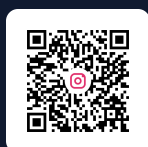
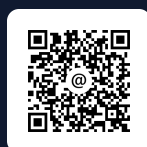




官網 signova.tw



Instagram



Threads

大盤總覽 | 法人動向 | 期貨籌碼 | 產業資金流 | ETF 動向

🔥 今日市場環境分數

2026-08-10 收盤評估 · 與站上選股漏斗第一層同一份分數



環境總分 (-9 ~ +9)

偏多 (積極)

環境水位參考
高 (7-9成)

≥ +4 偏多 · -3 ~ +3 中性 · ≤ -4 偏空

環境分數 +7 分 · 偏多 (積極) · 環境水位參考 高 (7-9成) ; 今日 7 (偏多 (積極)) ; 較昨日 +1 ; 主因 : VIX 恐慌指數、美股領先指標 (費城半導體 SOX)

環境明顯轉強，市場常在這種階段走得比較順，也最容易忽略風險，記得回頭對照數據。

同一份分數也顯示在站上選股漏斗第一層，數字可逐項對帳；本欄為公開資料整理，非投資建議。

● 大盤總覽 AI 點評

偏多

加權今日由 44,225.91 點漲至 44,928.76 點、外資今日翻為買超 517.41 億元，但外資台股期淨空單今日同步再增。

大盤市況合成圖 (近 60 交易日)



① 2026-08-10 外資由賣轉買

大盤定調

今日大盤偏多定調成立，但這是一個**現貨強、期貨保留**的偏多。加權指數今日由 **44,225.91** 點漲至 **44,928.76** 點、單日上漲 **1.59%**，收盤穩居月線 **43,595.98** 點之上，環境分數為 **7** 分、燈號為**偏多 (積極)**，氛圍明確站在多方一端。真正的矛盾藏在細節裡：環境分數中唯一沒有貢獻分數的，正是**外資動向 (現貨與期貨)** 這一項，與今日外資現貨大買的表面並不相符。市場廣度倒是明確支持多方，**1,936** 檔中 **1,326** 檔上漲、僅 **470** 檔下跌，漲停 **41** 家對跌停 **4** 家，屬普漲格局而非少數權值股獨撐。後續觀察外資期貨部位是否向現貨方向靠攏，若兩者持續背離，指數在高位的震盪風險仍須留意。

價量與位階

位階偏高是目前最該正視的事實。加權指數今日由 **44,225.91** 點漲至 **44,928.76** 點 (**1.59%**)，收盤已落在近三年第 **96.7** 百分位、距三年高點僅 **5.89%**，等於在歷史相對高檔運行；櫃買指數今日由 **384.19** 點漲至 **391.61** 點 (**1.93%**)，漲幅更勝大盤，但位階為近三年第 **81.2** 百分位、距三年高點尚有 **13.65%**，中小型股的相對位置明顯低於權值股。量能訊號則要分兩層講：成交金額今日由 **8,444.4** 億元增至 **8,762.39** 億元，當日確實是放大的，但仍僅為 20 日均量的 **0.93** 倍，以近 20 日尺度衡量仍屬量縮。後續觀察成交金額能否重回 20 日均量 **9,383.8** 億元之上。

資金與籌碼

籌碼面最大的特徵，是現貨與期貨方向不一致。三大法人合計今日由前一交易日的賣超 **428.86** 億元轉為買超 **736.1** 億元，其中外資由賣超 **407.16** 億元翻為買超 **517.41** 億元，投信、自營商分別買超 **34.01** 億元與 **184.68** 億元；惟外資買超天數僅 **1** 天、屬今日當日翻轉，連續性尚未成形。期貨端方向相反——外資台指期淨空單今日由 **87,911** 口增至 **89,201** 口，Put/Call Ratio 今日由 **106.42** 升至 **117.38**，在 **100** 以上代表看跌部位相對較多、避險情緒偏濃，VIX 今日亦由 **15.28** 微升至 **15.48**。信用面今日同步擴張，融資金額今日增加 **76.3** 億元、餘額 **5,453.0** 億元，張數口徑今日由 **8,986,437** 張增至 **9,003,223** 張，融券今日由 **192,740** 張增至 **202,632** 張。產業資金集中於半導體業 (熱度 **85.9**、加權漲 **4.44%**)、鋼鐵工業 (成交量為 20 日均量 **1.7** 倍) 與電子零組件業。後續觀察外資期貨淨空單是否隨現貨買超收斂。

明日觀察

明日觀察的核心，是現貨與期貨背離會不會收斂。技術面上，加權指數今日收盤仍在月線 **43,595.98** 點之上，後續觀察指數能否守住 **44,928.76** 點附近的今日收盤位置，以及櫃買指數對月線 **377.62** 點是否維持有效支撐；若跌破上述月線，中期架構才需要重新評估。籌碼面則觀察外資僅 **1** 天的買超能否延續，以及台指期淨空單 **89,201** 口是否隨之減少——若現貨續買而空單續增，代表避險意圖尚未解除。量能方面，後續觀察成交金額能否自今日的 **8,762.39** 億元回到 20 日均量之上。另需誠實說明，本次資料未收錄總體經濟行事曆與消息面資訊，該類變數無從評估，判讀僅限於價量與籌碼層面。

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 2026-08-10 · 生成時間 21:52 (台北)

法人動向

三大法人 (2026-08-10)	合計買超 736.1 億元
外資	買超 517.4 億元
投信	買超 34.0 億元
自營商(含避險)	買超 184.7 億元
法人成交比重	40.9%

產業資金流入前 5 (2026-08-10)

半導體業	淨流入 381.7 億元 +4.44%
電腦及週邊設備業	淨流入 48.7 億元 +2.92%
其他電子業	淨流入 31.6 億元 +2.06%
光電業	淨流入 26.0 億元 +4.32%
電子通路業	淨流入 25.4 億元 +3.84%

產業資金流出前 3 (2026-08-10)

塑膠工業	淨流出 44.2 億元 -1.44%
電機機械	淨流出 12.6 億元 +0.85%
金融保險業	淨流出 11.7 億元 +0.25%

外資買超前 10 (2026-08-10)

中鋼 (2002)	64,052 張 +3.15%
群創 (3481)	48,104 張 +9.99%
華新 (1605)	32,072 張 +9.99%
南亞科 (2408)	30,510 張 +9.85%
聯電 (2303)	26,972 張 +6.03%
元大高股息 (0056)	26,955 張 +2.74%
主動統一升級50 (00403A)	22,454 張 +1.85%
華邦電 (2344)	19,044 張 +9.79%
鈺創 (5351)	12,795 張 +9.62%
陽明 (2609)	12,116 張 +2.18%

外資賣超前 10 (2026-08-10)

華航 (2610)	78,295 張 -9.11%
南亞 (1303)	22,709 張 -1.60%
第一金 (2892)	17,900 張 -1.69%
主動復華未來50 (00991A)	16,125 張 +2.79%
合庫金 (5880)	13,970 張 -0.38%
臺企銀 (2834)	13,574 張 +0.00%
兆豐金 (2886)	10,582 張 +0.20%
華南金 (2880)	10,479 張 -0.90%
玉山金 (2884)	9,389 張 -0.92%
元太 (8069)	9,049 張 -9.95%

投信買超前 10 (2026-08-10)

旺宏 (2337)	8,839 張 +9.88%
凱基金 (2883)	7,178 張 +0.65%
華南金 (2880)	6,747 張 -0.90%
富喬 (1815)	6,673 張 +3.73%
日月光投控 (3711)	4,484 張 +7.69%
台新新光金 (2887)	4,030 張 +2.13%
欣銓 (3264)	3,333 張 +7.23%
順達 (3211)	2,987 張 +9.31%
兆豐金 (2886)	2,968 張 +0.20%
中信金 (2891)	2,891 張 +1.37%

投信賣超前 10 (2026-08-10)

元大金 (2885)	3,965 張 +0.74%
金居 (8358)	3,034 張 -1.70%
金像電 (2368)	2,408 張 -5.70%
臻鼎-KY (4958)	2,071 張 -0.53%
中美晶 (5483)	1,984 張 +0.59%
中光電 (5371)	1,842 張 +3.13%
技嘉 (2376)	1,231 張 +1.60%
緯創 (3231)	1,075 張 +5.18%
主動統一台股增長 (00981A)	800 張 +1.78%
元大航太防衛科技 (00965)	700 張 +2.11%

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 517 億元，台指期淨空單卻同步擴大至 8.92 萬口，現貨與期貨兩端方向明顯背離。

加權指數

44,928.76

+1.59%

外資台指期

-89,201 口

單日 -1,290 口

Put/Call

117.38

VIX

15.48

小台散戶比

28.44%

單日 +1,050 口

微台散戶比

29.12%

單日 -1,740 口

重點結論

- 明日觀察外資台指期淨空單能否自 8.92 萬口回落，**回補至 8.5 萬口以下**視為籌碼轉強訊號；若續增並突破 8/3 的 9.00 萬口（近 20 日最空水位），則背離加深
- 外資現貨近 5 日呈買超 903 億→賣超 407 億→買超 517 億的來回擺盪，**單日大買不等於趨勢**，需觀察買超是否連續兩日以上延續
- 主要風險在情緒面：VIX 今日 15.48 貼近近 20 日最低的 15.28、PCR 117.38 逼近近 20 日最高的 119.11，**市場氣氛偏樂觀**，低波動環境下若遇外部利空，回檔幅度容易被放大
- 散戶端小台多空比 28.44% 尚未達極端，需續升逼近 **7/24 的 36.92%**（近 20 日最高）反指標警訊才成立

現貨法人動向

- 三大法人現貨合計**買超 731.67 億元**，其中外資 517.15 億、自營商 184.68 億、投信 29.84 億，大盤今日收 44928.76 點、上漲 1.59%
- 外資由前一日**賣超 407.16 億轉為買超 517.15 億**，單日翻轉逾 900 億，為近 5 日第二大買超（僅次於 8/5 的 903.08 億）
- 歷史情境統計：外資買超 517 億元落在近 1688 個交易日的**最高 10%（第 99 百分位）**；歷史 167 個同類交易日中，5 日後大盤上漲占比 65%（可信範圍 57~72%，n=167），同期基準 61%；20 日後上漲占比 70%（可信範圍 63~77%，n=166），基準 66%——兩者差距有限且可信範圍涵蓋基準，**與平常日無明顯差異**，此為歷史統計非未來預測
- 投信買超 29.84 億元規模偏小，且近 5 日僅 8/4 的 271.65 億較具份量，**內資動能相對有限**

期貨部位

- 外資台指期 (TX) 淨空單 **8.92 萬口** (= 外資押指數下跌的合約還有 8.92 萬口沒有結清)，今日由 8.79 萬口增至 8.92 萬口，淨空部位再擴大 1,290 口
- 對照近 20 日，淨空單自 7/23 的 7.52 萬口一路墊高，8/3 觸及 9.00 萬口的區間最空水位，目前 8.92 萬口距該極值僅 **837 口**，整體屬持續偏空部位而非調節
- 現貨大買 517 億、期貨空單卻同步擴大，**兩端方向背離**；較合理的解讀是期貨端在為現貨持股做避險，而非單純看空

選擇權結構

- 外資買權 (Call，看漲合約) 淨未平倉 **3,337 口**、今日增 911 口；賣權 (Put，看跌合約) 淨未平倉 **4,691 口**、今日增 2,184 口
- 賣權今日增幅為買權的 **2.4 倍**，且賣權淨部位多出買權 1,354 口，結構上偏向下檔保護而非單邊看多
- 白話說，同時在 Call 與 Put 兩邊都持有淨多單，通常不是押單一方向，而是「**保護現貨部位、同時保留上檔參與空間**」的避險型組合，與期貨淨空單 8.92 萬口的訊號一致

散戶情緒

- 小台 (MTX) 散戶多空比 **28.44%** (= 散戶淨多單占其未平倉的比重)，今日由 27.38% 微升至 28.44%，散戶淨多單 9,771 口、增加 1,050 口
- 微台 (TMF) 散戶多空比今日由 31.81% **降至 29.12%**，淨多單 23,564 口、減少 1,740 口，小台與微台今日方向相反
- 近 20 日小台多空比區間為 10.22% (7/30) 至 36.92% (7/24)，目前 28.44% 位於區間中上緣但未達極端；微台区間 20.77% 至 74.38%，29.12% 反而靠近下緣
- 散戶常被視為反指標，但目前兩項多空比皆未觸及近 20 日極值，**反向訊號強度不足**，需小台續升逼近 36.92% 才具參考性

市場情緒

- 全市場 Put/Call Ratio 今日由 **106.42% 升至 117.38%**，逼近近 20 日最高的 119.11% (7/23)，代表賣權未平倉相對買權明顯偏多
- PCR 走高一般解讀為下檔承接意願強、情緒偏樂觀，但**過高本身也是短線過熱的訊號**，近 20 日低點 79.43% (7/30) 當時對應的正是大盤 39933 點的相對低位
- VIX 今日由 15.28 微升至 15.48，**仍貼近近 20 日最低**，且已自 7/28 的 18.95 一路回落，恐慌情緒本月明顯降溫
- PCR 偏高、VIX 偏低、大盤今日上漲 1.59%，三者合看氣氛**明顯偏樂觀**；但同一天外資期貨淨空單擴大至 8.92 萬口，情緒面與籌碼面訊號並不一致

散戶多空比短評

以 2026-08-10 資料為基準，今日小台散戶多空比 28.44%、微台 29.12%，小台由前一日 27.38% 微幅上升、微台由 31.81% 略降，兩者都落在近一個月約 10%~74% 大區間的中段偏低位置，並未出現極端傾斜；市場上常有人把散戶多空比當反指標參考，但它與後續指數走勢並無必然關係，僅能視為情緒面的觀察指標之一。

散戶多空比短評 · 生成時間 21:40 (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 2026-08-10 · 生成時間 21:46 (台北)

資金集中

半導體吃掉逾四成成交，但熱度靠權值撐盤，鋼鐵是唯一連3日的擴散熱區

重點結論

- 觀察**半導體業**熱度能否延續：今日法人由前一日大賣轉為大買，須確認是連續性買盤還是單日回補
- **鋼鐵工業**已連3日熱度累積、量能達20日均量1.7倍，是目前少數具「持續性」的資金落點
- 資金高度集中在電子權值，一旦半導體熄火，中小型跟風股（量能倍數大但法人未同步）回檔風險最高
- **金融保險業、航運業、塑膠工業**同步法人賣超且量能萎縮，傳產與金融的資金外流尚未止穩

資金輪動研判

- 資金明顯集中：**半導體業占全市場成交41.7%**，加計電子零組件21.2%、電腦及週邊9.1%，前三大合計逾七成成交，市場幾乎是電子單極結構
- 半導體熱度85.9分居冠，但**量能只有20日均量的0.93倍**（未放量），代表分數主要來自法人買超與上漲家數比0.8的擴散度，屬於「價漲量不增」的內部輪動
- 真正出現量能擴張的是低權重族群：**電器電纜2.68倍、鋼鐵1.7倍、橡膠1.6倍、造紙1.57倍**，資金在主流之外找題材，但這些產業合計成交占比不到1.2%，承接力有限
- **鋼鐵工業連3日、通信網路與電子通路連4日**熱度累積（streak = 連續上榜天數），是本波少數具延續性的資金落點
- 資金流出端集中在**金融保險**（法人賣超、量能僅**0.63倍**）、**航運業、塑膠工業**三個傳統權值區，且上漲家數比多低於0.5，屬於量縮價弱的退潮區

熱門產業判讀

- 半導體業：熱度85.9分全場最高，法人由8/7大幅賣超轉為今日買超、上漲家數比拉回0.8，但量能0.93倍未放大，屬**權值撐盤、擴散度回升但買氣未加溫**的格局
- 鋼鐵工業：量能衝到20日均量1.7倍、法人連3日買超且上漲家數比0.85（近九成個股收紅），是全場量、價、**擴散度三者同步轉強**的族群，惟成交占比僅0.5%，屬小水池行情
- 電子零組件業：占成交21.2%規模第二大，上漲家數比0.78不差，但**量能0.89倍且法人買超僅218萬股、幾乎持平**，個股表現分化，指數貢獻偏中性
- 電腦及週邊設備業：法人買超逾5,046萬股、金額約48.7億元居次，AI伺服器代工個股走強帶動，但**熱度已從8/3的66.5分回落至40.9分**，動能連續回落中

- 光電業：法人買超6,646萬股由賣轉買、上漲家數比0.75，面板與 LED 有落後補漲味道，但量能0.87倍且20日熱度反覆震盪（近月在16~55分間來回），延續性仍待驗證

風險提示

- **單極結構風險**：半導體一族占逾四成成交，該族群若熄火，指數與市場人氣缺乏第二支柱，鋼鐵等小產業的成交占比不足以接手
- 半導體法人籌碼**單日翻轉幅度極大**（8/7賣超1.38億股 → 8/10買超1.36億股），這類劇烈來回常見於期權結算與調節期，不宜視為趨勢確立
- 名單中多檔量能倍數5~14倍的中小型股（如佳大12.6倍、彰源11.5倍、勝品14.4倍），**量能暴衝但法人參與有限**，波動風險顯著高於權值股
- 鋼鐵、電器電纜等產業量能倍數雖高，但**基期本來就低**（成交占比0.5%與0.38%），少量資金即可推升熱度分數，訊號穩定度不如大型族群
- 本摘要為 AI 研究觀察，屬資料整理性質，個股僅為資金流篩選出的觀察標的，仍需自行綜合基本面、產業景氣與市場條件評估

AI 研究觀察名單

- **中鋼** 2002 鋼鐵工業
量能2.88倍、法人近10日淨買逾12.3萬張且連4日買超，近3月營收年增2.1%→2.2%→9.6%動能轉強，是鋼鐵族群的資金核心
- **緯創** 3231 電腦及週邊設備業
法人近10日淨買12.7萬張、連2日買超，收漲5.18%，近3月營收年增39.2%→53.8%→60.8%逐月加速；惟量能0.71倍低於均量，屬籌碼帶動而非量能帶動
- **光寶科** 2301 電腦及週邊設備業
收271.5元漲停（+9.92%），法人近10日淨買5.85萬張、連2日買超，近3月營收年增24.5%→29.6%→37.0%持續墊高
- **胡連** 6279 電子零組件業
法人連9日買超、近10日淨買3,555張，量能6.05倍，近3月營收年增28.9%→41.2%→38.2%維持高檔但已略見鈍化
- **健和興** 3003 電子零組件業
收漲停（+9.92%）、量能7.44倍，法人連4日買超、近10日淨買2,046張，近3月營收年增22.7%→52.8%→36.1%，成長仍在但增速回落
- **彰源** 2030 鋼鐵工業
量能11.54倍、收漲停（+9.95%），法人連4日買超、近10日淨買2,575張，近3月營收年增37.9%→33.9%→41.2%；量能暴衝倍數偏高，短線波動風險相對大
- **新光鋼** 2031 鋼鐵工業
量能5.3倍、法人連3日買超、近10日淨買4,903張，近3月營收年增24.8%→7.8%→37.6%重回高成長
- **偉詮電** 2436 半導體業
收漲9.42%、量能3.31倍，法人近10日淨買4,457張且連2日買超，近3月營收年增26.1%→18.3%→42.9%動能轉強，是半導體候選中籌碼與量價唯一同步的一檔
- **友達** 2409 光電業
收漲停（+9.98%）、成交逾21.5萬張，法人近10日淨買1.89萬張、連2日買超，近3月營收年增-4.5%→-1.4%→13.8%由負轉正；惟量能僅1.07倍，追價力道未明顯放大
- **富采** 3714 光電業
量能2.54倍、法人近10日淨買5,910張，近3月營收年增8.1%→19.0%→24.9%逐月加速；今日收黑0.67%，價量背離需留意

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

中性

揭露名單出場估算約67.6億大於進場約57.5億，半導體與電子零組件同時進出，以名單內部換手為主

主動 ETF 個股買超前 10 (2026-08-10)

日月光投控 (3711)	買超 16.3 億 +7.69%
台達電 (2308)	買超 6.6 億 +10.00%
國巨* (2327)	買超 5.3 億 +6.11%
寶雅* (5904)	買超 4.3 億 -89.00%
富喬 (1815)	買超 4.1 億 +3.73%
欣銓 (3264)	買超 3.4 億 +7.23%
富世達 (6805)	買超 3.1 億 +5.09%
台光電 (2383)	買超 2.9 億 +0.95%
信驊 (5274)	買超 2.5 億 +1.19%
長榮 (2603)	買超 1.3 億 +3.13%

主動 ETF 個股賣超前 10 (2026-08-10)

健策 (3653)	賣超 10.3 億 -5.59%
金像電 (2368)	賣超 9.3 億 -5.70%
貿聯-KY (3665)	賣超 7.4 億 -0.45%
臻鼎-KY (4958)	賣超 7.1 億 -0.53%
亞德客-KY (1590)	賣超 4.7 億 +1.62%
南亞科 (2408)	賣超 4.6 億 +9.85%
元大金 (2885)	賣超 3.9 億 +0.74%
大立光 (3008)	賣超 3.8 億 +0.34%
旺矽 (6223)	賣超 3.8 億 +2.05%
創意 (3443)	賣超 2.4 億 -0.33%

全體個股合計：總買超 57.5 億・總賣超 67.6 億・淨賣超 10.2 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。

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