

掃碼追蹤 Signova AI



官網 signova.tw



Instagram



Threads

Signova AI 台股週報

本期週日 21:00 · 下週起週六 09:30 · 閱讀約 11 分鐘 · 資料期間 07/27 (一) - 07/31 (五)

感謝你成為《Signova AI 台股週報》的第一批訂閱者

這是創刊號。每天上千筆公開數據，我把它整理成一封看得懂的信，希望能幫你省下自己翻十個網站的時間。

如果覺得有收穫，歡迎幫我分享出去——晚報與週報都是免費訂閱，不用註冊，隨時可以一鍵退訂。

另外提醒：下週開始，週報改成每週六早上寄出（本期是週日晚上）。

有任何意見或想看的內容，直接回信告訴我，我都會看。

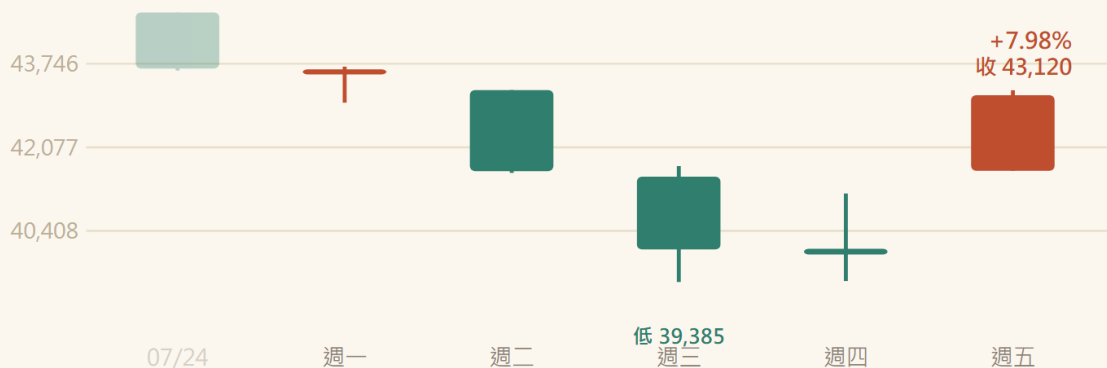
本週三件事

晚安，這是你的本週市場對帳單。

- 1 指數走勢**：加權指數週間最低 **39,385**、最高 **43,686**，單日最大漲幅出現在週五（**+7.98%**）、最大跌幅在週二（**-4.65%**），全週收 **43,119.75**（**-1.23%**）。
- 2 法人對做**：外資現貨全週**賣超 824.5 億**、投信**買超 578.2 億**（連 5 買）。
- 3 期貨部位**：外資台指期淨未平倉 **-82,515 口**，週增空 6,255 口；未平倉 P/C 由 112.70% 變為 **107.27%**。

一張表看本週

加權指數・本週日 K (07/24 為上週基準)

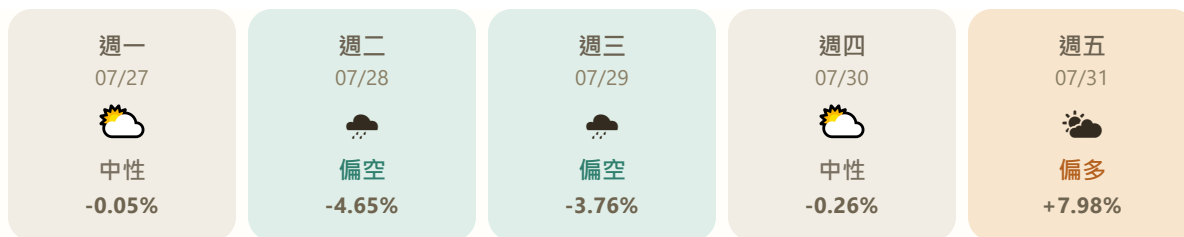


項目	本週值	週變化 / 備註
加權指數 (07/31 收)	43,119.75	-535.09 (-1.23%)
週間高 / 低	43,686 / 39,385	週振幅 9.9% (基準：上週收盤)
單日最大漲幅	週五 +7.98%	收 43,119.75 (07/31)
外資現貨 (週合計)	-824.5 億	週二單日 -874.8 億
投信現貨 (週合計)	578.2 億	連 5 買・週五單日 360.2 億
三大法人 (週合計)	-1,143.1 億	自營商 (含避險) -896.7 億
外資台指期淨未平倉	-82,515 口	週變化 -6,255 口
台指選擇權 P/C (未平倉)	107.27%	上週最後交易日 112.70%
VIX (週五)	16.82	美股波動率指數
平台環境分數 (五日)	-5	07/27 +0、07/28 -2、07/29 -5、 07/30 -7、07/31 -5

資料：臺灣證券交易所、臺灣期貨交易所官方收盤 (2026-07-24–2026-07-31) ；法人金額為證交所三大法人買賣金額統計口徑。

AI 盤勢定調

🌤 本週盤面天氣



天氣 = 當日加權指數漲跌幅（對前一交易日收盤）：☀ 漲 1% 以上，☁ 漲跌不到 1%，☔ 跌 1% 以上；數字即當日漲跌幅，可自行對帳

本週定調：本週大盤走出一段深V劇本。週一小跌0.05%收43,634.19點，看似平靜，週二、週三卻連續重挫4.65%與3.76%，指數一度探至39,384.85點的週低；週四暫時止穩、僅小跌0.26%，週五隨即強力反彈7.98%收43,119.75點，單週振幅高達9.85%，收盤僅較上週下跌535.09點、約1.23%。表面上週線跌幅不深，過程卻是驚濤駭浪。環境評分同步由週一的0一路降至週四的-7，週五回升至-5仍屬偏空；每日定調頭尾兩天中性、中間三天偏空，急彈與偏空環境並存，是本週最值得記住的矛盾。

價量與位階：價量結構本週呈現「跌時放量、漲時縮量」的不對稱。週二成交8,668億元、週三放大至11,418億元、週四維持11,325億元，賣壓宣洩集中在中段；週五反彈日量能反而收斂回8,668億元，僅約20日均量的0.84倍，惟當日124檔漲停鎖住賣單，量縮訊號需打折解讀。位階上，加權指數收43,119.75點，仍低於月線44,114.76點，處近3年85.3%分位、距3年高點約-9.68%；櫃買指數週五收347.85點、單日上漲6.63%，但距月線391.72點與3年高點（-23.3%）更遠，中小型股的修復明顯落後大型股。

資金與籌碼：籌碼面是本週最耐人尋味的一頁。外資現貨全週賣超824.5億元，週二重砍874.8億元、週四再賣483.1億元，直到週五才翻為買超675.5億元、僅連1買；投信五天全站買方、合計買超578.2億元，週五單日更達360.2億元；自營商全週賣超896.7億元。期貨端外資台指期淨空單週五增至82,515口，較上週擴大6,255口，與現貨週五的買超方向並不一致；未平倉Put/Call比由上週112.70%降至107.27%，但週五單日自79.43%跳升，避險情緒仍濃。VIX自週二高點18.95回落至16.82，融資餘額統計至7月30日由8,764,867減至8,701,432，反彈前市場仍在去槓桿。

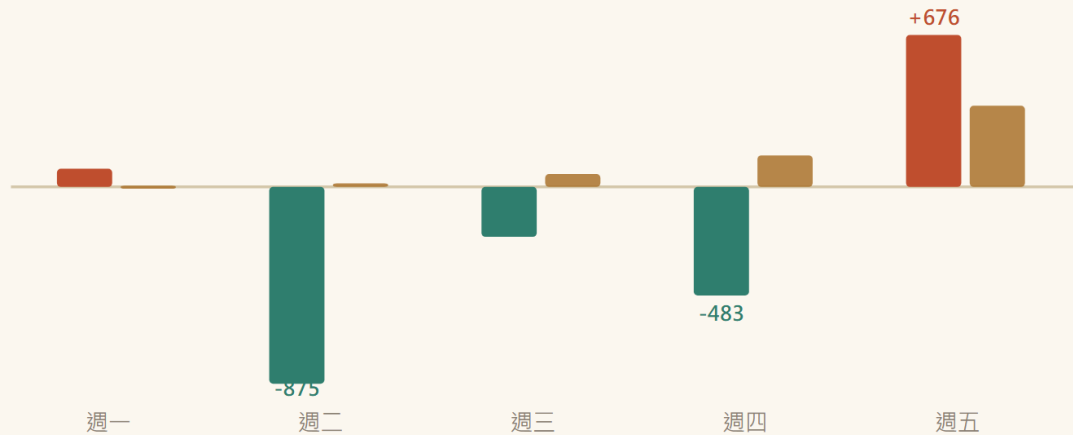
下週觀察：下週的對帳重點有三。技術面看加權指數能否收復月線44,114.76點，且成交金額回升至20日均量10,341.68億元之上，讓反彈取得價量同步的確認；若量能持續停留在0.84倍的偏低水準，急彈後的震盪反覆仍需留意。籌碼面看外資現貨能否從週五的連1買延續為連續買超，台指期82,515口淨空單與現貨方向何時收斂，以及Put/Call比能否自107.27%回到100%以下、緩解避險情緒。資料面則待融資融券更新7月31日數據，確認散戶槓桿在大漲後的實際變化。以上內容為對公開統計數據的整理與研判，供讀者對帳參考，並非任何形式的投資建議。

前瞻段為 AI 生成觀點，非投資建議。

籌碼溫度計

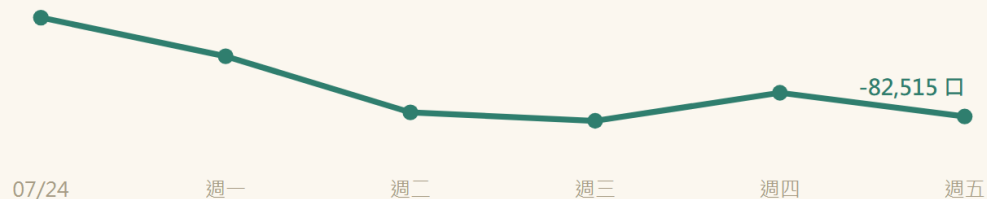
投信 vs 外資 · 現貨買賣超逐日 (億元)

單位：億元 每組左 = 外資、右 = 投信 (金色)



外資台指期淨未平倉 · 本週走勢

外資淨空



⚡ AI 期貨籌碼觀察重點 (07/31 當日盤後)

以下為 07/31 (週五) 盤後的觀察重點，文中「今日」「明日」皆以該日為基準：

觀察外資台指期淨空單能否回補：今日擴大至 **-82,515 口**，若縮減至 -7.8 萬口以下 (7/20、7/21 水準) 可視為轉強訊號

觀察外資現貨買超延續性：今日買超 **675.5 億元** 僅一日，若明日重回賣超，反彈的籌碼基礎即不穩固

PCR 今日由 79.43 回升至 **107.27**，若後續守穩 100 之上，代表市場情緒修復延續；跌回 100 以下則屬轉弱訊號

小台散戶多空比今日由 10.22% 回升至 22.0%，若向 7/24 高點 **36.92%** 靠攏，依散戶反指標經驗屬情緒過熱警訊

(AI 生成觀點，非投資建議)

數字：臺灣期貨交易所官方；觀察重點取自 2026-07-31 的期貨籌碼 AI 深度點評。

資料日 2026-07-31 · 生成時間 07/31 18:48 (台北)

散戶在想什麼

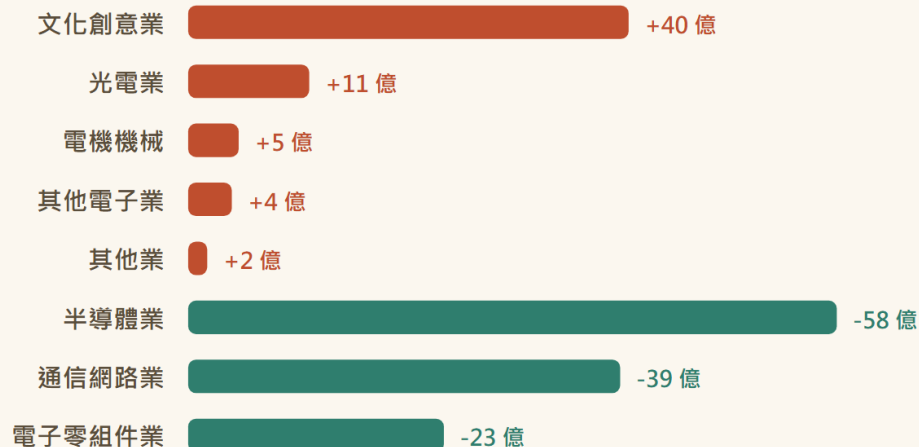
本週小台與微台散戶籌碼走出兩條不同的路。小台散戶多空比從週一的30.18%一路下滑，週三、週四淨部位連兩天分別減少4,562口與2,898口，週四降至10.22%的本週低點，週五才隨淨部位回補3,291口回升到22.00%。微台方面，週二單日大增28,208口，多空比跳升至72.39%，週三續維持72.47%的高檔，但週四起連兩天縮減，週五單日大減39,566口，多空比從64.46%驟降至25.39%，成為本週最明顯的轉折。

使用這項指標時，重點在於它反映的是散戶端情緒的擁擠程度，而不是行情方向的預告。市場常把散戶多空比當成反指標參考，但它並不必然預示後續走勢；數字偏高或偏低，說明的是群體情緒往哪一邊傾斜、擠到什麼程度。以本週為例，微台多空比從本月一度升逾72的高檔退到近一個月低檔，顯示情緒快速降溫，這類變化適合與其他籌碼及價量資訊相互對照，而非單憑一個數字對行情下定論。以上內容為對公開統計數據的研判整理，屬市場觀察性質，不構成任何投資建議。

資料日 2026-07-31 · 生成時間 07/31 18:40 (台北)

錢往哪走

本週產業資金流向 (法人買賣超週合計)



⚡ AI 產業輪動研判

本週法人資金明顯換手：買方由文化創意業以週合計淨買39.7億元居冠，光電業10.9億元、電機機械4.6億元與其他電子業3.9億元跟進；賣方則集中在半導體業，週合計淨賣58.4億元，通信網路業38.9億元、電子零組件業23.0億元同步流出。電子以外目前僅金融保險業量能達近20日均量1.4倍且連三日升溫，傳產普遍熱度偏低，資金尚未出現明顯轉向，輪動仍以電子族群內部的調節與換手為主。

週五盤面熱度前五名清一色電子族群，合計成交比重約八成，其中半導體業單獨占近四成，資金明顯集中；五大熱門產業上漲家數比皆達0.94以上，屬全面性齊漲。惟半導體業量能僅約近20日均量七成、法人單日賣超約62.5億元，價量與籌碼出現背離；其他電子業連三日熱度攀升且法人轉為小幅買超，光電業則是五大熱門中唯一法人買超的族群，單日約5.1億元且94%個股上漲，籌碼面相對健康。

資金高度集中是本週最大隱憂：電子族群合計成交比重逾八成，一旦領頭產業量能退潮，輪動速度可能很快，分散度不足恐放大波動。半導體業法人已連續多日站在賣方，若盤面熱度回落，恐帶動整體電子同步修正；電子零組件業99%個股上漲但量能僅近20日均量的47%，屬量縮反彈，量能能否回補仍待追蹤。以上屬研究觀察性質的整理，仍應自行綜合基本面與市場條件評估。

(AI 生成觀點，非投資建議)

產業資金流：法人買賣超金額依官方個股統計彙整至產業別，週合計。

資料日 2026-07-31 · 生成時間 07/31 17:23 (台北)

22 檔

本週有揭露的主動式 ETF

519 筆

本週經理人調倉動作

5 / 5 日

持股完整揭露

動作圖例： 新建 首次買進新標的  加碼 既有持股增持  減碼 既有持股調節 刪除 整檔出清**主動中信台灣收益 00406A** **3**  **87**  **6**  **2**

本週動作最密集的一檔：五個交易日全數揭露，合計 **98** 筆。其中加碼 87 筆、新建 3 筆，減碼 6 筆、刪除 2 筆。07/27 明細以半導體為主軸，聯電、台積電、京元電子、日月光投控同日入列，電子零組件的台達電、台光電與通信網路的智邦亦在其中；同日另揭露減碼禾伸堂、刪除頤邦。相較另外兩檔，它的動作面最廣、單日筆數最高，呈現的是全面性的持股調整。

本週 98 筆動作・動作日 5 天・主要方向：加碼半導體・調節電子零組件

主動群益台灣強棒 00982A **1**  **74**  **1**  **1**

77 筆動作中有 **74** 筆是加碼，是三檔裡方向最單一的一檔。新建、減碼、刪除各僅 1 筆。07/27 一次揭露多檔調整：半導體的聯電、聯發科、日月光投控，電腦及週邊的技嘉、微星、緯創，電子通路的光華、大聯大，加上新建金像電，另有光洋科、大立光、台光電等。相較 00406A 偏重半導體上游，這檔把中下游組裝與通路一併納入，涵蓋的族群較分散。

本週 77 筆動作・動作日 5 天・主要方向：加碼半導體・同族群內換手

主動統一台股增長 00981A **1**  **23**  **17**  **1**

三檔裡雙向動作最明顯的一檔：**42** 筆中減碼 **17** 筆，與加碼 **23** 筆相去不遠。動作也不集中在單日，07/27 至 07/30 逐日皆有揭露：週前段以減碼為主，高技連續三日出現，另揭露減碼台積電、頤邦、同欣電、精測；07/30 則轉為加碼聯電、台達電、國巨*、智邦、金像電、台光電、聯發科、奇鋆。相較另外兩檔近乎單向的加碼，它一週內的持股替換較為明顯。

本週 42 筆動作・動作日 5 天・主要方向：加碼電子零組件・調節半導體

 本週共識動向榜——**3** 檔以上同步做了同一件事

▲ 同步買進

台達電

9 檔

致茂

8 檔

台光電

8 檔

京元電子

8 檔

大立光

8 檔

緯穎

8 檔

▼ 同步調節

國巨*

7 檔

聯電

5 檔

台積電

5 檔

頤邦

5 檔

金像電

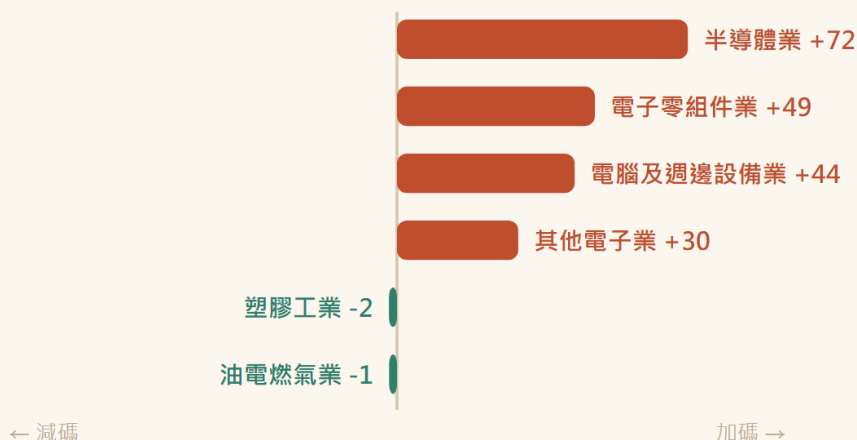
4 檔

禾伸堂

4 檔

共識榜只統計公開揭露動作的重合度，經理人可能對也可能錯。（揭露事實整理，非投資建議、非個股推介）

經理人本週調倉・產業淨動向（加碼 - 減碼，筆）



ETF (本週動作最多)	本週動作	主要方向	動作日
00406A 中信台灣收益	98 筆	加碼半導體・調節電子零組件	5 天
00982A 群益台灣強棒	77 筆	加碼半導體・同族群內換手	5 天
00981A 統一台股增長	42 筆	加碼電子零組件・調節半導體	5 天
00403A 統一升級50	39 筆	加碼半導體・調節電子零組件	5 天
00980A 野村臺灣優選	34 筆	加碼電腦及週邊設備	2 天
00985A 野村台灣50	32 筆	加碼半導體・調節通信網路	3 天

其餘 12 檔本週動作較少，完整逐日明細於站內「主動式 ETF 動向」頁查看

⚡ AI 主動式 ETF 週評

本週共 22 檔主動式 ETF 揭露持股異動，合計 519 筆，五個交易日全數有揭露紀錄。以產業淨動向（加碼筆數減去減碼筆數）看，半導體業淨 +72 筆居首，電子零組件業 +49 筆、電腦及週邊設備業 +44 筆次之，其他電子、光電、通信網路則分別為 +30、+19、+17 筆。個股層面，台達電有 9 檔同向增持，致茂、台光電、京元電子、

大立光各 8 檔；減碼側以國巨* 7 檔最多，聯電、台積電、頤邦各 5 檔。部分名字同時出現在兩側名單，顯示各家看法並不一致。

這些異動屬於各投信依規定每日公開揭露的既成事實，讀者看到時已有時間差；揭露內容也只呈現增減方向，不含價格與成本。單一天、單一檔的一筆動作，往往只是部位微調或因應申贖，本身不具解讀價值。比較值得注意的是同一方向能否連續數週延續，以及是否有多檔在同一族群形成共識——本週電子相關產業的淨動向，同樣要放進更長的時間軸才看得出意義。本欄僅整理已公開的揭露資料，不對個股表達任何看法。

(AI 生成觀點，非投資建議)

以上為各投信依主管機關規範**每日公開揭露**之持股異動彙整 (揭露事實整理，非投資建議、非個股推介) 。

資料日 2026-07-31 · 生成時間 07/31 21:19 (台北) · 持股揭露有時間落差

本週大事

AI疑慮緩解美股那指開高 亞馬遜大漲12%

(中央社紐約31日綜合外電報導) 市場對人工智慧 (AI) 投資回報的疑慮緩解，加上亞馬遜 (Amazon) 在強勁雲端業務營收成長帶動下，股價大漲12%，抵銷蘋果 (Apple) 跌勢影響，美股那指今天開盤走高。

〈台幣〉股匯雙漲！強升1.62角收32.292元 單月仍狂貶4.55角

美股 30 日全面大漲，帶動亞洲股匯今 (31) 日報復性反彈，台股飆漲逾 3000 點，新台幣兌美元升幅逐漸擴大，終場強升

內需優預期 台灣Q2 GDP上修至12.92% 連3季增幅破10%

內需優預期 台灣 Q2 GDP 上修至 12.92% 連 3 季增幅破 10%

AI硬體股強力反彈，後續反彈延續力建立在蘋果市值回吐

費半見到標準的技術面反彈 費半的技術面表現相當標準，上圖標示出的 3 個圓圈，依序為 初次探測上升均線 (54MA)，因此必然有支撐 短期間內二次回測 54MA 大機率跌破...

本週市場與總經層級要聞週選。

下週看什麼

08/07

美國7月非農就業報告公布

2026-08-07

經濟數據

近4次美國非農公布後首個交易日 平均
-0.23%、平均振幅 2.50%

08/12

美國7月CPI公布

2026-08-12

經濟數據

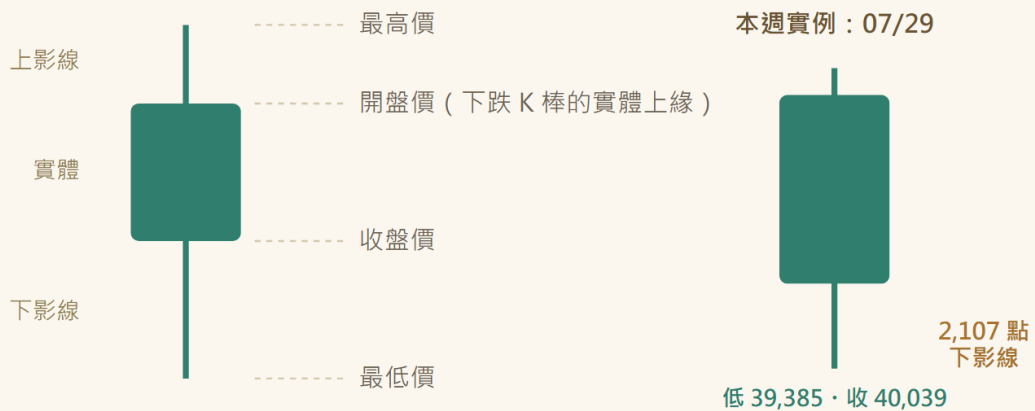
近4次美國CPI公布後首個交易日 平均
-0.72%、平均振幅 1.92%

歷史統計僅供參考，不代表未來表現，非投資建議。

盤後小教室

本週主題：長下影線（**Long Lower Shadow**）——盤中重挫、收盤收回。影線越長，代表低檔的買盤承接越積極。

一根 K 棒的解剖圖



本週三（07/29）大盤以41,491.48開出後一路下殺，盤中最低來到39,384.85，收盤卻收回40,039.18，低點到收盤拉回654點，在K線圖上留下一根長下影線，代表低檔有買盤積極承接、把指數從谷底撐回。週五（07/31）大盤收在43,119.75，較前一日收盤上漲7.98%，是本週單日漲幅最大的一天。

要提醒的是，長下影線不等於行情就此止跌。它只描述「當天」多空拉鋸的結果，不預告明天；下跌趨勢中的反彈同樣會留下長影線，事後看可能只是跌勢中的暫歇。教科書

的作法是把它放回脈絡裡讀：出現在什麼位置、當天量能如何、之後幾天有沒有守住低點，單憑一根K線就下結論，是最常見的誤用。

「盤後小教室」每週輪流介紹一個看盤基本功，主題由教學詞庫依序選出，本週輪到長下影線，下週再換下一個概念，內容純屬K線與盤面知識的通識教學，僅以大盤為例說明，與任何個股無關，也不構成對任何標的的評價或推介。

資料日 2026-07-31，生成時間 本期組版時，教學選題由站內教學詞庫輪播，與任何個股無關

打開 Signova 看完整數據 →

- ▶ 本週 AI 精選觀察名單已更新 (會員登入查看)
- ▶ 本週精選研究報告已出爐 (登入站內閱讀)

本刊由 Signova AI 系統自動彙整臺灣證券交易所、臺灣期貨交易所等公開資料產生，僅供研究與教育參考，非投資建議、非證券投資顧問服務。內容不構成任何買賣邀約；投資人應獨立判斷並自負風險。AI 生成之觀點段落均已標示，前瞻性陳述與歷史統計不代表未來表現。

Signova AI | 台股智慧選股 · signova.tw

[一鍵取消訂閱](#) · 找不到本刊？請檢查「促銷內容」或垃圾信件夾，並將本信箱加入聯絡人

掃碼追蹤 Signova AI



官網 signova.tw



Instagram



Threads