

# 亞太國際證券

## 盤中快訊

本報告出刊日期：

**2025年07月03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

# 國際指數

指數名稱	日期	收盤價	漲跌
道瓊指數	7月2日	44484.42	-10.52
那斯達克指數	7月2日	20393.13	190.24
S&P500(SPY. US)	7月2日	6227.42	29.41
費城半導體	7月2日	5611.05	103.55
AMEX網路指數	7月2日	1525.21	9.73
NBI生技指數	7月2日	4329.41	69.41
VIX波動率	7月2日	16.64	-0.19
日經指數	7月2日	39762.48	-223.85
韓股綜合	7月2日	3075.06	-14.59
恆生指數	7月2日	24221.41	149.13
上証指數	7月2日	3621.20	-3.1
台灣加權指數	7月2日	22577.74	24.02



# 台股AI族群蓄勢待發！

## 台積電神龍擺尾帶動大盤翻紅

台股今日戲劇性翻紅，台積電尾盤爆量買單拉回平盤，指數收漲24.02點，成交量2976億元。中小型股熱度不減，櫃買指數表現更佳，上漲0.31%。想知道市場最新動向和投資機會？繼續往下滑！



## 國際股市回顧：美股拉回，亞股震盪

道瓊大漲400點，標普500跌0.11%，那斯達克下挫0.82%。投資人對高基期壓力與即將公布的就業及通膨數據保持謹慎態度。

川普揚言對日本課徵30%或35%的重稅，導致亞股周邊市場動盪，韓股、日經指數同步下挫。聯準會主席鮑爾表示，若非川普關稅政策，原本有可能進一步降息。



# 美國《大而美法案》通過，全球晶片競爭加劇

美國參議院通過《大而美法案》，將半導體投資稅額抵減率大幅提高至35%，推動本土晶圓廠建設，對美國半導體生產鏈帶來長遠利多。

然而，這也意味著全球晶片競爭將更加激烈。市場普遍預估美國7月不會降息，持續維持4.25%至4.5%利率區間，高利率環境將持續一段時間。



# 台股今日亮點：台積電「神龍擺尾」

今日最大亮點莫過於台積電尾盤「神龍擺尾」，單筆爆出5,495張大單，帶動指數由黑翻紅。同時，鴻海填息進度超預期，終場收在162元，上漲2.5元，逐步縮小除息缺口。

電子成交比重達71.7%，電子資金動能充沛，台股仍維持電子領軍格局。中小型股成為資金主力，櫃買指數站回5日線，網通、IC設計、機器人、PCB、運動休閒等題材熱度不減。

# 三大法人動向：外資連2買，投信連3賣

## +70.7億

外資買超

連2日買超，持續回補大型電子權值股，如台積電、聯發科、鴻海等

## -14.26億

投信賣超

連3賣，鎖定部分高基期中小型股獲利了結，資金轉向低基期及防禦型標的

## +11.43億

自營商買超

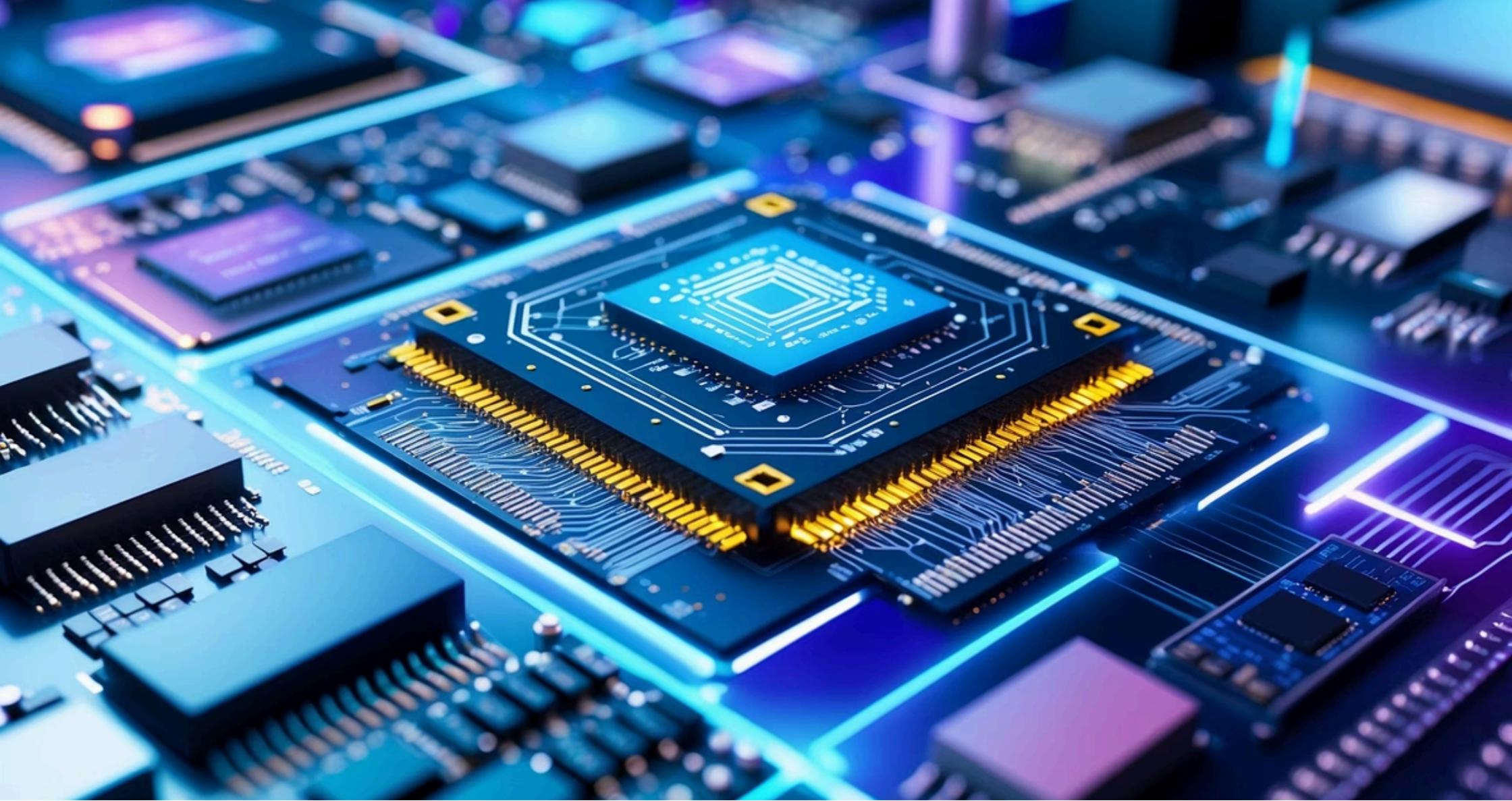
自營商連兩日買超

三大法人合計買超67.88億元，法人買盤仍以AI、半導體及高階電子股為核心，短線受高基期震盪影響，但長線資金動能並未顯著減弱。

# 三大法人買賣超(億)

(不含盤後大額交易資料)

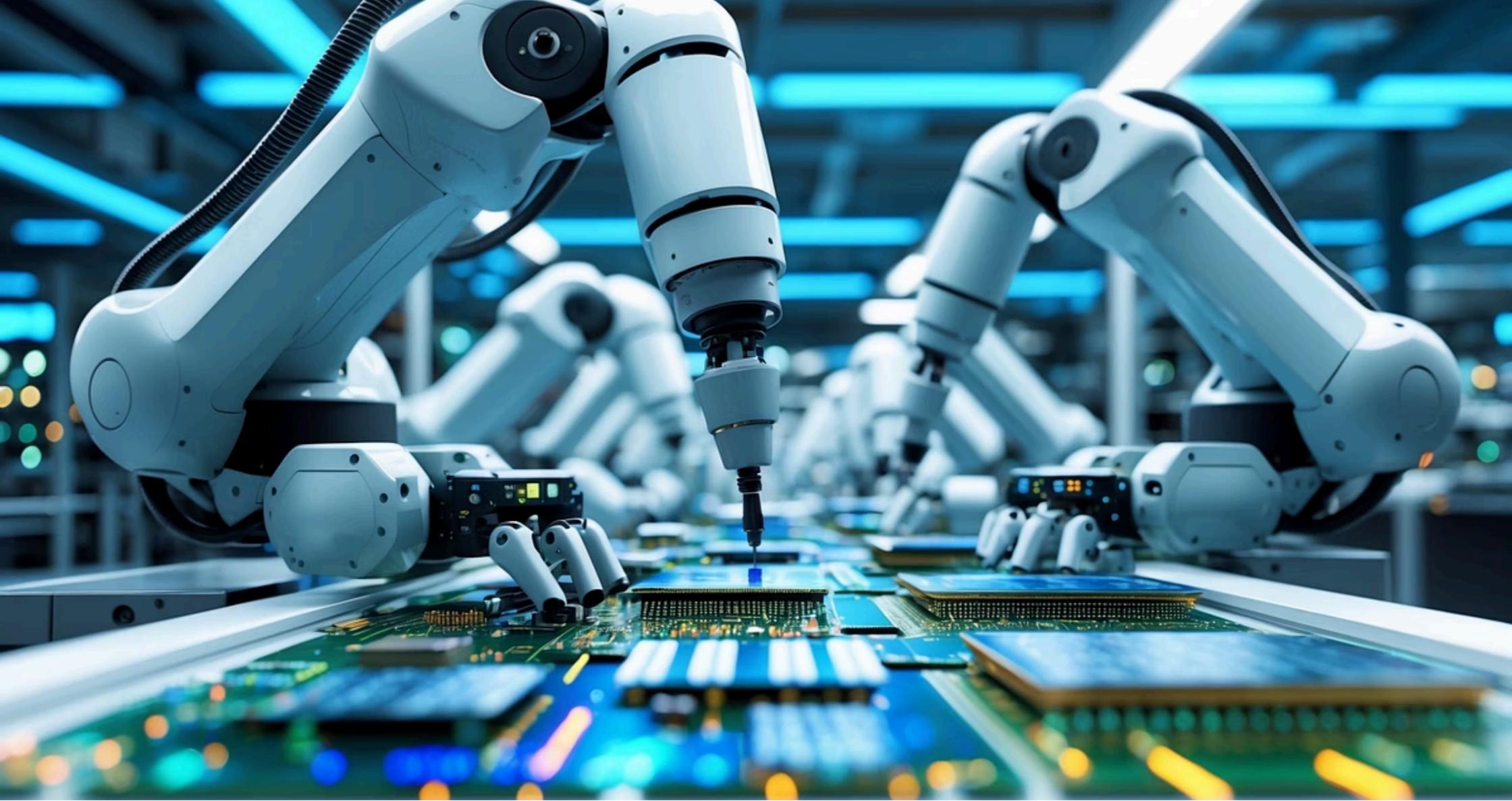
日期	投信	自營商(合計)	外資
<b>114/07/02</b>	<b>- 14.26</b>	<b>+ 11.43</b>	<b>+ 70.70</b>
114/07/01	- 45.70	+ 89.94	+ 471.54
114/06/30	- 7.41	- 6.72	- 31.22
114/06/27	+ 25.83	- 152.80	+ 333.73
114/06/26	- 37.97	- 109.89	+ 327.42
114/06/25	+ 57.56	+ 18.21	+ 355.97
114/06/24	+ 4.08	+ 43.13	+ 291.84
114/06/23	+ 30.88	- 13.40	- 152.05
114/06/20	+ 13.22	- 58.29	- 49.15
114/06/19	- 21.07	- 52.94	- 214.73
114/06/18	+ 23.19	- 13.46	+ 117.37
114/06/17	+ 81.60	- 101.78	+ 54.13
114/06/16	+ 28.54	- 57.50	- 20.90



## AI及IC設計族群表現亮眼

AI與IC設計股表現續強，笙泉、倚強科漲停，神盾、巨有科技大漲逾5%，M31、安格、應廣、瑞昱等也有3%以上漲幅。AI需求持續爆發，相關供應鏈具中長線成長動能。

美國方舟投資（ARK Invest）逆勢加碼特斯拉，儘管該股大跌，顯示長期對AI與電動車仍有信心，這也對台股相關供應鏈題材有間接支撐。



# 機器人與PCB族群持續受青睞



## 機器人概念股

大量、泓格攻上漲停，聯策漲逾5%，均豪、迅得、欣技、矽創等漲幅2%~3%以上，產業題材持續受到資金青睞，尤其結合AI自動化趨勢，吸引法人布局。



## PCB族群

尖點漲逾6%，群翊、台虹漲超5%，嘉聯益、德宏、定穎投控、臻鼎-KY等亦有強勢表現。AI伺服器、車用及高階板需求驅動PCB產業景氣向上。



# 後市關鍵因素：美國關稅與貨幣政策

## 關稅政策風險

川普重申不會延長90天對等關稅暫緩期，且再度揚言對日本課徵高額關稅，這加深全球供應鏈風險，亦將直接影響台灣電子與出口族群。

## 高利率環境持續

聯準會主席鮑爾明確指出，若非關稅，聯準會可能已經降息，凸顯高利率仍可能維持一段時間，資金成本壓力不容忽視，全球資金輪動加快。

# AI成為核心投資主題，新台幣升值影響出口



## AI投資熱潮

各大投資機構與專家一致看好AI供應鏈，包含ASIC晶片、伺服器、散熱模組、導航、電源管理等，持續成為資金主旋律。



## 匯率影響

新台幣升值雖代表資金熱錢湧入，但對出口企業毛利壓力加大，需要持續觀察匯率走勢對台廠財報影響。

技術面來看，台股5日線今日收復，日K連2紅，權值股短線調整後仍具支撐，且外資持續回補現貨，顯示仍有上攻動能。



## 個股推薦：弘煜科(6482)

### 產業面

專注於遊戲軟體開發與授權，並積極投入AI及雲端遊戲服務布局，享有高毛利與全球授權收入成長優勢。

### 籌碼與財務

法人近期小幅加碼，外資持續增加中長線布局部位。獲利穩健，現金流充裕，營業利益率逐年提升，資本支出投資效率良好。

### 技術面：

短期均線糾結，勝負難分。收盤價：64.3元



## 個股推薦：明安(8938)

### 產業面

專注於高爾夫及自行車零組件製造，產品布局全球高階品牌，受惠運動休閒潮流，訂單穩定成長。

### 籌碼與財務

投信與外資近月同步加碼，顯示中長期看好基本面與成長性。去年營收成長顯著，毛利率改善，EPS創下新高，現金殖利率具吸引力。

### 技術面：

股價近期強勢突破盤整區，今日上漲有量，短線震盪後有機會續創近期高點。收盤價：65.5元



## 短期展望：台股續攻動能仍在

短期台股依舊有AI、IC設計、機器人、PCB等主流題材支撐，中長期則須同時關注國際政策與貨幣政策走向，投資操作應在把握成長題材的同時；但仍須留意美國關稅政策變化、聯準會貨幣政策節奏及新台幣升值壓力。

根據專家預測，台股下半年高點有機會挑戰24,000點，特別是若美國延長關稅暫緩期或AI需求持續爆發，指數將進一步向上推進。然而，第三季為傳統淡季，歷史上易跌難漲，操作上仍建議保持謹慎。



## 中長期趨勢：AI從雲端走向邊緣運算

中長線來看，AI相關族群如IC設計、伺服器、PCB及機器人概念股，預期將持續成為資金焦點。AI自Cloud AI走向Edge AI的發展，帶動供應鏈全面升級，半導體設備、先進製程、散熱及電源管理等領域將同步受惠。

弘煜科因雲端及AI遊戲布局，具備高成長潛力，建議作中長線持有；明安受惠全球高階消費運動風潮，基本面穩健，股價續創高點可期。



## 請持續關注我們

您認為台股能否挑戰24,000點？哪些AI族群最具潛力？歡迎在下方留言分享您的看法，並將這篇分析分享給需要的投資朋友！

亞太官網：

<https://asia-trinity.com/>

亞太官方YouTube：

<https://www.youtube.com/@asia-trinity-investment>

# 亞太國際證券

## 盤中快訊

本報告出刊日期：

**2025年07月03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