



康和證券集團

康和證券投資顧問(股)公司

證券·投信·期貨·投顧·期經·保代 全方位理財服務

台灣股市

Daily

投資早報

2020-12-04

一、國際股市

- 歐美股市：美國紓困方案露曙光，尾盤因傳輝瑞新冠疫苗供應出現困難，道瓊指數跌落3萬點關卡，S&P500指數翻黑
- 亞洲股市：在科技股帶動下，亞洲股市大多以上漲作收

二、盤勢分析

- 加權指數萬四關前震盪，電子族群急漲後進入整理，傳產股中台塑四寶、水泥雙雄撐場，終場指數以小跌作收
- 電子類股成交比重74.71%；三大法人僅投信站在買方，外資賣超64.78億元；但外資期貨淨多單增加522口

三、類股走勢

- 電子族群：半導體上下游急漲後有調節賣壓，評價較低且產業面正向的個股，有補漲的機會，但預期電子股次產業輪動明顯
- 金融族群：政府打房政策，對銀行放款出海口有題材面的影響
- 非電金族群：政府祭出打房政策，營建和建材股表現疲弱；傳產股以塑化、電機和航運表現較強

四、強弱勢股

五、綜合結論

- 指數關前震盪，獲利佳且評價不高、11月營收走高的個股有機會補漲，但應留意類股輪動

六、動態點評

七、市場交易資訊

- 三大法人上市櫃買賣超個股前五名
- 融資、融券增減個股前五名
- 類股漲跌幅前十名產業

八、康和中概指數

九、康和F股指數 / Concord F-Index

十、國際股匯市與關鍵指標 / Global market & index

國際股市

指數名稱	最新收盤	淨變動	1D(%)	1W(%)
道瓊工業	29,970	86	0.29	0.32
S&P 500	3,667	(2)	(0.06)	1.02
那斯達克	12,377	28	0.23	2.34
費城半導體	2,716	(0)	(0.01)	4.46
德國法蘭克福	13,253	(60)	(0.45)	(0.25)
日經225	26,809	8	0.03	1.03
南韓kospi	2,696	20	0.76	2.68
上海綜合	3,442	(7)	(0.21)	2.15
深圳綜合	2,290	0	0.01	2.00
香港恆生	26,729	196	0.74	(0.34)

台灣現貨

指數名稱	最新收盤	淨變動	1D(%)	1W(%)
加權指數	13,977	(12)	(0.09)	0.95
OTC指數	180	(0)	(0.11)	3.38
電子類	681	(1)	(0.16)	1.86
非金電	12,954	17	0.13	(0.43)
摩根現貨	558	(1)	(0.09)	1.27

台灣期貨

指數名稱	最新收盤	淨變動	1D(%)	1W(%)
台股近月	13,986	31	0.22	1.05
電子近月	681	1	0.07	1.89
金融近月	1,255	3	0.27	(0.48)
非金電近月	12,958	56	0.43	(0.45)
摩根近月	0	0	0.00	0.00

三大法人現貨買賣超

	日	週	月	季
外資(億元)	(64.8)	(399.4)	881	913
投信(億元)	(0.0)	(9.9)	(50.3)	(87)
自營商(億元)	(12.3)	24.9	225.5	91
三大法人合計	(77.0)	(384.4)	1,057	917

近月三大法人和十大交易人期貨未平倉部位

	未平倉	日變動	週變動	月變動
外資(口數)	10,258	522	(3,505)	(25,475)
投信(口數)	(19,867)	201	2,389	19,816
自營商(口數)	15,823	279	3,063	685
十大交易人	(11,093)	1,818	3,645	8,429

資券變化

	餘額	淨變動	周淨變動	月淨變動
融資餘額(億元)	1,699.8	6.5	68.8	142.0
融券餘額(張)	#####	15,575	63,482	187,527



國際股市

歐美股市：華爾街預期疫苗研發、川普啟動權力交接過程、前 Fed 主席葉倫有望成為新任財長，利多齊發激勵美股創新高

- 美國股市：市場傳出民主黨不再堅持新紓困方案規模要有 2.4 兆美元，而是將參議院兩黨小組提出的 9080 億美元方案建議作為談判底線。消息一出刺激美股向上，但在午盤後傳出輝瑞新冠疫苗供應出現困難，四大指數吐回漲幅；經濟數據方面，上週初領失業救濟金人數 71.2 萬人，低於市場預期的 77.5 萬人。而 ISM 服務業指數連二月下跌至 55.9，但仍高於臨界值 50，IHS Markit 服務業指數則上升至 58.4。終場道瓊指數上漲 85.73 點或 0.29%，收在 29969.52 點，S&P500 指數下跌 2.29 點或 0.06%，收在 3666.72 點；NASDAQ 指數則上漲 27.81 點或 0.23%，指數收在 12377.18 點，費城半導體指數則下跌 0.2 點或 0.01%，指數收在 2716.15 點。歐洲股市：歐洲 Stoxx 600 指數升 0.91%，石油和天然氣股繼續領漲，彈逾 4%；三大股市全線向好，法股及德股均漲逾 1.2%，英股揚 1.55%。
- 歐洲股市：歐盟與英國之間的貿易談判分歧仍然存在，且仍有破裂的可能，不過，英國批准輝瑞(Pfizer)參與研發的新冠疫苗將可緊急使用，加上美國新紓困方案談判有望繼續推進，替歐股帶來支撐。類股表現上以受早盤油價下跌的能源類股表現最弱。終場德國 DAX 指數下跌 60.38 點或 0.45%，收 13252.86 點，英國金融時指數上漲 26.88 點或 0.42%，指數收在 6490.27 點；法國 CAC 指數則下跌 8.65 點或 0.15%，收 5574.36 點。
- 商品市場：石油出口國組織與俄羅斯等國(合稱 OPEC+)在週四重新開會討論延長減產協議，至同意 2021 年 1 月起每日增產 50 萬桶，和市場預期不同，造成紐約原油期貨價格早盤下跌 1%，不過之後表示將每月開會來決定下一個月是否增產。消息以利多解讀。1 月 WTI 原油期貨價格由跌逾 1%轉漲 0.8%，收盤上漲 0.44 美元或 1%，每桶收在 45.72 美元。黃金則在美國紓困案有所進展，美元持續走貶之下，黃金價格持續走高，2 月份黃金期貨價格上漲 12.1 美元或 0.7%，收在 1842.3 美元。



亞洲股市：在科技股帶動下，亞洲股市大多以上漲作收

- 日韓股市：週四由於日圓兌美元連續四天緩貶，加上日本國旅振興計畫將延長，日股在外銷類股如汽車股以及鐵路航空股帶動下連三紅，其中日本電裝受外資調高投資評等，股價上漲 2.86%，終場日經 225 指數上漲 8.39 點或 0.03%，收在 26809.37 點；南韓則傳出已達成向阿斯利康採購疫苗的協議，加上 DRAM 製造商美光上調財測，帶動海力士連兩天大漲近 12%，三星電子股價也創下新高，現代汽車股價也在需求回溫下走揚，終場 KOSPI 上漲 20.32 點或 0.76%，收 2696.22 點。
- 陸港股市：週四港股市場在美元指數進一步走弱下，人民幣轉強。加上疫苗可望取得緊急使用許可，市場期望加快旅遊業復甦。在雙重利多因素下，中國航空股、科技股帶動恒生指數走揚，其中騰訊(0700)上漲 2.6%，京東(9618)漲 1.7%，東航(0670)上漲 3.9%，國泰(0293)則上漲 4.0%，終場恒生指數上漲 195.92 點或 0.74%，指數收在 26728.50 點。A 股部份，受美國總統當選人發表對中國貿易相關談話，表示不會撤銷當前對中國的貿易關稅，A 股週四開低並且在平盤上下震盪，午後雖然有所反彈，但是買盤不濟，市場主要由金融股和地產股領跌，汽車股則是漲跌互見，醫藥疫苗股漲勢較為整齊，終場上證綜合指數下跌 7.24 點或 0.21%，收在 3442.14 點。

盤勢分析

加權指數萬四關前震盪，電子族群急漲後進入整理，傳產股中台塑四寶、水泥雙雄撐場，終場指數以小跌作收

- 歐美國家即將進入施打疫苗的階段，加上美國新一輪刺激政策逐漸明朗，美股開低走高，其中費城半導體指數再創收盤歷史新高，不過台積電ADR在美股收盤未能站穩百美元關卡，影響週四台股表現，開盤即是最高價499.5元，不過晶圓代工二哥聯電(2303)則持續向50元挺進，雖然電子股利多齊發，也促使資金再度前進電子股，但是電子股在急漲後，有獲利了節調節的賣壓。以記憶體、MCU和MOSFET皆有產能吃緊，明年將漲價的題材，但是南亞科(2408)、華邦電(2344)、旺宏(2337)、威剛(3260)週四開高走低；MOSFET和MCU族群的尼克森(3317)、富鼎(8261)、杰力(5299)、大中(6435)都留下上影線；矽晶圓有收購題材的環球晶(6488)，在外資紛紛上修目標價至700元以上，由於短線漲多，週四收盤下跌1.23%，僅母公司中美晶仍上漲，從盤面觀察，電子族群有急漲後進入整理的狀況；傳產股中，在政府祭出9大打房措施，營建和建材成為週四表現最弱勢的指標，但塑化中的台塑四寶、水泥雙雄有撐場的表現，因此終場加權指數僅小跌12.05點或0.09%，指數收在13977.09點。店頭市場下跌0.19點或0.11%，指數收在179.81點。

電子類股成交比重74.71%；三大法人僅投信站在買方，外資賣超64.78億元；但外資期貨淨多單增加522口

- 綜觀週四台股，電子股成交比重較前一個交易日74.93%下跌至74.732%，金融類股成交比重則從2.826%下跌至2.335%，非金電族群成交比重則從17.503%上升至19.304%。電子股中的半導體供應鏈仍是交易投資的重心，不過週四我們見到在急漲後，已有獲利了結先行下車的跡象，雖然預期產業仍是正向表現，且從矽晶圓、載板和封測，都可以見到市場偏多的看法，但是籌碼略顯混亂，因此可先行做出調整持股的策略；而傳產股中，由於政府祭出打房大旗，雖然就以往的經驗來看，成效有限，不過題材上對營建和建材股將有題材上的利空。就目前盤勢來觀察，外資進入長假期間，因此仍將由內資主導盤勢，台股在萬四關前可能震盪，但我們研判集團作帳的投資策略仍可以採用。在投資上仍聚焦在集團作帳股、產業趨勢和題材仍存在、而技術面短多架構尚未破壞的個股。
- 在三大法人現貨買賣超方面，週四外資上市賣超64.78億元、自營商(自行買賣)上市賣超3.45億元、自營商(避險)上市賣超8.81億元，投信上市買超0.06億元，合計三大法人上市賣超76.98億元。週四外資期貨未平倉部位增加522口多單部位，整體未平倉部位從9736口淨多單增加為10258口多單，其中當日庫存增加，主要因外資期貨空單減少-2576口。

類股走勢

電子族群：半導體上下游急漲後有調節賣壓，評價較低且產業面正向的個股，有補漲的機會，但預期電子股次產業輪動明顯

- 電子族群：電子類股指數週四下跌 1.09 點或 0.16%，收 680.83 點，成交量較前一個交易日減少至 2010.21 億元。通信網路業、電子零組件和半導體類股表現相對強勢，其中，通信網路業如明泰(3380)、神準(3558)和聯亞(3081)各上漲 9.97%、8.76%與 3.51%，電子零組件如萬旭(6134)、英濟(3294)和系統電(5309)各上漲 10%、9.91%與 8.28%，半導體如商丞(8277)、合晶(6182)和博磊(3581)各上漲 9.99%、9.95%與 9.88%；至於電子通路、資訊服務和光電類股則表現相對弱勢，其中，電子通路如長華*(8070)、建達(6118)和擎亞(8096)各下跌 -2.92%、-2.59%與 -2.56%，資訊服務如系微(6231)、訊連(5203)和驊宏資(6148)各下跌 -2.23%、-1.87%與 -1.57%，光電如鈺德(3050)、光耀(3666)和榮創(3437)各下跌 -9.56%、-8.01%與 -7.1%。

金融族群：政府打房政策，對銀行放款出海口有題材面的影響

- 金融族群：金融類股指數週四下跌 2.15 點或 0.17%，收 1252.98 點，成交量較前一個交易日減少至 62.8 億元。金融類股方面，康和證(6016)漲幅達 5.39%相對強勢，其次依序為宏遠證(6015)和致和證(5864)，分別上漲 4%與 3.5%；大慶證(6021)跌幅達 -1.11%相對弱勢，其次依序為第一保(2852)和中再保(2851)，分別下跌 -0.75%與 -0.67%。

非電金族群：政府祭出打房政策，營建和建材股表現疲弱；傳產股以塑化、電機和航運表現較強

- 傳產族群：傳產指數週四上漲 16.87 點或 0.13%，收 12953.91 點，成交量較前一個交易日增加至 519.27 億元。傳產類股方面，以塑膠類、運輸類和水泥類類股表現相對強勢，其中強勢個股如昱泉(6169)漲幅達 10%相對多，其次依序為晶碩(6491)和中美實(4702)，分別上漲 10%與 9.91%；其餘營建類、造紙類和汽車類類股表現相對弱勢，其中弱勢個股如再生-KY(1337)跌幅達 -10%相對多，其次依序為御頂(3522)和凱羿-KY(2939)，分別下跌 -9.94%與 -9.9%。

盤面強勢股

技術面轉強股										
代號	股票名稱	收盤價	月均價	週均量	月均量	K值	D值	MACD	季乖離率	週漲跌幅
1506	正道	11.55	10.61	913	367	49.33	33.56	0.127	4.11	10.94
9103	美德醫療-DF	25.65	29.10	22,299	17,366	44.27	41.33	0.580	(40.25)	5.84
4763	材料-KY	130.50	129.23	1,692	671	42.69	38.35	1.402	(2.94)	5.04
1536	和大	101.50	96.39	2,373	2,137	45.79	45.78	0.315	6.73	1.69
6414	樺漢	234.50	234.90	1,074	997	43.73	36.75	0.252	(0.59)	0.91
4114	健喬	25.65	25.34	1,073	979	48.48	47.24	0.037	1.72	0.81
3504	揚明光	60.30	58.43	758	728	49.55	49.51	0.164	6.70	0.60
1760	寶齡富錦	96.50	101.56	2,476	1,773	26.62	20.95	0.162	(15.76)	0.46
2458	義隆	134.50	133.15	5,127	4,197	48.23	48.20	0.526	(4.73)	0.46

註：K>D、MACD>0、週均量>月均量、週均量>500、股價大於10、季乖離率<7、K值<50、D值<50

籌碼穩定股							
代號	股票名稱	外資買賣超	投信買賣超	自營商買賣超	資增減	近3日漲跌幅	
3481	群創	125,642	94,373	9501	(18,888)	17.18	
2408	南亞科	2,256	10,227	759	(1,000)	15.02	
2409	友達	100,494	105,622	9008	(22,706)	14.19	
5483	中美晶	929	3,661	144	(1,710)	11.17	
2337	旺宏	15,005	12,726	1381	(4,332)	6.72	
3023	信邦	975	2	19	(151)	6.54	
2360	致茂	904	3	137	(111)	5.37	
2345	智邦	1,829	107	119	(169)	5.35	
3413	京鼎	3,246	243	169	(884)	5.34	
2049	上銀	767	616	77	(165)	5.15	

註：三日合計外資買賣超>0、三日合計投信買賣超>0、三日合計自營商買賣超>0、三日合計資增減<0

盤面弱勢股

技術面轉弱股										
代號	股票名稱	收盤價	月均價	週均量	月均量	K值	D值	MACD	季乖離率	週漲跌幅
2923	鼎固-KY	25.50	25.73	81	105	50.68	70.49	(0.007)	2.62	(7.40)
5603	陸海	19.60	20.10	3,088	5,605	54.07	60.03	(0.134)	16.50	(7.20)
5455	昇益	16.75	17.17	3	6	58.96	68.09	(0.042)	(2.90)	(2.34)
2643	捷迅	52.40	52.61	77	113	50.55	52.04	(0.152)	3.13	(1.31)
1735	日勝化	17.05	17.12	4	7	61.30	78.23	(0.003)	0.77	(0.87)
8906	花王	17.85	17.94	12	15	63.29	65.09	(0.061)	4.16	(0.84)
2889	國票金	12.00	12.02	3,398	4,014	65.88	70.75	(0.007)	1.21	(0.82)
6212	理銘	59.20	59.43	8	11	55.69	56.84	(0.122)	1.31	(0.48)
6189	豐藝	35.15	35.32	222	262	56.84	64.83	(0.030)	1.38	0.01
5013	強新	28.40	28.43	7	14	59.75	66.52	(0.008)	1.68	0.19

註：K<D、MACD<0、週均量<月均量、季乖離率<-7、K值>50

籌碼鬆動股							
代號	股票名稱	外資買賣超	投信買賣超	自營商買賣超	資增減	近3日漲跌幅	
5243	乙盛-KY	(327)	(127)	(3)	504	4.91	
8215	明基材	(1,134)	(515)	(2)	633	4.23	
1303	南亞	(1,230)	(853)	(1,886)	561	3.71	
2451	創見	(1,997)	(65)	(47)	525	2.40	
4938	和碩	(4,254)	(353)	(281)	178	1.23	
2890	永豐金	(2,666)	(2,777)	(543)	389	0.91	
1434	福懋	(5,718)	(48)	(723)	124	0.83	
3036	文晔	(94)	(54)	(15)	23	0.63	
9933	中鼎	(720)	(34)	(254)	113	0.39	
6706	惠特	(391)	(33)	(50)	86	0.37	

註：三日合計外資買賣超<0、三日合計投信買賣超<0、三日合計自營商買賣超<0、三日合計資增減>0

綜合結論

指數關前震盪，獲利佳且評價不高、11月營收走高的個股有機會補漲，但應留意類股輪動

- 綜合上述分析，電子類股在急漲後，已見到部份類股有獲利了結先行下車的跡象，雖然從產業面上，仍見到市場偏多的看法，但是籌碼略顯混亂，因此可先行做出調整持股的策略；傳產股中，由於政府祭出打房大旗，雖然就以往的經驗來看，成效有限，不過題材上對營建和建材股將有題材上的利空。就目前盤勢來觀察，外資進入長假期間，因此仍將由內資主導盤勢，台股在萬四關前可能震盪，但我們研判集團作帳的投資策略仍可以採用。在投資交易上，可選擇獲利佳且評價不高、或 11 月營收走高的個股有機會補漲，但應留意類股輪動的現象。

市場交易資訊

三大法人上市櫃買賣超前五名

上市			
買超個股	張數	賣超個股	張數
外資 -64.78 億元			
2409友達	51,856	6116彩晶	(18,287)
3481群創	35,106	2317鴻海	(12,392)
2303聯電	16,970	2618長榮航	(9,554)
2610華航	16,472	3231緯創	(9,103)
2603長榮	11,091	2882國泰金	(9,013)
投信 -0.01 億元			
3481群創	21,443	2603長榮	(3,971)
2409友達	13,658	2504國產	(3,936)
2610華航	13,099	8046南電	(2,880)
2303聯電	5,253	2387精元	(2,212)
2408南亞科	2,908	2883開發金	(1,725)
自營商 -12.26 億元			
2027大成鋼	1,807	3481群創	(9,988)
2615萬海	1,744	2409友達	(6,969)
2303聯電	1,215	2344華邦電	(5,511)
5531鄉林	1,205	6116彩晶	(5,384)
2498宏達電	815	2609陽明	(5,153)

上櫃			
買超個股	張數	賣超個股	張數
外資 -2.34 億元			
6182合晶	5417	8086宏捷科	(2,242)
8069元太	3044	3227原相	(2,022)
3144新揚科	2164	5457宣德	(1,294)
3260威剛	2046	3163波若威	(1,040)
6233旺玖	1149	3234光環	(909)
投信 -5.52 億元			
6182合晶	931	3324雙鴻	(2,276)
3260威剛	712	6732昇佳電子	(383)
8358金居	703	3374精材	(241)
5483中美晶	464	5425台半	(200)
6180橘子	440	5220萬達光電	(128)
自營商 -3.56 億元			
6182合晶	634	3260威剛	(947)
3078僑威	551	8086宏捷科	(529)
3227原相	342	3105穩懋	(256)
3374精材	313	1815富喬	(194)
3264欣銓	279	5483中美晶	(182)

融資、融券增減前五名

融資			
個股名稱	增減張數	個股名稱	增減張數
上市餘額1699.77億元 淨變動6.53億元			
6116彩晶	7,321	2409友達	(15,103)
2027大成鋼	5,986	3481群創	(13,244)
2888新光金	5,457	2344華邦電	(6,456)
2371大同	4,322	2448晶電	(4,666)
2312金寶	3,899	2303聯電	(4,151)
上櫃餘額600.75億元 淨變動3.18億元			
6182合晶	6,543	6233旺玖	(2,590)
3078僑威	1,874	3144新揚科	(2,046)
3324雙鴻	1,203	3552同致	(1,642)
5498凱崴	965	8086宏捷科	(1,229)
6126信音	770	8240華宏	(777)

融券			
個股名稱	增減張數	個股名稱	增減張數
上市餘額1109224張 淨變動15575張			
2603長榮	4,404	5531鄉林	(2,777)
2409友達	3,270	2329華泰	(909)
2303聯電	2,068	2344華邦電	(747)
3481群創	1,971	2448晶電	(615)
2472立隆電	1,959	2006東和鋼鐵	(591)
上櫃餘額105176張 淨變動727張			
6182合晶	671	3552同致	(198)
3260威剛	522	8086宏捷科	(192)
5483中美晶	413	3680家登	(183)
3236千如	201	5351鈺創	(175)
6233旺玖	124	3092鴻碩	(168)

類股漲跌幅前十名

一日表現—前10名產業	
名稱	漲幅(%)
電子上游-IC-DRAM製造	2.82
電子中游-網通	1.71
電子上游-被動元件	1.29
金融-證券	1.21
電子下游-顯示器	1.19
電子下游-太陽能	1.15
電子下游-手機製造	1.11
傳產-電機	1.04
電子上游-IC-封測	0.79
電子下游-數位相機	0.70

一日表現—後10名產業	
名稱	跌幅(%)
電子上游-LED及光元件	(1.92)
電子中游-LCD-STN面板	(1.52)
電子上游-DRAM銷售	(1.33)
傳產-營建	(1.27)
電子中游-LCD-零組件	(1.27)
電子中游-PC介面卡	(1.12)
傳產-玻璃陶瓷	(1.00)
傳產-汽車零組件	(0.88)
電子中游-NB與手機零組件	(0.82)
電子下游-掃描器	(0.82)

康和中概指數 / Concord China-Concept Index

康和中概 30 成份股：

分類	股票代號	公司	市值(億元)	權重(%)	最新股價	日漲跌(%)	週漲跌(%)	月漲跌(%)	季漲跌(%)	今年漲跌(%)
食	1216	統一	3733.1	13.5	65.70	0.61	(0.90)	1.08	5.12	(8.21)
	2912	統一超	2770.5	10.0	266.50	0.57	(2.38)	2.90	1.33	(9.41)
	2915	潤泰全球	398.3	1.4	70.50	1.00	2.03	1.29	8.96	3.15
	1227	佳格	562.8	2.0	61.50	0.16	(0.65)	(1.44)	1.15	(8.03)
	2723	F-美食	271.8	1.0	151.00	(0.98)	4.50	5.59	48.04	25.90
	5903	全家	591.5	2.1	265.00	0.00	(0.93)	(0.38)	0.95	24.43
	2727	王品	108.6	0.4	141.00	6.82	9.30	7.22	90.28	87.62
衣	9904	寶成	926.8	3.4	31.45	1.45	2.11	0.64	20.27	(15.80)
	2903	遠百	345.0	1.3	24.35	0.00	(2.40)	(0.20)	(0.20)	(3.45)
住	1101	台泥	2584.5	9.4	43.50	0.69	0.46	1.40	5.07	10.46
	1102	亞泥	1465.6	5.3	43.60	0.81	(1.13)	0.69	5.06	(2.77)
	1802	台玻	501.6	1.8	17.25	(1.15)	0.88	(3.90)	41.98	51.32
	1507	永大	246.1	0.9	59.90	(0.33)	(3.54)	(2.28)	8.32	(3.15)
行	2105	正新	1403.5	5.1	43.30	0.23	0.23	1.88	17.34	6.57
	2201	裕隆汽車	382.5	1.4	38.25	(0.78)	(2.80)	(1.92)	5.96	24.39
	2227	裕日車	780.0	2.8	260.00	0.00	(1.52)	(0.57)	6.56	(1.99)
	9921	巨大機械	1048.4	3.8	279.50	(1.93)	(2.61)	(1.06)	2.57	33.27
	2204	中華	272.6	1.0	49.25	2.28	(0.51)	2.18	17.26	25.96
	9914	美利達	747.5	2.7	250.00	1.01	0.00	0.00	7.30	44.04
育樂	2610	華航	585.5	2.1	10.80	5.37	7.46	10.43	30.43	19.21
	2618	長榮航	655.2	2.4	13.50	1.50	4.65	6.72	26.76	0.37
健康	8406	F-金可	156.8	0.6	161.50	7.67	7.31	8.39	20.52	(18.26)
	4105	東洋	173.3	0.6	69.70	0.00	(0.14)	0.29	4.81	(10.98)
電子	2347	聯強	742.2	2.7	44.50	(0.78)	(1.00)	0.00	7.75	25.74
	3702	大聯大	776.1	2.8	41.30	(0.72)	1.60	(3.17)	6.17	11.80
	2450	神腦	75.6	0.3	29.25	(0.85)	(0.51)	(0.51)	1.39	(4.35)
	2362	藍天	201.6	0.7	30.10	(0.50)	(0.33)	(1.63)	3.97	(17.13)
金融	5871	F-中租	2419.5	8.8	158.00	(2.17)	(1.56)	1.28	20.61	23.51
工具機	2049	上銀	1063.8	3.9	321.50	1.26	8.25	5.24	12.81	18.53
	1590	F-亞德	1585.7	5.8	839.00	2.57	2.44	1.08	28.88	81.11
Total			27576.0	100.0						

「康和中概 30」是從 102 檔個股中考量產業分配與市值大小，所挑出具代表性的 30 檔個股。

康和 F 股指數 / Concord F-Index

康和 F 股指數成份股分類比重：

分類	檔數	分類市值(億元)	分類占F股	分類占大盤
電子類	24	6,356	49.4%	1.36%
非電子類	40	6,518	50.6%	1.39%
Total	64	12,875	100.0%	2.75%

康和 F 股電子指數成份股：

分類	股票代號	公司	市值(億元)	權重(%)	最新股價	日漲跌(%)	週漲跌(%)	月漲跌(%)	季漲跌(%)	今年漲跌(%)
IC設計	3661	世芯-KY	391.8	3.04	634.00	1.1	(0.2)	(5.1)	30.1	171.8
	4947	昂寶-KY	0.0	0.00	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	4966	譜瑞-KY	860.5	6.68	1065.00	3.9	1.9	2.9	1.4	75.6
	6415	矽力-KY	2183.0	16.96	2360.00	2.6	3.3	6.3	38.4	149.5
電子零組件	3665	貿聯-KY	318.7	2.48	244.00	(0.6)	(2.4)	(0.4)	8.2	12.9
	5264	鎧勝-KY	361.3	2.81	86.80	(0.1)	0.2	0.5	0.7	86.0
PC零組件	4912	聯德控股-KY	54.8	0.43	116.50	(1.3)	(1.7)	(2.1)	(0.4)	10.0
	4924	欣厚-KY	4.9	0.04	13.25	0.0	(1.9)	(1.1)	(20.7)	47.2
	5215	科嘉-KY	82.7	0.64	139.50	(1.1)	(5.4)	(3.8)	1.5	127.6
	5243	乙盛-KY	73.4	0.57	43.55	(0.3)	4.1	4.9	29.8	23.9
網通	4971	IET-KY	19.2	0.15	52.50	0.2	1.2	1.0	3.4	(16.3)
	4977	眾達-KY	86.6	0.67	126.00	(4.2)	2.9	2.9	21.2	27.8
	4991	環宇-KY	47.1	0.37	51.50	(0.2)	3.1	3.1	6.2	(24.4)
光電	3673	TPK-KY	192.4	1.49	47.30	(1.5)	1.3	1.1	(3.7)	(16.7)
	4935	茂林-KY	149.2	1.16	114.00	(0.9)	(0.4)	0.4	10.7	(4.6)
	6431	光麗-KY	14.0	0.11	30.80	3.4	6.2	4.8	5.3	8.3
PCB	4927	泰鼎-KY	155.3	1.21	81.80	(1.0)	(1.9)	0.6	13.3	84.7
	4958	臻鼎-KY	1164.8	9.05	123.00	0.4	0.8	(0.4)	(2.4)	(11.1)
IPC	3664	安瑞-KY	6.7	0.05	13.10	0.8	2.3	2.3	4.4	2.0
電池	5227	立凱-KY	25.0	0.19	15.60	(1.6)	(6.6)	(3.1)	9.9	(45.7)
消費性電子	5225	東科-KY	17.7	0.14	28.70	0.9	(5.0)	(4.2)	3.8	(47.6)
軟體	6404	通訊-KY	2.1	0.02	5.55	0.0	23.3	12.1	(5.6)	52.1
封測	6451	訊芯-KY	129.6	1.01	121.50	0.8	0.4	(0.4)	25.3	(22.8)
其他	5284	jpp-KY	15.5	0.12	35.50	(1.3)	(1.3)	(1.4)	5.8	(22.9)

康和 F 股非電子指數成份股：

分類	股票代號	公司	市值(億元)	權重(%)	最新股價	日漲跌(%)	週漲跌(%)	月漲跌(%)	季漲跌(%)	今年漲跌(%)
食品	1256	鮮活果汁-KY	106.5	0.83	315.00	0.0	0.0	0.5	16.7	47.1
	1258	其祥-KY	5.9	0.05	16.00	(1.2)	(0.6)	(4.2)	25.0	(10.6)
	8411	福貞-KY	24.9	0.19	14.20	0.4	(2.4)	(2.1)	10.6	(9.0)
消費	1626	艾美特-KY	35.0	0.27	25.05	(0.8)	(4.6)	(4.2)	1.4	(10.1)
	2723	美食-KY	271.8	2.11	151.00	(1.0)	4.5	5.6	48.0	25.9
	2726	雅茗-KY	25.6	0.20	70.00	0.1	(1.0)	(0.1)	14.4	20.0
	2924	東凌-KY	7.7	0.06	23.40	0.9	0.0	0.0	24.1	(13.3)
	2929	淘帝-KY	25.6	0.20	23.40	(4.3)	(22.4)	(13.8)	(20.6)	(71.3)
	5906	台南-KY	14.8	0.11	49.40	0.8	16.2	14.6	48.8	94.1
	5907	大洋-KY	42.7	0.33	21.85	(0.2)	0.2	0.0	(2.2)	(15.1)
	8426	紅木-KY	7.3	0.06	14.50	0.0	3.9	1.1	11.5	(36.1)
	8427	基勝-KY	46.2	0.36	44.30	0.0	0.7	(0.7)	2.9	(7.9)
	8429	金麗-KY	16.5	0.13	8.90	(1.3)	1.5	0.6	(2.7)	(24.7)
	9802	鈺齊-KY	217.5	1.69	117.00	(2.1)	(5.7)	(3.3)	7.8	(7.9)
生技	4137	麗豐-KY	165.8	1.29	208.50	0.5	0.2	1.2	14.9	(6.6)
	4139	馬光-KY	23.8	0.18	55.90	(0.2)	(2.1)	(1.8)	3.3	46.5
	4144	康聯-KY	0.0	0.00	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	4154	康樂-KY	7.5	0.06	31.05	9.1	11.3	10.5	(3.4)	6.5
	4157	太景*-KY	162.7	1.26	22.70	(0.2)	(2.4)	(0.2)	3.9	23.4
	4745	合富-KY	23.5	0.18	30.30	(0.3)	(0.2)	(1.0)	(0.2)	(21.3)
	8406	金可-KY	156.8	1.22	161.50	7.7	7.3	8.4	20.5	(18.3)
再生能源	1337	再生-KY	25.9	0.20	9.63	(10.0)	19.5	8.7	16.4	57.1
	1589	永冠-KY	95.6	0.74	86.40	0.1	(7.4)	(3.3)	(2.6)	40.2
	8423	保綠-KY	3.8	0.03	16.50	1.5	1.9	(0.3)	(4.9)	(14.1)
石化	1340	勝悅-KY	20.0	0.16	13.05	(3.0)	1.2	(2.6)	7.0	(20.9)
	4141	龍燈-KY	22.4	0.17	12.80	(0.4)	7.6	7.6	11.3	(13.2)
	8404	百和興業-KY	94.6	0.73	30.00	0.8	(2.8)	0.0	6.6	(31.1)
汽車	1338	廣華-KY	48.7	0.38	58.10	0.2	(3.5)	(1.0)	5.1	(8.2)
	1592	英瑞-KY	9.8	0.08	8.84	(5.4)	(6.4)	(5.8)	(17.0)	(48.5)
	2115	六暉-KY	41.0	0.32	45.30	(0.1)	(1.0)	(1.4)	13.1	21.3
	5276	達輝-KY	6.0	0.05	15.30	1.0	2.0	2.0	26.5	34.8
	5288	豐祥-KY	71.4	0.55	108.50	0.0	(1.8)	(1.4)	12.4	(6.2)
工具機	1590	亞德客-KY	1585.7	12.32	839.00	2.6	2.4	1.1	28.9	81.1
	1591	駿吉-KY	6.6	0.05	19.80	3.7	6.2	5.9	24.9	(11.4)
航運	2637	慧洋-KY	167.2	1.30	22.40	0.5	(2.4)	0.0	2.8	(17.8)
旅遊	2724	富驛-KY	2.3	0.02	3.40	0.0	0.0	0.0	(8.1)	13.0
地產	2923	鼎固-KY	443.8	3.45	25.50	(2.1)	(7.6)	(4.3)	11.8	2.9
鋼鐵	5538	東明-KY	55.9	0.43	33.25	0.3	(1.6)	(1.0)	9.7	10.7
金融	5871	中租-KY	2419.5	18.79	158.00	(2.2)	(1.6)	1.3	20.6	23.5
其他	8418	捷必勝-KY	9.9	0.08	12.60	0.0	0.0	(1.2)	(3.5)	(12.5)

自 2010/5/18 第一家海外企業 IML 回台上市以來，在台股上市上櫃海外企業回台家數已達 68 有鑑於這股海外回台上市熱潮在台股中已形成一股勢力，故康和將這 68 檔個股，以 TWSE 的編製方式（以 2011/01/03 為基期 100）編製了「康和 F 指數」。

股匯市與關鍵指標 / Global market & index

全球股市					
歐美已開發國家	收盤價	漲跌	日幅度%	週幅度%	月幅度%
道瓊	29,970	85.73	0.29	0.20	1.12
S&P 500	3,667	-2.29	-0.06	0.78	1.25
Nasdaq	12,377	27.81	0.23	1.40	1.46
費城半導體	2,716	-0.20	-0.01	3.21	1.98
美國羅素2000	1,849	10.67	0.58	-0.35	1.59
英國金融時報	6,490	26.88	0.42	1.93	3.58
德國DAX	13,253	-60.38	-0.45	-0.62	-0.29
法國CAC	5,574	-8.65	-0.15	-0.43	1.01
西班牙IBEX 35	8,201	-20.10	-0.24	0.12	1.53
葡萄牙PSI GERAL	3,440	16.20	0.47	-0.44	0.61
希臘ASE綜合	767	7.35	0.97	4.10	4.06
亞洲已開發國家					
日本日經225	26,809	8.39	0.03	0.62	1.42
韓國KOSPI綜合	2,696	20.32	0.76	2.38	4.05
澳洲All Ords	6,847	35.97	0.53	0.45	1.56
新加坡海峽時報	2,822	11.39	0.41	-1.17	0.58
全球新興市場					
印度BSE 30	44,633	14.61	0.03	1.09	1.09
俄羅斯RTS	1,339	3.97	0.30	2.84	4.48
巴西IBOVESPA	112,292	413.06	0.37	1.55	3.12
馬來西亞吉隆坡	1,628	29.54	1.85	1.29	4.19
泰國SET	1,438	20.37	1.44	0.04	2.13
印尼雅加達綜合	5,823	8.95	0.15	0.68	3.75
越南VN	1,020	5.48	0.54	0.95	1.67
大中華地區					
上海綜合	3,442	-7.24	-0.21	0.99	1.49
上海A股	3,608	-7.61	-0.21	1.00	1.49
上海B股	242	0.07	0.03	-1.16	1.62
深圳綜合	2,290	0.13	0.01	1.65	1.81
深圳A股	2,397	0.16	0.01	1.65	1.81
滬深300	5,057	-10.08	-0.20	1.53	1.95
香港恆生指數	26,729	195.92	0.74	-0.62	1.47
恆生國企指數	10,586	12.58	0.12	-1.89	0.38
台灣加權股價指數	13,977	-12.05	-0.09	0.79	1.85
台灣OTC指數	180	-0.19	-0.11	2.61	1.81
綜合指數					
MSCI世界	2,614	4.90	0.19	0.48	1.19
MSCI新興歐非中東	232	1.29	0.56	0.53	2.20
MSCI亞太不含日本	138	0.62	0.45	0.05	1.74
道瓊歐盟50	3,517	-4.22	-0.12	-0.30	0.70

全球匯市					
歐洲和美洲	收盤價	漲跌	日幅度%	週幅度%	月幅度%
美元指數	90.69	-0.43	-0.47	-1.20	-1.28
歐元	0.823	0.00	0.18	1.79	1.41
瑞士法郎	0.891	-0.00	-0.15	1.58	1.69
英鎊	0.743	0.00	0.40	0.63	0.76
加拿大幣	1.286	0.01	0.39	1.12	0.94
丹麥克朗	6.129	-0.01	-0.23	1.60	1.38
挪威克朗	8.766	-0.02	-0.19	0.73	0.93
瑞典克朗	8.453	-0.02	-0.26	0.59	0.77
亞洲					
人民幣	6.542412	0.02	0.25	0.61	0.61
新台幣	28.38407	0.28	0.99	1.48	1.53
日圓	103.8547	0.46	0.44	0.20	0.17
港幣	7.751259	0.00	0.01	0.00	0.00
韓元	1091.795	5.21	0.47	1.03	1.33
印度盧比	73.87813	-0.09	-0.12	0.23	0.14
新加坡元	1.333972	0.00	0.22	0.34	0.25
馬來西亞幣	4.074413	-0.00	-0.05	-0.05	-0.08
泰銖	30.18369	0.03	0.10	0.33	0.40
印尼盾	14142.21	-2.21	-0.02	-0.37	-0.16
越南幣	23144.85	-9.85	-0.04	0.07	-0.01
澳幣	1.344379	0.00	0.07	0.85	0.69
紐幣	1.413508	-0.00	-0.30	0.53	0.61
俄羅斯盧比	74.5237	-0.13	-0.17	1.95	2.38

註：正數表示貨幣升值

債市、利率與其他指標					
公債殖利率	收盤價	1日漲跌	5日漲跌	20日漲跌	60日漲跌
美國10年期	0.920	-0.030		0.130	0.240
日本10年期	0.017	-0.010	0.000	0.002	0.000
德國10年期	-0.549	-0.028	0.037	0.085	-0.123
法國10年期	-0.314	-0.029	0.035	0.048	-0.180
義大利10年期	0.605	-0.036	0.002	-0.064	-0.409
西班牙10年期	0.072	-0.031	0.016	-0.019	-0.276
其他指標					
	收盤價	漲跌	日幅度%	週幅度%	月幅度%
NYSE FANG+	5853.197	19.51	0.33	1.52	2.40
S&P 500房地產	227.7799	1.66	0.73	0.05	0.87
S&P 500低波動高股息	6260.65	64.84	1.05	0.47	2.06
S&P 500 REITS	226.33	1.50	0.67	-0.07	0.77
標普美國高收益特別股	885.92	1.62	0.18	0.30	0.76

大宗物資					
油品相關	收盤價	漲跌	日幅度%	週幅度%	月幅度%
西德州原油_現貨價	45.64	0.36	0.80	0.24	0.66
布蘭特原油_現貨價	48.25	0.96	2.03	0.15	1.39
杜拜原油_現貨價	47.04	-0.52	-1.09	-0.17	0.09
RBOB汽油_近月期貨	1.2399	0.02	1.60	-3.28	-0.72
天然氣_近月期貨	2.507	-0.27	-9.82	-11.82	-13.01
農糧					
玉米_近月期貨_CBOT	422.4	3.40	0.81	-0.71	0.67
小麥_近月期貨	571.6	-6.40	-1.11	-4.16	-1.48
黃豆_近月期貨_CBOT	1168.2	15.20	1.32	-1.96	-0.02
精糖_近月期貨_ICE	14.6	0.09	0.62	-1.48	0.62
咖啡豆_近月期貨_ICE	116.85	1.20	1.04	-3.99	-3.19
棉花_近月期貨_ICE	71.11	-0.49	-0.68	-2.91	-1.44
毛豬_平均標售價	6812	129.00	1.93	2.88	2.41
金屬					
黃金_現貨收盤價	1840.29	14.89	0.82	2.94	3.56
白金_現貨價格	1008.05	17.39	1.76	4.89	4.43
白銀_現貨價格	23.99	0.15	0.63	3.14	6.62
銅_現貨價_LME	7616.5	-27.50	-0.36	2.07	-0.76
鉛_現貨價_LME	2031.5	-33.50	-1.62	-1.05	-4.06
鋁_現貨價_LME	2051.5	6.00	0.29	3.87	1.84
錫_現貨價_LME	18905	32.00	0.17	-1.12	-0.40
鎳_現貨價_LME	15850	-252.00	-1.57	-3.19	-3.02
運費					
BPI航運_巴拿馬極限	1379	-31.00	-2.20	-3.50	-3.36
BCI航運_海岬型	1480	-6.00	-0.40	-3.46	-2.76
BDI航運_乾散裝綜合	1189	-12.00	-1.00	-3.33	-3.10
BHSI航運_波羅的海	660	2.00	0.30	1.69	0.92

美中高市值股					
美國個股	收盤價	漲跌	日幅度%	週幅度%	月幅度%
Microsoft	214.24	-1.13	-0.52	-0.46	0.08
Apple	122.94	-0.14	-0.11	5.45	3.27
Amazon.com	3186.73	-16.80	-0.52	-0.27	0.59
Alphabet	1821.84	-3.13	-0.17	1.95	3.84
Alibaba Group Hold	266.91	5.59	2.14	-3.46	1.35
Facebook	281.85	-5.67	-1.97	1.45	1.76
Visa	208.05	-2.13	-1.01	-1.40	-1.09
Johnson & Johnson	149	0.86	0.58	3.47	2.99
Walmart	149.3	-1.22	-0.81	-1.52	-2.28
J P Morgan	121.24	-0.80	-0.66	0.02	2.85
P & G	137.34	-1.02	-0.74	-0.92	-1.10
Mastercard	335.14	-5.08	-1.49	-1.16	-0.41
TSMC	99.5	-0.04	-0.04	0.77	2.56
中國個股					
貴州茅臺	1749	10.99	0.63	0.64	2.05
工商銀行	5.38	-0.07	-1.28	-0.19	1.13
農業銀行	3.31	-0.02	-0.60	-0.30	0.61
中國平安	91.87	-0.98	-1.06	1.96	2.04
中國石油	4.3	0.00	0.00	0.00	-0.23
中國銀行	3.31	-0.02	-0.60	-0.60	0.30
招商銀行	46.49	-0.31	-0.66	1.40	5.18
中國人壽	42.13	-0.32	-0.75	-1.57	-0.66
五糧液	261.63	1.08	0.41	-0.26	3.00
中國石化	4.2	-0.02	-0.47	-1.87	0.24
恒瑞醫藥	89.99	2.46	2.81	3.50	4.65
長江電力	20.24	0.04	0.20	-0.34	0.65
海天味業	171.55	4.85	2.91	5.98	7.76

評等說明

- 1) 買進/Buy：我們對該評價個股未來展望正向，並預估於未來 12 個月投資期間，潛在上漲空間大於 15%
- 2) 中性/Neutral：我們對該評價個股未來展望持平，並預估於未來 12 個月投資期間，潛在上漲空間小於 15%
- 3) 未評等/Not Rated：至目前我們沒有足夠基本資料判斷該公司評等；或此期間康和與該公司有特定交易，基於規範或康和政策，限制予該公司評等

免責宣言：

本投資報告內容屬康和投資顧問股份有限公司版權所有，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。本研究報告所載內容，純屬研究性質，所載述意見可隨時予以更改或撤回並不另行通知，僅提供康和集團內部同仁及客戶參考，文中所載資訊或任何意見，不構成(且不應解釋為)在任何司法管轄區內，任何買賣有價證券或其他投資標的之要約、招攬、邀請、宣傳、誘使，或任何不論種類或形式之表示、建議或推薦買賣本研究報告所述之任何證券。報告內容所提及之各項業務、財務等相關資訊、意見及預估，係取材自據信為可靠之資料來源，既不以明示或默示的方式，對資料之準確性、完整性或正確性做出任何陳述或保證，且報告係基於特定日期所做之判斷，有其時效性限制，如有變更，本公司將不做預告或更新。對於本投資報告所討論或建議之任何證券、投資標的，或文中所討論或建議之投資策略，投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。