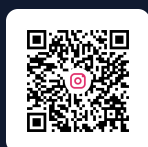
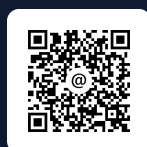




官網 signova.tw



Instagram



Threads

大盤總覽 AI 點評

偏多

加權指數今日由**43360.66**點漲**2.88%**至**44611.6**點，外資現貨同步由前日賣超翻轉今日買超**903.08**億元。

大盤市況合成圖 (近 60 交易日)



① 2026-08-05 外資由賣轉買

大盤定調

加權指數今日由**43360.66**點大漲**1250.94**點 (+2.88%) 收**44611.6**點，站上月線**43741.89**點，環境評分**5**分、燈號「**偏多 (積極)**」；大盤趨勢與美股領先指標 (費城半導體SOX) 計分偏多，外資動向、美債殖利率 / 匯率計中性。外資現貨由前日賣超**57.32億元**翻轉今日買超**903.08億元**，惟台股期外資淨未平倉**-87199**口 (前日**-87858**口) 仍淨空，現貨期貨方向未全一致。

價量與位階

加權指數今日由**43360.66**點漲至**44611.6**點 (+2.88%)，站上月線**43741.89**點，居近3年分位數**89.6%**、距高點**-6.56%**；櫃買指數同日由**375.03**點漲至**383.75**點 (+2.33%)，站上月線**382.57**點，分位數**80.3%**。成交金額**11874.97億元**，較前日**10754.2億元**增加，達20日均量**1.22**倍，價漲量增；後續觀察能否延續站穩月線且量能維持在均量之上。

資金與籌碼

三大法人今日合計買超**1030.31億元** (前日**20.05億元**)，外資由前日賣超**57.32億元**翻轉今日買超**903.08億元**、投信買超**112.66億元**、自營商買超**14.57億元**同步轉多；台股期外資淨未平倉**-87199**口 (前日**-87858**口) 仍淨空，現貨期貨籌碼未完全同步。

VIX今日由**16.2**升至**16.36**，Put/Call Ratio**111.87** (前日**102.56**) 位於 ≥ 100 避險情緒濃厚區間；融資餘額**890萬1,190張** (單日減**13萬822張**)、融券**19萬7,222張** (增**252張**)；融資金額增**23.6億元**至**5,234.9億元**；產業資金以半導體業熱度**68.99**居冠，電腦週邊**65.01**、其他電子**47.75**居二三。

明日觀察

若外資期貨淨空單能自**-87199**口持續收斂並轉為淨多，與現貨買超**903.08億元**方向趨於一致，則今日反彈的資金面基礎可望更穩固；若Put/Call Ratio維持在**111.87**附近的偏高水準，避險情緒能否降溫，以及加權指數能否持續站穩月線**43741.89**點，均為後續觀察重點。

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。

資料日 2026-08-05 · 生成時間 21:36 (台北)

法人動向

三大法人 (2026-08-05)	合計買超 1,030.3 億元
外資	買超 903.1 億元
投信	買超 112.7 億元
自營商(含避險)	買超 14.6 億元
法人成交比重	44.3%

產業資金流入前 5 (2026-08-05)

半導體業	淨流入 319.1 億元 +3.05%
電腦及週邊設備業	淨流入 243.2 億元 +0.98%
其他電子業	淨流入 111.2 億元 +2.26%
航運業	淨流入 18.8 億元 +1.66%
金融保險業	淨流入 16.5 億元 +0.80%

產業資金流出前 3 (2026-08-05)

光電業	淨流出 21.0 億元 +2.26%
通信網路業	淨流出 16.5 億元 +3.82%
塑膠工業	淨流出 16.1 億元 +3.37%

外資買超前 10 (2026-08-05)

元大台灣50正2 (00631L)	116,918 張 +6.22%
主動統一升級50 (00403A)	105,929 張 +2.83%
元大台灣50 (0050)	84,037 張 +3.13%
凱基台灣TOP50 (009816)	65,070 張 +3.02%
凱基金 (2883)	39,176 張 +3.44%
主動統一台股增長 (00981A)	38,457 張 +3.19%
鴻海 (2317)	36,978 張 +3.40%
緯創 (3231)	35,613 張 -1.03%
光寶科 (2301)	29,758 張 -1.19%
長榮航 (2618)	23,852 張 +0.00%

外資賣超前 10 (2026-08-05)

群創 (3481)	38,795 張 +0.00%
旺宏 (2337)	35,273 張 -2.08%
友達 (2409)	29,375 張 +0.00%
聯電 (2303)	28,026 張 +2.95%
寶成 (9904)	25,566 張 -1.26%
主動復華未來50 (00991A)	24,729 張 +3.43%
臺企銀 (2834)	23,330 張 -0.89%
彰銀 (2801)	15,948 張 -3.07%
力積電 (6770)	15,672 張 +9.98%
國泰20年美債 (00687B)	14,512 張 +0.80%

投信買超前 10 (2026-08-05)

旺宏 (2337)	10,582 張 -2.08%
華邦電 (2344)	9,995 張 +7.64%
元大台灣50 (0050)	9,902 張 +3.13%
華南金 (2880)	6,331 張 +1.27%
富喬 (1815)	6,176 張 +4.74%
緯創 (3231)	5,825 張 -1.03%
聯電 (2303)	5,714 張 +2.95%
群益優選非投等債 (00953B)	5,000 張 +0.00%
南亞科 (2408)	3,917 張 +2.06%
兆豐金 (2886)	3,719 張 +0.99%

投信賣超前 10 (2026-08-05)

南亞 (1303)	4,181 張 +3.81%
中美晶 (5483)	2,985 張 -1.66%
金居 (8358)	2,134 張 +2.49%
金像電 (2368)	2,099 張 +4.79%
元太 (8069)	1,271 張 -1.01%
台積電 (2330)	1,205 張 +3.66%
凱基金 (2883)	1,155 張 +3.44%
致茂 (2360)	1,121 張 -2.08%
鴻海 (2317)	1,108 張 +3.40%
中光電 (5371)	1,101 張 +9.43%

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

外資現貨買超903億元創5日最大，但期貨淨空單8.72萬口今日僅回補659口，多空訊號分歧

加權指數

44,611.60

+2.88%

外資台指期

-87,199 口

單日 +659 口

Put/Call

111.87

VIX

16.36

小台散戶比

19.20%

單日 +2,289 口

微台散戶比

20.77%

單日 -11,974 口

重點結論

- 明日首要觀察外資台指期淨空單能否縮至 **8.0 萬口** 以內（今日 8.72 萬口、單日僅回補 659 口），須連兩日明顯縮小才算籌碼轉向確認。
- 主要風險在現貨與期貨背離：現貨三大法人買超 **1,030 億元**、指數上漲 2.88%，期貨空單卻近乎不動，若明日現貨轉為賣超而淨空單再擴大，今日漲幅的籌碼支撐力道存疑。
- 微台散戶多空比降至 **20.77%** 的近 20 日最低，反指標角度偏正面；後續若快速回升至 60% 以上（如 7/17 的 74.38%），則須留意散戶情緒過熱。
- 情緒指標觀察 **PCR 111.87%** 與 VIX 16.36：PCR 若回落至 100% 以下、VIX 同步升破 7/28 的 18.95，視為避險需求重啟的轉弱訊號。

現貨法人動向

- 三大法人今日合計買超 **1,030.31 億元**，由 8/4 的 20.05 億元小幅買超放大為近 5 日最大單日買超。
- 外資現貨今日買超 **903.08 億元**，近 5 日有 3 日賣超（7/30 賣超 483.12 億、8/3 賣超 191.91 億、8/4 賣超 57.32 億），今日規模已是 7/31 買超 675.54 億元的 1.3 倍。
- 投信今日買超 112.66 億元，較 8/4 的 271.65 億元縮小，但近 5 日未出現任何一日賣超，是三大法人中買盤最穩定者。
- 自營商今日翻為買超 14.57 億元，結束 7/30 起的連 4 日賣超（最大單日賣超為 8/3 的 206.53 億元）。

期貨部位

- 外資台指期淨空單今日 **8.72 萬口** (= 外資押指數下跌、尚未平倉的合約還有 8.72 萬張)，較 8/4 的 8.79 萬口僅回補 659 口。
- 對照近 20 日平均約 8.17 萬口，今日水位仍高出約 5,500 口，距 8/3 的 20 日最大值 9.00 萬口僅差 2,839 口，仍在近 **20 日空單高檔區**。
- 今日屬**小幅回補而非空單再擴大**，惟 659 口不到淨空單總量的 1%，量體上尚不足以認定外資對指數的看法已轉向。
- 關鍵背離：現貨買超 903 億元、加權指數今日上漲 2.88%，期貨空單卻幾乎原封不動，較 7/23 的 20 日最低 7.52 萬口仍多約 1.2 萬口，結構上較像**現貨多單的避險對沖**而非單邊看空。

選擇權結構

- 外資買權 (Call) 淨未平倉今日由 2,315 口降至 **1,741 口**，單日減少 574 口 (= 押指數上漲的選擇權部位小幅縮小)。
- 外資賣權 (Put) 淨未平倉今日由 8,990 口大減 7,569 口至 **1,421 口**，單日降幅約 84% (= 買進賣權的下檔保護部位被大量拆掉)。
- 兩者同為淨多單且規模皆降至 2 千口以下，代表外資今日**同步拆解上下檔部位**，且避險端 (Put) 拆解幅度遠大於看多端 (Call)。
- 這種「Put 淨多單大砍、Call 小減」的組合，通常代表對下檔急跌的防護需求明顯下降，整體傾向**區間看法**而非方向性押注。

散戶情緒

- 微台 (TMF) 散戶多空比今日由 36.10% 降至 **20.77%**，為近 20 日最低 (20 日區間 20.77% ~ 74.38%)。
- 微台散戶淨多單今日由 28,488 口降至 16,514 口，單日減少 **11,974 口**，偏多部位大幅縮小。
- 小台 (MTX) 散戶多空比今日由 11.47% 回升至 **19.20%**，貼近近 20 日均值約 20.6%，淨多單 6,284 口、單日增加 2,289 口，水位中性。
- 散戶常被視為反指標：指數今日上漲 2.88%，微台散戶偏多比例卻降到 20 日最低，**未見散戶偏多情緒擁擠**，從反指標角度不構成警訊。

市場情緒

- 全市場 Put/Call Ratio 今日由 102.56% 升至 **111.87%** (= 未平倉的賣權比買權多約 12%)，本月已自 7/30 的 20 日最低 79.43% 回升逾 32 個百分點。
- PCR 高於 100% 一般解讀為下檔承接力道偏強；今日 111.87% 距 7/8 的 20 日最高 129.81% 仍有距離，情緒**尚未到過熱**。

- VIX 今日由 16.20 微升至 **16.36** (僅升 0.16) , 但自 7/28 的 20 日最高 18.95 已回落逾 2.5 點 , 位於近 20 日相對低檔 (20 日最低為 7/15 的 15.67) 。
- 兩者合併看 , PCR 站上 110%、VIX 停留在 16 附近低檔 , 市場氣氛偏樂觀而非恐慌 ; 惟**低波動意味緩衝薄** , 一旦利空出現 , 波動放大的空間也相對大 。

散戶多空比短評

以 2026-08-05 資料為準 , 小台散戶多空比今日由 11.47% 升至 19.20% , 微台則由 36.10% 降至 20.77% , 前者落在近 20 日區間的中段偏低位置 , 後者為同期最低 。 散戶多空比常被市場當作反指標參考 , 但今日兩者方向相反 , 且此指標與後續走勢並無必然關聯 。

散戶多空比短評 · 生成時間 19:40 (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 2026-08-05 · 生成時間 19:47 (台北)

產業資金流 AI 總評

資金集中

資金高度集中電子供應鏈，半導體、電子零組件、電腦周邊三大產業合計占全市場成交值近76%

重點結論

- 電腦及週邊設備業熱度連6日走升、量能達20日均量1.62倍為五大產業最高，追價力道最扎實，留意能否延續
- 半導體業金額面法人淨買超319億元，但股數面轉為淨賣超1867萬股，顯示籌碼可能收斂到少數權值股，中小型個股面臨調節壓力
- 航運業熱度連漲天數歸零、今日量能仍低於20日均量，法人雖單日轉買超，止穩訊號尚待確認

資金輪動研判

- 半導體業 / 電子零組件業 / 電腦及週邊設備業三大產業合計占全市場成交值約76%，資金分散度偏低、集中度偏高
- 五大熱門產業中僅電腦及週邊設備業與其他電子業呈現連6日熱度走升的扎實動能，其餘產業熱度多為近1-2日剛回升，趨勢延續性仍待觀察
- 扣除前三大產業，其餘逾30個產業成交值合計僅約24%，資金外溢到傳產、金融等族群的力道有限

熱門產業判讀

- 半導體業熱度68.99居冠、成交值占比逾43%，量能為20日均量1.21倍，但法人買賣訊號分歧（金額淨買超、股數淨賣超），內部個股表現恐分化
- 電腦及週邊設備業熱度連6日走升至65.01，量能放大至20日均量1.62倍為五檔之最，法人單日買超逾11萬張（金額約243億元），動能最為明確
- 其他電子業同步連6日熱度走升，量能溫和放大1.18倍，上漲家數比達79%，法人單日買超金額約111億元，跟隨資金流入態勢
- 電子零組件業成交值占比20.83%排名次高，但熱度連漲僅2日、法人今日轉賣超629萬股（金額約-7.3億元），量能與20日均量持平，動能略顯停滯
- 航運業熱度連漲天數今日歸零、量能僅20日均量的0.66倍偏冷清，惟法人單日轉買超逾4600萬股（金額約18.8億元），後續能否止穩仍待觀察

風險提示

- 本摘要為AI資金流研究觀察，屬資料整理性質，仍需自行綜合基本面與市場條件評估
- **半導體業**金額與股數方向出現落差，顯示產業內個股表現差異大，若前段班產業出現資金流出，需留意輪動反轉風險

AI 研究觀察名單

- **華邦電** 2344 半導體業
量能放大1.92倍，近10日法人買超29,233.5張且已連買3日，近3月營收年增率182.2%、182.0%、189.9%動能持續走強
- **明遠精密** 7704 半導體業
量能爆出9.49倍，近10日法人小幅買超102.4張並連買2日，近3月營收年增率由0.1%轉強至17.8%
- **緯創** 3231 電腦及週邊設備業
近10日法人買超255,599.3張、連續買超10日為候選中最長，量能1.62倍放大，近3月營收年增率53.8%動能轉強
- **友通** 2397 電腦及週邊設備業
股價上漲8.38%、量能放大4.66倍，近10日法人買超974.4張並連買3日，近3月營收年增率51.3%動能轉強
- **鴻海** 2317 其他電子業
近10日法人買超75,731張並連買4日，近3月營收年增率52.1%動能轉強，惟量能倍數僅1.35倍相對溫和
- **東研信超** 6840 其他電子業
爆量上攻，量能達9.07倍且股價漲近10%，但法人單日轉為賣超、近10日累計僅小幅買超58.5張，籌碼略顯分歧，近3月營收年增率17.9%持續成長
- **華通** 2313 電子零組件業
股價漲近漲停但量能僅0.77倍屬量縮價漲，近10日法人買超30,925張並連買4日，近3月營收年增率由-2.9%轉正至21.0%
- **偉訓** 3032 電子零組件業
股價漲近漲停、量能放大4.25倍，近10日法人買超763張並連買2日，近3月營收年增率由-5.6%大幅回升至45.4%
- **長榮航** 2618 航運業
近10日法人買超199,628.4張並連續買超10日為候選中最長，惟量能僅0.82倍屬量縮，近3月營收年增率26.6%動能轉強
- **華航** 2610 航運業
近10日法人買超136,633.9張並連買9日，量能0.88倍相對平淡，近3月營收年增率28.8%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。

🕒 主動 ETF 動向 AI 點評

偏多

已揭露19檔ETF淨流入約19.2億，台光電、欣興等供應鏈股獲多檔同步增持

主動 ETF 個股買超前 10 (2026-08-05)

大立光 (3008)	買超 6.9 億 +5.05%
健策 (3653)	買超 6.5 億 +4.70%
日月光投控 (3711)	買超 6.2 億 +1.37%
欣興 (3037)	買超 5.8 億 +4.87%
景碩 (3189)	買超 5.5 億 +7.95%
奇鋆 (3017)	買超 5.2 億 +5.00%
國巨* (2327)	買超 5.1 億 +2.12%
高力 (8996)	買超 4.9 億 +0.49%
富喬 (1815)	買超 3.8 億 +4.74%
南亞科 (2408)	買超 3.3 億 +2.06%

主動 ETF 個股賣超前 10 (2026-08-05)

金像電 (2368)	賣超 15.3 億 +4.79%
緯穎 (6669)	賣超 5.9 億 -0.48%
環球晶 (6488)	賣超 5.2 億 -8.40%
台光電 (2383)	賣超 4.8 億 +2.04%
萬潤 (6187)	賣超 4.5 億 -1.83%
南亞 (1303)	賣超 4.3 億 +3.81%
致茂 (2360)	賣超 3.7 億 -2.08%
矽力*-KY (6415)	賣超 1.6 億 +4.95%
文晔 (3036)	賣超 1.4 億 +5.88%
聯發科 (2454)	賣超 9,840 萬 +3.49%

全體個股合計：總買超 82.7 億，總賣超 63.5 億，淨買超 19.2 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 2026-08-05 · 生成時間 20:15 (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