

經濟日報

中華民國112年9月3日 星期日 農曆癸卯年七月十九日 第20504號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6

布蘭特油價大漲 逼近90美元

上周勁揚近5%，衝一年高點；OPEC+可能延長減產、大陸支撐經濟加深市場供應吃緊疑慮

兩岸 | A8

比亞迪報捷 新能源車銷量創高

8月在陸賣出27萬輛穩居第一，全年上看300萬輛，與埃安、理想形成三巨頭

展望佳、線型優、法人搶

精英、國巨等各擁題材，磁吸資金，將躍盤面焦點

15檔三優股 買盤卡位

股海攻略

除權息情報 大公開

多頭排列股 漲相佳

中小強勢股 閃金光

A12~A13

記者盧宏奇 / 台北報導

人工智慧(AI)概念股熄火，台股延續區間整理走勢，所幸盤面資金良性輪動，法人認為，聯發科、嘉澤、裕隆等兼具基本面展望正向、短期均線走多、法人買盤挹注等「三優股」，是本周向上挑戰季線的領頭羊。

美國最新就業數據憂喜參半，美債殖利率、美元指數雙雙反彈，壓抑多頭氣勢，上周五美股四大指數漲跌互見，其中，特斯拉因再度調降售價，股價重挫5%，英特爾、超微、戴爾因見到個人電腦春燕，漲3.5%至21.2%不等，台積電ADR跌0.4%，台指期貨盤跌34點，對周一

影響偏向中性。展望後市，綜合凱基投顧董事長朱晏民、富邦投顧董事長蕭乾祥、元富投顧董事長鄭文賢等看法，美國通膨降溫、中國大陸房產股債務違約風暴，以及AI概念股籌碼等問題，仍是大盤能否上攻的主要關鍵，預期短期仍難脫季線16,906點至

半年線16,377點區間震盪格局。

篩選展望正向，且5、10、20日線走多，配合法人近十日低檔吃貨逾5億元等的強勢個股，包括聯發科、國巨、嘉澤、精英、聯茂、威剛、華新科、全新、毅嘉、矽創、宏捷科等電子股，以及材料-KY、裕隆、漢翔、千附精密等傳產股。

雖然智慧手機等消費性電子旺季力道有限，但被動元件、功率放大器、多數廠商預期營運將走出谷底，近日國巨、華新科、全新、宏捷科等相關個股都見到低接買盤進場。

15檔三優悍將

股號	公司	近十日法人買超金額(億元)	上周漲幅(%)	1日收盤/漲跌(元)	股號	公司	近十日法人買超金額(億元)	上周漲幅(%)	1日收盤/漲跌(元)
2454	聯發科	68.8	2.3	710.00 / +5.00	3260	威剛	9.9	10.9	87.90 / +1.10
4763	材料-KY	28.3	18.5	990.00 / +54.00	2492	華新科	9.8	13.6	108.00 / +9.40
2327	國巨	27.7	6.2	499.50 / +14.50	2455	全新	9.0	15.8	146.50 / +0.50
3533	嘉澤	19.6	7.3	867.00 / +2.00	2402	毅嘉	7.8	23.2	47.45 / +0.50
2201	裕隆	18.9	13.7	85.30 / +1.90	8016	矽創	6.3	6.1	250.50 / +0.50
2331	精英	16.1	4.0	40.25 / +0.85	8086	宏捷科	5.8	7.3	100.00 / +3.00
2634	漢翔	11.3	3.4	62.40 / +0.40	6829	千附精密	5.4	11.5	154.00 / +2.00
6213	聯茂	10.2	16.8	96.60 / -1.80					

資料來源：CMoney

盧宏奇 / 製表

找飆股 快看台股擂台

三檔績效耀眼 最高大賺19%



友輝三率三升 旺季有看頭

A2

今日熱點

投信作帳黑馬 雙主流出列

A2

被動元件走過低谷 靜待春燕

A3

營收強棒 將領軍攻堅

專家樂觀AI、手機鏈成長可期 宏捷科、台光電等後市看俏

【記者高瑜君／台北報導】電子傳統旺季來臨，市場高度關注電子股庫存去化程度以及新品拉貨動能，即將進入8月營收密集公布期，法人看好AI、半導體、手機零組件、漲價等營收具成長潛力的族群，個股如華新科、台光電、宏捷科等。

綜合統一投顧董事長黎方國、兆豐投顧董事長李秀利、台新投顧副總經理黃文清看法，9月行情偏向區間盤整，預期指數表現空間不大，選股重於選市，有基本面支撐股更容易吸

引資金進駐，看好在電子旺季來臨，手機供應鏈迎接拉貨、AI陸續反映在實際營收上，看好整體8月營收有望重啟成長動能。

三位專家點名看好8月營收具備柴火的三大區塊：第一，受惠於趨勢的半導體、AI伺服器、AI機殼、IP、散熱、網通、車用零組件等。

第二，消費性電子隨著庫存去化進入尾聲，返校潮帶動PC、NB起色；而蘋果將於月中新機發表、華為開賣新款旗艦手機Mate 60 Pro、三星也推出新款

，帶動手機零組件、軸承、光學、Type C、神化錄族群。

第三，報價走揚的被動元件、記憶體等族群看好具備成長力道。

CMoney統計，7月營收交出年、月雙成長且單月營收為今年新高，近期股價表現強於指數、三大法人進場布局的題材股包含正崧、全新、華新科等，顯示出8月營收相對有再成長契機。

進一步來看，消費性電子族群近期表現相對強勢且受到法人資金的青睞，包含神化錄族

群的全新、宏捷科；蘋概股的正崧、先進光；非蘋陣營的手機供應鏈兆利、瑞鼎。

長線趨勢股靜待題材漸漸發酵在基本面上，包含AI伺服器供應鏈台光電；全球淨零碳排下切入車用電子的義隆、佳能、泰茂；5G應用的台通。

在漲價題材方面，被動元件華新科在市場需求溫和回溫，看好最壞情況已過；材料-KY則受惠絲束與醋片銷量成長和漲價效益，營運前景有向上的資本。

8月營收具成長潛力

股號	公司	近五日三大法人買超(張)	近一周漲幅(%)	1日收盤/漲跌(元)
2392	正崧	8,223	6.0	45.85 / -0.80
2455	全新	7,360	15.8	146.50 / +0.50
2492	華新科	7,267	13.6	108.00 / +9.40
2383	台光電	4,886	4.4	438.50 / +1.00
8086	宏捷科	3,266	7.3	100.00 / +3.00
4763	材料-KY	3,061	18.5	990.00 / +54.00
2458	義隆	2,470	6.6	120.50 / +0.50
3689	湧德	2,141	3.2	60.10 / -0.80
8011	台通	1,937	4.2	18.50 / +0.20
2374	佳能	1,546	3.4	23.80 / +0.55
3362	先進光	904	4.2	158.50 / +0.50
4552	力達-KY	769	8.1	35.90 / +0.95
3548	兆利	740	15.3	104.00 / +9.20
2230	泰茂	590	2.9	122.50 / -0.50
3592	瑞鼎	511	4.8	322.00 / +0.00

註：篩選7月營收為今年高點、營收年成長 資料來源：CMoney 高瑜君 / 製表

美股9月天...力拚向上 美債年報酬率 連三黑

【編譯劉志勇／綜合外電】美股上周創6月中以來最大周線漲幅，就業降溫但製造業穩健，一連串數據顯示利率雖高，但經濟仍可能實現軟著陸。不過，在美國消費者面臨學貸和卡債的壓力下，不少基金經理人對美股展望已趨於保守。

標普500指數上周五(1日)小漲0.2%，一周漲幅2.5%。那斯達克指數微挫，但一周仍上漲3.2%。道瓊工業指數上漲約115點，漲幅0.3%，全周上漲1.4%。台積電ADR周五跌0.4%；費城半導體指數上漲0.3%，

周線漲5.4%。本周一逢美國勞工節連假，美股將休市一天。

8月就業報告顯示勞動市場穩定降溫，收入成長放緩，失業率躍升至3.8%，平均時薪年增率為4.3%，增幅低於預期，也有更多人重返勞動市場。這一趨勢讓Fed有空間在本月暫停升息，同時保留今年再度升息的可能性。美國10年期公債殖利率在就業數字公布後先跌後漲，升至4.179%。

不過，Fed藉急進升息來對抗通膨顯然已開始影響到家庭生

計。小銀行所發的信用卡違約率已創下歷史新高；大約1.1兆美元的聯邦學生貸款也將於10月恢復付款，可能讓消費者每個月承受超過500美元的「繳款震盪」。

BNY Mellon投資管理公司策略師喬利說，消費者在疫情期間所累積的超額儲蓄會很快耗盡。他正減碼股票，預料美國經濟會走向衰退。

從歷史上看，9月也是美股表現最差的月份。自1928年以來，標普500指數9月平均下跌1.1%。

【編譯黃淑玲／綜合外電】美國10年期公債今年可能邁向連續第三年虧損，美銀(BofA)策略師說，這在美國建國近250年歷史中，前所未見。

MarketWatch網站報導，哈奈特(Michael Hartnett)帶領的美銀策略師團隊在報告中指出，把錢放在美國10年期公債的投資人，今年來報酬率為負0.3%；這檔美債2022年虧損17%，2021年也虧3.9%。

美國10年期公債年化報酬率即將連虧三年，主要是反映美國名目國內生產毛額成長情況

。名目GDP沒有剔除通貨膨脹影響，而美國名目GDP自2020年第2季新冠疫情最低點至預估的2023年第3季，跳增40%。

今年由於聯準會(Fed)繼續升息壓制通膨，美債投資報酬隨之受衝擊。哈奈特團隊說，「我們預期，以地緣政治、社會與經濟的趨勢，2020年代對比2010年代，大局會是股票與債券的投資報酬都將較低」。

今年迄今股票的表現比較好，但反彈集中在美股，尤其是科技股。若以全球市場有積極參與到上漲行情的股票檔數

來看，股市仍「差得驚人」。以明晟全球標準指數(MSCI ACWI)為例，上漲的股票檔數是2003年以來最少。

美銀分析最近一周流入基金的資金布局，投資股市的有103億美元，現金有65億美元，債券17億美元，黃金3億美元。美國就業最新數據發布之後，10年期美債殖利率1日收盤報4.179%。

貝萊德全球固定收益部門投資長李德則認為是時候大舉進軍美債了。他說，目前債券吸引力上升至近幾個月來高點。