



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

2020-03-04

一、國際股市

- 歐美股市：週二聯準會 FED 宣布降息兩碼，美股投資人擔憂後續經濟衰退，指數重挫拉回，而歐股恐落後反應在隔日
- 亞洲股市：在各國央行開始展開救市的政策預期下，週二普遍上揚

二、盤勢分析

- 受惠 FED 救市，預期 3 月有機會降息 2 碼，台股站穩年線之上
- 週二在台股大漲下，市場資金主要回流到電子族群；週二外資現貨持續減碼逾 136 億，然期貨未平倉部位則增加逾 4340 口多單

三、類股走勢

- 電子族群：電子類股指數收復半年線，但上方賣壓仍需消化
- 非電族群：金融類股指數回到 1330~1370 點整理區間下緣；非金電指數弱勢反彈仍在低檔，但個股表現活躍

四、強弱勢股

五、綜合結論

- 週二台股受惠美股強勢反彈下大漲，雖站穩年線之上，但上方賣壓仍需消化

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	25,917	(786)	(2.94)	(4.30)
S&P 500	3,003	(87)	(2.81)	(3.99)
那斯達克	8,684	(268)	(2.99)	(3.14)
費城半導體	1,705	(60)	(3.41)	(2.34)
德國法蘭克福	11,985	128	1.08	(6.29)
日經225	21,083	(261)	(1.22)	(6.74)
南韓kospi	2,014	12	0.58	(4.25)
上証指數	2,993	22	0.74	(0.67)
深圳指數	1,889	19	1.03	(2.79)
香港恆生	26,285	(7)	(0.03)	(2.26)

台灣現貨

指數名稱	最新收盤	淨變動	1d(%)	1w(%)
加權指數	11328	157	1.41	(1.80)
OTC指數	143	2	1.39	(2.16)
電子類	497	9	1.86	(1.81)
非金電	11690	94	0.81	(1.73)
摩根現貨	435	7	1.54	(1.75)

台灣期貨

指數名稱	最新收盤	淨變動	1d(%)	1w(%)
台股近月	11324	148	1.32	(1.60)
電子近月	497	9	1.78	(1.55)
金融近月	1332	9	0.66	(2.10)
非金電近月	11664	60	0.52	(1.79)
摩根近月	433	6	1.41	(2.19)

三大法人現貨買賣超

	日	週	月	季
外資(億元)	(135.4)	(896.6)	(1,645)	(2,059)
投信(億元)	8.4	7.3	(59.8)	(91)
自營商(億元)	(21.2)	(85.4)	(155.4)	(305)
三大法人合計	(148.1)	(974.7)	(1,860)	(2,455)

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)	23,349	4,333	(1,282)	(4,332)
投信(口數)	(18,952)	(157)	(65)	5,015
自營商(口數)	(1,097)	(1,298)	(1,861)	(1,391)
十大交易人	1,524	1,314	(6,293)	3,771

債券變化

	餘額	淨變動	周淨變動	月淨變動
融資餘額(億元)	1,361.2	6.2	3.5	37.5
融券餘額(張)	861,801	15,263	69,847	260,680



國際股市

歐美股市：週二聯準會 FED 宣布降息兩碼，美股投資人擔憂後續經濟衰退，指數重挫拉回，而歐股恐落後反應在隔日

- 美國股市：聯準會 FED 緊急宣布調降基準利率 2 碼，引發市場投資人對經濟前景的擔憂，道瓊指數下跌 785.91 點或 2.94%，收 25917.41 點；S&P 500 指數下跌 86.86 點或 2.81%，收 3003.37 點。NASDAQ 指數下跌 268.07 點或 2.99%，收 8684.09 點。
- 歐洲股市：投資人期待央行救市政策刺激疫情帶來的經濟衝擊，英國金融時報指數上漲 63.31 點或 0.95%，收 6718.2 點。德國 DAX 指數上漲 127.52 點或 1.08%，收 11985.39 點。法國 CAC 指數上漲 59.65 點或 1.12%，收 5393.17 點。
- 商品市場：在 FED 降息的影響之下，週二油價走勢偏向觀望分歧，西德州中級原油的 4 月期貨價格上漲 43 美分，收在每桶 47.18 美元。布倫特原油的 5 月期貨價格下跌 4 美分，收在每桶 51.86 美元；週二黃金在 FED 意外宣布降息下，帶動金價上揚，4 月交割的黃金期貨價格上漲 49.6 美元或 3.1%，收每盎司 1644.4 美元。

亞洲股市：在各國央行開始展開救市的政策預期下，週二普遍上揚

- 日韓股市：日韓收盤前在擔憂 G7 未能明確要求各國央行聯手降息的疑慮下，使週二股市開高走低，日本日經 225 指數下跌 261.35 點或 1.22%，收 21082.73 點；韓國 KOSPI 綜合指數上漲 11.64 點或 0.58%，收 2014.15 點。
- 陸港股市：週二受到美股大漲的帶動，加上中國新增病例持續創下新低，上海綜合指數上漲 21.9656 點或 0.74%，收 2992.8968 點；港股週二開高走低，在蘋果股領跌下，香港恆生指數下跌 6.86 點或 0.03%，收 26284.82 點。



盤勢分析

受惠 FED 救市，預期 3 月有機會降息 2 碼，台股站穩年線之上

- 市場預計最快三月中旬 Fed 有可能緊急降息兩碼救市，帶動美股強勢反彈使得亞股普遍同步上揚，台股站穩年線之上，終場上漲 157.26 點或 1.41%，收 11327.72 點，成交量較前一個交易日減少至 1650.18 億元。週二 OTC 指數與加權指數同步大漲，主要漲勢強勁類股在電子零組件、電腦及週邊設備與半導體類股，其中強勢股優群、紘康、博智與精材，分別上漲 9.93%、9.92%、9.84%、6.02%，終場 OTC 指數上漲 1.96 點或 1.39%，收 143.4 點，成交量較前一個交易日減少至 389.02 億元。

週二在台股大漲下，市場資金主要回流到電子族群；週二外資現貨持續減碼逾 136 億，然期貨未平倉部位則增加逾 4340 口多單

- 綜觀週二台股，電子股成交比重較前一個交易日 64.955% 上升至 69.661%，金融類股成交比重則從 6.649% 下跌至 4.75%，非金電族群成交比重則從 15.851% 下跌至 15.244%。
- 在三大法人現貨買賣超方面，週二外資賣超 135.57 億元、自營商(自行買賣)買超 2.14 億元、自營商(避險)賣超 23.29 億元，投信買超 8.43 億元，合計三大法人賣超 148.10 億元。週二外資期貨未平倉部位增加 4340 口多單部位，整體未平倉部位從 19009 口淨多單增加為 23349 口多單。

類股走勢

電子族群：電子類股指數收復半年線，但上方賣壓仍需消化

- 電子族群：電子類股指數週二上漲 9.06 點或 1.86%，收 497.17 點，成交量較前一個交易日減少至 1125.9 億元。受惠週一美股反彈大漲，台積電 ADR 上漲 3.97%，週二帶動台股大型電子權值股同步走揚，使得電子類指數收復半年線壓力，但在沒有收復 1/30 大跌黑 K 之前，仍需以時間換取空間，整理消化賣壓。
- 光電、半導體和電子零組件類股表現相對強勢，其中，光電如圓展、台表科和瑞儀各上漲 9.93%、9.23%與 5.26%；半導體如矽創、祥碩和世芯-KY 各上漲 9.93%、7.26%與 6.02%；電子零組件如金像電、瀚宇博和楠梓電各上漲 10%、9.93%與 6.77%。

非電族群：金融類股指數回到 1330~1370 點整理區間下緣；非金電指數弱勢反彈仍在低檔，但個股表現活躍

- 非電族群：金融類股指數週二上漲 10.88 點或 0.82%，收 1333.61 點，成交量較前一個交易日減少至 76.77 億元；非金電指數前一交易日上漲 94.18 點或 0.81%，收 11690.09 點，成交量較前一個交易日減少至 246.39 億元。金融類股方面，台新金漲幅達 1.43%相對多，其次依序為中信金和元大金，分別上漲 1.35%與 1.32%。傳產類股方面，毛寶漲幅達 9.81%相對多，其次依序為泰山和鈺齊-KY，分別上漲 8.45%與 7.96%；高端疫苗跌幅達 4.95%相對多，其次依序為亞諾法和恆大，分別下跌 4.32%與 3.26%。

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
1795	美時	94.60	91.34	1,919	1,844	47.69	39.86	0.477	(8.00)	3.64
4968	立積	166.00	161.65	6,985	5,693	48.52	47.09	0.729	(0.47)	3.24
3704	合勤控	16.70	16.41	1,980	1,874	44.42	33.21	0.058	(9.22)	2.96
4958	臻鼎-KY	121.00	122.40	5,279	4,941	46.27	36.34	0.026	(8.15)	1.47
2915	潤泰全	68.70	67.93	1,732	1,390	47.20	41.81	0.240	(3.57)	1.18
2421	建準	41.40	41.35	2,159	1,820	49.58	34.15	0.013	(4.59)	0.74
2105	正新	39.10	39.38	3,613	2,281	48.40	39.28	0.058	(4.34)	0.54
5481	新華	14.00	14.15	746	346	40.15	34.09	0.017	(5.08)	(0.34)

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
8039	台虹	6,692	595	237	(924)	8.36
3450	聯鈞	2,393	1,043	755	(220)	5.54
1789	神隆	1,197	230	13	(55)	3.16
6251	定穎	790	375	1251	(668)	2.55
8454	富邦媒	42	1	7	(14)	2.14
2451	創見	296	2	1223	(385)	1.79
1710	東聯	726	15	31	(82)	1.76
2404	漢唐	568	4	533	(16)	1.45
5457	宣德	289	1,053	144	(418)	1.26
3023	信邦	724	49	3	(55)	1.19

註：三日合計外資買超>0、三日合計投信買超>0、三日合計自營商買超>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
3383	新世紀	5.35	5.57	36	39	54.33	57.30	-0.061	9.40	(8.09)
5345	天揚	5.69	5.75	3	5	56.46	70.93	-0.002	1.09	(4.91)
1583	程泰	59.80	59.89	8	12	54.69	76.28	-0.021	1.87	(2.14)
910322	康師傅-DR	27.75	28.14	25	33	59.84	60.94	-0.210	5.19	(2.12)
4556	旭然	33.30	33.63	4	5	51.21	65.91	-0.024	(2.44)	(2.06)
3646	艾恩特	15.80	16.10	28	29	58.79	60.13	-0.001	(4.80)	(1.57)
4999	鑫禾	39.25	39.90	69	78	50.32	51.90	-0.014	(6.16)	(1.49)
8083	瑞穎	149.00	150.23	43	69	52.61	59.78	-0.338	1.37	(0.99)
3528	安馳	37.60	37.69	37	37	52.37	61.14	-0.010	(0.29)	(0.92)
6574	霽方	77.40	78.44	1	4	81.69	82.34	-0.009	(4.11)	(0.63)

註：K<D、MACD<0、週均量<月均量、季乖離率<-7、K 值>50



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

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
5471	松翰	(35)	(4)	(1)	721	3.19
1210	大成	(671)	(143)	(24)	66	0.01
2455	全新	(863)	(53)	(271)	240	(0.37)
1231	聯華食	(182)	(9)	(6)	9	(0.72)
4915	致伸	(1,630)	(28)	(43)	282	(2.19)
6488	環球晶	(1,258)	(220)	(270)	456	(2.27)
3546	宇峻	(96)	(236)	(34)	239	(2.97)
2313	華通	(3,516)	(2,613)	(301)	3,232	(3.89)
2360	致茂	(1,144)	(5)	(162)	8	(4.27)
3481	群創	(14,934)	(19,708)	(2,079)	8,079	(4.97)

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



綜合結論

週二台股受惠美股強勢反彈下大漲，雖站穩年線之上，但上方賣壓仍需消化

- 台股收盤站穩年線支撐，主要受惠 FED 有可能緊急降息兩碼救市，帶動美股強勢反彈連帶週二亞股普遍上揚，但台股過去幾個月的高檔套牢賣壓仍需消化，後續將持續關注在中國的復工情況，與後續即將公佈營收的影響性，近期若要上漲仍需以時間換取空間，若續跌的話則先觀察 11000 年線是否能出現支撐，近期操作不宜躁進加碼，仍需等股價走穩轉強之後再進場佈局。



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

動態點評



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 -135.37 億元			
3037欣興	11,661	2303聯電	(29,002)
2368金像電	7,345	3481群創	(25,468)
1904正隆	4,772	2409友達	(21,303)
2317鴻海	4,050	2888新光金	(16,799)
2498宏達電	2,893	2337旺宏	(15,118)
投信 8.43 億元			
2368金像電	2,831	2409友達	(10,765)
8046南電	1,816	3481群創	(6,436)
3037欣興	1,465	2448晶電	(1,539)
1101台泥	1,177	2520冠德	(1,250)
3706神達	1,004	2885元大金	(868)
自營商 -21.16 億元			
4938和碩	3,867	3481群創	(2,844)
1605華新	1,577	3711日月光投控	(1,572)
3037欣興	1,311	2409友達	(1,533)
2498宏達電	1,173	3706神達	(1,468)
2356英業達	1,085	2891中信金	(1,197)

上櫃			
買超個股	張數	賣超個股	張數
外資 -35.55 億元			
6523達爾膚	1426	5483中美晶	(1,933)
5347世界	842	8069元太	(1,639)
3374精材	511	6182合晶	(1,085)
5425台半	472	8299群聯	(890)
8358金居	428	6147頌邦	(750)
投信 3.53 億元			
3264欣銓	766	6173信昌電	(599)
3217優群	616	8358金居	(264)
3260威剛	569	3083網龍	(257)
5457宣德	511	3546宇峻	(236)
8299群聯	332	5347世界	(144)
自營商 -0.23 億元			
5457宣德	339	6182合晶	(730)
3260威剛	291	3227原相	(299)
8069元太	265	6173信昌電	(206)
6170統振	222	3217優群	(164)
5347世界	210	8155博智	(159)

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1361.19億元 淨變動6.17億元			
3481群創	4,451	3037欣興	(2,214)
2448晶電	4,144	1902台紙	(1,941)
2409友達	3,831	2323中環	(1,658)
2337旺宏	2,276	1718中纖	(1,200)
2888新光金	1,823	2330台積電	(1,174)
上櫃餘額498.75億元 淨變動2.33億元			
8358金居	932	4121優盛	(1,311)
4707磐亞	806	3260威剛	(519)
6182合晶	801	3264欣銓	(383)
8086宏捷科	566	6219富旺	(260)
3217優群	476	5483中美晶	(254)

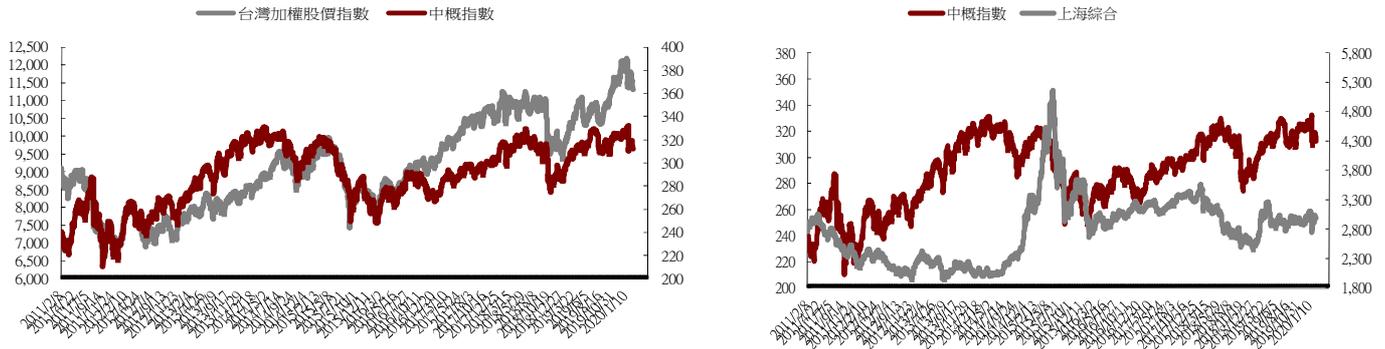
融券			
個股名稱	增減張數	個股名稱	增減張數
上市餘額861801張 淨變動15263張			
4142國光生	1,669	2409友達	(758)
2368金像電	1,659	1325恆大	(395)
3037欣興	1,271	2323中環	(389)
2337旺宏	507	5871中租-KY	(325)
2317鴻海	488	9944新麗	(311)
上櫃餘額78193張 淨變動1365張			
3217優群	322	5483中美晶	(313)
3373熱映	257	3630新鉅科	(257)
5457宣德	254	6182合晶	(147)
8064東捷	239	3680家登	(131)
8086宏捷科	149	4735豪展	(82)

類股漲跌幅前十名

一日表現—前 10 名產業	
名稱	漲跌幅(%)
電子中游-變壓器與 UPS	4.36
電子中游-光學鏡片	4.30
電子上游-PCB-製造	3.92
電子下游-掃描器	3.48
電子上游-DRAM 銷售	3.05
電子下游-工業電腦	2.74
電子中游-LCD-零組件	2.70
電子上游-IC-封測	2.61
電子上游-IC-設計	2.47
電子下游-手機製造	2.25

一日表現—後 10 名產業	
名稱	漲跌幅(%)
電子下游-太陽能	(1.42)
傳產-高爾夫球	(1.33)
傳產-水泥	(0.03)
電子上游-被動元件	0.00
傳產-航運	0.04
傳產-玻璃陶瓷	0.10
電子中游-LCD-TFT 面板	0.11
傳產-百貨	0.12
傳產-觀光	0.24
軟體-遊戲	0.27

康和中概指數 / Concord China-Concept Index

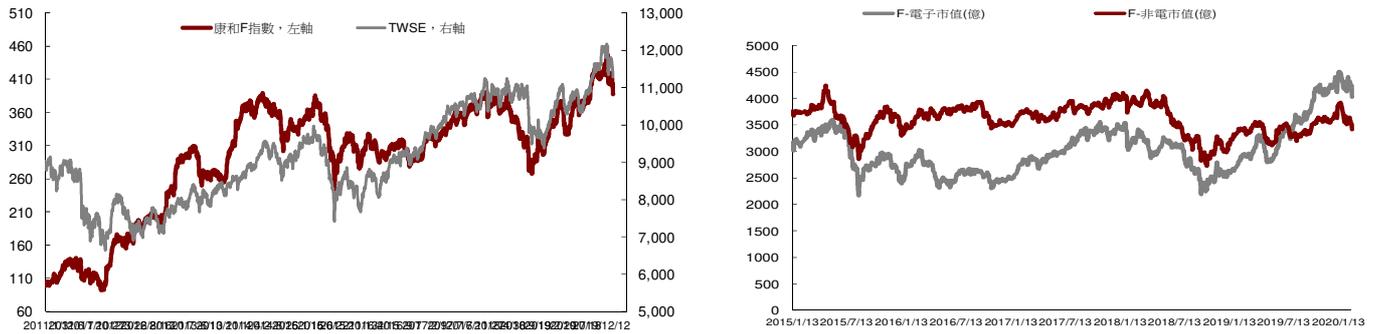


康和中概 30 成份股：

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	年初以來漲跌
食	1216	統一	4091.0	13.7	72.00	1.12	(2.04)	(1.37)	(1.10)	(2.96)
	2912	統一超	3066.8	10.3	295.00	0.00	(1.67)	(1.67)	(4.22)	(2.96)
	2915	潤泰全球	388.1	1.3	68.70	0.29	1.63	2.84	(10.66)	(6.53)
	1227	佳格	625.9	2.1	68.40	0.44	1.03	(4.07)	(0.29)	(1.72)
	2723	美食-KY	173.2	0.6	96.20	(1.33)	(1.43)	3.78	(24.25)	(22.11)
	5903	全家	486.6	1.6	218.00	0.00	0.00	0.00	(0.68)	(0.23)
	2727	王品	52.1	0.2	67.70	0.15	(0.44)	1.35	(16.93)	(14.95)
衣	9904	寶成	981.3	3.3	33.30	0.76	(3.34)	(3.62)	(18.18)	(15.05)
	2903	遠百	340.8	1.1	24.05	0.21	(0.82)	(0.21)	(8.56)	(7.68)
住	1101	台泥	2416.4	8.1	42.65	0.95	(0.81)	2.65	1.67	(2.40)
	1102	亞泥	1448.8	4.9	43.10	(1.82)	(3.90)	(4.22)	(7.21)	(10.11)
	1802	台玻	292.3	1.0	10.05	0.00	(1.47)	0.00	(12.61)	(11.84)
	1507	永大	243.2	0.8	59.20	(0.17)	(1.33)	(5.73)	(7.21)	(7.93)
行	2105	正新	1267.4	4.3	39.10	0.26	1.03	(0.64)	(6.90)	(6.46)
	2201	裕隆汽車	327.9	1.1	20.85	2.71	21.57	10.90	10.90	6.65
	2227	裕日車	757.5	2.5	252.50	2.64	(1.37)	(3.63)	(12.78)	(12.02)
	9921	巨大機械	624.5	2.1	166.50	4.06	(2.63)	(5.93)	(25.84)	(21.83)
	2204	中華	197.4	0.7	35.65	1.86	(0.70)	(0.56)	(10.76)	(8.82)
	9914	美利達	464.9	1.6	155.50	5.07	(3.42)	(3.72)	(11.14)	(11.90)
育樂	2610	華航	434.2	1.5	8.01	(0.62)	(4.64)	1.01	(11.30)	(11.59)
	2618	長榮航	563.0	1.9	11.60	0.00	(4.13)	(2.11)	(17.44)	(15.64)
健康	8406	金可-KY	164.2	0.6	177.50	3.50	(1.93)	(2.74)	(17.63)	(16.27)
	4105	東洋	192.4	0.6	77.40	0.26	(0.51)	(3.01)	(9.47)	(6.07)
電子	3702	大聯大	723.5	2.4	38.50	0.52	(1.03)	1.72	1.32	(1.53)
	2450	神腦	81.5	0.3	31.55	0.80	(1.10)	1.28	1.94	(1.71)
	2362	藍天	212.7	0.7	31.75	0.32	3.59	(5.51)	(14.19)	(13.72)
金融	5871	中租-KY	1540.7	5.2	116.00	1.75	(1.69)	(5.31)	(16.85)	(15.94)
工具機	2049	上銀	947.4	3.2	306.00	2.86	(2.08)	1.66	17.02	8.90
	1590	亞德客-KY	930.8	3.1	492.50	0.61	(2.48)	2.82	11.17	5.57
Total			29786.5	82.8						

康和自台股挑選具有中概色彩的 102 檔個股，分食、衣、住、行、育樂、健康、電子、工具機、物流、金融等 10 大類產業，以 TWSE 的編製方式（以 2005/01/03 為基期 100）編製了「康和中概指數」，藉以觀察中概股與上證、台灣加權股價指數之間的連動關係；「康和中概 30」則是從 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	4,304	47.1%	1.14%
非電子類	40	4,831	52.9%	1.28%
Total	64	9,135	100%	2.42%

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	周漲跌	月漲跌	季漲跌	年初以來漲跌
食品	1256	鮮活果汁-KY	69.8	0.76	206.50	1.5	0.0	1.0	(7.0)	(6.3)
	1258	其祥-KY	6.0	0.07	16.35	0.6	(6.0)	(0.6)	(13.7)	(8.7)
	8411	福貞-KY	22.5	0.25	12.80	(1.2)	(6.6)	(8.6)	(10.8)	(19.7)
消費	1626	艾美特-KY	37.7	0.41	27.55	0.2	(2.1)	1.7	(7.7)	(5.8)
	2723	美食-KY	173.2	1.90	96.20	(1.3)	(2.8)	3.8	(24.3)	(22.1)
	2726	雅茗-KY	20.3	0.22	58.30	1.9	(3.6)	(1.2)	(3.3)	(8.9)
	2924	東凌-KY	9.6	0.11	29.40	0.7	9.1	(6.7)	(2.0)	8.9
	2929	淘帝-KY	73.0	0.80	76.90	0.5	0.5	(3.0)	(28.5)	(18.6)
	5906	台南-KY	6.3	0.07	21.10	(1.2)	(1.2)	20.9	61.1	(17.1)
	5907	大洋-KY	42.4	0.46	21.70	(0.5)	(0.5)	4.8	(25.0)	(23.0)
	8426	紅木-KY	9.6	0.11	19.05	0.3	(3.3)	(9.7)	(16.1)	(16.1)
	8427	基勝-KY	49.5	0.54	47.50	1.0	(0.6)	(2.7)	23.7	(2.1)
	8429	金麗-KY	18.1	0.20	9.77	0.8	(0.7)	0.7	(17.9)	(17.6)
生技	9802	鈺齊-KY	189.7	2.08	108.50	8.0	(4.8)	(17.2)	(15.9)	(19.0)
	4137	麗豐-KY	150.3	1.65	189.00	1.1	(0.5)	2.7	(23.9)	(20.6)
	4139	馬光-KY	15.2	0.17	36.10	(0.1)	(2.3)	(9.7)	(11.5)	(8.8)
	4144	康聯-KY	21.2	0.23	27.45	0.2	(1.6)	1.1	(5.3)	(4.5)
	4154	康樂-KY	6.5	0.07	26.90	(1.3)	(3.1)	(7.1)	(7.1)	(7.7)
	4157	太景*-KY	149.1	1.63	20.80	(0.5)	(5.7)	(4.4)	3.2	13.0
	4745	合富-KY	28.6	0.31	38.70	1.0	(1.0)	(0.3)	(11.6)	(7.0)
再生能源	8406	金可-KY	164.2	1.80	177.50	3.5	(2.5)	(2.7)	(17.6)	(16.3)
	1337	再生-KY	13.7	0.15	5.08	1.2	(2.5)	(4.3)	(13.0)	(17.1)

分類	股票代號	公司	市值(億元)	權重(%)	最新股價	日漲跌	周漲跌	月漲跌	季漲跌	年初以來漲跌
	1589	永冠-KY	63.9	0.70	60.50	(0.8)	1.9	7.8	(5.9)	(2.4)
	8423	保綠-KY	4.3	0.05	19.50	(1.5)	(2.0)	(6.3)	(8.5)	(5.6)
石化	1340	勝悅-KY	19.6	0.21	12.85	0.0	(4.5)	(8.2)	(17.1)	(22.1)
	4141	龍燈-KY	24.3	0.27	14.20	1.4	(1.7)	1.8	(8.4)	(3.7)
	8404	百和興業-KY	129.2	1.41	41.00	0.6	(2.8)	(17.7)	0.0	(7.8)
	1338	廣華-KY	48.4	0.53	57.70	0.2	(1.5)	(3.4)	(11.0)	(14.3)
	1592	英瑞-KY	15.0	0.16	13.55	0.4	(3.6)	(1.5)	(24.7)	(21.0)
汽車	2115	六暉-KY	31.9	0.35	37.00	0.3	(1.1)	(5.0)	(16.9)	(10.1)
	5276	達輝-KY	4.1	0.04	10.35	3.5	2.0	(9.2)	(8.8)	(8.8)
	5288	豐祥-KY	79.9	0.87	121.50	0.0	(0.4)	8.5	(0.8)	(0.4)
工具機	1590	亞德客-KY	930.8	10.19	492.50	0.6	(2.5)	2.8	11.2	5.6
	1591	駿吉-KY	7.7	0.08	23.20	0.4	(0.9)	(3.1)	(1.3)	1.5
航運	2637	慧洋-KY	188.1	2.06	27.30	0.7	(0.9)	(1.8)	(8.7)	(7.6)
地產	2923	鼎固-KY	1.8	0.02	2.70	(9.1)	0.0	(4.9)	(18.2)	(10.3)
旅遊	2724	富驛-KY	400.3	4.38	23.00	2.0	0.7	(6.7)	(10.7)	(15.0)
鋼鐵	5538	東明-KY	54.3	0.59	32.30	1.6	0.9	(8.5)	0.9	2.1
金融	5871	中租-KY	1540.7	16.87	116.00	1.8	(3.3)	(5.3)	(16.8)	(15.9)
其他	8418	捷必勝-KY	10.6	0.12	13.90	5.3	(2.1)	0.4	(2.5)	(3.5)

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	周漲跌	月漲跌	季漲跌	年初以來漲跌
IC 設計	3661	世芯-KY	139.0	1.52	229.00	6.0	5.3	0.2	5.5	(2.3)
	4947	昂寶-KY	124.9	1.37	223.00	0.5	0.0	0.7	18.6	4.2
	4966	譜瑞-KY	550.5	6.03	689.00	5.5	(3.8)	12.2	13.3	12.0
	6415	矽力-KY	968.8	10.61	1060.00	(0.9)	2.9	(7.8)	16.6	11.6
電子零組件	3665	貿聯-KY	252.5	2.76	193.50	2.4	(7.2)	(11.6)	(14.2)	(14.2)
	5264	鎧勝-KY	177.7	1.95	42.25	1.8	(3.2)	5.2	(16.5)	(10.8)
PC 零組件	4912	聯德控股-KY	45.5	0.50	95.80	0.5	(2.3)	(2.1)	(17.8)	(12.1)
	4924	欣厚-KY	2.9	0.03	7.90	(6.4)	0.0	0.8	(12.9)	(12.2)
	5215	科嘉-KY	31.8	0.35	53.60	0.9	(9.5)	(5.6)	(27.8)	(14.4)
	5243	乙盛-KY	55.8	0.61	33.10	0.9	(2.6)	2.3	(8.7)	(10.5)
網通	4971	IET-KY	20.0	0.22	54.90	1.3	(2.1)	1.7	(18.5)	(14.4)
	4977	眾達-KY	74.3	0.81	108.50	1.4	(2.7)	5.9	3.3	6.9
	4991	環宇-KY	60.6	0.66	66.70	1.1	1.7	11.0	(5.8)	(3.2)
光電	3673	TPK-KY	190.5	2.09	46.85	3.7	1.5	3.7	(15.6)	(17.5)
	4935	茂林-KY	170.8	1.87	130.50	2.8	1.2	(0.4)	8.3	7.9
	6431	光麗-KY	11.9	0.13	26.05	1.4	(3.2)	(2.1)	2.2	(8.4)
PCB	4927	泰鼎-KY	111.6	1.22	57.90	3.4	3.9	9.9	31.7	25.9
	4958	臻鼎-KY	1091.7	11.95	121.00	2.5	1.3	0.4	(12.6)	(15.4)
IPC	3664	安瑞-KY	6.1	0.07	11.85	0.4	(3.3)	(2.5)	8.7	(7.8)

分類	股票代號	公司	市值(億元)	權重%	最新股價	日漲跌	周漲跌	月漲跌	季漲跌	年初以來漲跌
電池	5227	立凱-KY	34.3	0.38	14.20	(2.7)	(11.5)	0.7	(4.1)	(8.1)
消費性電子	5225	東科-KY	23.1	0.25	37.60	(4.3)	(15.8)	(18.8)	(36.3)	(32.9)
軟體	6404	通訊-KY	1.5	0.02	3.91	0.0	8.6	13.3	(7.6)	7.1
封測	6451	訊芯-KY	137.6	1.51	129.00	1.2	(2.6)	0.4	(12.8)	(20.4)
其他	5284	jpp-KY	20.5	0.22	47.00	0.0	(1.1)	(0.9)	(9.4)	(2.9)

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」，藉以觀察海外回台上市的個股與台灣加權股價指數之間的比較關係。

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	1日	5日	1月
Dow Jones	25,917	(785.91)	(2.94)	(4.30)	(8.74)
S&P500	3,003	(86.86)	(2.81)	(3.99)	(7.56)
Nasdaq	8,684	(268.08)	(2.99)	(3.14)	(6.35)
費城半導體	1,705	(60.11)	(3.41)	(2.34)	(5.90)
羅素2000	1,486	(32.41)	(2.13)	(5.46)	(8.95)
英國金融時報	6,718	63.31	0.95	(4.27)	(9.70)
德國法蘭克福	11,985	127.52	1.08	(6.29)	(9.76)
法國CAC40	5,393	59.65	1.12	(5.04)	(9.13)
亞洲已開發國家					
日本日經225	21,083	(261.35)	(1.22)	(6.74)	(8.67)
韓國KOSPI	2,014	11.64	0.58	(4.25)	(6.66)
澳洲A30普通股	6,429	(82.32)	(1.26)	(5.32)	(8.77)
新加坡海峽時報	3,020	11.84	0.39	(4.39)	(4.34)
全球新興市場					
印度孟買SENSEX	38,624	479.68	1.26	(4.11)	(5.31)
俄羅斯RTS美元	1,358	54.56	4.19	(6.09)	(12.23)
巴西聖保羅	105,537	(1088.30)	(1.02)	(7.16)	(7.93)
馬來西亞吉隆坡	1,479	11.70	0.80	(1.48)	(3.72)
泰國曼谷SET	1,375	39.30	2.94	(4.45)	(9.50)
印尼雅加達綜合	5,519	157.38	2.94	(4.64)	(6.82)
越南證交所	891	6.18	0.70	(2.10)	(4.14)
埃及HERMES	1,124	13.57	1.22	(6.74)	(11.57)
杜拜金融市場	2,536	(0.45)	(0.02)	(5.12)	(8.36)
阿布達比證券市場	4,806	42.69	0.90	(2.64)	(5.68)
大中華地區					
中國上海綜合	2,993	21.97	0.74	(0.67)	7.53
中國上海A股	3,136	23.05	0.74	(0.67)	7.54
中國深圳綜合	1,889	19.27	1.03	(2.79)	15.32
中國深圳A股	1,976	20.22	1.03	(2.79)	15.34
中國滬深300	4,091	21.70	0.53	(0.79)	8.08
香港恆生	26,285	(6.86)	(0.03)	(2.26)	(1.47)
香港國企股	10,485	(0.01)	(0.00)	(0.90)	0.48
香港紅籌股	4,107	(2.59)	(0.06)	(1.76)	(2.13)
台灣加權股價	11,328	157.26	1.41	(1.80)	(1.97)
台灣OTC	143	1.96	1.39	(2.16)	1.06
綜合指數					
MSCI全球	2,179	(32.90)	(1.49)	(3.50)	(7.31)
MSCI新興市場	1,028	10.79	1.06	(2.72)	(3.07)
MSCI亞太	1,294	3.04	0.24	(0.65)	(3.43)
道瓊歐盟50	3,111	35.66	1.16	(5.78)	(9.25)

全球匯市					
歐洲和美洲	收盤價	漲跌	1日	5日	1月
美元指數	97.15	(0.21)	(0.21)	(1.83)	(0.66)
歐元	1.118	0.007	0.59	2.68	1.12
瑞士法郎	1.047	0.003	(0.29)	(1.97)	(1.30)
英鎊	1.283	0.005	0.36	(0.79)	(1.35)
加幣	0.747	(0.002)	0.21	0.60	0.76
丹麥克朗	6.684	(0.041)	0.61	2.68	1.13
挪威克朗	9.276	(0.005)	0.05	1.16	(0.35)
瑞典克朗	9.456	(0.042)	0.45	2.89	1.78
亞洲					
人民幣	6.961	(0.018)	0.25	0.82	0.49
台幣	30.087	(0.037)	0.12	1.05	0.81
日幣	106.920	(1.080)	1.01	3.25	1.94
港幣	7.771	(0.008)	0.11	0.27	(0.06)
韓圓	1186.510	(6.080)	0.51	2.43	0.11
印度盧比	73.050	(0.109)	0.15	(1.95)	(2.40)
新加坡幣	1.387	(0.005)	0.32	0.75	(1.15)
馬來西亞幣	4.213	0.008	(0.19)	0.29	(2.43)
泰銖	31.441	(0.100)	0.32	1.27	(1.48)
印尼盾	14260	94	(0.66)	(1.92)	(3.76)
越南盾	23219	(1)	0.00	0.10	0.09
澳幣	1.519	(0.005)	(0.30)	(0.24)	1.90
紐西蘭幣	1.595	0.000	0.01	0.49	3.03
俄國盧布	66.257	(0.175)	0.26	(0.97)	(4.37)

註1：丹麥、挪威、瑞典以及亞洲為對美元間接匯率，餘皆直接匯率

註2：正數表示貨幣升值

債市、利率與其他指標					
10年期公債殖利率	收盤價	漲跌	1日	5日	1月
美國	0.98	(0.16)	(14.20)	(24.22)	(35.90)
日本	(0.08)	(0.04)	(81.03)	(101.92)	(307.24)
德國	(0.63)	(0.00)	(0.16)	(22.07)	(41.40)
法國	(0.32)	(0.03)	(8.73)	(32.25)	(80.00)
義大利	0.99	(0.15)	(12.94)	0.10	4.00
西班牙	0.19	(0.10)	(34.27)	(11.74)	(22.31)
其他指標					
Libor-OIS利差	33.15	0.32	0.97	(6.04)	(17.25)
美3M國庫券利率	1.31	0.06	4.83	(19.75)	(24.51)
VIX指數	36.82	3.40	10.17	32.21	104.90
花旗意外指數-美國	55.70	(1.30)	(2.28)	24.33	250.31
花旗意外指數-歐洲	3.90	0.80	25.81	269.57	(79.37)



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

大宗物資					
油品相關	收盤價	漲跌	1日	5日	1月
西德州原油(NYM)	47.18	0.43	0.92	(5.18)	(5.85)
布蘭特原油	51.66	(1.07)	(2.03)	(4.93)	(2.97)
杜拜原油	52.00	1.99	3.98	(5.13)	(5.57)
汽油(CRB)	152.68	(0.45)	(0.29)	4.94	5.79
天然氣(NYM)	1.80	(0.00)	(0.06)	(2.07)	(5.42)
農糧					
玉米(CRB)	381.75	7.00	1.87	2.48	0.79
小麥(CRB)	528.75	2.50	0.48	(1.90)	(4.82)
黃豆(CRB)	893.00	2.50	0.28	1.59	1.82
糖(CRB)	13.76	(0.05)	(0.36)	(9.17)	(7.59)
活牛(CRB)	214.80	(0.25)	(0.12)	1.32	3.77
瘦豬肉(CRB)	56.25	(0.08)	(0.14)	0.61	(9.80)
金屬					
黃金(LME)	1645.69	46.02	2.88	(0.23)	4.77
白銀(LME)	17.25	0.06	0.33	(3.73)	(2.24)
銅(LME)	5700.00	65.00	1.15	0.19	2.39
鉛(LME)	1847.00	(1.00)	(0.05)	1.48	(1.70)
鋁合金(LME)	1390.00	0.00	0.00	0.00	0.36
鎳(LME)	12700.00	445.00	3.63	2.17	(1.17)
運價					
波羅的海散裝指數	539.00	4.00	0.75	6.10	15.67
波羅的海岬型指數	(346.00)	--	--	--	--
波羅的海巴拿馬指數	935.00	20.00	2.19	12.65	71.25
上海貨櫃運價指數	875.76	(11.96)	(1.35)	(1.35)	(10.75)
記憶體					
DRAM DDR3 4Gb	1.84	0.02	1.10	3.37	6.98
NAND FLASH 32Gb (MLC)	2.76	0.00	0.00	0.00	0.00

ADR與香港掛牌公司					
ADR	收盤價	漲跌	1日	5日	1月
台積電	54.88	(1.10)	(1.96)	1.89	0.20
聯電	2.55	0.02	0.79	0.00	4.08
日月光	4.71	0.01	0.21	0.86	(0.21)
奇景光電	4.12	(0.17)	(3.96)	(9.45)	(1.67)
中華電信	36.28	(0.03)	(0.08)	2.49	1.62
友達	3.01	(0.05)	(1.51)	(9.34)	(13.75)
香港掛牌					
收盤價	漲跌	1日	5日	1月	
富士康	1.13	(0.03)	(2.59)	(8.87)	(6.61)
裕元工業	18.78	(0.30)	(1.57)	(6.01)	(11.62)
晶門	0.14	0.00	0.00	(2.13)	2.99
康師傅	14.06	(0.26)	(1.82)	(1.95)	3.99
精熙國際	0.73	0.00	0.00	0.00	(1.35)
佳邦環球	18.78	(0.30)	(1.57)	(6.01)	(11.62)
亞泥中國控股	10.56	(0.34)	(3.12)	1.73	4.55
統一中國	8.02	(0.12)	(1.47)	(4.75)	(2.20)
大成	0.60	0.00	0.00	(1.64)	(10.45)
新焦點	0.10	(0.00)	(2.97)	(1.01)	7.69
真明麗	0.54	0.00	0.00	(1.82)	(3.57)
巨鵬	1.70	(0.04)	(2.30)	(2.86)	(5.56)
高鑫	9.92	(0.16)	(1.59)	(8.66)	1.64
寶勝	2.01	0.01	0.50	(0.50)	(10.27)
達芙妮	0.12	0.00	0.00	(0.82)	(1.63)
友佳	0.81	0.00	0.00	(3.57)	0.00
克莉絲汀	0.24	(0.04)	(13.82)	(21.00)	(13.82)

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。