

## 亞太國際證券

## 盤中快訊

## 本報告出刊日期:

## 2025年04月23日9:00AM

本報告由亞太國際證券投資顧問股份有限公司責任編輯,所有內容僅限本公司會員使用,嚴禁轉傳,請尊重本公司著作權。

風險預告:本報告經本公司研究部門責任 編輯,惟不表示絕無風險,投資人應謹慎 使用並做好風險控管,本公司絕不保證獲 利亦不承擔投資人虧損,敬請注意。

亞太國際證券投資顧問

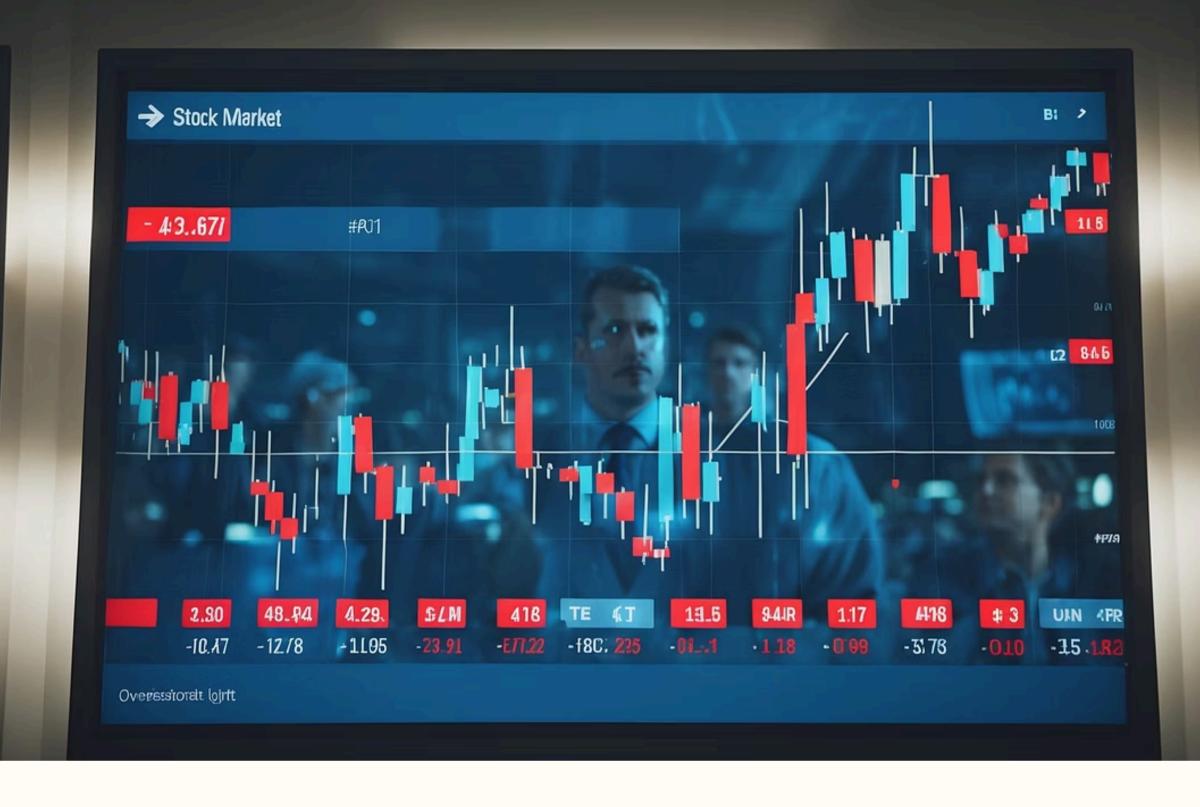
執照: 113金管投顧新字第025號

電話: 02-8771-7717

地址:106臺北市大安區仁愛路四段376號4F-2



亞太國際證券投資顧問股份有限公司 ASIA TRINITY INVESTMENT GROUP



# 台股大跌1.64%!一文掌握市場關鍵動向

台股失守萬九大關,重挫312.77點。想知道背後原因與 未來走勢 ? 繼續滑動了解專業分析師的深度解讀!

## 國際股市

指數名稱	日期	收盤價	漲跌
道瓊指數	4月21日	38,170.41	-971.82
那斯達克指數	4月21日	15,870.90	-415.55
S&P500	4月21日	513.88	-12.53
費城半導體	4月21日	3,751.91	-80.56
AMEX網路指數	4月21日	1,060.20	-35.49
VIX波動率	4月21日	33.82	4.17
日經指數	4月22日	34,220.60	-59.32
韓股綜合	4月22日	2,486.64	-1.78
恆生指數	4月22日	21,562.32	167.18
上証指數	4月22日	3,299.76	8.33
深圳B股	4月22日	1,175.85	-0.93
台灣加權指數	4月22日	18,793.43	-312.77



## 市場總體回顧

#### ₀∭ 大盤重挫

台股下跌312.77點,報18793.43點,跌幅1.64%,失守萬九整數大關與10 日均線

#### (回) 成交量

成交值2431.61億元,尾盤遭遇集中賣壓,高達230.89億元賣單傾洩

#### 國際影響

美國總統川普施壓聯準會降息,引發全球市場動盪,美股四大指數齊跌 逾2%



## 半導體與AI概念股:由高飛轉為修正

#### 台積電

大跌19元至816元,失守820元關卡,單一檔拖累大盤指數達151點

#### 聯發科

收1300元,跌幅達3.35%

#### 老AI股

鴻海、廣達、緯創等下挫逾3~4%

儘管台積電第1季財報亮眼,營收與EPS均創歷年同期新高,但市場聚焦美中貿易風險與資本開支的空窗期,使短期股價承壓。



## 半導體未來觀察重點

**:::** 

美國AI資本支出

是否於Q3恢復動能

Ų

第二季法人法說

釋出的訂單能見度是否提高

美國晶片政策

與出口管制是否再次收緊



## 高價股族群:「十千金」撐盤但已現疲態

緯穎

收1770元跌3.8%

其他高價股

信驊、譜瑞、旭隼等指標股也有明顯修正

整體評估

短期處於技術修正期,但長線價值仍受到法人關注

股價超過千元的高價股維持「十千金」格局,但近期表現已顯疲態,投資人需謹慎評估進場時機。



## 黃金概念股:避險情緒升溫下的亮點

#### 國際金價

再創新高,突破每盎司3400美元

#### 佳龍

9955鎖漲停

#### 其他黃金股

金益鼎(8390)與光洋科(1785)同步飆升

相關ETF如期元大S&P黃金正2單日上漲6.5%。此族群短線投機氣氛濃厚,但亦有避險 資金流入的合理性。



## 黃金概念股後續關注點

國際金價走勢

是否持續創高

~\ (o)

美債市場

是否引爆系統性金融疑慮

\$

美元走勢

若美元反彈,是否導致金價回落調整



## 其他族群表現

#### 矽光子族群

華星光(4979)、波若威(3163)表現仍具強度,受惠於光通訊與高速運 算應用

#### 航運股

長榮、陽明、萬海同步下挫約1%,僅散裝航運短線有基本面撐腰

#### 傳產

水泥、塑化則多呈現小幅震盪,尚未形成新的領漲主軸

## 籌碼與市場動能觀察





#### 融資水位

近期明顯下降,顯 示短線投機客已遭 斷頭或停損出場

## 9

#### 外資動向

連續賣超,主要賣 超電子與金融權值 股,壓制市場動能



#### 籌碼沉澱

過去高檔積累的籌 碼壓力得到釋放, 為中期築底提供契 機

## 三大法人買賣超(億)(不含盤後大額交易資料)

日期	投信	自營商(合計)	外資
114/04/22	- 5.35	- 56.35	- 52.43
114/04/21	+ 23.02	- 66.61	- 18.99
114/04/18	+ 18.98	- 27.25	- 151.79
114/04/17	- 15.86	- 29.54	- 136.21
114/04/16	+ 7.55	- 142.35	- 210.08
114/04/15	+ 26.69	- 70.05	- 4.90
114/04/14	+ 48.35	- 132.57	- 186.07
114/04/11	+ 107.57	- 86.27	+ 305.17
114/04/10	+ 25.71	- 38.20	- 56.70
114/04/09	+ 1.24	- 103.19	- 357.76
114/04/08	+ 1.13	- 126.72	- 341.83
114/04/07	- 2.36	- 9.04	+ 168.21



## 政策與國際情勢變數分析

٩

#### 川普關稅與國安調查

針對半導體與藥品發動國安調查,意在掌握核心供應鏈控制權

台

#### 關稅時程

預期最快5月中旬宣布新一波關稅,對台灣出口導向產業形成不確定壓力



#### 聯準會政策

尚未釋出明確降息時點,加上市場對政策不確定性感到焦慮



## 技術面與投資氣氛觀察

#### 指數技術面

本日長黑K摜破10日線與萬九整數關卡,量縮但殺尾盤,顯示恐慌賣壓與信心不足

#### 均線結構

短中期均線翻空,技術面偏弱,需出現止跌紅K或量能回溫方可確認支撐成立

#### 支撐位

下檔觀察季線支撐約18500點

市場氣氛:短線「殺多」後尚無積極承接,建議投資人維持謹慎。



### 台股後市預測

1 短期 (1-2週)

預期台股將進入震盪整理格局,受到美國財報週、川普政策、Fed立場 多重交織影響

關注指數是否守住18500點,若破季線恐引發技術面加速修正

2 — 中期(Q2-Q3)

預期美國AI資本支出將於Q3重新啟動,半導體族群下半年有機會重新 擔綱主流

進入除權息旺季,高股息ETF與市值型ETF將吸引穩健資金布局

3 關鍵轉折點

若美國確定於Q3降息,將成為股市反彈觸發點



### 不同投資風格的策略建議

#### 積極型

可分批承接矽光子、高價股族群與AI次族群,如3163波若威、2330台積電、6669 緯穎,宜小部位分批切入

#### 穩健型

配置市值型ETF與高股息ETF如00929、0056,分散布局、定期定額,耐心等待Q3回溫

#### 保守型

黃金概念股如9955佳龍、8390金益鼎短線仍具吸引力,但應控制比重,採分批 進出避免追高風險

## 推薦個股深入解析

## 3163 波若威(矽光子概念)

#### 產業面

受惠AI伺服器與高速資料中心升級需求,矽光子應用爆發

#### 籌碼面

外資與投信連續買超, 法人進場布局明顯

#### 財務面

去年營收年增近40%, 毛利持穩於50%以上

## 1785 光洋科(黃金+記憶體雙概念)

#### 產業面

擁有貴金屬回收與薄膜 材料雙主軸,受惠金價 與半導體復甦

#### 籌碼面

主力回補明顯,短線吸 引中實戶操作

#### 財務面

近兩季EPS轉正,轉型 成果初顯



## 投資策略總結

台股目前處於「基本面轉弱、技術面待築底、政策面未明」的多重夾擊下,短線仍將震盪整理,但中長期未必悲觀。

投資人此時宜保持冷靜,留意政策轉折點與外資動向,採「分批布局 +ETF防守+等待政策明朗」三策略,以守代攻,靜待轉機。

若能在回檔時審慎布局具成長性的標竿企業,反而為中長期投資創造良機。

分享這篇分析給需要的投資朋友,一起做出更明智的投資決策!

#### ore Fund Cons



## y Office Integra



## 亞太國際證券

### 盤中快訊

本報告出刊日期:

### 2025年04月23日9:00AM

本報告由亞太國際證券投資顧問股份有限公司 責任編輯,所有內容僅限本公司會員使用,嚴 禁轉傳,請尊重本公司著作權。

風險預告:本報告經本公司研究部門責任編輯,惟不表示絕無風險,投資人應謹慎使用並做好風險控管,本公司絕不保證獲利亦不承擔投資人虧損,敬請注意。

亞太國際證券投資顧問

執照:113金管投顧新字第025號

電話: 02-8771-7717

地址:106臺北市大安區仁愛路四段376號4F-2



亞太國際證券投資顧問股份有限公司