



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

2021-01-04

## 一、國際股市

- 歐美股市：道瓊、標普指數續登歷史新高，全年創 2009 以來最佳表現
- 亞洲股市：弱勢美元帶動強勢亞股，亞股封關收紅

## 二、盤勢分析

- 台股高漲至 14732 封關，全年漲幅 22.8%，日均成交量爆發性成長 67.17%，贏過大多數主要市場，僅遜於韓國股市及深圳股市
- 外資買超 49.62 億元、自營商上市賣超 7.64 億元、投信上市買超 3.89 億元，合計三大法人上市買超 54.05 億元

## 三、類股走勢

- 電子族群：車用概念股續強，SMIC 成熟製程許可拉低轉單受益股股價
- 金融族群：金融類持續高檔震盪
- 非金電族群：30 日強勢之塑化股、鋼鐵股、金控股等普遍小幅回檔，汽車相關個股反而走強

## 四、強弱勢股

## 五、綜合結論

- 台股後市樂觀，建議逢低佈局 5G 題材股

## 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	30,606	197	0.65	1.35
S&P 500	3,756	24	0.64	1.43
那斯達克	12,888	18	0.14	0.65
費城半導體	2,796	12	0.42	1.65
德國法蘭克福	13,719	(43)	(0.31)	0.97
日經225	27,444	(124)	(0.45)	2.95
南韓kospi	2,873	53	1.88	2.37
上海綜合	3,473	59	1.72	2.25
深圳綜合	2,329	41	1.78	2.44
香港恆生	27,231	0	0.00	3.20

### 台灣現貨

指數名稱	最新收盤	淨變動	1D(%)	1W(%)
加權指數	14733	45	0.31	3.17
OTC指數	184	(0)	(0.08)	2.45
電子類	720	3	0.41	3.13
非金電	13678	34	0.25	3.50
摩根現貨	591	2	0.35	3.38

### 台灣期貨

指數名稱	最新收盤	淨變動	1D(%)	1W(%)
台股近月	14678	42	0.29	3.06
電子近月	717	5	0.63	2.96
金融近月	1279	(4)	(0.28)	2.50
非金電近月	13626	(54)	(0.39)	3.54
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)	57.0	495.0	564	1,511
投信(億元)	3.7	(5.7)	40.8	(42)
自營商(億元)	0.4	67.9	(183.2)	(89)
三大法人合計	61.1	557.1	422	1,381

### 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)	(9,322)	(2,789)	(3,580)	(11,223)
投信(口數)	(13,197)	1,137	2,978	6,710
自營商(口數)	20,495	1,468	2,709	2,890
十大交易人	(13,486)	146	(1,988)	(2,393)

### 資券變化

	餘額	淨變動	周淨變動	月淨變動
融資餘額(億元)	1,873.6	2.3	50.3	173.8
融券餘額(張)	1,164,523	(11,696)	5,980	55,299



## 國際股市

### 歐美股市：道瓊、標普指數續登歷史新高，全年創 2009 以來最佳表現

- 美國股市：31 日美股道瓊指數上漲 196.92 點，或 0.65%，收 30,606.48 點。標普 500 指數上漲 9.68 點，或 0.26%，收 3,741.72 點。那斯達克指數上漲 18.28 點，或 0.14%，收 12,888.28 點。費城半導體指數上漲 11.73 點，或 0.42%，收 2,795.50 點。科技股蘋果 (AAPL-US) 下跌 0.77%；臉書 (FB-US) 上漲 0.47%；Alphabet (GOOGL-US) 上漲 0.94%；亞馬遜 (AMZN-US) 下跌 0.88%；微軟 (MSFT-US) 上漲 0.33%。台股 ADR 僅台積電獨強。台積電 ADR (TSM-US) 上漲 0.13% 至每股 109.04 美元，續刷歷史新高。聯電 ADR (UMC-US) 下跌 2.60%；日月光 ADR (ASX-US) 下跌 0.85%；中華電信 ADR (CHT-US) 下跌 0.57%。焦點新聞包含南韓媒體《MoneyToday》引述消息人士報導，三星電子和 SK 海力士 2021 年不會提高 DRAM 的資本支出。對手美光 (MU-US) 週四應聲上漲 4.53%，威騰電子 (WDC-US) 暴漲 11.83%，半導體設備廠科林研發 (LRCX-US) 走跌 2.51%。特斯拉 (TSLA-US) 週四上漲逾 1.57% 至每股 705.67 美元，創下歷史新高，年漲幅達 750% 以上，市值衝高至 6689 億美元。特斯拉 2020 年第四季交車了 180570 輛，超過 2020 年第三季創下的歷史紀錄 139300 輛，而 2020 年全年交車量 499550 輛則比 2019 年的 367500 輛成長了 35.9%。紐約證券交易所 (NYSE) 周四 (31 日) 宣布讓三家中國電信公司下市，以遵循川普政府禁止投資涉解放軍中資企業的行政命令，受影響股票分別是中國移動 (CHL-US)、中國電信 (CHA-US)，和中國聯通香港 (CHU-US)。
- 歐洲股市：Stoxx 600 指數 31 日下跌 0.38%；2020 年，Stoxx 600 指數收盤下跌 3.8%，4Q20 上漲近 11%。從個別指數來看，富時指數下跌逾 14%，是自 2008 年以來最糟糕的一年。同時，法國 CAC 40 下跌 7%，德國 DAX 上漲 3.5%，意大利 FTSE MIB 下跌 5.4%。該地區表現最差的市場是西班牙的 IBEX，今年下降了近 15%。中國和歐盟委員會星期三宣布，他們已經完成了關於“全面投資協定”的談判，官員們表示，這將使每個地區的企業有更多機會進入對方的市場。
- 商品市場：31 日原油期貨價格收高，但今年因新冠病毒大流行而價格重挫，僅年末時需求部分回升。2 月交割的 WTI 原油期貨價格上漲 12 美分或 0.3%，收每桶 48.52 美元。3 月交割的 Brent 原油期貨價格上漲 17 美分或 0.3%，收每桶 51.80 美元。根據道瓊市場數據，WTI 原油期貨價格 2020 年下跌 20.5%，為 3 年來第二次年度下跌。Brent 原油期貨價格今年下跌 21.5%，創下 2015 年以來最大年度跌幅。美國可能增加財政刺激的可能性將美元攪壓至兩年半新低，帶動金價周三 (30 日) 連續第二天上漲，但牛津大學和阿斯特捷利康 (AstraZeneca) 共同研發的疫苗在英國批准使用，市場風險偏好增強之下，黃金漲幅受抑制。31 日 2 月交割的黃金期貨價格上漲 10.50 美元或 0.6%，收每盎司 1893.40 美元。



## 亞洲股市：弱勢美元帶動強勢亞股，亞股封關收紅

- 日韓股市：日股韓股 12 月 31 日休市一日
- 陸港股市：因元旦假期，港股 31 日只交易半日，恒生指數收盤小漲升 84 點或 0.3%，收 27231 點，今年以來累計共下挫 958 點。2020 全年表現最好的恒生指數成分股，當屬藥明生物 (2269-HK) 和小米集團 (1810-HK)，全年漲超 200%；中信股份 (00267-HK) 全年累跌 45%，為恒指表現最差成分股。比亞迪股份 (01211-HK) 昨晚發公告稱，董事會同意公司控股子公司比亞迪半導體股份有限公司籌劃分拆上市事項，並授權公司及比亞迪半導體管理層啟動分拆比亞迪半導體上市的前期籌備工作，消息面助股價上漲逾 4%。31 日又傳市場監管總局對京東、天貓、唯品會作出行政處罰，近期受監管打壓的阿里巴巴 (9988-HK) 今跌 1.52%，另一家當事者京東 (9618-HK) 則上漲 1.24%。數據顯示，中國大陸投資者 2020 年，淨買入 6610 億港元 (850 億美元) 的香港股票，顯示儘管今年港股收跌，許多資金仍看好港股潛力。陸股方面，上證上漲 1.72%，報 3473.07 點，創 2018 年 2 月以來新高；深證上漲 1.89%，報 14470.68 點，創 2015 年 7 月以來新高；創業板指上漲 2.27% 報 2966.26 點，創 2015 年 7 月以來新高。上證累積上漲 14%，深證大漲 39%，創業板指狂飆 65%，傲視全球。

## 盤勢分析

台股高漲至 14732 封關，全年漲幅 22.8%，日均成交量爆發性成長 67.17%，贏過大多數主要市場，僅遜於韓國股市及深圳股市

- 台股指數 31 日以 14732.53 點作收，12 月合計大漲 1009.64 點；而 2020 年台股全年大漲 2735.39 點，漲點創 11 年來最多，年漲幅也高達 22.8%。
- 週四加權指數終場上漲 44.83 點或 0.31%，收 14732.53 點，成交量較前一個交易日減少至 2589.95 億元，至於 OTC 指數表現較大盤來的弱勢，終場 OTC 指數下跌 0.14 點或 0.08%，收 184.1 點，成交量較前一個交易日減少至 640.38 億元，OTC 指數中主要上漲類股在營建類、資訊服務及半導體類股，其中強勢股如同致(3552)、普誠(6129)和鴻碩(3092)各別上漲 9.94%、9.9%與 9.9%；OTC 指數中主要下跌類股在鋼鐵類、文化創意及生技醫療類股，其中弱勢股如 VHQ-KY(4803)、高端疫苗(6547)和單井(3490)各別下跌 -6.61%、-6.36%與 -6.2%。

外資買超 49.62 億元、自營商上市賣超 7.64 億元、投信上市買超 3.89 億元，合計三大法人上市買超 54.05 億元

- 綜觀週四台股，電子股成交比重較前一個交易日 62.376% 上升至 65.112%，金融類股成交比重則從 5.333% 下跌至 3.338%，非金電族群成交比重則從 28.477% 下跌至 26.674%。
- 在三大法人現貨買賣超方面，週四外資上市買超 49.62 億元、自營商(自行買賣)上市賣超 7.64 億元、自營商(避險)上市買超 8.08 億元，投信上市買超 3.89 億元，合計三大法人上市買超 54.05 億元。週四外資期貨未平倉部位減少 2785 口多單部位，整體未平倉部位從 -6537 口淨多單減少至 -9322 口多單，其中當日庫存減少，主要因外資期貨空單增加 1924 口。

## 類股走勢

### 電子族群：車用概念股續強，SMIC 成熟製程許可拉低轉單受益股股價

- 電子股：31日同致、宏齊、鴻碩、普誠、乙盛 - KY、系微、天鈺、耀登等均漲停，裕隆、華興、虹光、金麗科、同泰、時碩工業、帝寶等均漲逾7%。耀登是台灣唯一的毫米波天線模組廠商，市場預期 2H21 將啟動拉貨潮流；同致電子(3552)自結9月EPS達0.90元、10月每股盈餘1.08元。股價走強再創新高。中芯國際30日傳取得成熟製程許可，影響個股包含敦泰開高收低跌幅1.68%。聯電下跌2.38%。以及華邦電先前受惠中國記憶體廠兆易創新提供 iPhone 面板外掛 NOR Flash 訂單轉單，使華邦電原本2019年已達22.8%市佔率的 NOR Flash 市場，在競爭對手兆易創新產能受衝擊的情況下拉高市佔，31日華邦電下跌2.84%，旺宏下跌0.12%。
- 電子類股指數週四上漲2.96點或0.41%，收720.32點，成交量較前一個交易日增加至1686.37億元。半導體、電子零組件和資訊服務類股表現相對強勢，其中，半導體如順德(2351)、普誠(6129)和天鈺(4961)各上漲9.97%、9.9%與9.82%，電子零組件如鴻碩(3092)、同泰(3321)和錫新(2415)各上漲9.9%、8.87%與4.63%，資訊服務如系微(6231)、台灣銘板(6593)和敦陽科(2480)各上漲9.83%、3.05%與0.45%；至於電子通路、光電和資訊服務類股則表現相對弱勢，其中，電子通路如建達(6118)、巨虹(8084)和文晔(3036)各下跌-1.67%、-1.47%與-1.1%，光電如單井(3490)、佳能(2374)和群創(3481)各下跌-6.2%、-4.76%與-4.73%，資訊服務如蒙恬(5211)、安碁資訊(6690)和資通(2471)各下跌-3.89%、-1.72%與-1.62%。

### 金融族群：金融類持續高檔震盪

- 金融族群：金融類股指數週四下跌2.65點或0.21%，收1285.7點，成交量較前一個交易日減少至86.45億元。金融類股方面，宏遠證(6015)漲幅達4.07%相對強勢，其次依序為大慶證(6021)和康和證(6016)，分別上漲2.06%與1.82%；群益證(6005)跌幅達-3.9%相對弱勢，其次依序為福邦證(6026)和三商壽(2867)，分別下跌-3.76%與-1.71%。

### 非金電族群：30日強勢之塑化股、鋼鐵股、金控股等普遍小幅回檔，汽車相關個股反而走強

- 非金電族群：傳產指數週四上漲33.9點或0.25%，收13678.4點，成交量較前一個交易日減少至690.84億元。傳產類股方面，以玻璃陶瓷、運輸類和油電燃氣類股表現相對強勢，其中強勢個股如辣椒(4946)漲幅達10%相對多，其次依序為淘帝-KY(2929)和祺驊(1593)，分別上漲9.88%與9.87%；其餘電器電纜、化學工業和OTC文化創意類股表現相對弱勢，其中弱勢個股如VHQ-KY(4803)跌幅達-6.61%相對多，其次依序為高端疫苗(6547)和台康生技(6589)，分別下跌-6.36%與-6%。

## 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
6462	神盾	172.00	168.15	1,510	934	47.06	34.30	0.279	3.50	4.12
2442	新美齊	11.50	11.33	11,432	5,271	49.67	42.92	0.015	5.57	3.83
5474	聰泰	190.50	195.38	1,363	702	46.43	35.29	0.889	(12.26)	3.62
2390	云辰	14.80	14.77	2,049	1,877	44.95	43.23	0.047	(3.40)	0.68
2359	所羅門	19.20	19.00	885	642	47.38	45.27	0.026	2.55	0.28
5215	科嘉-KY	131.50	135.00	778	726	34.72	24.11	0.028	(10.17)	0.17
4155	訊映	26.95	27.35	718	530	44.04	36.80	0.031	(6.39)	(0.52)
6230	超眾	210.50	217.38	838	454	20.46	17.49	0.027	(9.73)	(1.16)

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
4968	立積	1,005	36	203	(207)	7.06
1309	台達化	2,260	1,727	740	(1,227)	7.03
2481	強茂	6,461	2,077	39	(3,367)	4.88
3443	創意	975	153	192	(96)	4.88
8046	南電	5,161	427	347	(1,019)	4.82
9914	美利達	428	244	37	(67)	4.82
2395	研華	439	159	57	(66)	4.43
2377	微星	2,037	655	53	(75)	3.87
2867	三商壽	130	2	363	(285)	3.17
2330	台積電	24,499	587	1210	(1,233)	2.89

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
4529	淳紳	11.25	11.51	416	475	56.32	56.45	(0.073)	10.55	(1.53)
6158	禾昌	33.30	33.44	491	550	55.69	55.73	(0.009)	3.76	0.41

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
2006	東和鋼鐵	(920)	(970)	(2,971)	716	0.66
2368	金像電	(510)	(1,806)	(138)	574	(0.19)
8155	博智	(126)	(45)	(12)	6	(0.40)
2356	英業達	(1,622)	(489)	(424)	83	(0.41)
3044	健鼎	(324)	(6)	(115)	51	(0.42)
2618	長榮航	(10,304)	(3,518)	(762)	2,749	(0.68)
5536	聖暉	(46)	(2)	(1)	18	(1.06)
3008	大立光	(315)	(6)	(7)	71	(1.22)
9933	中鼎	(328)	(96)	(129)	32	(1.43)
2723	美食-KY	(332)	(48)	(7)	27	(1.72)

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

### 台股後市樂觀，建議逢低佈局 5G 題材股

- 現階段盤面資金聚焦車用、傳產與漲價產能吃緊等題材股，包括車用連接器、鋼鐵、塑化、航運、造紙等，但就中長線展望而言，電子類股中的 5G、高速運算、新能源車等預期仍是台股多頭的重要推手與投資主軸，建議相關類股於指數拉回時逢低佈局，目前區間低點以月線 1 萬 4000 點為防守線。在美元續弱情況下，台股高殖利率的吸金優勢，可望於 2021 年第二季開始發酵，長線樂觀看待台股後市。



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

## 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 56.98 億元			
2481強茂	11,390	2344華邦電	(51,551)
2317鴻海	6,927	2303聯電	(34,475)
2014中鴻	6,632	3481群創	(27,057)
1305華夏	5,920	2888新光金	(23,706)
2883開發金	5,527	2409友達	(22,538)
投信 3.67 億元			
1802台玻	4,494	2409友達	(10,435)
2014中鴻	3,851	3481群創	(3,553)
2344華邦電	3,237	1513中興電	(2,349)
2352佳世達	2,510	3042晶技	(1,391)
1301台塑	1,318	6285啟碁	(1,345)
自營商 0.44 億元			
2603長榮	3,593	3481群創	(11,936)
2340光磊	2,451	2303聯電	(10,345)
2615萬海	1,950	2883開發金	(8,901)
1802台玻	1,754	2409友達	(5,236)
2535達欣工	1,163	2344華邦電	(3,360)

上櫃			
買超個股	張數	賣超個股	張數
外資 -3.06 億元			
3552同致	4005	6016康和證	(3,078)
5347世界	1368	3374精材	(1,568)
3105穩懋	966	6026福邦證	(1,439)
6284佳邦	854	4157太景*-KY	(1,414)
3707漢磊	813	6015宏遠證	(1,399)
投信 0.53 億元			
8069元太	1,064	3169亞信	(240)
5483中美晶	476	8924大田	(163)
6187萬潤	436	6284佳邦	(140)
3374精材	174	3691碩禾	(100)
8358金居	165	8086宏捷科	(100)
自營商 0.71 億元			
3374精材	460	5425台半	(680)
6187萬潤	376	6182合晶	(555)
3552同致	312	5483中美晶	(411)
3092鴻碩	257	8358金居	(294)
6237驊訊	138	6023元大期	(146)

### 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1873.58億元 淨變動2.27億元			
2603長榮	29,524	3481群創	(13,519)
6116彩晶	5,590	1605華新	(7,180)
2340光磊	3,712	2481強茂	(3,898)
2201裕隆	3,653	1513中興電	(3,358)
2393億光	3,382	2032新鋼	(2,554)
上櫃餘額631.96億元 淨變動-1.08億元			
6016康和證	2,628	4707磐亞	(1,552)
6015宏遠證	1,085	5371中光電	(981)
5512力麒	792	5483中美晶	(975)
3092鴻碩	768	3490單井	(908)
8358金居	700	4939亞電	(849)

融券			
個股名稱	增減張數	個股名稱	增減張數
上市餘額1164523張 淨變動-11696張			
2618長榮航	632	3481群創	(3,230)
9103美德醫療-DR	484	2344華邦電	(2,789)
2337旺宏	331	9105泰金寶-DR	(1,831)
2201裕隆	323	2409友達	(1,634)
2484希華	298	2603長榮	(1,311)
上櫃餘額91718張 淨變動-1501張			
3552同致	405	6237驊訊	(650)
8183精星	169	4707磐亞	(253)
6509聚和	164	3202樺晟	(193)
5512力麒	163	4939亞電	(193)
5011久陽	153	3490單井	(123)



## 類股漲跌幅前十名

一日表現—前10名產業	
名稱	漲幅(%)
傳產-玻璃陶瓷	4.21
電子上游-LED及光元件	3.21
傳產-航運	2.74
電子上游-IC-其他	2.72
傳產-汽車零組件	1.73
電子下游-安全監控	1.37
電子下游-消費電子	1.33
電子下游-掃描器	1.07
電子中游-變壓器與UPS	1.06
電子中游-主機板	0.86

一日表現—後10名產業	
名稱	跌幅(%)
電子中游-LCD-TFT面板	(3.76)
電子上游-IC-製造	(1.99)
傳產-電線電纜	(1.91)
電子下游-數位相機	(1.52)
電子下游-手機製造	(1.09)
傳產-化學工業	(1.02)
軟體-遊戲	(1.01)
電子下游-電信服務	(0.93)
金融-證券	(0.87)
電子中游-光學鏡片	(0.83)

## 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	3835.4	13.5	67.50	(0.44)	1.81	3.85	8.00	(5.70)
	2912	統一超	2770.5	9.8	266.50	(0.56)	1.33	2.90	1.33	(9.41)
	2915	潤泰全球	393.7	1.4	69.70	(0.14)	1.01	0.14	7.73	1.98
	1227	佳格	561.0	2.0	61.30	0.49	0.99	(1.76)	0.82	(8.33)
	2723	F-美食	253.8	0.9	141.00	0.36	(3.09)	(1.40)	38.24	17.56
	5903	全家	584.8	2.1	262.00	(0.38)	0.00	(1.50)	(0.19)	23.02
	2727	王品	97.8	0.3	127.00	(1.93)	(0.78)	(3.42)	71.39	69.00
衣	9904	寶成	925.3	3.3	31.40	0.00	2.11	0.48	20.08	(15.93)
	2903	遠百	340.1	1.2	24.00	(2.04)	0.42	(1.64)	(1.64)	(4.84)
住	1101	台泥	2566.7	9.1	43.20	(0.12)	0.93	0.70	4.35	9.70
	1102	亞泥	1452.1	5.1	43.20	0.12	1.17	(0.23)	4.10	(3.66)
	1802	台玻	567.1	2.0	19.50	5.12	7.73	8.64	60.49	71.05
	1507	永大	257.6	0.9	62.70	(0.95)	1.62	2.28	13.38	1.37
行	2105	正新	1427.8	5.0	44.05	(0.11)	1.15	3.65	19.38	8.42
	2201	裕隆汽車	469.0	1.7	46.90	9.45	14.25	20.26	29.92	52.52
	2227	裕日車	777.0	2.7	259.00	(0.77)	0.97	(0.96)	6.15	(2.37)
	9921	巨大機械	1031.5	3.6	275.00	1.10	5.77	(2.65)	0.92	31.12
	2204	中華	280.1	1.0	50.60	0.60	3.05	4.98	20.48	29.41
	9914	美利達	705.6	2.5	236.00	2.16	5.36	(5.60)	1.29	35.98
育樂	2610	華航	653.2	2.3	12.05	(0.82)	0.84	23.21	45.53	33.00
	2618	長榮航	638.2	2.3	13.15	(1.87)	0.38	3.95	23.47	(2.23)
健康	8406	F-金可	141.8	0.5	146.00	(0.34)	2.10	(2.01)	8.96	(26.11)
	4105	東洋	170.5	0.6	68.60	0.15	(0.58)	(1.29)	3.16	(12.39)
電子	2347	聯強	783.9	2.8	47.00	0.53	0.64	5.62	13.80	32.81
	3702	大聯大	806.1	2.8	42.90	0.12	0.82	0.59	10.28	16.13
	2450	神腦	91.7	0.3	35.50	7.25	20.14	20.75	23.05	16.09
	2362	藍天	201.6	0.7	30.10	0.00	1.01	(1.63)	3.97	(17.13)
金融	5871	F-中租	2572.6	9.1	168.00	0.60	5.00	7.69	28.24	31.33
工具機	2049	上銀	1272.3	4.5	384.50	1.45	3.64	25.86	34.91	41.75
	1590	F-亞德	1701.0	6.0	900.00	0.56	2.97	8.43	38.25	94.28
Total			28329.8	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 股指數成份股份類比重：

分類	檔數	分類市值(億元)	分類占F股	分類占大盤
電子類	24	6,345	48.2%	1.29%
非電子類	40	6,816	51.8%	1.39%
Total	64	13,161	100.0%	2.68%

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	383.8	2.92	621.00	0.7	2.0	(7.0)	27.4	166.2
	4947	昂寶-KY	0.0	0.00	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	4966	譜瑞-KY	896.9	6.81	1110.00	(0.5)	1.8	7.3	5.7	83.0
	6415	矽力-KY	2229.3	16.94	2410.00	2.1	3.2	8.6	41.4	154.8
電子零組件	3665	貿聯-KY	318.0	2.42	243.50	0.0	(1.0)	(0.6)	8.0	12.6
	5264	鎧勝-KY	363.3	2.76	87.30	0.0	0.0	1.0	1.3	87.1
PC零組件	4912	聯德控股-KY	55.4	0.42	109.50	0.9	1.4	(7.2)	(5.6)	4.3
	4924	欣厚-KY	4.9	0.04	13.20	2.3	2.7	(1.5)	(21.0)	46.7
	5215	科嘉-KY	78.0	0.59	131.50	1.2	0.8	(9.3)	(4.4)	114.5
	5243	乙盛-KY	106.7	0.81	63.30	9.9	7.3	52.5	88.7	80.1
網通	4971	IET-KY	19.1	0.15	52.40	0.4	(1.7)	0.8	3.2	(16.5)
	4977	眾達-KY	78.3	0.59	114.00	0.0	(0.9)	(6.9)	9.6	15.6
	4991	環宇-KY	45.9	0.35	50.20	2.0	2.7	0.5	3.5	(26.4)
光電	3673	TPK-KY	188.3	1.43	46.30	(0.4)	(0.3)	(1.1)	(5.7)	(18.5)
	4935	茂林-KY	146.6	1.11	112.00	0.5	0.9	(1.3)	8.7	(6.2)
	6431	光麗-KY	15.0	0.11	29.80	(0.8)	1.4	1.4	1.9	4.8
PCB	4927	泰鼎-KY	130.3	0.99	68.60	(0.2)	(0.3)	(15.6)	(5.0)	54.9
	4958	臻鼎-KY	1079.6	8.20	114.00	(0.9)	(2.6)	(7.7)	(9.5)	(17.6)
IPC	3664	安瑞-KY	7.2	0.05	14.00	(1.8)	11.1	9.4	11.6	9.0
電池	5227	立凱-KY	25.8	0.20	16.10	(3.3)	3.5	0.0	13.4	(43.9)
消費性電子	5225	東科-KY	17.0	0.13	27.60	0.2	5.5	(7.9)	(0.2)	(49.6)
軟體	6404	通訊-KY	2.0	0.02	5.35	(9.3)	(10.8)	8.1	(9.0)	46.6
封測	6451	訊芯-KY	138.7	1.05	130.00	(0.4)	1.2	6.6	34.0	(17.4)
其他	5284	jpp-KY	15.3	0.12	35.05	(1.0)	(0.9)	(2.6)	4.5	(23.9)

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	99.4	0.76	294.00	0.0	(0.5)	(6.2)	8.9	37.3
	1258	其祥-KY	6.2	0.05	16.80	0.0	0.6	0.6	31.3	(6.2)
	8411	福貞-KY	24.9	0.19	14.20	(0.4)	1.4	(2.1)	10.6	(9.0)
消費	1626	艾美特-KY	31.4	0.24	22.50	0.0	1.8	(14.0)	(8.9)	(19.3)
	2723	美食-KY	253.8	1.93	141.00	0.4	(3.1)	(1.4)	38.2	17.6
	2726	雅茗-KY	25.5	0.19	69.70	2.1	1.0	(0.6)	13.9	19.5
	2924	東凌-KY	7.6	0.06	23.20	0.0	(1.7)	(0.9)	23.1	(14.1)
	2929	淘帝-KY	20.1	0.15	18.35	9.9	30.6	(32.4)	(37.8)	(77.5)
	5906	台南-KY	15.3	0.12	51.10	0.8	2.4	18.6	53.9	100.8
	5907	大洋-KY	41.7	0.32	21.35	1.9	1.0	(2.3)	(4.5)	(17.0)
	8426	紅木-KY	7.1	0.05	14.20	1.4	3.7	(1.1)	9.2	(37.4)
	8427	基勝-KY	52.1	0.40	49.95	8.6	13.3	12.0	16.0	3.9
	8429	金麗-KY	17.4	0.13	9.37	0.9	0.3	5.9	2.4	(20.7)
生技	9802	鈺齊-KY	208.2	1.58	112.00	0.9	3.7	(7.4)	3.2	(11.9)
	4137	麗豐-KY	157.4	1.20	198.00	(1.0)	0.3	(3.9)	9.1	(11.3)
	4139	馬光-KY	25.1	0.19	59.10	0.9	0.2	3.9	9.2	54.9
	4144	康聯-KY	0.0	0.00	0.00	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	4154	康樂-KY	6.5	0.05	26.60	(2.7)	5.6	(5.3)	(17.3)	(8.8)
	4157	太景*-KY	163.8	1.24	22.85	(2.8)	2.0	0.4	4.6	24.2
	4745	合富-KY	24.6	0.19	31.75	1.1	3.8	3.8	4.6	(17.6)
再生能源	8406	金可-KY	141.8	1.08	146.00	(0.3)	2.1	(2.0)	9.0	(26.1)
	1337	再生-KY	24.8	0.19	9.22	0.8	1.4	4.1	11.5	50.4
	1589	永冠-KY	91.1	0.69	82.40	0.4	2.0	(7.7)	(7.1)	33.7
石化	8423	保綠-KY	3.9	0.03	17.10	0.0	4.9	3.3	(1.4)	(10.9)
	1340	勝悅-KY	19.4	0.15	12.70	0.0	2.4	(5.2)	4.1	(23.0)
	4141	龍燈-KY	21.7	0.16	12.40	0.4	3.3	4.2	7.8	(15.9)
汽車	8404	百和興業-KY	93.9	0.71	29.80	0.0	0.3	(0.7)	5.9	(31.6)
	1338	廣華-KY	51.2	0.39	61.10	3.7	7.6	4.1	10.5	(3.5)
	1592	英瑞-KY	10.2	0.08	9.15	0.4	2.1	(2.5)	(14.1)	(46.7)
	2115	六暉-KY	40.2	0.31	44.50	0.0	1.5	(3.2)	11.1	19.2
	5276	達輝-KY	6.1	0.05	15.35	1.7	1.3	2.3	26.9	35.2
工具機	5288	豐祥-KY	70.7	0.54	107.50	0.0	0.5	(2.3)	11.4	(7.0)
	1590	亞德客-KY	1701.0	12.92	900.00	0.6	3.0	8.4	38.3	94.3
航運	1591	駿吉-KY	6.4	0.05	19.40	0.0	2.4	3.7	22.4	(13.2)
	2637	慧洋-KY	182.5	1.39	24.45	(0.4)	0.8	9.2	12.2	(10.2)
旅遊	2724	富驛-KY	2.3	0.02	3.40	0.0	(1.5)	0.0	(8.1)	13.0
地產	2923	鼎固-KY	512.5	3.89	29.45	(3.8)	(1.8)	10.5	29.2	18.8
鋼鐵	5538	東明-KY	66.4	0.50	39.55	1.4	4.1	17.7	30.5	31.7
金融	5871	中租-KY	2572.6	19.55	168.00	0.6	5.0	7.7	28.2	31.3
其他	8418	捷必勝-KY	9.1	0.07	11.60	(1.3)	(2.5)	(9.0)	(11.1)	(19.4)

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	30,606	196.92	0.65	1.35	0.00
S&P 500	3,756	24.03	0.64	1.43	0.00
Nasdaq	12,888	18.28	0.14	0.65	0.00
費城半導體	2,796	11.73	0.42	1.65	0.00
美國羅素2000	1,975	-5.13	-0.26	-1.45	0.00
英國金融時報	6,461	0.00	0.00	-0.64	0.00
德國DAX	13,719	-42.60	-0.31	0.97	0.00
法國CAC	5,551	-48.00	-0.86	0.53	0.00
西班牙IBEX 35	8,074	-80.70	-0.99	-0.47	0.00
葡萄牙PSI GERAL	3,800	-22.49	-0.59	0.84	0.00
希臘ASE綜合	809	-0.09	-0.01	2.73	0.00
亞洲已開發國家					
日本日經225	27,444	-123.98	-0.45	2.95	0.00
韓國KOSPI綜合	2,873	52.96	1.88	2.37	0.00
澳洲All Ords	6,851	-92.31	-1.33	-0.97	0.00
新加坡海峽時報	2,844	-25.41	-0.89	0.06	0.00
全球新興市場					
印度BSE 30	47,869	117.65	0.25	1.91	0.25
俄羅斯RTS	1,387	-11.02	-0.79	0.66	0.00
巴西IBOVESPA	119,017	-391.91	-0.33	1.03	0.00
馬來西亞吉隆坡	1,627	-17.20	-1.05	-0.85	0.00
泰國SET	1,449	-12.60	-0.86	-2.49	0.00
印尼雅加達綜合	5,979	-57.10	-0.95	-0.49	0.00
越南VN	1,104	6.33	0.58	1.79	0.00
大中華地區					
上海綜合	3,473	58.62	1.72	2.25	0.00
上海A股	3,640	61.48	1.72	2.25	0.00
上海B股	243	2.40	1.00	1.65	0.00
深圳綜合	2,329	40.81	1.78	2.44	0.00
深圳A股	2,438	42.74	1.78	2.44	0.00
滬深300	5,211	97.58	1.91	3.36	0.00
香港恆生指數	27,231	0.00	0.00	3.20	0.00
恒生國企指數	10,738	75.47	0.71	2.95	0.00
台灣加權股價指數	14,733	44.83	0.31	2.80	0.00
台灣OTC指數	184	-0.14	-0.08	2.00	0.00
綜合指數					
MSCI世界	2,690	0.00	0.00	1.16	0.00
MSCI新興歐非中東	241	0.00	0.00	0.47	0.00
MSCI亞太不含日本	143	0.00	0.00	1.83	0.00
道瓊歐盟50	3,572	-9.78	-0.27	0.80	0.00

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	89.94	0.01	0.01	-0.31	0.01
歐元	0.817	-0.00	-0.49	-0.49	-0.49
瑞士法郎	0.884	-0.00	-0.09	-0.09	-0.09
英鎊	0.732	0.00	0.05	0.05	0.05
加拿大幣	1.273	0.00	0.13	0.13	0.13
丹麥克朗	6.081	0.00	0.04	0.04	0.04
挪威克朗	8.553	-0.00	-0.05	-0.05	-0.05
瑞典克朗	8.207	-0.01	-0.18	-0.18	-0.18
亞洲					
人民幣	6.5261898	0.01	0.21	0.21	0.21
新台幣	28.087846	0.42	1.47	1.47	1.47
日圓	103.23158	-0.13	-0.12	-0.12	-0.12
港幣	7.7527391	-0.00	-0.01	-0.01	-0.01
韓元	1085.5796	0.65	0.06	0.06	0.06
印度盧比	73.114942	-0.12	-0.17	-0.17	-0.17
新加坡元	1.3219548	-0.00	-0.07	-0.07	-0.07
馬來西亞幣	4.022626	-0.00	-0.12	-0.12	-0.12
泰銖	29.97985	-0.03	-0.10	-0.10	-0.10
印尼盾	14044.649	5.35	0.04	0.04	0.04
越南幣	23158.549	-76.05	-0.33	-0.33	-0.33
澳幣	1.2991312	-0.00	-0.13	-0.13	-0.13
紐幣	1.3909371	-0.01	-0.36	-0.36	-0.36
俄羅斯盧比	74.457059	-0.56	-0.75	-0.75	-0.75

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	0.915	-0.015		-0.055	0.125
日本10年期	0.020		0.007	0.007	-0.009
德國10年期	-0.575			-0.032	-0.040
法國10年期	-0.343	0.003		-0.037	-0.070
義大利10年期	0.511			-0.118	-0.212
西班牙10年期	0.044	0.003		-0.041	-0.126
其他指標	收盤價	漲跌	日幅度%	週幅度%	月幅度%
NYSE FANG+	6311.96	-4.11	-0.07	3.67	0.00
S&P500房地產	227.9	2.86	1.27	1.78	0.00
S&P500低波動高股息	6273.81	49.67	0.80	0.80	0.00
S&P500 REITS	226.5599	2.90	1.30	1.84	0.00
標普美國高收益特別股	893.8	2.81	0.32	0.21	0.00

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	48.52	0.12	0.25	0.00	0.00
布蘭特原油_現貨價	51.8	0.46	0.90	0.00	0.00
杜拜原油_現貨價	51.1	0.59	1.17	0.00	0.00
RBOB汽油_近月期貨	1.4101	-0.00	-0.13	0.00	0.00
天然氣_近月期貨	2.539	0.12	4.83	0.00	0.00
農糧					
玉米_近月期貨_CBOT	484	9.60	2.02	0.00	0.00
小麥_近月期貨價_CBOT	640.4	-0.20	-0.03	0.00	0.00
黃豆_近月期貨價_CBOT	1315.2	11.60	0.89	0.00	0.00
精糖_近月期貨價_JCE	15.49	0.21	1.37	0.00	0.00
咖啡豆_近月期貨價_JCE	128.25	2.85	2.27	0.00	0.00
棉花_近月期貨價_JCE	78.12	0.15	0.19	0.00	0.00
毛豬_平均標售價	7206	48.00	0.67	0.00	0.67
金屬					
黃金_現貨收盤價	1898.67	0.31	0.02	0.00	0.02
白金_現貨價格	1068.4	-0.50	-0.05	0.00	-0.05
白銀_現貨價格	26.36	-0.22	-0.83	0.00	-0.83
銅_現貨價_LME	7741.5	-62.00	-0.79	0.00	0.00
鋅_現貨價_LME	1972	6.00	0.31	0.00	0.00
鋁_現貨價_LME	1978	-17.50	-0.88	0.00	0.00
錫_現貨價_LME	20540	-1.00	0.00	0.00	0.00
鎳_現貨價_LME	16540	-235.00	-1.40	0.00	0.00
運費					
BPI航運_巴拿馬極限型	1325	-8.00	-0.60	0.00	0.00
BCI航運_海岬型	2006	27.00	1.36	0.00	0.00
BDI航運_乾散裝綜合	1366	4.00	0.29	0.00	0.00
BHSI航運_波羅的海輕便	677	0.00	0.00	0.00	0.00

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	222.42	0.74	0.33	-0.15	3.90
Apple	132.69	-1.03	-0.77	0.55	11.46
Amazon.com	3256.93	-28.92	-0.88	2.66	2.81
Alphabet	1752.64	16.39	0.94	1.07	-0.10
Alibaba Group Holding	232.73	-5.66	-2.37	4.83	-11.63
Facebook	273.16	1.29	0.47	2.15	-1.38
Visa	218.73	0.37	0.17	4.81	3.98
Johnson & Johnson	157.38	1.33	0.85	3.22	8.78
Walmart	144.15	-0.03	-0.02	0.45	-5.65
J.P. Morgan	127.07	1.71	1.36	2.05	7.80
P & G	139.14	1.37	0.99	1.03	0.19
Mastercard	356.94	1.39	0.39	6.23	6.07
TSMC	109.04	0.14	0.13	2.90	12.39
中國個股					
貴州茅臺	1998	65.00	3.36	9.18	16.58
工商銀行	4.99	0.03	0.60	0.40	-6.20
農業銀行	3.14	0.01	0.32	-0.32	-4.56
中國平安	86.98	1.10	1.28	4.54	-3.39
中國石油	4.15	0.02	0.48	-0.48	-3.71
中國銀行	3.18	0.01	0.32	0.00	-3.64
招商銀行	43.95	0.90	2.09	2.88	-0.57
中國人壽	38.39	1.01	2.70	2.32	-9.48
五糧液	291.85	4.97	1.73	5.77	14.90
中國石化	4.03	0.02	0.50	0.75	-3.82
恒瑞醫藥	111.46	-1.24	-1.10	-3.09	29.62
長江電力	19.16	0.13	0.68	-0.83	-4.72
海天味業	200.54	0.57	0.29	-0.23	25.97

#### 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的任何證券。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。