

一週國際股市及原物料概況

(資料統計：107/02/16-02/22)

指數名稱	收盤	漲跌	指數名稱	收盤	漲跌
道瓊指數	24,962.48	-237.89	上海綜合	3,268.56	+69.40
NASDAQ	7,210.09	-46.34	香港恆生	30,965.68	-149.75
費城	1,322.09	-0.86	布蘭特原油	66.39	+2.06
台灣	10,662.38	+241.29	黃金現貨	1,332.00	-21.20

預估大盤區間：10450-10950

(資料統計：107/02/08-02/22)

近 5 日籌碼動態		三大法人買賣超(億)	
融資(億元)		外資	-442.87
1624.66	-49.75	投信	-3.30
融券(萬張)		自營商	-23.66
49.41	+5.23	合計	-469.83

盤勢分析
年後補漲行情，季線能否守穩

- ◆ 台股上週反彈向下，春節期間國際股市普遍上揚，因此呈現補漲上攻，且漲勢強勁，不過市場追價意願依舊偏低，量能未能有效放大，週線最終以上漲 373.46 點作收。短線上多方缺口未見回補，仍有機會上攻表現，而長黑高點以及季線是否有效站上，形成支撐需持續觀察，籌碼面外資上週動向相對不明朗，能需觀察外資動向，能否有連續買盤挹注動能。
- ◆ 櫃買指數上週相對加權指數強勢，漲幅明顯擴大，惟長黑高點以及季線尚未挑戰，整體而言仍是弱勢反彈，在尚未突破壓力區之前，中小型個股恐個股表現為主。
- ◆ 金融指數上週反彈幅度較少，但率先大盤挑戰月線壓力區，惟要一次性突破並不易，但拉回若不破季線，可多加留意。電子指數上週強勁反彈，來至季線反壓，能否有效站上，仍需觀察權值股的狀況，而上週強勢族群有區塊鏈相關、3D 感測、LED、光學元件等。傳產類股則由電池材料、鋼鐵等表現較抗跌。
- ◆ 研調機構 Statistics MRC 預測，VCSEL 整體市場規模將從 2016 年的 9.5 億美元，翻揚數倍至 2023 年的 41 億美元，相關概念股也受到外資機構的調升，因此建議可偏多追蹤。
- ◆ 農曆年節期間，國際鋼鐵原料價格持穩上漲，市場預估鋼鐵盤價本周可望開漲，展望今年上半年鋼市供給仍較吃緊，鋼價仍有支撐力道，若美元持續弱勢，對相關鋼鐵報價也將有所支撐。

本週強勢族群 LED、矽晶圓、IC 設計

本週弱勢族群 橡膠、航運


✿國際資訊

- ◆ Fed 預計 2018 年將升息 3 次，值得注意的是，雖然經濟成長強勁，失業率仍低，但通膨數據疲軟，導致多數決策官員不願貿然上調升息步幅預估，高盛報告指出，由 1 月底利率決策會議紀錄可看出，經濟前景持續好轉，Fed 對通膨的看法，也漸趨鷹派，Fed 週三公布會議紀錄後不久，高盛就把 3 月升息的機率，調高至 95% 以上。
- ◆ 聖路易斯聯邦儲備銀行總裁 22 日稍早試圖淡化升息疑慮，他在接受 CNBC 專訪時指出，今年聯邦基金利率若升 100 個基點，似乎太多了些，紐約債市 22 日尾盤時，對聯準會利率決策較敏感的美國 2 年期公債殖利率下跌 2 個基點至 2.250%，從 2008 年 9 月高拉回、並結束連續 7 個交易日的上揚走勢，10 年期公債殖利率下跌 2.6 個基點至 2.917%，21 日盤中最高一度觸及 2.95% 整數關卡、創 2014 年 1 月高，30 年期公債殖利率下跌 1.8 個基點至 3.205%。

✿產業資訊

- ◆ 根據市調機構 Yole Developpement 調查，機器視覺相機整體市場規模將從 2017 年的 20 億美元成長到 2023 年的 40 億美元左右，整體年複合成長率為 12%，機器視覺是這一波產業自動化的核心。在智慧農業、牌照識別，以及最近在自駕車的應用上，尤其汽車應用的年複合成長率(CAGR)將高達 140%。
- ◆ 根據 IHS Markit 估計，包含 LCD 與 AMOLED 在內，2017 年全球智慧型手機面板總出貨量達到 20.01 億片，較 2016 年成長 3%。其中，具備高畫素密度優勢的低溫多晶矽(LTPS)液晶面板出貨量成長率高達 21%，表現相對亮眼，總出貨量也達到 6.2 億片。非晶矽(a-Si)面板的出貨量則衰退 4%，達 9.79 億片。相較之下，雖然 AMOLED 有 iPhone X 的聲勢加持，但 2017 年手機 AMOLED 面板的出貨量僅成長 3%，達 4.02 億片。

✿本週推薦個股

代號	個股	收盤價	支撐	理由
2014	中鴻	13.5	13	產品報價穩揚，加上去年第四季有低價料源，今年可望較去年成長表現。
2340	光磊	23.15	22	1 月營收 4 億 5369 萬 3000 元，月增 12.55%，雖然相較去年同期減少 29.69%，但 VCSEL 相關產品已開發並送樣認證。
3532	台勝科	132.5	129	12 吋矽晶圓今年仍可望持續漲勢，目前依舊供不應求，1 月營收也創下歷史新高表現。
6213	聯茂	70.8	70.6	1 月營收 20.81 億元，比去年 12 月及去年 1 月各增加 9.51%、36.21%
6235	華孚	20.75	19.9	1 月營收，達 3.41 億元，創下歷史新高紀錄，月增 11.94%、年增 67.7%。

本週即將公佈重要經濟數據

美國		其他		重大訊息
2/26	1月新屋銷售	2/27	歐元區2月消費者信心指數	2/26 摩台期結算
2/27	1月成屋銷售	2/27	德國2月通貨膨脹率	
2/27	1月耐久財訂單	2/28	日本1月工業生產指數	
2/28	Q4 GDP	2/28	歐元區2月通貨膨脹率	
2/28	EIA 原油週庫存	2/28	德國2月失業率	
3/1	上週初次/連續申請失業金人數	3/1	歐元區2月製造業採購經理人指數	
3/1	2月ISM製造業採購經理人指數	3/2	德國1月零售銷售	

近5日法人動態(107/02/08-02/22)

外資(上市)				投信(上市)				自營商(上市)			
買超前10大		賣超前10大		買超前10大		賣超前10大		買超前10大		賣超前10大	
個股	買超張數	個股	賣超張數	個股	買超張數	個股	賣超張數	個股	買超張數	個股	賣超張數
2408 南亞科	24194	3481 群創	-165481	2882 國泰金	5190	1312 國喬	-3482	00632R 元大台灣50反1	66733	00712FH 富時不動產	-50057
2014 中鴻	13808	2317 鴻海	-121025	2891 中信金	3300	2408 南亞科	-3179	00677U 富邦VIX	39695	00637L 元大滬深300正2	-44128
2448 晶電	10284	2409 友達	-99898	2014 中鴻	3221	2603 長榮	-2439	00673R 元大S&P原油反1	13092	00636 國泰中國A50	-17770
2834 臺企銀	9856	2344 華邦電	-48641	6213 聯茂	1851	3026 禾伸堂	-2389	2888 新光金	7881	00655L 國泰中國A50正2	-17696
00639 富邦深100	9052	00710BFH 彭博高收益債	-47980	3533 嘉澤	1643	6153 嘉聯益	-2358	0061 元大寶滬深	5674	00633L 富邦上証正2	-13608
2534 宏盛	6840	2891 中信金	-37249	2377 微星	1254	1605 華新	-2221	2448 晶電	5564	1314 中石化	-5579
2812 台中銀	6822	2330 台積電	-36508	2884 玉山金	1105	2481 強茂	-1881	2002 中鋼	4772	0056 元大高股息	-4237
3037 欣興	6017	2892 第一金	-34669	4919 新唐	1031	2492 華新科	-1805	2371 大同	4060	2317 鴻海	-3879
3576 新日光	5754	2885 元大金	-24482	3661 世芯-KY	1005	2345 智邦	-1655	00664R 國泰臺灣加權反1	3457	2880 華南金	-3210
00643 群益深証中小	5333	2882 國泰金	-23131	3532 台勝科	997	2353 宏碁	-1613	3231 緯創	3407	00683L 元大美指數正2	-3144
外資(上櫃)				投信(上櫃)				自營商(上櫃)			
買超前10大		賣超前10大		買超前10大		賣超前10大		買超前10大		賣超前10大	
個股	買超張數	個股	賣超張數	個股	買超張數	個股	賣超張數	個股	買超張數	個股	賣超張數
1815 富喬	4217	8069 元太	-10659	6147 頤邦	2509	1815 富喬	-5029	00727B 國泰1-5Y高收益債	1646	00687B 國泰20年美債	-44090
3264 欣銓	4040	6182 合晶	-4739	3324 雙鴻	1466	3264 欣銓	-1487	00726B 國泰5Y+新興債	1178	00723B 群益15年1G科技債	-26638
6244 茂迪	3518	5483 中美晶	-3367	6274 台耀	1019	6180 橘子	-1151	3260 威剛	740	00725B 國泰投資級公司債	-16720
5371 中光電	3514	6138 茂達	-2640	6173 信昌電	797	8279 生展	-1002	3264 欣銓	598	00694B 富邦美債1-3	-7530
6147 頤邦	3464	6180 橘子	-2499	6290 良維	668	5425 台半	-665	3105 穩懋	563	00679B 元大美債20年	-1124
5349 先豐	1482	6488 環球晶	-2396	5439 高技	467	8086 宏捷科	-647	8924 大田	448	6462 神盾	-1019
6220 岳豐	1453	6279 胡連	-1154	8155 博智	328	4107 邦特	-623	6411 晶焱	412	1569 濱川	-580
8086 宏捷科	1385	3540 曜越	-1008	5483 中美晶	325	8183 精星	-620	00696B 富邦美債20年	374	6147 頤邦	-576
5425 台半	1245	1597 直得	-944	5299 杰力	317	6175 立敦	-600	3217 優群	333	1815 富喬	-573
3374 精材	1217	1785 光洋科	-886	3563 牧德	288	8406 金可-KY	-497	5439 高技	331	3374 精材	-557

理財行事曆

一	二	三	四	五
26 *法人說明會 5203 訊連	27 *法人說明會 2439 美律 4991 環宇-KY *減資後掛牌 3312 弘憶股	28 二二八和平紀念日 休市	3/1 *法人說明會 2892 第一金	2 無

近期股東會一覽

日期	公司	改選	性質	日期	公司	改選	性質	日期	公司	改選	性質
2/27	6020 大展證		臨時會	5/9	6554 中美冠科-KY		常會	5/30	1760 寶齡富錦		常會
2/27	6101 寬魚國際	董監	臨時會	5/9	8070 長華	董	常會	5/30	2444 友旺		常會
2/27	8287 英格爾	董	臨時會	5/9	8913 全銓		常會	5/30	2597 潤弘		常會
3/1	2456 奇力新		臨時會	5/10	1469 理隆		常會	5/30	2612 中航		常會
3/1	3068 美磊		臨時會	5/10	3144 新揚科	董	常會	5/30	2851 中再保		常會
3/1	4712 南璋	董	臨時會	5/10	8940 新天地	監	常會	5/30	3010 華立		常會
3/2	3018 同開	董監	臨時會	5/11	2017 官田鋼		常會	5/30	3030 德律		常會
3/7	1735 日勝化	董監	臨時會	5/11	6552 易華電	董	常會	5/30	3167 大量	董	常會
3/9	1702 南僑		臨時會	5/11	8924 大田		常會	5/30	4916 事欣科		常會
3/9	8291 尚茂	董監	臨時會	5/17	3443 創意		常會	5/30	6155 鈞寶	董	常會
3/14	3055 蔚華科	董	臨時會	5/17	6492 生華科		常會	5/31	3374 精材		常會
3/20	5701 劍湖山		臨時會	5/17	8261 富鼎		常會	5/31	6204 艾華		常會
3/23	3454 晶睿	董	臨時會	5/17	8454 富邦煤		常會	5/31	8240 華宏		常會
3/23	6131 悠克	董監	臨時會	5/21	8463 潤泰材		常會	6/5	1259 安心		常會
3/27	9958 世紀鋼		臨時會	5/22	3081 聯亞		常會	6/5	1781 合世		常會
3/28	3514 昱晶		臨時會	5/23	1586 和勤	董	常會	6/5	2327 國巨	董	常會
3/28	3561 昇陽光電		臨時會	5/24	2633 台灣高鐵		常會	6/5	2330 台積電	董	常會
3/28	3576 新日光		臨時會	5/24	2736 高野		常會	6/5	2359 所羅門		常會
3/29	2025 千興	董	常會	5/24	6024 群益期	董	常會	6/5	2375 智寶		常會
4/2	5906 台南-KY		常會	5/25	1733 五鼎	董	常會	6/5	2456 奇力新	董	常會
4/11	1314 中石化	董	常會	5/25	2637 慧洋-KY		常會	6/5	5317 凱美		常會
4/16	6238 勝麗	董	常會	5/28	1776 展宇	董	常會	6/5	5604 中連貨		常會
4/20	1538 正峰新		常會	5/28	2480 敦陽科		常會	6/5	6201 亞弘電		常會
4/20	2430 燦坤	董	常會	5/28	3094 聯傑		常會	6/5	6510 精測		常會
4/26	4907 富宇	董監	常會	5/28	6613 朋億		常會	6/6	1711 永光	董	常會
4/30	4965 商店街		常會	5/28	8083 瑞穎		常會	6/6	3141 晶宏		常會
5/4	2101 南港		常會	5/29	1213 大飲	董監	常會	6/7	8183 精星		常會
5/7	2722 夏都		常會	5/29	1409 新纖		常會	6/8	1708 東鹼		常會
5/7	4419 元勝		常會	5/29	1813 寶利徠		常會	6/8	2360 致茂		常會
5/8	2062 橋樑		常會	5/29	3189 景碩	董	常會	6/8	2881 富邦金		常會
5/8	6548 長華科	董	常會	5/29	3557 嘉威	董	常會	6/8	4956 光鉸	董監	常會
5/8	8074 鉅橡	董監	常會	5/29	3563 牧德		常會	6/8	5432 達威	董監	常會
5/9	3228 金麗科		常會	5/29	4726 永昕		常會	6/8	6026 福邦證		常會
5/9	3290 東浦	董監	常會	5/29	6151 晉倫		常會	6/8	6146 耕興	董監	常會
5/9	3523 迎輝	董監	常會	5/29	6496 科懋	董監	常會	6/8	6206 飛捷	董	常會
5/9	4198 環瑞醫		常會	5/29	6569 醫揚		常會	6/11	4995 晶達	董監	常會
5/9	6219 富旺		常會	5/29	8476 台境	董	常會	6/11	8358 金居		常會

近期股東會一覽

日期	公司	改選	性質	日期	公司	改選	性質	日期	公司	改選	性質
6/12	3045 台灣大	董	常會	6/14	6191 精成科		常會	6/26	2104 中橡	董	常會
6/12	4919 新唐		常會	6/14	6269 台郡		常會	6/26	6287 元隆		常會
6/13	3017 奇鉉		常會	6/15	3545 敦泰		常會	6/27	2643 捷迅		常會
6/13	6120 達運		常會	6/15	5469 瀚宇博		常會	6/27	3257 虹冠電		常會
6/13	6173 信昌電		常會	6/19	3338 泰碩	董監	常會	6/27	8222 寶一		常會
6/13	8477 創業家	董	常會	6/19	4192 杏國		常會	6/28	1584 精剛	董	常會
6/14	3504 揚明光	董	常會	6/20	3481 群創		常會	6/28	5344 立衛		常會
6/14	4952 凌通		常會	6/20	6183 關貿	董	常會	6/28	8354 冠好		常會
6/14	5347 世界	董	常會	6/22	1101 台泥	董	常會				