日買超1,325張且連5日買超，量價籌碼同步轉強
- **聯鈞** 3450 半導體業
量能2.85倍，法人近10日買超1,044張，近3月營收年增率45.5%升至88.2%、動能轉強
- **緯創** 3231 電腦及週邊設備業
法人連9日買超、近10日累計逾21.6萬張居全場之冠，最新營收年增53.8%動能轉強
- **光寶科** 2301 電腦及週邊設備業
股價大漲9.8%、量能3.29倍，法人近10日買超2,093張且連2日買超，最新營收年增37%動能轉強
- **承啟** 2425 電腦及週邊設備業
量能3.69倍，近3月營收年增率61.1%升至95.2%動能轉強；惟法人近10日僅小幅買超22張，籌碼認同度待確認
- **鴻海** 2317 其他電子業
法人近10日買超5.7萬張，最新營收年增52.1%動能轉強；今日量縮小跌1.19%，屬強勢股短線整理
- **盟立** 2464 其他電子業
股價大漲9.83%、量能2.13倍，法人近10日買超1,845張，營收年增30.8%動能轉強
- **華通** 2313 電子零組件業
股價漲7.01%、法人近10日買超逾1.7萬張且連2日買超，最新營收年增21%動能轉強
- **富喬** 1815 電子零組件業
股價漲9.88%逼近漲停、法人近10日買超逾1.3萬張，惟最新營收年增46.4%、動能略減弱
- **群創** 3481 光電業
法人近10日買超逾4萬張居光電之冠、今日漲4.37%；惟近4日法人轉為賣超，籌碼延續性待觀察

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。

🕒 主動 ETF 動向 AI 點評

偏多

最近交易日主動式ETF資金流入估算約206億、四成集中半導體業，資金主線明確偏多

主動 ETF 個股買超前 10 (2026-08-04)

欣興 (3037)	買超 33.0 億 +6.82%
台積電 (2330)	買超 28.0 億 -2.11%
聯發科 (2454)	買超 17.1 億 -1.15%
健策 (3653)	買超 10.2 億 +9.95%
旺矽 (6223)	買超 9.4 億 +1.64%
日月光投控 (3711)	買超 6.8 億 -4.10%
緯創 (3231)	買超 6.7 億 +4.84%
國巨* (2327)	買超 6.6 億 +2.54%
貿聯-KY (3665)	買超 6.5 億 +9.79%
緯穎 (6669)	買超 6.1 億 +4.73%

主動 ETF 個股賣超前 10 (2026-08-04)

台達電 (2308)	賣超 13.8 億 +2.53%
致茂 (2360)	賣超 13.4 億 -1.79%
漢唐 (2404)	賣超 4.7 億 +0.45%
聯電 (2303)	賣超 2.6 億 +0.42%
臻鼎-KY (4958)	賣超 1.7 億 +5.34%
廣達 (2382)	賣超 1.6 億 +1.35%
碩邦 (6147)	賣超 1.5 億 +6.64%
禾伸堂 (3026)	賣超 1.4 億 +8.38%
穎崙 (6515)	賣超 1.3 億 +5.20%
研華 (2395)	賣超 1.2 億 +0.00%

全體個股合計：總買超 195.1 億・總賣超 73.0 億・淨買超 122.1 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 2026-08-04・生成時間 19:47 (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