

壹、重點新聞

一、 總經、產業、上市公司動態

1. 致茂去年 Q4 每股賺 1.44 元 擬配息約 3 元 (經濟日報)
2. 光寶科純益 三年高點 (經濟)
3. 儒鴻、聚陽投產隔離衣 (經濟)
4. 韓面板廠若失守 蘋果麻煩大 (工商 A2)
5. 疫情衝擊 5G iPhone 恐難產 (經濟 A1)
6. 南亞科資本支出 年增逾三成 (工商 B1)
7. 致茂去年每股賺 4.48 元 後市俏 (工商 B3)
8. 合晶台灣兩廠產能滿載 本季漲價 (工商 B3)
9. 配息穩健 台虹連 3 年配 2.5 元 (工商 B3)
10. 奇力新上季獲利減 60% (經濟 C3)

二、 股市動向

1. 5G 基建題材發威 散熱股勁揚 (工商 B2)
2. 里昂：造紙前景三升 (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	11433.62	-106.61	-0.92%	外資及陸資(億)	336.11	668.15	-332.04
	融資餘額(億元)	1,374.91	+7.72		投信(億)	20.94	13.73	+7.20
	融券餘額(萬張)	84.68	+4.25		自營(億)	92.00	108.57	-16.56
	成交量(億元)	1770.77			總計	449.05	790.45	-341.40
上櫃	指數	145.30	-1.18	-0.81%	外資(億)	39.54	55.07	-15.53
	融資餘額(億元)	504.30	+0.77		投信(億)	4.12	4.04	+0.08
	融券餘額(萬張)	8.25	-0.08		自營(億)	20.24	22.79	-2.55
	成交量(億元)	404.40			總計	63.91	81.91	-18.00
匯率		30.383	-0.019	-0.06%				
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	26,957.6	-123.77	-0.46%	上海綜合指數	2,987.9	-25.12	-0.83%
	S&P 500	3,116.4	-11.82	-0.38%	深圳綜合指數	1,890.6	-52.56	-2.71%
	NASDAQ指數	8,980.8	+15.16	+0.17%	香港恆生指數	26,696.5	-196.74	-0.73%
	費城半導體指數	1,750.0	+3.84	+0.22%	日經指數	22,426.2	-179.22	-0.79%
	德國指數	12,774.9	-15.61	-0.12%	韓國綜合指數	2,076.8	-26.84	-1.28%
	英國指數	7,042.5	+24.59	+0.35%	印度指數	39,889.0	-392.24	-0.97%
法國指數	5,684.6	+4.87	+0.09%	巴西指數	105,448.1	-8233.33	-7.24%	

參、盤勢分析

美股震盪加劇，台股持續修正

美股補跌震盪加劇，台股利空測試下檔支撐，全球股市震盪測試支撐區，台股依然是偏向個股表現，仍是選股不選市，週三指數下跌 106 點收在 11433 點，成交量放大至 1700 億元之上。

全球產業受新冠疫情影響不容小覷，不只蘋果下修第一季出貨，華為手機元月銷售量年減 39%，OPPO、VIVO 也將下修，更何況 PC、NB 都不會太好看，2 月營收月減逾 5 成大概都算正常，重點是第二季隨之而來的砍單也將可以預期，所以現在要去反映下半年的需求暴衝，恐怕為之過早；機械業訂單進不來，貨出不去，被動元件沒庫存沒產能，漲價有用嗎？5G 炒不太動又去喊 WiFi6，看看股價本益比，市場還真以為現在是太平盛世，去年大漲 23% 後今年繼續漲多少？務實一點，第一季數字難看，利空還要持續測試，美國 4 大指數全部跌破台股 2/3 當時低點位置，台股真有那麼強勢？新台幣也提早貶值反映破低，且上週正好是 Nasdaq 第 21 週轉折，所以美股修正亦屬正常，台股雖力撐大盤但整理時間恐怕仍不足，個股表現將回歸基本面，5G 基地台為短線市場焦點，散熱族群表態後可注意 CCL，氮化鎵將是今年聚焦新材料，比亞迪、寧德時代概念亦明顯表態，政策面偏多的風力發電個股，高殖利率個股為觀察重點。

指數持續震盪加劇，惟市場氛圍似乎還是偏樂觀，當有 499 檔股票跌破淨值後，實在不要太過樂觀，產業面利多訊息頂多就是短線操作，除非基本面真的夠強，才有機會續創新高，還是選股不選市。(元大投顧)

肆、投信、外資買賣超

上市投信買賣超					2020/02/26					上市外資異動(外國法人)				2020/02/26			
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	正隆	4,657	0	4,657	1	群創	87	21,667	-21,580	1	榮成	10,495	14.87	1	群創	-44,337	29.19
2	榮成	3,305	0	3,305	2	友達	128	12,991	-12,863	2	神達	4,525	21.24	2	台積電	-35,596	77.34
3	泰碩	1,927	0	1,927	3	旺宏	1,199	2,699	-1,500	3	世紀鋼	2,537	3.68	3	新光金	-34,687	22.60
4	金像電	1,905	0	1,905	4	台表科	100	1,095	-995	4	宏達電	2,467	15.60	4	友達	-26,395	32.48
5	泰鼎-KY	1,425	0	1,425	5	華通	9	796	-787	5	正隆	2,040	12.32	5	聯電	-14,948	51.83
6	茂林-KY	905	51	854	6	冠德	0	742	-742	6	永豐餘	2,026	18.40	6	鴻海	-12,744	46.92
7	聯茂	738	0	738	7	華新科	44	573	-529	7	敦泰	1,955	25.67	7	台泥	-12,160	29.02
8	台泥	644	16	628	8	精元	0	500	-500	8	欣興	1,895	32.54	8	開發金	-11,101	26.25
9	奇鋹	621	0	621	9	力成	5	347	-342	9	裕隆	1,630	6.54	9	中鋼	-10,911	20.10
10	定穎	619	0	619	10	台聚	0	330	-330	10	日電實	1,625	11.34	10	玉山金	-10,770	43.77

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	22.71	-2.74%	南韓	三星電子(Samsung)	56500	-2.42%	
	英特爾(Intel) - CPU	59.65	-0.13%		LG DISPLAY	14550	-1.69%	
	美光(Micron) - 記憶體	52.37	+0.52%		海力士(Hynix)	94600	-3.47%	
	NVDA - GPU	267.65	+2.14%		韓進航運(HANJIN)	6120	-1.77%	
	應用材料(AM) - 材料	59.81	+1.61%		浦項鋼鐵(POSCO)	200000	-0.99%	
	德州儀器(TI) - 手機	118.79	+0.35%		新力(SONY)	7,155	-1.57%	
	高通(QUALCOMM) - 手機	79.66	-0.70%		夏普(SHARP)	1,383	-1.14%	
	蘋果(Apple) - 消費性	292.65	+1.59%		東芝(Toshiba)	3,105	-0.64%	
	微軟(Microsoft) - 軟體	170.17	+1.25%		NEC	4,545	-1.84%	
	GOOGLE - 軟體	1,393.18	+0.34%		日立(Hitachi)	4,003	-0.42%	
	康寧(Corning) - TFT基板	25.25	-1.83%	愛德萬測試(Advantest)	5,300	-		
	CREE - LED	44.84	+1.33%	鋼鐵	寶鋼	5.32	+1.72%	
	思科(Cisco) - 網通	42.16	-1.36%		鞍鋼	2.92	+2.82%	
	臉書(Facebook) - 網路網通	197.20	+0.22%	塑化	中海油	11.36	-1.73%	
	安華高(Avago) - PA	285.88	+1.13%		中國石油	3.16	-0.94%	
	第一太陽能(FSLR)	46.11	-5.06%		中國石化	4.68	+0.43%	
	SunPower(SPWR)	8.88	-6.62%	水泥	安徽海螺水泥	55.50	+1.37%	
	阿里巴巴(BABA)	208.74	+1.52%		紙業	玖龍紙業	9.16	+2.58%
	亞馬遜網路書店(AMZN)	1,979.59	+0.35%	百貨	北京王府井百貨	12.60	+0.16%	
SPLK(Splunk Inc) - 雲端	156.51	+0.57%	地產		萬科	30.11	+2.66%	
歐美金融	摩根大通(JP Morgan)	126.64		+0.30%	碧桂園	10.54	+0.96%	
	高盛(Goldman Sachs)	215.78		-0.84%	陸家嘴	11.87	+0.68%	
	摩根士丹利(Morgan Stanley)	47.24	-1.64%	汽車	上海汽車	23.51	-0.72%	
	傳產	開拓重工(CAT) - 工具機	128.25		-0.58%	東風汽車	4.40	-3.08%
		TSLA(Tesla Motors Inc)	778.80	-2.64%	銀行	中國工商銀行(中國)	5.41	-
		LKQ(LKQ Corp) - 汽車相關	30.54	-2.49%		中國建設銀行(中國)	6.65	+0.15%
		UA(Under Armour)	13.04	-3.12%		中國銀行(中國)	3.60	+0.84%
		耐吉(NKE)	92.00	-0.97%		交通銀行(中國)	5.31	+0.57%
		家得寶(HD)	235.28	-0.88%	電子業	富士康(鴻海)	1.20	-3.23%
		LULU.US	238.56	-0.10%		精熙國際(佳能)	0.72	-1.37%
塑化		陶氏杜邦	47.26	-0.44%		晶門科技(廣達)	0.13	-6.38%
		荷蘭皇家殼牌石油	45.75	-0.33%		中芯國際(半導體)	16.02	-3.61%
肥料		Mosaic	17.45	-3.59%		唯冠國際(監視器)	0.56	-1.75%
	生技	MACK(Merrimack Pharmaceuticals)	3.03	-0.33%		冠捷科技(監視器)	3.73	+0.27%
嬌生(JNJ)		143.68	-0.67%	巨騰國際(機殼)		1.75	-	
梯瓦製藥(TEVA)		13.02	-1.66%	陽光能源(太陽能)		0.09	+2.38%	
原物料	CRB指數	166.28	-1.31%	香港台資		亞洲水泥(亞泥)	10.44	+0.58%
	指數	波羅的海指數	508			+0.40%	康師傅(食品)	14.14
		原油	紐約輕原油(期貨) 美元/桶		48.73	-2.34%	統一中國(統一)	8.27
	大豆(期貨) 美分/蒲式耳		881.00		+0.23%	大成食品(大成)	0.61	-
	玉米(期貨) 美分/蒲式耳		370.50		-0.54%	中國旺旺(食品)	6.06	-0.66%
	農作物	小麥(期貨) 美分/蒲式耳	540.25		+0.23%	敏實集團(汽車零件)	27.50	+8.48%
		糖(期貨) 美分/磅	14.79		-2.38%	真明麗(燈飾)	0.54	-1.82%
金屬	棉花(期貨) 美分/包	65.47	-1.25%		裕元集團(製鞋)	19.64	-1.70%	
	黃金(期貨) 美元/盎司	1,640.40	-0.40%		寶勝國際(鞋店)	2.00	-0.99%	
美元指數	美元DXY指數(即時現貨價)	99.13	+0.16%		達芙妮國際(女鞋)	0.12	-1.64%	
美債利率	美國10年期公債殖利率(%)	1.34	-1.11%	湯臣集團(地產)	2.17	-		
DRAM	DDR3 4Gb 512Mx8 1600/1866 Mbps	1.788	+0.11%	順誠(傢俱)	0.39	-		
	DDR4 4Gb 512Mx8 2400 Mbps	2.030	+1.15%	高鑫(零售)	10.70	-1.47%		
NAND FLASH	NAND 64Gb 8G*8 MLC	3.110	+4.01%					
	NAND 128Gb 16G*8 MLC	4.560	+3.17%					

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	68.3	-0.22%	港股	0386 HK	中國石化	4.05	-0.98%
	0002 HK	中電控股	82.25	-		0388 HK	香港交易所	259.8	-0.76%
	0003 HK	香港中華煤氣	14.96	-		0494 HK	利豐	0.66	-2.94%
	0004 HK	九龍倉集團	19.7	-2.23%		0551 HK	裕元集團	19.64	-1.70%
	0005 HK	匯豐控股	55.6	-0.80%		0688 HK	中國海外發展	26.75	+0.56%
	0006 HK	香港電燈	55.95	-0.80%		0762 HK	中國聯通	6.31	-2.47%
	0008 HK	電訊盈科	4.78	-		0857 HK	中國石油天然氣	3.16	-0.94%
	0011 HK	恆生銀行	161.6	+0.06%		0883 HK	中國海洋石油	11.36	-1.73%
	0012 HK	恆基地產	35.75	+0.42%		0939 HK	中國建設銀行	6.32	-0.63%
	0016 HK	新鴻基地產	111.4	+0.18%		0941 HK	中國移動	63.1	-2.32%
	0017 HK	新世界發展	9.92	-		1038 HK	長江基建集團	54.15	-1.10%
	0019 HK	太古股份公司	71.35	+0.14%		1088 HK	中國神華能源	13.76	+0.15%
	0023 HK	東亞銀行	16.84	+2.06%		1199 HK	中遠太平洋	5.34	-0.56%
	0066 HK	港鐵公司	43.8	+0.23%		1398 HK	中國工商銀行	5.34	-0.93%
	0083 HK	信和置業	10.6	-0.19%		2318 HK	中國平安	88.2	-0.56%
	0101 HK	恆隆地產	17.76	-1.55%		2388 HK	中銀香港	26.85	-0.56%
	0144 HK	招商局國際	12.02	-0.33%		2628 HK	中國人壽	18.5	-0.43%
	0267 HK	中信泰富	8.91	-0.78%		3328 HK	交通銀行	5.07	-0.20%
	0291 HK	華潤創業	36.8	-1.60%		3988 HK	中國銀行	3.11	-0.32%
	0293 HK	國泰航空	10.18	-0.78%		2888 HK	渣打集團	59.65	-3.24%
0330 HK	思捷環球控股	1.37	-0.72%	0700 HK	騰訊控股	399.6	-0.50%		

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	18.61	-	X標智滬深300	36.60	-1.21%

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	55.03	+2.17%	55.41	54.39	台積電ADR*匯率/5=台積電普通股股價
聯電ADR	2.56	+0.39%	2.61	2.53	聯電ADR*匯率/5=聯電普通股股價
日月光ADR	4.71	+0.86%	4.78	4.64	日月光ADR*匯率/2=日月光普通股股價
友達ADR	3.22	-3.01%	3.28	3.20	友達ADR*匯率/10=友達普通股股價
LG飛利浦ADR	5.99	+0.50%	6.06	5.96	-
中華電ADR	35.57	+0.48%	35.72	35.44	中華電ADR*匯率/10=中華電普通股股價
奇景ADR	4.49	-1.32%	4.65	4.40	-
宏碁GDR	2.74	-	2.76	2.74	宏碁GDR*匯率/5=宏碁普通股股價
華碩GDR	34.6	-0.57%	34.60	34.60	華碩GDR*匯率/5=華碩普通股股價
國泰金GDR	13.6	-	13.98	13.98	國泰金GDR*匯率/10=國泰金普通股股價
中鋼GDR	15.2	-	15.20	15.20	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

申報日期	公司名稱	申報人	轉讓方式	轉讓張數
2月26日	南仁湖	鄭榮意	一般交易	1,193

拾、期貨與選擇權市場資訊

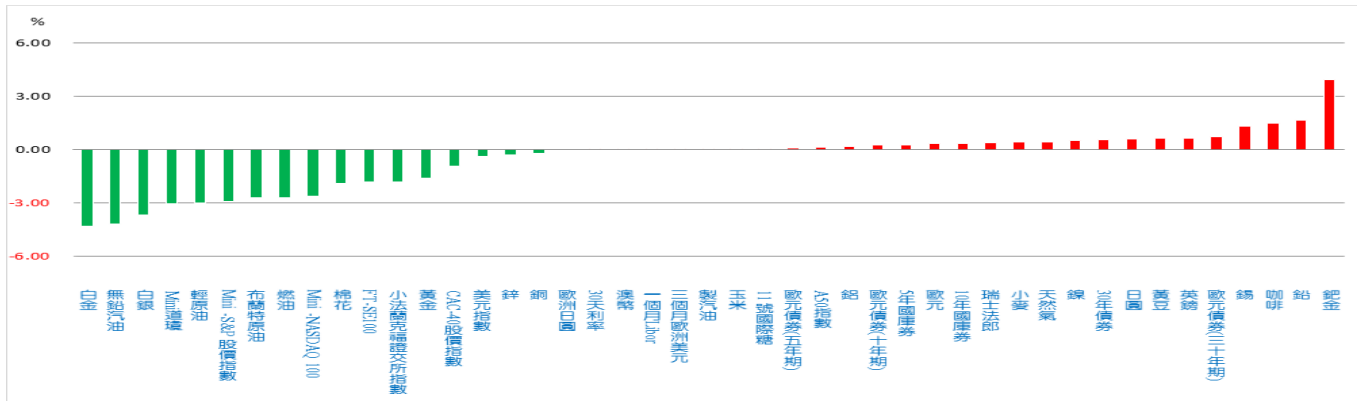
資料來源：元大期貨

國內期權籌碼分析

- 2/26日-外資加碼選擇權淨空單 16,179 口至 58,827 口。
- 2/26日-自營商加碼選擇權淨多單 19,898 口至 62,281 口。
- 週選買權最大 OI 位在 11650 點，賣權最大 OI 則位在 11300 點，未平倉 P/C 小幅下降，元大期-研究部認為~外資加碼選擇權空單部位，且為近日追加幅度最大，加上台指 VIX 小幅攀升，不利行情下檔支撐。

期貨商品	結算	漲跌幅	特性	方向評論
台指期	11421	-1.04%	美股連日重挫 台指跌百餘點	震盪偏空
摩台期	438.6	-1.17%	全球疫情擔憂 期指跌勢再起	震盪偏空
電子期	501.45	-1.23%	蘋概權值疲弱 短期均線下彎	震盪偏空
金融期	1350.0	-0.44%	連續五日收跌 延續修正格局	震盪偏空
非金電期	11768	-0.83%	台塑四寶領跌 接近前波低點	震盪偏空

外期商品漲跌排序



外期交易熱區 - Micro NQ 重挫，疫情恐慌續！

交易熱區 - Micro NQ 重挫，疫情恐慌續！



訊息短評



行情走勢

疫情近日於全球不斷蔓延，加上美國疾管中心示警，Micro NQ期貨週二再度重挫，並攪破季線；元大期-研究部認為~全球疫情近日升溫，不僅不利經濟，並可能衝擊產業供應鏈，Micro NQ期貨短線仍將承壓。

