

壹、重點新聞

一、 總經、產業、上市公司動態

1. 東元看旺下半年營運 (經濟)
2. 上銀年營收拚增二位數 (經濟)
3. 美制裁效應 華為傳砍單供應鏈 (經濟)
4. 需求熱 聯詠 H2 坐享旺季訂單 (工商時報)
5. 自動化工業大展登場 華碩發表智慧製造解決方案 (經濟)
6. 藥華藥新藥瑞典上市 搶上億歐元市場 (鉅亨網)
7. 研華攜手夥伴發揮應用生態圈力量 前進台北自動化大展 (經濟)
8. 台達電 IA 帶勁 (經濟)
9. 漢磊投控先蹲後跳 樂看 Q4 業績 (工商)
10. PS5 年底報到 鈺太訂單一旺到 2021 (工商)

二、 股市動向

1. 中元買氣增溫 概念股商機旺 (工商 B2)
2. 海運股旺季到 營運揚帆 (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	12778.64	-93.50	-0.73%	外資及陸資(億)	666.97	672.16	-5.19
	融資餘額(億元)	1,496.95	-5.38		投信(億)	24.84	26.26	-1.41
	融券餘額(萬張)	68.69	+0.11		自營(億)	71.74	110.16	-38.41
	成交量(億元)	2555.84			總計	763.56	808.57	-45.01
上櫃	指數	164.31	-0.23	-0.14%	外資(億)	71.60	65.84	+5.75
	融資餘額(億元)	525.33	-5.07		投信(億)	8.71	9.98	-1.27
	融券餘額(萬張)	7.20	-0.12		自營(億)	19.52	24.59	-5.07
	成交量(億元)	614.44			總計	99.83	100.41	-0.58
	匯率	29.508	-0.010	-0.03%				
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	27,692.9	-85.19	-0.31%	上海綜合指數	3,408.1	-42.96	-1.24%
	S&P 500	3,374.9	-14.93	-0.44%	深圳綜合指數	2,253.7	-44.77	-1.95%
	NASDAQ指數	11,146.5	-64.38	-0.57%	香港恆生指數	25,178.9	-188.47	-0.74%
	費城半導體指數	2,200.8	-13.89	-0.63%	日經指數	23,110.6	+59.53	+0.26%
	德國指數	12,977.3	+95.57	+0.74%	韓國綜合指數	2,360.5	+12.30	+0.52%
	英國指數	6,112.0	+35.36	+0.58%	印度指數	38,614.8	+86.47	+0.22%
法國指數	4,977.2	+39.17	+0.79%	巴西指數	100,853.7	-1211.63	-1.19%	

參、盤勢分析

上游電子倒地，盤勢陷入拉鋸

華為禁令擴大使得電子類股連續兩個交易日走弱，拖累加權指數週三下跌 93 點以 12778 點作收，連帶使得 OTC 在尾盤也由紅翻黑。撐盤的族群主要在以營建資產與防疫生技為主的傳產股，電子股的表現較為零散，僅有面板、連接器、散熱與 ABF 等類股較強勢。週三多方指標股有冠德、岱宇、大學光、強茂、奇鋹與欣興，弱勢族群則在 IC 設計、光通訊與記憶體。

這段期間大盤可以說是呈現兩極化的發展，資金很明顯地棄上游電子，並大幅轉進傳產，選錯股票很容易就會受到重傷害。以上游的半導體股為例，先前有許多法說會上報佳音之個股早已呈現利多出盡，加上近期美國宣布擴大華為禁令，更是成為壓垮股價最後一根稻草。目前電子股中僅剩下少數像 NB 供應鏈、PCB、連接器、主機板、電動車或是網通個股來撐盤，倒是傳產在電子熄火之際適時擔綱了維繫盤面人氣的要角，航運、營建資產、造紙、玻璃、小型塑化與風力發電股近期都是呈現族群性大漲。

由於近期上游電子股退燒的狀況十分明顯，導致操作與選股難度持續上升，再加上中美對立情勢在美國大選之前恐更加白熱化，故操作上不妨暫時放慢步調，或是將操作重心轉向傳產類股或是下游的電子零組件股。(元大投顧)

肆、投信、外資買賣超

上市投信買賣超					2020/08/19					上市外資異動(外國法人)				2020/08/19			
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	友達	14,099	0	14,099	1	中信金	24	2,573	-2,549	1	長榮	12,845	23.57	1	華邦電	-37,474	16.33
2	長榮	6,243	0	6,243	2	矽格	0	2,399	-2,399	2	元大金	12,413	33.06	2	中石化	-11,816	13.38
3	奇鋹	3,380	0	3,380	3	精元	0	1,729	-1,729	3	鴻海	9,500	44.42	3	緯創	-10,969	56.55
4	萬海	2,000	0	2,000	4	英業達	0	1,300	-1,300	4	國喬	9,042	26.58	4	新光金	-10,927	20.54
5	台泥	1,806	35	1,771	5	眾達-KY	2	1,033	-1,031	5	富邦金	7,236	25.99	5	聯電	-10,921	50.48
6	南亞科	1,501	5	1,496	6	GIS-KY	10	952	-942	6	國泰金	5,897	20.98	6	京元電子	-10,311	23.61
7	亞泥	1,500	11	1,489	7	立積	6	645	-639	7	台泥	5,734	25.83	7	南亞科	-9,131	16.01
8	華夏	1,356	0	1,356	8	聯詠	194	805	-611	8	冠德	5,353	23.30	8	中信金	-7,484	36.70
9	技嘉	1,337	0	1,337	9	華通	0	599	-599	9	台新金	5,151	25.35	9	寶成	-7,114	52.55
10	聯電	1,002	0	1,002	10	致新	0	534	-534	10	和桐	4,631	19.74	10	華航	-6,936	13.26

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	18.14	-0.55%	南韓	三星電子(Samsung)	57800	-1.03%		
	英特爾(Intel) - CPU	48.33	-0.66%		LG DISPLAY	12900	-0.77%		
	美光(Micron) - 記憶體	44.05	-0.79%		海力士(Hynix)	75000	-3.97%		
	NVDA - GPU	485.54	-1.00%		韓進航運(HANJIN)	5290	+0.19%		
	應用材料(AM) - 材料	65.87	-0.84%		浦項鋼鐵(POSCO)	201000	-0.99%		
	德州儀器(TI) - 手機	138.48	-0.60%		日本	新力(SONY)	8,526	-2.76%	
	高通(QUALCOMM) - 手機	111.04	-0.88%			夏普(SHARP)	1,245	-0.24%	
	蘋果(Apple) - 消費性	462.83	+0.13%			東芝(Toshiba)	3,450	-1.15%	
	微軟(Microsoft) - 軟體	209.70	-0.85%			NEC	5,660	+3.66%	
	GOOGLE - 軟體	1,547.53	-0.71%			日立(Hitachi)	3,522	-0.14%	
	康寧(Corning) - TFT基板	32.23	+0.37%	愛德萬測試(Advantest)		5,290	-2.94%		
	CREE - LED	63.31	-7.50%	鋼鐵		寶鋼	5.03	-0.20%	
	思科(Cisco) - 網通	41.87	-0.26%			鞍鋼	2.79	-	
	臉書(Facebook) - 網路網通	262.59	+0.10%	塑化		中海油	8.99	-0.55%	
	安華高(Avago) - PA	329.21	+0.17%			中國石油	2.72	-1.09%	
	第一太陽能(FSLR)	75.85	+1.94%		中國石化	4.06	-		
	SunPower(SPWR)	11.91	+1.36%	水泥	安徽海螺水泥	59.05	-2.07%		
	阿里巴巴(BABA)	260.59	+0.54%		紙業	玖龍紙業	8.27	-0.48%	
	亞馬遜網路書店(AMZN)	3,260.48	-1.57%	大陸企業	百貨	北京王府井百貨	57.20	-5.92%	
	SPLK(Splunk Inc) - 雲端	195.46	-1.11%		地產	萬科	27.44	-0.94%	
歐美金融	摩根大通(JP Morgan)	98.55	+0.23%			碧桂園	10.20	-0.78%	
	高盛(Goldman Sachs)	203.02	+0.85%			陸家嘴	12.66	-0.55%	
	摩根士丹利(Morgan Stanley)	51.37	+0.88%		汽車	上海汽車	18.41	-1.92%	
	傳產	開拓重工(CAT) - 工具機	138.02			-0.25%	東風汽車	4.73	-1.87%
		TSLA(Tesla Motors Inc)	1,878.53		-0.45%	銀行	中國工商銀行(中國)	5.03	-0.40%
		LKQ(LKQ Corp) - 汽車相關	31.34		+0.93%		中國建設銀行(中國)	6.27	-0.79%
		UA(Under Armour)	9.02		-2.28%		中國銀行(中國)	3.34	-0.60%
		耐吉(NKE)	108.39		+1.33%		交通銀行(中國)	4.79	-0.62%
		家得寶(HD)	282.86	-0.75%	電子業	富士康(鴻海)	0.88	-2.22%	
		LULU.US	360.84	+0.57%		精熙國際(佳能)	0.63	+5.00%	
塑化		陶氏杜邦	56.27	-1.28%		晶門科技(廣達)	0.23	+1.74%	
		荷蘭皇家殼牌石油	30.42	-0.39%		中芯國際(半導體)	26.05	-2.07%	
肥料		Mosaic	17.93	-1.91%		唯冠國際(監視器)	0.49	+3.19%	
	生技	MACK(Merrimack Pharmaceuticals)	3.92	-4.85%		冠捷科技(監視器)	3.73	+0.27%	
嬌生(JNJ)		150.39	+0.20%	巨騰國際(機殼)		2.48	-5.34%		
梯瓦製藥(TEVA)		10.14	-3.24%	陽光能源(太陽能)		0.10	-		
原物料	指數	CRB指數	152.00	+0.20%		香港台資	亞洲水泥(亞泥)	8.45	-0.35%
		波羅的海指數	1,586	-0.75%			康師傅(食品)	13.60	-1.88%
	原油	紐約輕原油(期貨) 美元/桶	42.93	+0.09%	統一中國(統一)		7.89	-1.00%	
		大豆(期貨) 美分/蒲式耳	912.50	+0.05%	大成食品(大成)		0.79	-1.25%	
	農作物	玉米(期貨) 美分/蒲式耳	325.00	-0.61%	中國旺旺(食品)		5.62	-0.35%	
		小麥(期貨) 美分/蒲式耳	512.00	+0.89%	傳統產業		敏實集團(汽車零件)	24.25	+1.04%
		糖(期貨) 美分/磅	13.24	+2.72%			真明麗(燈飾)	0.98	+1.03%
		棉花(期貨) 美分/包	63.77	+1.33%	裕元集團(製鞋)		12.08	+3.96%	
	金屬	黃金(期貨) 美元/盎司	1,960.50	-2.05%	寶勝國際(鞋店)		1.74	+1.75%	
		美元指數	美元DXY指數(即時現貨價)	92.89	+0.67%		達芙妮國際(女鞋)	0.20	-6.67%
美債利率	美國10年期公債殖利率(%)	0.68	+1.79%	湯臣集團(地產)	1.66	-			
DRAM	DDR3 4Gb 512Mx8 1600/1866 Mbps	1.379	-0.43%	順誠(傢俱)	0.25	+3.75%			
	DDR4 4Gb 512Mx8 2400 Mbps	1.737	-0.23%	高鑫(零售)	10.56	-0.94%			
NAND FLASH	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	51.75	-0.77%	港股	0386 HK	中國石化	3.53	-0.56%
	0002 HK	中電控股	76.6	+0.59%		0388 HK	香港交易所	373.6	-1.42%
	0003 HK	香港中華煤氣	11.08	-0.18%		0494 HK	利豐	1.11	+1.83%
	0004 HK	九龍倉集團	14.62	+0.97%		0551 HK	裕元集團	12.08	+3.96%
	0005 HK	匯豐控股	34.15	-0.29%		0688 HK	中國海外發展	23.45	+0.21%
	0006 HK	香港電燈	44.35	+0.23%		0762 HK	中國聯通	6.03	-7.66%
	0008 HK	電訊盈科	4.9	-0.20%		0857 HK	中國石油天然氣	2.72	-1.09%
	0011 HK	恆生銀行	122.8	-0.08%		0883 HK	中國海洋石油	8.99	-0.55%
	0012 HK	恆基地產	30.25	+0.50%		0939 HK	中國建設銀行	5.94	+1.02%
	0016 HK	新鴻基地產	99	+0.25%		0941 HK	中國移動	58.85	-1.67%
	0017 HK	新世界發展	40.9	+0.25%		1038 HK	長江基建集團	41.2	-1.55%
	0019 HK	太古股份公司	41.85	+1.09%		1088 HK	中國神華能源	12.84	-
	0023 HK	東亞銀行	18.18	-1.30%		1199 HK	中遠太平洋	4.43	-0.45%
	0066 HK	港鐵公司	40.2	-0.74%		1398 HK	中國工商銀行	4.76	+0.21%
	0083 HK	信和置業	9.13	+0.55%		2318 HK	中國平安	84.6	-0.82%
	0101 HK	恆隆地產	20.75	-		2388 HK	中銀香港	22.4	+0.45%
	0144 HK	招商局國際	9.1	-0.87%		2628 HK	中國人壽	19.2	-4.48%
	0267 HK	中信泰富	7.66	-0.91%		3328 HK	交通銀行	4.32	-0.23%
	0291 HK	華潤創業	53.85	-1.10%		3988 HK	中國銀行	2.62	-1.13%
	0293 HK	國泰航空	5.45	+0.18%		2888 HK	渣打集團	41.65	-0.72%
0330 HK	思捷環球控股	0.92	-	0700 HK	騰訊控股	506	-1.17%		

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	21.76	+0.18%	X標智滬深300	43.64	-1.27%

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	78.54	-1.10%	79.23	78.25	台積電ADR*匯率/5=台積電普通股股價
聯電ADR	3.86	-3.50%	3.93	3.84	聯電ADR*匯率/5=聯電普通股股價
日月光ADR	4.32	-5.05%	4.45	4.32	日月光ADR * 匯率/2=日月光普通股股價
友達ADR	3.345	+1.21%	3.35	3.25	友達ADR*匯率/10=友達普通股股價
LG飛利浦ADR	5.5	-1.26%	5.61	5.48	-
中華電ADR	36.68	-0.27%	36.92	36.68	中華電ADR*匯率/10=中華電普通股股價
國巨GDR	60.5	-4.72%	60.50	60.50	國巨GDR*匯率/5=國巨普通股股價
宏碁GDR	4.24	-	4.28	4.10	宏碁GDR*匯率/5=宏碁普通股股價
華碩GDR	43.2	-	43.20	43.20	華碩GDR*匯率/5=華碩普通股股價
國泰金GDR	13.6	-	13.57	13.57	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

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

無

拾、權證

(2385 群光)

群光元大 02 購 01(069680)



元大投顧焦點股

★ 第二季稅後淨利 23.89 億元，年增 85.7%，創單季歷史新高，EPS 3.4 元；7 月營收 81.95 億元，年增 2.3%，創今年新高。

★ 下檔均線糾結形成強力支撐區，日 KD 指

標剛剛出現黃金交叉訊號。



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
群光元大 02 購 01(069680)	105	-13.43%	4.02	2021/2/17	1:0.1	59%

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	45.36	23.36	1.94
中信金	03007X	元展 07	57.16	8.31	1.61
台新金	03074X	元展 69	63.73	4.77	1.42
聯發科	03071X	元展 66	79.57	124.44	1.11
台化	03060X	元展 55	52.25	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	23.25	2858.97	2.52
正新	03091X	元展 85	44.3	21.39	1.75
廣達	03046X	元展 43	55.51	36.26	1.58

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
GIS 元大 02 購 03	070123	GIS-KY	6456	153	0.045
欣興元大 03 購 07	070118	欣興	3037	85	0.065
寶成元大 02 購 02	070125	寶成	9904	30.5	0.3
臺指反元大 03 購 07	070100	國泰臺灣加權反 1	00664R	9.3	1
碩禾元大 02 購 02	713815	碩禾	3691	150	0.075
穩懋元大 02 售 08	73471P	穩懋	3105	290	0.025
台積電元大 03 購 08	070107	台積電	2330	490	0.022
欣興元大 03 購 05	070116	欣興	3037	80	0.045
裕隆元大 02 購 01	070104	裕隆	2201	30	0.3
台積電元大 02 售 41	03569P	台積電	2330	290	0.165
欣興元大 02 購 19	070115	欣興	3037	97.5	0.075
技嘉元大 02 購 02	070110	技嘉	2376	110	0.125
京鼎元大 02 購 03	070120	京鼎	3413	247.5	0.04
創意元大 02 購 05	070121	創意	3443	322.5	0.025
京元電元大 02 購 04	070112	京元電子	2449	38.25	0.3
華擎元大 02 購 05	070122	華擎	3515	202	0.03
玉晶光元大 05 購 01	070119	玉晶光	3406	655	0.01
超眾元大 02 售 02	03571P	超眾	6230	200	0.035
碩禾元大 03 購 01	713816	碩禾	3691	135	0.055
南電元大 03 購 02	070124	南電	8046	185	0.055
奇力新元大 02 購 05	070113	奇力新	2456	140	0.1
群光元大 02 購 02	070111	群光	2385	92.5	0.085
上銀元大 02 購 03	070103	上銀	2049	360	0.025
台積電元大 02 購 40	070105	台積電	2330	585	0.065
國產元大 03 購 01	070114	國產	2504	25.5	0.5
欣興元大 03 購 06	070117	欣興	3037	90	0.065
中石化元大 02 購 02	070102	中石化	1314	10	1
華碩元大 03 購 02	070109	華碩	2357	295	0.05
滬深 2X 元大 03 購 10	070099	元大滬深 300 正 2	00637L	24.5	0.5
台積電元大 03 售 09	03570P	台積電	2330	387.5	0.022
台積電元大 03 購 07	070106	台積電	2330	475	0.02
SP 黃豆元大 03 購 03	070101	街口 S&P 黃豆	00693U	15.5	1
台積電元大 04 購 02	070108	台積電	2330	555	0.05
T50 反 1 元大 03 購 03	070098	元大台灣 50 反 1	00632R	8.1	1

拾壹、期貨與選擇權市場資訊

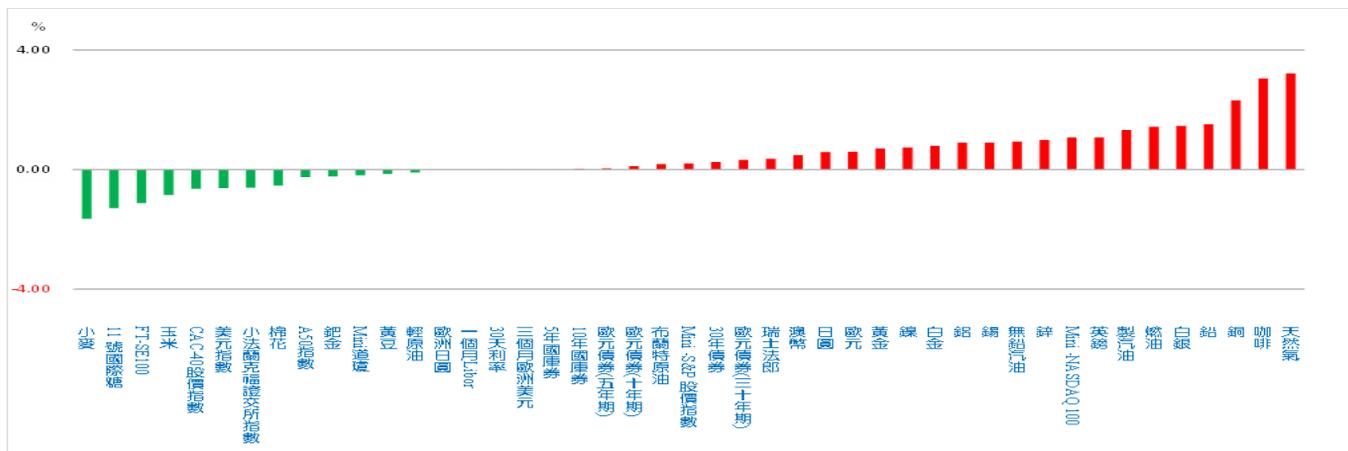
資料來源：元大期貨

國內期權籌碼分析

- 8/19日-外資留倉選擇權淨空單 10,223 口。
- 8/19日-自營商留倉選擇權淨多單 18,016 口。
- 週選買權最大 OI 位在 13000 點，賣權最大 OI 則位在 12500 點，元大期-研顧團隊認為~外資留倉選擇權空單部位，加上未平倉 P/C ratio 小幅下滑，短線支撐尚待驗證，仍需留意行情下行風險。

期貨商品	結算	漲跌幅	特性	方向評論
台指期	12749	-0.63%	電子類股續跌 失守12800點	區間震盪
摩台期	503.2	-0.65%	短期均線跌破 連續二日收黑	區間震盪
電子期	606.70	-0.84%	華為供應鏈挫 十日均線反壓	區間震盪
金融期	1264.2	0.33%	富邦元大撐盤 連收三根紅K	區間震盪
非金電期	11971	-0.66%	台塑四寶收跌 期指開高走低	區間震盪

外期商品漲跌排序



外期交易熱區-微 NQ 續創高，亞馬遜領漲！

2020年8月19日 外期熱區！

交易熱區 — 微NQ續創高，亞馬遜領漲！

訊息短評

亞馬遜引領漲勢，Alphabet、Netflix 漲幅亦達2.6%與2.0%，NQ期貨週二延續創高；元大期-研顧團隊認為~美國疫情緩和，Fed政策依舊寬鬆，科技股更受惠疫情對生活的改變，微NQ期貨仍有高點可期。

行情走勢