

一週國際股市及原物料概況

(資料統計：108/08/30-108/09/05)

指數名稱	收盤	漲跌	指數名稱	收盤	漲跌
道瓊指數	26,728.15	+365.90	上海綜合	2,985.86	+94.95
NASDAQ	8,116.83	+143.44	香港恆生	26,515.53	+812.03
費城	1,566.21	+70.39	布蘭特原油	60.95	-0.13
台灣	10,756.93	+294.50	黃金現貨	1,518.51	-8.64

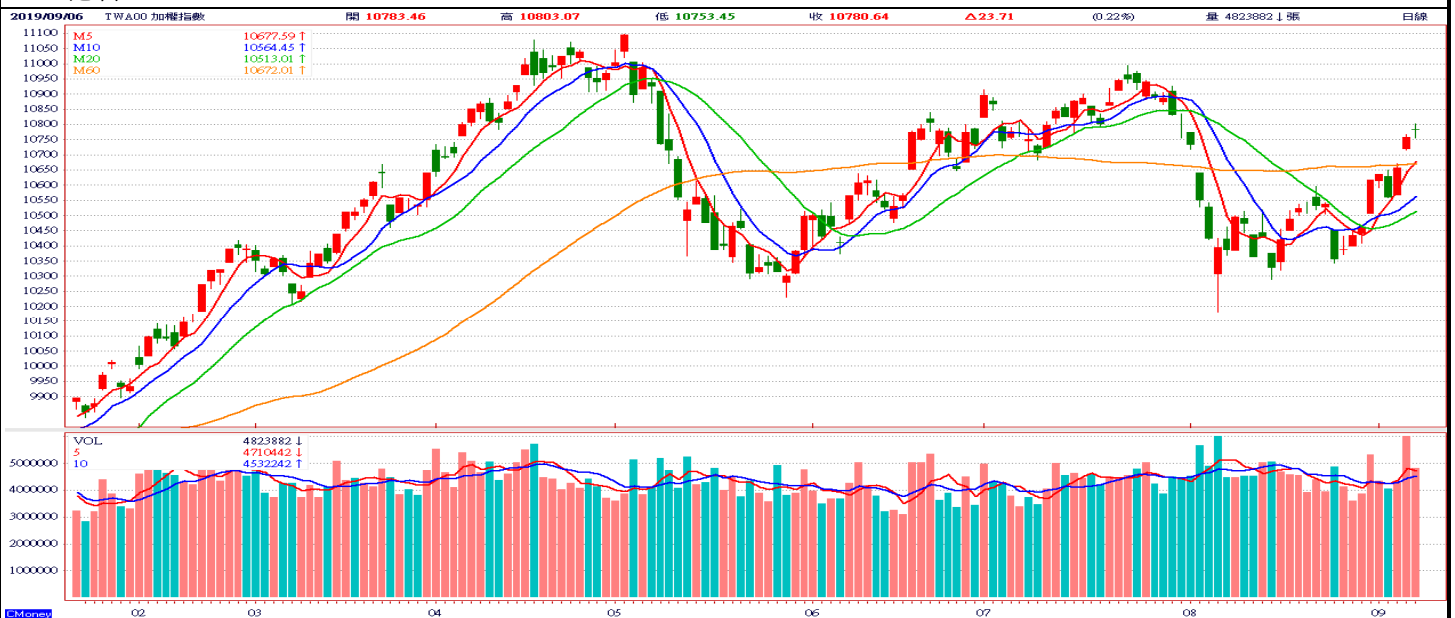
預估大盤區間：10500~11000

(資料統計至 108/09/05)

近五日籌碼動態		三大法人買賣超(億)	
融資(億元)		外資	+359.81
1315.69	+1.67	投信	+13.81
融券(萬張)		自營商	+100.26
49.94	+5.02	合計	+473.87

盤勢分析
美中最壞情況已過，修正後將挑戰「萬一」關卡

- ◆ 加權指數本週價漲量增，在美中 10 月恢復談判、美國聯準會 9 月可望再降息 1 碼、蘋果發表會即將登場等利多下，突破主要壓力 10,650 點（季線、半年線和 8/2 跳空缺口），唯短線漲幅較大，追價買盤已有減弱跡象，下週行情可能進入回檔整理。在操作上，建議持股比重 7 成，只要回檔不正式跌破 9/3 最低點 10,557 點，則往上趨勢沒有改變，並有機會挑戰 7/23 前波高點 10,994 點；若跌破 9/3 最低點 10,557 點，則建議持股比重降至 5 成。
- ◆ 櫃買指數本週價漲量增，站在所有均線之上，唯短線漲幅較多，市場人氣已有轉弱，下週行情可能進入回檔整理。電子零組件、電子通路、通信網路等類股較為強勢；資訊服務等類股較為弱勢。在操作上，建議持股續抱，持股比重 7 成，若往上突破 9/5 最高點 141.66 點，才可再考慮加碼買進；但若跌破 5 日線則減碼至 5 成，若跌破月線則趨勢可能轉弱。
- ◆ 上週強勢族群：光碟片、IC-DRAM 製造、PCB-材料設備。
- ◆ 上週弱勢族群：其他、資訊通路、數位相機。
- ◆ 研究機構 IDC 調查發現，2019 年商用 PC 在個人終端裝置市場動能強勁，後續日韓貿易衝突將是觀察重點，廠商須提早制定料件庫存管理相關對應措施，防止可能的供貨及價格波動問題。根據 IDC 2019 年第 2 季最新台灣個人終端裝置調查報告結果顯示，今年第 2 季台灣 PC（包含桌上型電腦、筆記型電腦、工作站）出貨量年增 2.7%，達 55.8 萬台，主要受惠於商用 PC 市場換機需求強勁。
- ◆ 國際研究暨顧問機構 Gartner 預測，明(2020)年全球企業用及車用物聯網(IoT)市場的端點數量將成長至 58 億件、年增 21%；而 2019 年底全球使用中的端點數量則可望達 48 億件、年增 21.5%。Gartner 表示，公共服務將是 2019 年使用最多物聯網端點的領域，數量總計 11.7 億件，2020 年將再增 17%，達 13.7 億件。



國際資訊

- ◆ 中國大陸宣布，中方代表將於 10 月初前往美國華府，舉行第 13 輪中美經貿高級別談判，力爭取得實質進展，工作層級磋商將於 9 月中旬展開，美國政府也證實雙方將在「未來幾周」進行部長級磋商，大陸商務部指出，國務院副總理劉鶴 5 日上午與美國貿易代表賴海哲、財政部長米努勤通電話，雙方同意於 10 月初在華府舉行第 13 輪中美經貿高級別磋商，此前雙方將保持密切溝通，而參與通話的官員還包括商務部部長鍾山、中國人民銀行行長易綱、國家發改委副主任寧吉喆等人。大陸官方媒體發布的消息並稱，雙方工作層將於 9 月中旬開展認真磋商，為高級別磋商取得實質進展做好充分準備。
- ◆ 為抗議香港立法會二讀《逃犯條例》，香港民眾發起「反送中」示威，經過一系列抗議活動後，香港警民衝突愈發激烈，香港特首林鄭月娥 4 日宣布，正式撤回逃犯條例，Now 新聞則報導，林鄭月娥重申不會成立獨立調查委員會，但會加強監警會的正當性，前大律師工會主席林定國和前政務官余黎青萍都會加入監警會。

產業資訊

- ◆ 國際研究暨顧問機構 Gartner 在 2019 年新興技術發展週期報告(Hype Cycle for Emerging Technologies, 2019)公布 29 項必須觀察的技術，從中歸納出五大重點新興科技趨勢將創造並提供全新的體驗。企業若能善加利用人工智慧(AI)和其他重要概念，便能從新興數位生態系中獲益。
- ◆ 根據 TrendForce 旗下拓璞產業研究院最新統計，全球前十大 IC 設計業者 2019 年第二季營收排名出爐，受中美貿易戰及供應鏈庫存攀升影響，全球消費性電子產品包括智慧型手機、平板、筆電、液晶監視器、電視與伺服器市場需求皆不如預期，前五名業者第二季營收皆較去年同期衰退，其中輝達(NVIDIA)衰退幅度最大，達 20.1%，這也是輝達近三年來首見連續三季營收呈現年衰退的情況。

本週個股介紹

代號	個股	收盤價	支撐	理由
1608	華榮	10	9.73	EPS 連續 2 季較去年同期成長，大股東持股、董監比例增加。股價站上所有均線，有轉強跡象。
2352	佳世達	21.35	19.5	毛利率連續 2 季成長，營業利益率 連續 4 季較去年同期成長。全方位智慧工廠解決方案，將可強化業者競爭力，掌握未來製造業的智慧化商機。
2409	友達	8.16	7.05	儘管面板產業景氣未明顯改善，但股價淨值比來到低檔區，且第三季大陸面板廠擴大減產，供需逐步回穩，預期 9 月面板價格跌幅再收斂，第四季有望止跌。
2881	富邦金	44	41.5	金控淨值達 5,541 億元，較去年同期成長 9.6%，旗下富邦人壽上半年稅後淨利 108.96 億元，上半年總保費收入達 3,106 億元，年增率 13.9%；台北富邦銀行上半年稅後淨利 110.65 億元，年增率 7.5%
6191	精成科	17.75	16.85	車用 PCB 產品佔比逐步拉升，布局車用等利基市場成果逐漸顯現，預估第 3 季獲利有機會挑戰單季歷史新高，今年業績可望明顯優於去年。
6416	瑞祺電通	91.8	80	斥資 4.05 億元取得濠楷科技 40% 股權，此併購案為因應美國客戶所需技術且與 5G 發展有密切關係，為公司中長期的重要發展，明年起效益會逐步顯現。
9939	宏全	57.8	55.4	深耕東南亞爭取到當地及國際飲料大廠中長期合作，預估東南亞廠今年度營收成長達三成以上。在東南亞各國新產能陸續開出下，未來有機會持續成長。

本週即將公佈重要經濟數據

美國		其他國家		重大訊息
9/9	8月消費者通膨預期	9/9	德國7月貿易收支	
9/10	7月消費者信貸變化	9/9	日本第二季國民生產毛額價格指數	
9/10	紅皮書商業零售銷售調查	9/10	中國8月通貨膨脹率	
9/11	EIA 原油週庫存變化	9/11	中國8月汽車銷售	
9/12	8月核心通貨膨脹率	9/11	日本8月機械零件訂單	
9/12	上週初領/連續申請失業救濟人數	9/12	日本8月生產者物價指數	
9/13	9月密西根消費者信心指數	9/13	中國8月外國直接投資	

近5日法人動態

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
2888 新光金	103241	00677U 富邦VIX	-110790	2313 華通	23629	2368 金像電	-5577	00637L 元大滬深300正2	139533	00677U 富邦VIX	-117152
2323 中環	89275	2002 中鋼	-11680	3037 欣興	7414	2344 華邦電	-4604	0056 元大高股息	54932	00850 元大臺灣ESG永續	-15731
00637L 元大滬深300正2	83359	2849 安泰銀	-9398	1102 亞泥	2988	2301 光寶科	-3373	00672L 元大S&P原油正2	23625	00673R 元大S&P原油反1	-9167
0050 元大台灣50	49421	1402 遠東新	-9186	2337 旺宏	2853	3017 奇鈺	-2750	00655L 國泰中國A50正2	22234	00632R 元大台灣50反1	-8378
2330 台積電	47087	2834 臺企銀	-8555	2316 楠梓電	2675	2408 南亞科	-2721	00633L 富邦上証正2	21430	00638R 元大滬深300反1	-4160
3481 群創	46337	2891 中信金	-8160	2360 致茂	2182	3338 泰碩	-2669	2337 旺宏	9967	0050 元大台灣50	-3827
3037 欣興	42446	2886 兆豐金	-8076	1301 台塑	2155	2382 廣達	-2316	020000 富邦特選蘋果N	8147	00738U 元大道瓊白銀	-3364
2367 耀華	37720	6278 台表科	-7965	4943 康控-KY	1799	1215 卜蜂	-2050	3037 欣興	5691	00708L 元大S&P黃金正2	-2958
2408 南亞科	34920	2329 華泰	-7397	2367 耀華	1767	3653 健策	-2018	00636 國泰中國A50	5456	00653L 富邦印度正2	-2857
2890 永豐金	29895	2458 義隆	-6973	3034 聯詠	1678	2340 光磊	-1862	00642U 元大S&P石油	5009	2618 長榮航	-2582

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
6147 頌邦	6153	00718B 富邦中國政策債	-48500	8358 金居	2870	3324 雙鴻	-2743	020001 富邦存股雙十N	3962	00849B 中信EM主權債0-5	-49050
5347 世界	3396	00725B 國泰投資級公司債	-20842	5347 世界	1213	6244 茂迪	-2235	8086 宏捷科	1501	00831B 新光美債1-3	-37042
6488 環球晶	2989	00761B 國泰A級公司債	-19968	3218 大學光	1167	3217 優群	-1363	5340 建榮	1138	00779B 凱基美債25+	-30023
3105 穩懋	2851	00679B 元大美債20年	-11318	5483 中美晶	911	8069 元太	-1066	6188 廣明	1131	00694B 富邦美債1-3	-24997
6274 台耀	2215	00696B 富邦美債20年	-11000	3144 新揚科	748	4953 緯軟	-831	8358 金居	768	00748B 凱基中國債3-10	-11509
3483 力致	2047	00764B 群益25年美債	-11000	3141 晶宏	613	6245 立端	-698	8299 群聯	726	00795B 中信美國公債20年	-10293
6188 廣明	1997	00772B 中信高評級公司債	-10500	2233 宇隆	577	8916 光隆	-427	6147 頌邦	613	00679B 元大美債20年	-2944
6158 禾昌	1875	5483 中美晶	-5678	8044 網家	489	6438 迅得	-352	5483 中美晶	542	00751B 元大AAA至A公司債	-1686
3083 網龍	1499	8069 元太	-3703	8086 宏捷科	482	4528 江興鍛	-340	6274 台耀	510	00720B 元大投資級公司債	-1167
8415 大國鋼	1289	8436 大江	-3688	8436 大江	458	6173 信昌電	-300	3217 優群	475	00718B 富邦中國政策債	-887

理財行事曆

一	二	三	四	五
9	10	11	12	13
* 法人說明會 2439 美津 2474 可成 2493 揚博 5284 jpp-KY * 減資後新股掛牌 1417 嘉裕 5484 慧友	* 法人說明會 2474 可成 4152 台微體 * 新股掛牌 4572 駐龍	* 法人說明會 1307 三芳 2474 可成 3014 聯陽 3042 晶技	* 法人說明會 2337 旺宏 2474 可成 2929 淘帝-KY	中秋節

近期除權息一覽

日期	公司	現金股利	股票股利	日期	公司	現金股利	股票股利	日期	公司	現金股利	股票股利
9/9	2236 百達-KY	0.102442	0.921983	9/17	6728 上洋	0.934065		9/23	00751B 元大 AAA 至 A 公司債	0.4	
9/9	3577 泓格	0.7	1	9/18	00764B 群益 25 年美債	0.246		9/23	2342 茂矽	0.27	
9/9	4430 耀億	1.5		9/18	00792B 群益 A 級公司債	0.427		9/24	2062 橋樑	0.3	
9/9	4716 大立	0.40493		9/18	00793B 群益 AAA-A 醫療債	0.423		9/24	2488 漢平	2.5	
9/9	5519 隆大	0.95148		9/18	2601 益航	0.1		9/24	3429 彥陽		0.33434
9/9	8499 鼎炫-KY	5		9/18	3322 建舜電	0.245285		9/24	8115 帝聞	2	
9/9	4559 久裕興	0.064395		9/18	6133 金橋	0.25		9/25	01009T 王道圓滿 R1	0.152173	
9/10	01010T 京城樂富 R1	0.113498		9/18	6584 南俊國際	0.6		9/25	4552 力達-KY	2.3	1.6
9/10	3594 磐儀	0.1	0.2	9/18	9958 世紀鋼	0.299932		9/26	2506 太設	0.16	
9/10	8354 冠好	0.6	1.2	9/19	00777B 凱基 AAA 至 A 公司債	0.275		9/26	3017 奇鉸	1	
9/11	2836 高雄銀	0.11		9/19	00778B 凱基金融債 20+	0.465		9/27	3430 奇鈦科	2.75	
9/11	5487 通泰	0.88276		9/19	00779B 凱基美債 25+	0.102		9/30	4967 十銓	2	
9/11	8261 富鼎	1		9/19	00781B 國泰 A 級科技債	0.75		9/30	8027 鈦昇	0.3	0.2
9/12	910861 神州-DR	0.06155		9/19	2330 台積電	2		10/1	6221 晉泰	1.25	1.25
9/12	6689 伊雲谷	1.73913		9/19	6235 華孚	0.497576		10/2	2542 興富發	4.5	
9/16	2474 可成	12		9/19	6648 斯其大	1.5		10/8	6595 光禹國際		2.450035
9/16	6616 特昇-KY	0.8		9/20	6154 順發	1		10/9	2515 中工	0.197	
9/17	00765B 群益中國政金債	0.326		9/20	8491 真好玩	0.5	1.01	10/17	2241 艾姆勒		0.23371
9/17	3059 華晶科	0.497368		9/23	00697B 元大美債 7-10	0.17		12/19	2330 台積電	2.5	