

壹、重點新聞

一、總經、產業、上市公司動態

1. 台積釋利多 上修今年財測 (經濟日報)
2. 報價走堅 台塑、華夏吃香 (中時)
3. 筆電、平板動能強 瑞儀 Q3 營收可望季增 1 成(鉅亨)
4. 原相、晶相光 一天填息 (經濟)
5. 期待外資匯出股息阻升 落空 (工商)
6. 北台灣預售、新成屋推案 今年衝 1.3 兆 (經濟)
7. 宏碁高層大買自家股 (經濟)
8. 微星雙利多帶動 股價創 18 年來新高 (經濟)
9. 雙引擎發功 金像電上半年激昂 (工商)
10. 面板高層大買自家股 (經濟)

二、股市動向

1. 全台熱翻用電飆 離岸風電起風 (工商 B2)
2. 軋空概念股 醞釀上攻 (經濟 C2)

貳、國際股市及各項金融指標

	金融指標	收盤	漲跌	漲跌%	法人買賣超	買進金額	賣出金額	買(賣)超
上市	指數	12157.74	-45.11	-0.37%	外資及陸資(億)	513.77	584.34	-70.57
	融資餘額(億元)	1,363.39	+15.22		投信(億)	35.43	20.49	+14.94
	融券餘額(萬張)	72.26	+0.43		自營(億)	79.73	102.15	-22.42
	成交量(億元)	1996.19			總計	628.94	706.99	-78.05
上櫃	指數	166.80	-1.06	-0.63%	外資(億)	75.96	77.93	-1.97
	融資餘額(億元)	503.95	+0.71		投信(億)	10.75	9.03	+1.73
	融券餘額(萬張)	7.37	+0.48		自營(億)	18.42	39.45	-21.03
	成交量(億元)	682.45			總計	105.13	126.40	-21.28
匯率		29.596	+0.014	+0.05%				
國際股市	指數	收盤	漲跌	漲跌%	指數	收盤	漲跌	漲跌%
	道瓊工業指數	26,734.7	-135.39	-0.50%	上海綜合指數	3,210.1	-151.21	-4.50%
	S&P 500	3,215.6	-10.99	-0.34%	深圳綜合指數	2,144.2	-117.55	-5.20%
	NASDAQ指數	10,473.8	-76.66	-0.73%	香港恆生指數	24,970.7	-510.89	-2.00%
	費城半導體指數	2,055.9	-8.25	-0.40%	日經指數	22,770.4	-175.14	-0.76%
	德國指數	12,875.0	-56.01	-0.43%	韓國綜合指數	2,183.8	-18.12	-0.82%
	英國指數	6,250.7	-41.96	-0.67%	印度指數	36,471.7	+419.87	+1.16%
	法國指數	5,085.3	-23.70	-0.46%	巴西指數	100,553.3	-1237.27	-1.22%

參、盤勢分析

類股輪動 盤勢震盪

股市位階高，又受台積電創高後拉回影響，許多漲多個股也出現獲利調節賣壓，週四加權指數盤中一度下跌近百點，但在微星、緯創等績優電子股走揚，以及鴻海、聯電、國巨、塑化等低基期權值股撐盤下，終場加權指數下跌 45 點，以 12157 點做收。櫃買指數則在生技股資金持續撤離下，再創波段新低。

全球疫情升溫、美中關係緊張，再加上加權指數位處 30 年來的高檔，法人開始保守、融資水位居高，籌碼面轉趨不穩，投機氛圍濃烈的生技股人氣潰散，皆是股市要陷入整理的徵兆。所幸 7/16 台積電法說會公布 Q2 EPS 高達 4.66 元，不僅優於預期並創單季歷史新高，且公司預估全年營收年增 2 成，並上修資本支出金額，皆有助穩定市場不安情緒。再加上低利率環境猶在，新台幣也無大幅貶值的跡象，只要資金沒外逃，仍有類股輪動、個股表現的空間。

操作策略上，漲多股宜適時調節，拉高現金比重，短多布局則以進入旺季、具利多題材，以及股價位階低、線型剛整理轉強的績優股為主軸。在選股上，受惠 9 月份 NVIDIA 兩年一次 GPU 大改款的電競板卡股，是近期法人超前部署的焦點。此外，受惠蘋果新款筆電、平板推出的供應鏈；SONY 將推出新款遊戲機 PS5 的零組件供應商；夏季用電高峰受益綠能政策的風電、太陽能；營運由谷底翻揚的成衣、製鞋，以及受惠新台幣升值的資產、營建，是近期短多布局可考慮的重點產業。(元大投顧)

肆、投信、外資買賣超

上市投信買賣超					2020/07/16					上市外資異動(外國法人)				2020/07/16			
買超	公司	買進	賣出	差額	賣超	公司	買進	賣出	差額	買超	公司	張數	比率%	賣超	公司	張數	比率%
1	仁寶	6,850	0	6,850	1	友達	0	2,496	-2,496	1	聯電	23,108	51.70	1	仁寶	-29,154	48.18
2	開發金	6,722	0	6,722	2	華航	0	1,406	-1,406	2	國產	4,979	11.81	2	台積電	-17,400	76.44
3	永豐金	4,528	0	4,528	3	華邦電	0	1,032	-1,032	3	國揚	4,692	4.03	3	群創	-15,723	26.27
4	聯電	3,917	9	3,908	4	惠特	0	941	-941	4	聯強	4,679	38.32	4	台泥	-12,824	26.16
5	中信金	2,997	0	2,997	5	晶電	0	940	-940	5	寶成	4,611	54.36	5	華邦電	-6,607	18.45
6	第一金	2,747	0	2,747	6	華新	0	862	-862	6	臺企銀	4,287	21.35	6	玉山金	-5,858	38.47
7	兆豐金	2,269	500	1,769	7	中石化	0	851	-851	7	鴻海	3,481	44.93	7	開發金	-5,617	24.74
8	緯創	1,681	7	1,674	8	萬海	0	575	-575	8	和桐	3,391	18.86	8	京元電子	-5,065	25.94
9	國產	1,660	0	1,660	9	福懋	0	439	-439	9	GIS-KY	3,367	48.26	9	台新金	-5,050	25.85
10	奇鎰	2,172	524	1,648	10	華通	100	510	-410	10	英業達	3,111	27.80	10	元大金	-4,344	33.08

本報告純屬研究性質，僅供元大集團內部同仁及客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。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。以上報告內容之著作權屬元大投顧所有，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。

伍、國際股市主要個股股價表現

資料來源:路透\DRAM資料來源:DRAMeXchange

項目	股票名稱	收盤價	漲跌幅%	項目	股票名稱	收盤價	漲跌幅%			
歐美科技股	惠普 (HPQ) - PC	17.83	+0.22%	南韓	三星電子 (Samsung)	53800	-1.65%			
	英特爾 (Intel) - CPU	59.14	+0.19%		LG DISPLAY	12750	+0.39%			
	美光 (Micron) - 記憶體	50.10	-0.81%		海力士 (Hynix)	82700	-0.36%			
	NVDA - GPU	405.39	-0.90%		韓進航運 (HANJIN)	5890	-0.51%			
	應用材料 (AM) - 材料	62.34	+0.39%		浦項鋼鐵 (POSCO)	186500	-			
	德州儀器 (TI) - 手機	132.18	+0.02%	日本	新力 (SONY)	8,176	+0.62%			
	高通 (QUALCOMM) - 手機	91.20	-1.46%		夏普 (SHARP)	1,195	+1.44%			
	蘋果 (Apple) - 消費性	386.09	-1.23%		東芝 (Toshiba)	3,420	-1.72%			
	微軟 (Microsoft) - 軟體	203.92	-1.98%		NEC	5,580	-1.41%			
	GOOGLE - 軟體	1,518.00	+0.29%		日立 (Hitachi)	3,431	-0.64%			
	康寧 (Corning) - TFT基板	28.76	+2.49%		愛德萬測試 (Advantest)	6,610	-2.65%			
	CREE - LED	66.28	+0.05%		鋼鐵	寶鋼	4.96	-3.13%		
	思科 (Cisco) - 網通	45.78	-1.34%	鞍鋼		2.69	-2.54%			
	臉書 (Facebook) - 網路網通	240.93	+0.27%	塑化	中海油	8.66	-1.70%			
	安華高 (Avago) - PA	311.34	-0.78%		中國石油	2.62	-2.96%			
	第一太陽能 (FSLR)	59.03	-3.20%		中國石化	3.98	-1.73%			
	SunPower (SPWR)	9.79	-7.69%	水泥	安徽海螺水泥	54.50	-0.91%			
	阿里巴巴 (BABA)	242.50	-2.69%		紙業	玖龍紙業	8.29	-3.27%		
亞馬遜網路書店 (AMZN)	2,999.90	-0.30%	百貨	北京王府井百貨	61.74	-10.00%				
SPLK (Splunk Inc) - 雲端	199.02	-0.77%		地產	萬科	27.54	-2.62%			
歐美金融	摩根大通 (JP Morgan)	100.01			+0.28%	碧桂園	10.08	-2.33%		
	高盛 (Goldman Sachs)	214.67	-1.03%		陸家嘴	12.65	-4.38%			
	摩根士丹利 (Morgan Stanley)	52.64	+2.51%	汽車	上海汽車	18.49	-3.75%			
	傳產	開拓重工 (CAT) - 工具機	138.56		+0.14%	東風汽車	4.25	-2.75%		
		TSLA (Tesla Motors Inc)	1,500.64	-2.93%	銀行	中國工商銀行 (中國)	5.06	-0.39%		
		LKQ (LKQ Corp) - 汽車相關	28.45	-0.07%		中國建設銀行 (中國)	6.30	-0.16%		
		UA (Under Armour)	9.19	+0.11%		中國銀行 (中國)	3.40	-0.87%		
		耐吉 (NKE)	97.26	-1.30%		交通銀行 (中國)	4.91	-1.01%		
		家得寶 (HD)	258.08	+0.11%	電子業	富士康 (鴻海)	0.87	-2.25%		
	LULU.US	313.08	+0.18%	精熙國際 (佳能)		0.76	-			
	塑化	陶氏杜邦	54.78	-0.15%		晶門科技 (廣達)	0.22	-11.60%		
		荷蘭皇家殼牌石油	33.48	-1.47%		中芯國際 (半導體)	28.75	-25.23%		
	肥料	Mosaic	13.20	-1.57%		唯冠國際 (監視器)	0.46	-7.07%		
		生技	MACK (Merrimack Pharmaceuticals)	3.25		+1.40%	冠捷科技 (監視器)	3.73	+0.27%	
	嬌生 (JNJ)		149.25	+0.67%		巨騰國際 (機殼)	2.82	-1.05%		
	梯瓦製藥 (TEVA)		12.30	-3.07%		陽光能源 (太陽能)	0.08	+12.68%		
	原物料	指數	CRB指數	140.82		-0.29%	香港台股	亞洲水泥 (亞泥)	7.62	-2.56%
			波羅的海指數	1,696		-2.64%		康師傅 (食品)	13.44	-1.61%
農作物		紐約輕原油 (期貨) 美元/桶	40.75	-1.09%	統一中國 (統一)	8.20		-6.18%		
		大豆 (期貨) 美分/蒲式耳	893.50	+0.82%	大成食品 (大成)	0.78		-1.27%		
		玉米 (期貨) 美分/蒲式耳	330.25	+1.23%	中國旺旺 (食品)	5.94		-1.16%		
		小麥 (期貨) 美分/蒲式耳	535.25	-2.81%	敏實集團 (汽車零件)	22.50		-4.05%		
金屬	糖 (期貨) 美分/磅	11.79	-0.25%	真明麗 (燈飾)	0.59	-3.28%				
	棉花 (期貨) 美分/包	62.54	+0.66%	裕元集團 (製鞋)	12.02	-1.64%				
美元指數	黃金 (期貨) 美元/盎司	1,800.30	-0.74%	寶勝國際 (鞋店)	1.80	-0.55%				
美債利率	美元 DXY 指數 (即時現貨價)	96.35	+0.28%	達芙妮國際 (女鞋)	0.15	-1.32%				
DRAM	美國 10年期公債殖利率 (%)	0.62	-1.59%	湯臣集團 (地產)	1.66	-0.60%				
	DDR3 4Gb 512Mx8 1600/1866 Mbps	1.485	-0.07%	順誠 (傢俱)	0.22	+0.46%				
NAND FLASH	DDR4 4Gb 512Mx8 2400 Mbps	1.790	-0.06%	高鑫 (零售)	11.16	-6.69%				
	NAND 64Gb 8G*8 MLC	3.240	+0.00%							
	NAND 128Gb 16G*8 MLC	4.680	+0.00%							

本報告純屬研究性質，僅供元大集團內部同仁及客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。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。以上報告內容之著作權屬元大投顧所有，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。

陸、港股

資料來源：路透

項目	代號	股票名稱	收盤價	漲跌幅%	項目	代號	股票名稱	收盤價	漲跌幅%
港股	0001 HK	長江實業	51	-0.39%	港股	0386 HK	中國石化	3.32	-1.19%
	0002 HK	中電控股	72.75	-0.27%		0388 HK	香港交易所	336.2	-5.72%
	0003 HK	香港中華煤氣	11.38	+0.18%		0494 HK	利豐	1.11	+1.83%
	0004 HK	九龍倉集團	14.86	+0.41%		0551 HK	裕元集團	12.02	-1.64%
	0005 HK	匯豐控股	37.2	-		0688 HK	中國海外發展	24.5	-0.61%
	0006 HK	香港電燈	42.65	-0.35%		0762 HK	中國聯通	4.55	-1.30%
	0008 HK	電訊盈科	4.38	-		0857 HK	中國石油天然氣	2.62	-2.96%
	0011 HK	恆生銀行	130.2	+0.62%		0883 HK	中國海洋石油	8.66	-1.70%
	0012 HK	恆基地產	29.55	-0.34%		0939 HK	中國建設銀行	6.12	-0.81%
	0016 HK	新鴻基地產	97.45	-1.22%		0941 HK	中國移動	53.95	-0.19%
	0017 HK	新世界發展	37.95	-2.82%		1038 HK	長江基建集團	39.55	-0.13%
	0019 HK	太古股份公司	40.9	-1.45%		1088 HK	中國神華能源	13.2	-1.05%
	0023 HK	東亞銀行	17.84	+0.79%		1199 HK	中遠太平洋	4.17	-0.71%
	0066 HK	港鐵公司	39.2	+0.90%		1398 HK	中國工商銀行	4.84	+0.21%
	0083 HK	信和置業	9.82	-0.61%		2318 HK	中國平安	85.2	-1.56%
	0101 HK	恆隆地產	19.14	-4.20%		2388 HK	中銀香港	22.75	+0.89%
	0144 HK	招商局國際	9.06	-1.52%		2628 HK	中國人壽	17.9	-6.09%
	0267 HK	中信泰富	7.67	-1.41%		3328 HK	交通銀行	4.51	-
0291 HK	華潤創業	47.75	-3.83%	3988 HK	中國銀行	2.76	-0.36%		
0293 HK	國泰航空	6.11	+3.56%	2888 HK	渣打集團	42.9	-0.81%		
0330 HK	思捷環球控股	1.14	-	0700 HK	騰訊控股	513	-5.52%		

柒、在台掛牌港股ETF比較表

股票名稱	收盤價	漲跌幅%	股票名稱	收盤價	漲跌幅%
寶滬深	20.71	-3.54%	X標智滬深300	41.06	-4.91%

捌、海外存託憑證(ADR、GDR)

股票名稱	收盤價	漲跌幅	HIGH	LOW	備註
台積電ADR	66.59	+0.80%	66.63	64.33	台積電ADR*匯率/5=台積電普通股股價
聯電ADR	2.76	+1.47%	2.79	2.73	聯電ADR*匯率/5=聯電普通股股價
日月光ADR	4.68	-0.85%	4.68	4.64	日月光ADR*匯率/2=日月光普通股股價
友達ADR	3.2716	-0.56%	3.29	3.22	友達ADR*匯率/10=友達普通股股價
LG飛利浦ADR	5.36	-	5.36	5.27	-
中華電ADR	37.34	-0.24%	37.47	37.20	中華電ADR*匯率/10=中華電普通股股價
國巨GDR	64	+0.79%	64.00	64.00	國巨GDR*匯率/5=國巨普通股股價
宏碁GDR	2.88	-	2.88	2.76	宏碁GDR*匯率/5=宏碁普通股股價
華碩GDR	37.2	+1.09%	37.20	37.20	華碩GDR*匯率/5=華碩普通股股價
國泰金GDR	13.6	-	13.19	13.19	國泰金GDR*匯率/10=國泰金普通股股價
中鋼GDR	14	-	13.86	13.86	中鋼GDR*匯率/20=中鋼普通股股價

本報告純屬研究性質，僅供元大集團內部同仁及客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。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。以上報告內容之著作權屬元大投顧所有，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。

玖、持股轉讓超過一千張以上之上市櫃公司日報表

資料來源：經濟日報

申報日期	公司名稱	申報人	轉讓方式	轉讓張數
7月16日	永光	陳定川	鉅額逐筆交易	5,000
7月16日	千附	張瓊如	一般交易	3,000

拾、權證

(3017 奇鉸)

奇鉸元大 9B 購 01(062183)



元大投顧焦點股

★ 受惠 NB 需求可望延續至第三季、基站散熱器拉貨積極，第三季傳統旺季業績可期。

★ 股價沉澱整理後，法人買盤回籠，可望展開補漲行情。



資訊來源：CMoney

權證代碼	履約價	價內外程度	實質槓桿	到期日	執行比率	隱含波動率
奇鉸元大9B購 01(062183)	45	5.44%	3.05	2020/11/9	1:0.2	81%

最新牛熊證資訊

標的	權證代號	名稱	距限制價%	限制價	槓桿倍數
富邦金	03006X	元展 06	45.48	23.36	1.93
中信金	03007X	元展 07	58.14	8.31	1.59
台新金	03074X	元展 69	62.3	5.09	1.45
聯發科	03071X	元展 66	79.23	124.44	1.12
台化	03060X	元展 55	52.51	34	1.54
永豐金	03093X	永豐金元大 61 展 01	58.26	4.55	1.51
大立光	03094X	大立光元大 68 展 08	27.09	2916.57	2.34
正新	03091X	元展 85	40.51	22.01	1.84
廣達	03046X	元展 43	51.31	37.98	1.65

今日上市(櫃)權證

權證名稱	權證代號	權證標的	股票代號	履約價	行使比例
精測元大 01 購 11	713063	精測	6510	1150	0.009
鴻海元大 01 購 17	067468	鴻海	2317	120	0.5
台表科元大 01 購 03	067500	台表科	6278	186.16	0.056
京元電元大 01 售 06	08893P	京元電子	2449	28.5	0.5
國巨元大 01 售 11	08891P	國巨	2327	380	0.018
嘉澤元大 01 購 04	067490	嘉澤	3533	600	0.02
京鼎元大 01 購 06	067487	京鼎	3413	284.2	0.046
華邦電元大 01 購 02	067474	華邦電	2344	16.5	0.65
華擎元大 01 購 06	067489	華擎	3515	230	0.055
台積電元大 01 售 27	08892P	台積電	2330	355	0.035
日月光元大 01 購 04	067495	日月光投控	3711	90	0.15
國產元大 01 購 03	067481	國產	2504	21.63	0.559
鴻海元大 01 購 16	067467	鴻海	2317	107.5	0.3
T50 反 1 元大 01 購 04	067463	元大台灣 50 反 1	00632R	8.8	1
京元電元大 01 購 05	067479	京元電子	2449	45	0.45
禾伸堂元大 01 購 02	067483	禾伸堂	3026	125.73	0.053
健策元大 01 購 10	067491	健策	3653	332.5	0.022
閎康元大 01 購 02	713062	閎康	3587	105	0.06
為升元大 01 售 04	08890P	為升	2231	100	0.1
緯創元大 01 購 01	067485	緯創	3231	44	0.35
台積電元大 03 購 01	067472	台積電	2330	455	0.075
中美晶元大 02 購 01	713059	中美晶	5483	135	0.1
台光電元大 01 購 04	067476	台光電	2383	195	0.05
台灣 50 元大 01 購 27	067462	元大台灣 50	50	108	0.3
興勤元大 01 購 01	067478	興勤	2428	120	0.065
高鐵元大 01 購 01	067482	台灣高鐵	2633	48	0.75
群創元大 03 購 01	067488	群創	3481	9.88	1.012
雙鴻元大 03 購 01	713065	雙鴻	3324	240	0.05
健策元大 01 購 12	067493	健策	3653	307.5	0.02

今日上市(櫃)權證

權證名稱	權證代號	權證標的	股票代號	履約價	行使比例
台積電元大 01 購 26	067471	台積電	2330	425	0.075
滬深 2X 元大 03 購 04	067465	元大滬深 300 正 2	00637L	29.5	0.5
台灣 50 元大 01 售 28	08889P	元大台灣 50	50	96	0.2
上証 2X 元大 03 購 01	067464	富邦上証正 2	00633L	73	0.2
帆宣元大 01 購 04	067499	帆宣	6196	117.1	0.056
新日興元大 01 購 03	067486	新日興	3376	200	0.05
旺宏元大 02 購 01	067473	旺宏	2337	33.25	0.18
信驛元大 02 購 01	713061	信驛	5274	1330	0.003
國巨元大 01 購 09	067469	國巨	2327	510	0.03
拓凱元大 01 購 02	067496	拓凱	4536	185	0.04
優群元大 01 購 04	713064	優群	3217	160	0.06
元太元大 01 購 02	713060	元太	8069	57.23	0.315
康控元大 01 購 04	067497	康控-KY	4943	190	0.06

拾壹、期貨與選擇權市場資訊

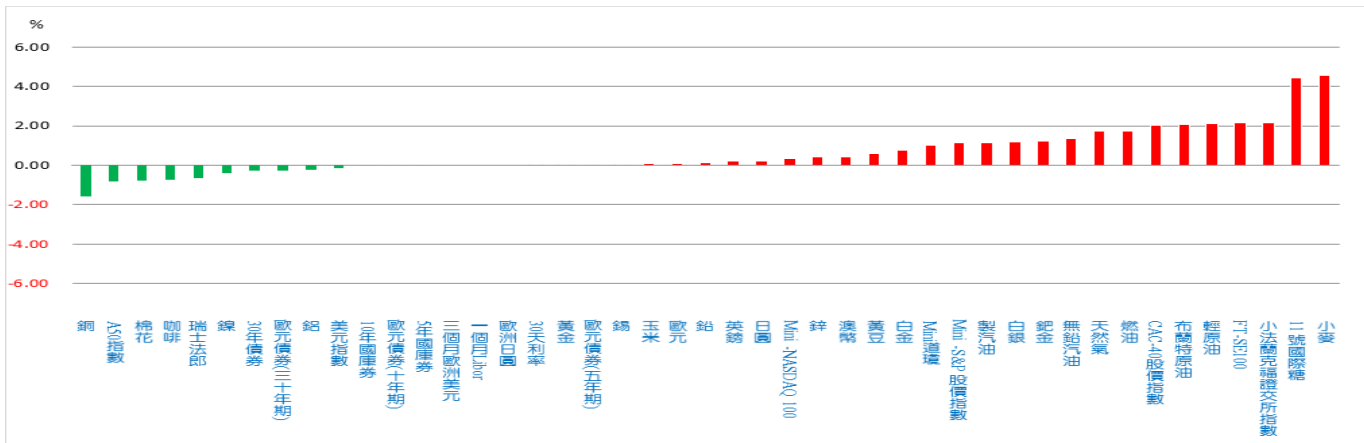
資料來源：元大期貨

國內期權籌碼分析

- 7/16日-外資加碼選擇權淨空單 1,352 口至 11,141 口。
- 7/16日-自營商由選擇權淨多單 18,256 口轉為淨空單 2,428 口。
- 週選買權最大 OI 由 12350 點上升至 12400 點，賣權最大 OI 則由 12000 點下降至 11800 點，選擇權最大 OI 區間擴增，元大期-研顧團隊認為~賣權隱波處於低檔，加上台指 VIX 持續下滑，有利行情支撐。

期貨商品	結算	漲跌幅	特性	方向評論
台指期	12029	-0.43%	期指漲多修正 12000點有撐	區間震盪
摩台期	468.5	-0.55%	拉出長下影線 守住五日均線	區間震盪
電子期	554.80	-0.77%	台積電盤勢 回測十日均線	區間震盪
金融期	1255.8	-0.17%	收十字形K棒 期指高檔拉鋸	區間震盪
非金電期	11842	0.11%	台塑四寶抗跌 週四表現較強	區間震盪

外期商品漲跌排序



外期交易熱區-美中關係緊張，黃金多頭回防！

交易熱區 - 美中關係緊張，黃金多頭回防！

訊息短評

行情走勢

金價反彈，因美元走疲而找到支撐力，同時中美緊張關係也提振了避險需求，但因全球股市走強，縮限了金價漲幅。元大期-研顧團隊認為~低利以及地緣政治的不確定性將維持黃金的吸引力。



本報告純屬研究性質，僅供元大集團內部同仁及客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。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。以上報告內容之著作權屬元大投顧所有，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。