

經濟日報

中華民國112年8月27日 星期日 農曆癸卯年七月十二日 第20497號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4
金控衝獲利
今年挑戰4,900億元

研究單位預測挑戰次高，台美利差、股息、匯兌收益助攻，下半年營運不看淡

兩岸 | A8
摘牌大限前
中國恒大申請復牌

爭取28日港交所恢復交易，財報顯示負債總額超過資產，業界對股價看法悲觀

領先大盤 攻上季線

15檔強中強

精英、元大金、日月光投控等各擁利多，吸引三大法人力挺，後勁十足

買盤狂敲

投資指南

除權息情報 大公開
股價連紅族群 放閃
價漲量增股 有看頭

A12~A13

記者蔡靜紋 / 台北報導

上周台股在輝達(NVIDIA)財報、全球央行年會兩大不確定事件中，指數大幅震盪，上攻季線功虧一簣，然精英、元大金、日月光投控等15檔先鋒股在三大法人撐腰下，股價領先大盤站上季線，有望上演強恆強走勢。

輝達財報及財測亮麗超乎市場預期，但台股主流AI股上周先漲後跌，主要是受市場擔憂聯準會主席鮑爾在傑克森洞(Jackson Hole)年會發表鷹派言論而出現獲利了結賣壓。而鮑爾在年會上談話鷹中帶鴿，美股四大指數25日以紅盤作收、台積電ADR上漲0.6%，有助台股明日反彈。

綜合兆豐投顧董事長李秀利、台新投顧副總經理黃文清看法，大盤24日盤中一度觸及頸線，有機會上攻季線，可惜25日大黑棒下殺並跌破月線，再度拉大與季線距離至427點，櫃買指數與季線差幅更大，後續挑戰季線難度增加。不過，挺過上周震盪，股價領先站上或持續站穩季線個股，代表相對強勢。

目前有415檔上市櫃個股股價在季線之上，進一步檢視三大法人上周買超，且不懼加權指數25日下跌289點仍持續買超的個股，僅剩201檔。當中，精英因第2季繳出三率三升、獲利雙位數倍增的亮眼成績，獲法人青睞，上周買超多達3.7萬張，且加碼力道有增強趨勢。

受惠AI測試需求大增的京元電子、今年來獲利大增的元大金、法說會釋出對今年營運樂觀看法的金寶、最新被點名將獲輝達CoWoS封裝產能訂單的日月光投控，及受惠AI需求提升的網通股正文、友訊等，買超張數也都超過萬張。

15檔領先上季線強勢股

股號	公司	三大法人上周買超(張)	25日收盤/漲跌(元)	股號	公司	三大法人上周買超(張)	25日收盤/漲跌(元)
2331	精英	37,519	38.70 / +3.50	2485	兆赫	7,990	25.40 / +0.30
2449	京元電子	18,139	79.50 / +1.00	2355	敬鵬	7,095	37.95 / +1.35
2885	元大金	13,824	24.40 / -0.05	6285	啓碁	7,070	128.00 / +0.50
2312	金寶	13,530	16.60 / +0.00	2645	長榮航太	6,721	123.00 / +0.00
3711	日月光投控	12,986	116.50 / +3.50	5469	瀚宇博	5,872	54.00 / +0.30
4906	正文	12,496	37.50 / +2.10	3264	欣銓	5,703	61.50 / +0.10
2332	友訊	11,886	25.85 / +0.20	8112	至上	5,521	49.85 / +0.75
6257	矽格	8,620	56.60 / +0.50				

資料來源：CMoney

蔡靜紋 / 製表

找飆股 快看台股擂台

兩檔績效靚 最高賺10%



雷虎爭取國防大單 拚轉機

A2

今日熱點

美歐央行表態 通膨2%目標不變

A2

i15大升級 蘋鏈迎追單效益

A3

投信作帳股

股號	公司	投信上周買超(張)	25日收盤/漲跌(元)
2303	聯電	7,368	43.50 / -0.85
3044	健鼎	5,023	193.50 / -3.50
2449	京元電子	3,794	79.50 / +1.00
2376	技嘉	3,514	342.50 / -11.50
1477	聚陽	3,394	337.00 / +2.50
2337	旺宏	2,871	30.95 / -0.20
2609	陽明	2,866	42.05 / +0.10
2357	華碩	2,735	413.00 / -15.00
2382	廣達	2,610	244.00 / -18.50
2324	仁寶	2,518	33.15 / -0.80
2344	華邦電	2,473	25.75 / -0.50
3264	欣銓	2,441	61.50 / +0.10
3702	大聯大	2,334	54.70 / +1.30
2353	宏碁	2,282	36.25 / -1.75
6285	啓碁	2,238	128.00 / +0.50

資料來源：CMoney

蔡靜紋 / 製表

投信拚作帳 可搭順風車

健鼎、京元電等獲連日買超 9月有望持續加碼 投資人乘勢布局

【記者蔡靜紋／台北報導】投信累計至上周五已連17日買超台股，明(28)日將挑戰史上第七長連買天數18天，至於買超466.08億元更已是投信史上第四大連買金額。本周將邁入9月，進入投信衝刺季底作帳準備期，健鼎、京元電、技嘉等連買股有望繼續迎投信資金挹注，建議投資人搶搭投信季底作帳順風車。

統計投信買超史，以天數看，以去年6月24日至9月14日連續買超57天最長，當時累計買超800.5億元；其次為去年1月21日至3月23日的連36買，累計買超863.4億元，亦為連買金額最高；再來是2007年6月27日至8月1日，連26買，買超金額652.6億元。近期投信是從8月2日開始買超，截至25日已連17買，累計買超金額466.08億元；以個股來看，在上周投信買超張數前15名中，

京元電子獲投信連17買，此外，也有超過17買的個股，以旺宏連26買最長，再來是健鼎與宏碁的連23買，啓碁與陽明連19買。台股8月來下跌3.8%，但多數台股基金績效繳出正報酬，顯見重新調整投資組合的投信法人正重拾獲利榮光，有利9月續衝季底作帳意願，投資人可乘勢搶搭順風車。聯準會主席鮑爾在全球央行年會發表鷹派談話，

提高美國景氣疑慮。不過，野村投信台股投資主管姚郁如分析，預估明年隨全球經濟復甦、世界貿易量擴增，將拉抬台灣出口及投資動能，美國通膨如預期由高檔緩步下滑，升息循環接近尾聲，經濟成長雖然趨緩，但還不至於陷入連二季負成長的技術性衰退。建議投資人逢低布局以長期趨勢向上產業為主，科技業看好半導體、AI相

關、高速運算、伺服器相關；傳產看好新能源車、綠能。統一投信台股團隊表示，短線上台股走勢將保持大箱型區間震盪，但基本面最壞情況已過，拉長時間內仍有機會緩步墊高。因人工智慧為能見度最高的族群，未來資金主流預計仍集中AI供應鏈，另看好電動車、綠能及儲能產業，具備長線成長潛力。

Fed升息時點 市場押11月

鮑爾傑克森洞演說打模糊牌 交易員預測9月利率不動 但年底前上調機率升高

【編譯湯淑君／綜合外電】聯準會(Fed)主席鮑爾25日在傑克森洞央行年會致詞時表示，抗通膨未竟其功，Fed將繼續打通膨直到達成任務，但在決定進一步升息前會「謹慎行事」，這使得市場認為鮑爾這次演說「鷹中帶鴿」。市場如今預期，Fed 9月可望按兵不動，如果年底前還會再升息一次，時間點可能在11月或12月。

鮑爾演說結束後，追蹤利率期貨走勢的CME FedWatch Tool顯示，交易員認為Fed在9月19日至20日會議上維持利率不變的機率達83%；11月和12月升息機率各約57%和155%，分別高於一周前的36.1%和31.7%。巴隆周刊分析，鮑爾這次傑克森洞演說維持「模糊」策略，事實證明，鮑爾關注近期前景，演說中

主要重申外界已知的事，即經濟降溫程度可能不像央行之前預期的那麼大，聯準會要採取任何進一步行動時將「審慎行事」。鮑爾強調說：「在接下來的例會，我們的立場將是謹慎行事，評估陸續出爐的數據和持續演變中的展望與風險」，再「決定是否進一步緊縮，或是讓政策利率持穩，靜候進一步的數據」。他表明，Fed

不急著再升息，但仍將審慎看待通膨升溫的風險。這段話顯示，Fed決策官員尚未決定在9月集會時提高利率，可能等到11月和12月例會時，再決定是否有必要進一步提高借貸成本。採取耐心等待的立場，將給官員更多時間評估先前一連串升息對經濟有何影響。MacroPolicy Perspectives高級經濟學家羅絲娜·華伯

頓說：「我認為，這的確為9月會議暫停升息鋪路，並保留各種選項。利率接近觸頂，或許已經觸頂了，於是他們謹慎行事。」中央社報導，清華大學科技管理學院榮譽教授梁國源認為，美國經濟韌性比鮑爾預想得更好，如果繼續這麼熱絡，又把升息動作停下，通膨可能死灰復燃，因此平衡風險相當重要。

科技股終結連三周跌勢

【編譯劉忠勇／綜合外電】美股三大指數上周五(25日)全面上漲，科技股止住連三周跌勢，但已難挽8月逾5%跌勢。面臨向來震盪的9月，勢必繼續考驗美股今年來漲勢。聯準會(Fed)主席鮑爾表示對於是否再度升息將「謹慎行事」，他強調，美國經濟成長強勁而持久，可能需要更高的利率來使通膨繼續下降。鮑爾談話過後，美股徘徊於漲跌之間，尾盤轉而收高。標普500和道瓊工業指數各漲0.7%，那斯達克指數收漲0.9%。一周下來，標普500和那斯達克各漲0.8%和2.3%，終結連三周跌勢，道瓊周線跌0.5%。上周發布亮麗財測的輝達(NVIDIA)上周五回落2.4%，一周仍保有6.3%漲勢。費城半導體指數和台積電ADR周五各漲0.4%和0.6%，周線各漲1%和2.2%。美股接下來面對向來震盪的9月，市場顯然也找不到更重大的激勵因素。據CFRA統計，1945年以來，標普500指數9月平均下跌0.7%，是各月表現最差的。本周五美國將公布非農就業報告。