

經濟日報

中華民國112年8月6日 星期日 農曆癸卯年六月20日 第20476號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6

股神好犀利 波克夏營業利益創高

巴菲特掌舵，受惠保險承銷獲利躍增，Q2淨利直逼360億美元，遠勝去年同期虧損狀況

兩岸 | A8

陸連環拳 緩解房企下市危機

多個部門密集表態，帶動A股地產族群走高，低於人民幣1元股票暫時絕跡

題材撐腰 抗跌領漲

聯發科、聚陽、瑞儀等下半年漸入佳境，力抗利空干擾，穩中求勝

16檔大戶押寶 領軍反攻

挑股攻略

半年報、7月營收速覽

除權息資訊 全面公開

趨勢偏多股 後勁十足

A12~A13

記者盧宏奇 / 台北報導

美國10年期公債殖利率衝上4%、財報效應等利空干擾，台股急殺回測季線後，技術面醞釀跌深反彈契機，法人認為，聯發科、聚陽等獲得法人、大戶逆勢敲進的強勢股，可望領漲抗跌，在本周反攻萬七時穩中求勝。

亞馬遜4日股價漲8.2%，不敵蘋果下殺4.8%、及憂喜參半的美國最新非農就業數據，上周五美股四大指數開高收低，台股ADR漲1.2%收96.1美元，但台股期夜盤一度漲逾百點後收跌57點或0.3%至16,766點，市場追價力道有限，明(7)日台股開盤賣壓仍待消化，並視演說表現。

專家分析，台股季線上揚，提

供下檔支撐，且廣達、技嘉等AI指標股先行止穩，大盤四日急殺逾700點後，短線或有反彈機會，先看能否站回萬七、月線。

台新投顧副總經理黃文清表示，雖然庫存去化遞延，但下半年企業獲利逐季好轉為市場共識，法人、大股東、公司派、壽險、代操、主力等大戶仍趁本波台股震盪拉回時，逢低進場撿便宜，

有利籌碼進一步洗淨。

篩選上周千張以上大戶增持、法人逆勢買超逾2億元，股價表現優於大盤的強勢個股，除聯發科、聯詠、瑞儀、景碩、零壹、矽創、中光電、昇佳電子、群創等電子股，及聚陽、農林、新光鋼、長榮鋼、中鴻、裕隆等傳產股，還有金融股國泰金。

群創第2季虧損持續收斂，表現優於預期，法人看好轉虧為盈，聯詠、瑞儀、矽創等上游零組件廠可望雨露均霑。聚陽第2季財報優於預期，法人評估今年獲利可持續成長，後市展望漸入佳境，吸引外資買盤挹注。

16檔大戶+法人聯手搶進股

股號	名稱	上周法人買超金額(億元)	上周漲幅(%)	4日收盤/漲跌(元)	股號	名稱	上周法人買超金額(億元)	上周漲幅(%)	4日收盤/漲跌(元)
2454	聯發科	109.3	7.2	706.00 / -3.00	2031	新光鋼	3.9	8.6	52.00 / +1.40
1477	聚陽	13.5	6.4	316.00 / +15.00	5371	中光電	3.5	11.4	79.10 / +4.60
2913	農林	8.2	15.3	30.40 / -0.05	6732	昇佳電子	3.4	11.7	339.00 / +19.00
3034	聯詠	5.3	2.0	425.00 / -7.00	3481	群創	3.1	-0.5	16.80 / +0.30
6176	瑞儀	5.3	6.7	118.00 / +0.00	2882	國泰金	2.8	1.2	46.30 / +0.10
3189	景碩	4.1	1.8	108.50 / +0.00	2211	長榮鋼	2.4	8.1	65.40 / +1.30
3029	零壹	4.0	3.3	68.50 / +3.60	2014	中鴻	2.2	6.9	26.10 / +0.75
8016	矽創	3.9	6.8	234.00 / +4.00	2201	裕隆	2.0	-1.1	80.70 / +0.60

資料來源：CMoney

盧宏奇 / 製表

找飆股 快看台股播台

最佳一檔吸睛 績效逾5%



鴻碩、長榮抗震，漲贏大盤

今日熱點

紐約時報專訪

張忠謀談半導體 陸稱霸機會不大

A3



獲利評價向上族群 法人力捧

A2

Q1買賣屋齡27.7年 史上最老

A4

蘋概雙巨頭 7月報喜

大立光績增30% 衝今年新高

預估客戶8月拉貨動能會更好

鴻海勁揚逾一成 本季還有戲

加碼AI投資，產能布局全球

【記者劉芳妙、鍾惠玲／台北報導】蘋概指標股大立光昨(5)日公布7月營收，月增近三成，為今年以來單月新高，累計前七月業績則年減12%。大立光表示，7月營收成長主要受惠客戶新機種拉貨，預估8月拉貨動能會比7月好。

大立光7月合併營收34.89億元，月增29%、年減11%，累計前七月合併營收208.19億元，較去年同期衰退12%。

針對本季營運展望，大立光董事長林恩平先前的7月中法說會上表示，8月(拉貨)比7月好一點。他直言，目前手機客戶普遍悲觀，沒有一家樂觀，「包括準備發表新機的客戶也是」，高規鏡頭賣不好，中低階相對好一些。

另外，法人關注潛望式鏡頭進展，林恩平指出，目前大家都積極尋求導入潛望式鏡頭，且高低階都有。潛望式鏡頭分為內對焦及整組對焦兩種，較高階的內對焦去年已出貨，今



年量不會太大。今年以整組對焦出貨量較多，潛望式鏡頭多以旗艦機種為主，明年可能滲透至中階機種。

對於法人追問鏡頭組裝良率是否影響出貨，林恩平回應，目前模組廠的良率已克服，但感測器(sensor)的良率較差，「下半年新機出貨目前有往後移一點。」

外界因此解讀，蘋果新機iPhone 15依往例將於近期亮相，目前已啟動鋪貨潮，推升主力鏡頭供應商大立光本季營運

逐月向上。惟外傳新旗艦機種最大亮點的潛望式鏡頭設計，面臨下游模組廠良率卡關難題，林恩平一席話，雖未提及那家客戶，但市場仍臆測iPhone 15新機確實面臨組裝良率瓶頸，只是良率問題已由模組廠轉移至感測器廠，且新機出貨時程恐將遞延。

受整體手機市場疲弱不振拖累，大立光上半年營運表現失色，稅後純益69.84億元，年減33%，每股純益52.33元；其中第2季稅後純益36.95億元，季增12.3%，年減25.3%，每股純益27.69元，在新台幣貶值走勢挹注下，單季業外匯兌收益11.7億元，貢獻其逾三成獲利。

大立光第2季毛利率持續破底，降至49.28%，為2013年第4季以來低點，且連二季失守五成關。

大立光4日股價收2,145元，下跌15元，外資法人對其連12個交易日賣超，投信則對其連六

【記者鍾惠玲／台北報導】鴻海昨(5)日公布7月業績達4,692億元，月增10.9%，年減1.2%，為歷年同期次高，僅次於去年7月的表現。展望第3季，鴻海表示，目前已進入下半年旺季期間，營運將逐漸加溫，第3季將較第2季成長，預計第3季增幅度，將略高於前兩年度的平均水準。

鴻海累計前七月營收為3兆2,346億元，年減4.6%，也是歷年同期次高表現。鴻海即將於14日舉行法說會，預期將釋出更多對於下半年的展望。

以鴻海7月各產品類別表現來看，「雲端網路產品類別」、「消費智能產品類別」，受惠於客戶拉貨，都有月增雙位數成長，「元件及其他產品類別」有個位數成長，主要是受惠零組件出貨增加，「電腦終端產品類別」與6月相比表現持平，雖然PC市場趨緩，但受惠於返校需求增加。

相比去年同期，鴻海7月「消



費智能產品類別」由於客戶拉貨動能增加，有雙位數成長，「元件及其他產品類別」主因非主要業務需求下降，導致略為衰退，「雲端網路產品類別」及「電腦終端產品類別」則有衰退情形。以前七月累計營收來看，「消費智能產品類別」較去年同期表現略持平，「元件及其他產品類別」、「雲端網路產品類別」及「電腦終端產品類別」則略微衰退。

現階段投資市場目光大多聚焦熱門的AI等領域，鴻海集團

日前加碼投資AI新創業者耐能智慧(Kneron)，交易總金額達1,400萬美元。

鴻海是目前台廠當中投入AI領域相對完整業者，尤其在AI伺服器製造方面更是領先群雄，從繪圖晶片(GPU)的模組、基板、主機板、伺服器，到伺服器機櫃，全都一條龍生產，產能與全球布局也最大，包括大陸、台灣、美國、墨西哥、捷克與匈牙利等地，可配合雲端服務供應商在全球交貨。

另外，根據外電報導，鴻海集團計劃投資近5億美元，於印度設立兩座零組件工廠，確保供應鏈多元化。依彭博資訊報導，鴻海計畫在印度南部卡納塔克邦興建的工廠中，至少有一座將用來生產iPhone等蘋果產品零組件，第二座新工廠也位於卡納塔克邦。之前報導提到，鴻海集團打算在卡納塔克邦首府班加羅爾的機場附近，興建占地300英畝的設施，可能用來組裝iPhone。