

# 經濟日報

中華民國112年8月13日 星期日 農曆癸卯年六月廿七日 第20483號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

### 民間投資恐衰退 六年首見

主計總處預估今年規模5.2兆元，下滑2.4%；全球景氣趨緩，影響廠商布局意願

國際 | A6

### Fed縮表1兆美元 市場有壓

投資機構警告，若進一步縮減資產負債表，加上美國財部擴大發債，可能衝擊全球金融體系

## 上季犀利、7月績優、本季看旺

### 華航、緯創等各擁題材，吸引大戶買盤敲進

# 15檔三財報耀眼 喊衝

## 投資密碼

### 1395家Q2暨上半年財報 除權息情報 全面揭露 中小強勢股 盤面聚焦

A12~A14

記者周克威 / 台北報導

上周五的台股雖見AI概念股反彈，惟力道縮減使走勢虎頭蛇尾並收黑，加權指數持續面臨頸線16,593點保衛戰，而第2季財報、7月營收表現亮麗、第3季展望看好，法人與大戶搶上車的緯創、京元電子等15檔三財報績優股，成為多頭守頸線、反攻季線的先鋒。

美國7月生產者物價指數（PPI）年增幅度超預期、市場擔憂聯準會繼續升息，美股四大指數僅道瓊小漲0.3%，而費半指數跌幅達2.2%，台股ADR更下跌2.9%，使台股明（14）日開盤承壓。

台新投顧總經理呂仁傑、元富投顧總經理鄭文賢表示，全球機構法人正等待24日輝達（NVIDIA）上

季財報與發布未來一季展望，在此之前市場多空都不會有大動作，但是外資波段操作趨於保守，選股宜回歸基本面，操盤人也將依據上市櫃公司已公布的7月營收、正在揭露的第2季財報中，尋找庫存調整的個股，並依此調整持股部位。

根據統計，上市櫃公司第2季較

第1季轉虧為盈、虧損明顯收斂、或是獲利成長，且7月營收與去年同期相較，呈現成長、或是年減幅收斂，意味庫存調整已告一段落、且客戶開始恢復拉貨，加上分析師看好第3季展望，在外資等法人波段減碼中，三大法人逆勢自8月以來逢低加碼，至今加碼逾2,000張的個股，包括華航、緯創、京元電子、至上、華泰、啓碁、長榮航太等15檔三財報績優股。

這15檔題材大致分布在AI概念如緯創、京元電子、至上，政府政策如華航、啓碁、世紀鋼、漢翔、華泰等，或蘋果拉貨啓動如宏捷科等。

### 15檔三財報績優股

股號	公司	8月法人買超(張)	Q2獲利季成長(%)	11日收盤/漲跌(元)	題材	股號	公司	8月法人買超(張)	Q2獲利季成長(%)	11日收盤/漲跌(元)	題材
2610	華航	34,730	152.2	25.30 / +0.15	解封商機	4938	和碩	6,923	3.9	76.20 / +0.10	受惠旺季效應
3231	緯創	15,244	1,775.2	115.00 / +1.50	AI伺服器前最佳	2368	金像電	6,590	89.9	178.50 / +12.00	伺服器需求旺
2449	京元電子	13,490	29.6	62.10 / +1.00	AI需求挹注	9958	世紀鋼	5,919	383.0	143.50 / -1.50	風電商機
8112	至上	11,784	146.5	51.20 / +1.85	受惠AI所需記憶體	2355	敬鵬	5,344	287.1	34.50 / +1.80	營運持續成長
2329	華泰	11,192	186.2	45.40 / +1.60	營運可望回溫	2634	漢翔	4,981	38.6	56.80 / -1.20	政策加持
6285	啓碁	9,540	64.5	119.00 / +3.50	受惠美國基建	6239	力成	3,966	19.1	95.70 / +1.10	邏輯封測成長
2645	長榮航太	9,499	111.7	113.00 / +0.50	航線維修大增	8086	宏捷科	3,471	虧轉盈	91.80 / -1.80	受惠手機出貨
4532	瑞智	8,342	143.6	21.80 / +0.05	受惠天氣酷熱						

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

### 找飆股 快看台股擂台

## 兩檔績效放閃 最高大賺15%



飆股的故事

### 群電搶攻AI伺服器 動能強強滾

A2

### 今日熱點

### ETF投資術 專家四招教戰

A2

### 三率三升設備廠 躍新亮點

A3

### 技術籌碼強勢股

股號	公司	近五日三大法人買超(張)	11日收盤/漲跌(元)
2885	元大金	43,583	24.75 / -0.15
2353	宏碁	18,406	36.45 / +0.60
1802	台玻	16,604	21.05 / -0.10
8112	至上	11,014	51.20 / +1.85
3044	健鼎	9,789	177.00 / +4.00
2645	長榮航太	8,262	113.00 / +0.50
2371	大同	7,781	51.70 / +2.00
2882	國泰金	6,797	46.45 / -0.15
2006	東和鋼鐵	6,679	60.30 / -0.10
6191	精成科	6,194	52.10 / +0.00
3715	定穎投控	6,112	32.50 / +1.65
2402	毅嘉	6,059	36.90 / +0.95
6176	瑞儀	5,700	119.50 / +1.50
2542	興富發	5,113	43.40 / +0.50

註：篩選股價在月、季線之上個股 資料來源：CMoney 高瑜君 / 製表

# 技術籌碼強勢股 法人狂敲

### 元大金、宏碁、台玻等短線穩健 獲資金青睞 股價表現吸睛

【記者高瑜君 / 台北報導】台股攪破季線，加上上周五美國科技股收黑，本周加權指數面臨回測頸線16,593點的隱憂。法人認為，現階段盤面獨強股所剩無幾，元大金、宏碁、健鼎等技術面、籌碼面雙佳股，在短線不確定性高下相對穩健。

根據CMoney統計，11日收盤價站穩月線及季線、近一周三大法人合計買超

逾4,000張個股，計有至上、長榮航太、國泰金等，顯示技術面、籌碼面都強於大盤。

元大金、宏碁、台玻以及至上上周均獲三大法人買超逾萬張的加持，其中以元大金最受到法人資金青睞，買超達到4.3萬張，帶動周線逆勢上漲1.6%。

印刷電路板族群近期也頗受資金關注，健鼎、精成科、定穎投控等三大法

人上周買進6,000張至9,800張之間。另外，蘋概股中的軟板廠毅嘉、背光板廠瑞儀也獲得買盤挹注，帶動股價表現相對強勢。

非電族群部分，政策概念股的長榮航太、大同入列；金融股國泰金、搭上中國大陸重建題材的東和鋼鐵、營建股興富發等股價都站在中期均線之上。

針對近期盤勢，群益投顧董事長蔡明彥分析，由

於受到AI族群漲勢告一段落，電子股表現黯淡，金融股及原物料兩族群表現相對撐盤，對於金融股後市，相對看好壽險類股為主的金融股，因獲利轉佳，殖利率相對高之下有望吸引長線的資金買盤。

展望後市，第一金投顧董事長陳奕光看好基本面向逐季轉佳、今年以來三大法人偏多布局、AI掀起的重估值，因此，對於行情

走勢並不悲觀，建議拉回找低階的買點，留意AI、蘋概股、電動車、大陸重建股、生技、特用化學、季報佳的族群。

蔡明彥認為，ETF買盤還在，加上台股7月定期定額投資金額衝高至83億元，看好資金沒有中斷跡象，預期下檔有一定支撐，不過，短線上因技術面轉弱，操作建議先看盤多於進場操作。

# 美科技股失色 賣壓再起

### 輝達連四黑 台積ADR受波及跌近3% 企業獲利將牽動美股下半年走勢

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】大型科技股再掀賣壓，加上經濟數據有喜有憂，美國股市標普500指數和那斯達克綜合指數上周五（11日）收低，連續兩周下跌。

隨第2季財報接近尾聲，若接下來下半年企業獲利不足以匹配當前股價，美股漲勢恐怕仍受掣肘。標普500指數和那斯達克

綜合指數上周五各跌0.1%和0.7%，道瓊工業指數上漲0.3%。成長股權重較高的那斯達克指數今年來首度出現連兩周頹勢。

因美國生產者物價指數（PPI）年增0.8%高於預期，推升公債殖利率，重壓科技股。費城半導體指數上周五重挫2.3%，受到輝達（Nvidia）大跌3.6%所累，台積電ADR也受波及，

收跌近3%。

輝達已連跌四日，累計跌10%，但今年漲幅接近180%，仍是標普500今年表現最佳成分股。台積電ADR和費半周線各跌4.3%和5%。

通膨再度成為市場焦點，但數據發出彼此抵觸的訊號。先是7月消費者物價指數（CPI）低於預期，但上周五公布的生產者物價

指數（PPI）高於預期，隨後，密西根大學公布的8月消費者信心小降，但對明年通膨的預期也略為下降。美國公債殖利率上周五上揚，10年期公債殖利率從4.081%漲至4.166%。

Ned Davis Research分析師安德森說：「科技股今年一開始主導股市後，如今失去動能。大型公司的疲軟和高價位短期束縛這

類股。」

目前為止，投資人對美國企業第2季平實的業績還算滿意，但接下來可能就不那麼容易被取悅了。

美國銀行資產管理公司投資長弗里德曼說：「市場希望企業獲利能夠超越過去。美股上漲期待的就是企業獲利，但目前還沒有實現。」

## 曾公開反對AI... 索羅斯大買超微輝達

【編譯湯淑君 / 綜合外電】最新的申報文件顯示，億萬富豪、「金融巨鱷」索羅斯（George Soros）上季已大買人工智慧（AI）晶片

股微軟（Microsoft）股票；微軟是AI聊天機器人開發商OpenAI的大股東，正大手筆投資生成式AI技術。

MarketWatch報導，今年初夏時，索羅斯曾寫道：「直覺上，我反對AI，AI將對人類社會造成威脅，但我不曉得如何能阻止它。」索羅斯上季還出清持有的17萬股Salesforce持股，並且賣光38,500股Snowflake股票。此外，索羅斯加碼買進網路安全公司Cloudflare股票，持股增加200%至60萬股。索羅斯也買進1萬

MarketWatch報導，今年初夏時，索羅斯曾寫道：「直覺上，我反對AI，AI將對人類社會造成威脅，但我不曉得如何能阻止它。」

索羅斯上季還出清持有的17萬股Salesforce持股，並且賣光38,500股Snowflake股票。此外，索羅斯加碼買進網路安全公司Cloudflare股票，持股增加200%至60萬股。索羅斯也買進1萬