

經濟日報

中華民國112年9月16日 星期六 農曆癸卯年8月2日 第20517號 經濟日報網 money.udn.com

投資大勢 | A2

林百里看AI趨勢 十年內有大成長

廣達董事長強調AI力即國力，台灣在資通訊鏈競爭優勢極強，看好產業興起

焦點 | A5

iPhone 15預購火熱 台鏈受惠

愈賣愈受歡迎，最貴機型須等六到七周，鴻海、大立光、玉晶光等業績吃補

16檔內資作帳 衝鋒

華通、雙鴻等獲投信、政府基金、自營商全力加碼 可望率領大盤突破萬七

當沖熱門股 聚焦 利基成長股 喊衝

A13

記者周克威 / 台北報導

台股進入第3季季底法人作帳行情高峰，投信、政府基金、自營商近期火力全開。其中投信已連32買、再寫史上第三長連買紀錄，帶動多頭人氣，積極加碼的致伸、華通等16檔「內資作帳股」匯聚多頭人氣，市場預期將是指數上探萬七之上壓力區的多頭急先鋒。

台新投顧總經理呂仁傑、元富投顧總經理鄭文賢指出，雖近期國際總經環境因消費者物價指數（CPI）等通膨數據憂喜參半，聯準會可能暫不升息、但升息循環仍未告終，前景撲朔迷離之際，台股多方卻接連收復半年線、季線、月線等重要關卡，內資季底作帳行情是主要推手。

其中，有作帳需求的投信、自營商、政府基金，買盤火力也似有集中在業績成長股上，若美股走勢平穩，大盤不排除季底前就有機會重返萬七、甚至上探17,400點壓力區。

統一投顧董事長黎方國分析，台股今年來漲幅18.8%，卻有九檔基金漲幅突破70%，更有五檔在85%以上，顯見多數基金績效還未明顯拉開，因而許多基金積極加碼的中小型股，已成為市場焦點。

政府基金在護盤、績效等多重考量中，八大公股行庫截至季底的動作，也是許多

操盤人關注焦點；自營商方面，雖近年來多以套利等穩健獲利方式為主，但面臨季底壓力，預期也將進場點火。

根據統計，投信、政府基金、自營商9月以來，看好未來營運前景，分別加碼逾千張個股，包括致伸、啟碁、台耀、東陽、雙鴻、華通、華邦電、技嘉等16檔「內資作帳股」。

鄭文賢表示，由於華為日前推出Mate新機使用7奈米晶片，引發市場關注美科技戰是否會進一步升級，加上目前消費電子復甦成長力道還需觀察，因此內資作帳標的仍以基本面為主，像是8月營收正成長、同時看好第4季營運前景個股，都吸引操盤人的青睞。

不過參與季底行情也需注意，若投信、自營商等加碼個股出現不買反賣、同時在技術面跌破5日或10日線時，就宜逐步獲利了結，以持盈保泰。

16檔內資作帳股

法人	股號	公司	9月以來買超(張)	8月營收月成長(%)	15日收盤/漲跌(元)	題材
投信	4915	致伸	13,589	3.6	71.90 / +0.10	受惠車用電子
	6285	啟碁	12,326	11.6	147.00 / +0.50	網通需求強
	6274	台耀	8,309	6.6	130.50 / +8.50	受惠AI伺服器
	1319	東陽	6,031	8.1	74.10 / -1.50	AM市場轉熱
	3324	雙鴻	5,981	10.6	344.00 / +1.00	受惠散熱需求
	8299	群聯	4,875	17.5	473.50 / +27.50	記憶體需求轉佳
自營商	2313	華通	10,282	7.1	54.40 / +3.60	受惠新機效應
	2344	華邦電	5,526	1.7	28.15 / +0.85	受惠大廠減產
	3260	威剛	3,100	30.4	93.40 / +2.60	供需可望轉佳
	2337	旺宏	2,105	19.2	35.00 / +0.65	產品可望轉強
	2408	南亞科	1,664	5.6	72.40 / +2.40	報價可望回溫
	八大公股	1101	台泥	11,604	4.7	35.10 / -0.40
2376		技嘉	8,200	37.3	271.50 / -6.50	受惠AI伺服器
2330		台積電	4,954	6.2	558.00 / +8.00	旺季效應顯現
2634		漢翔	3,705	3.8	58.00 / -1.20	軍工需求爆發
2382		廣達	3,038	16.6	233.00 / -2.00	受惠AI趨勢
資料來源：CMoney						周克威 / 製表

台股新一波多頭訊號亮了

法人資金、勞動基金、選舉行情將帶動後市 0050、0056成分股調整 尾盤爆量漲

【記者張濬文／台北報導】電子股及航運股領漲，台積電尾盤大拉8元，台股昨（15）日挾量上漲，一舉突破季線反壓，攻占16,900點，進逼萬七。法人指出，隨投信、自營商、集團等法人季底作帳行情增溫，配合逾700億元勞動基金代換即將釋出，行情「價漲量增」，均有利後續選舉行情加柴添火，可望啟動台股新一波多頭行情。

美國經濟數據符合預期，加上安謀（Arm）掛牌漲近25%，帶動美股四大指數同步收紅。台股昨日開盤跟著日、韓股市上漲，加上富時台灣指數系列成

分股調整昨日盤後生效，特別是元大台灣50及元大高股息兩大指標ETF追蹤的指數進行成分股調整，帶動尾盤爆量上漲，推升加權指數收在16,920點當日最高點，為8月8日來新高。

成交量大幅放大到4,052億元，比前一交易日激增40.7%，是8月24日4,512億元以來最大量，重新回到4,000億元以上交易金額。就技術面來看，收盤順利站上季線，且呈現「價漲量增」格局，短線技術面翻多，如果能持續守穩季線之上，有利挑戰萬七。

綜合統一投顧董事長黎方國、華南投顧董事長儲祥生看法，美股科技股轉

強，有利外資重回台股，短期可觀察美聯準會（Fed）動向及蘋果新品買氣。盤面主要類股指數漲多於跌，以運輸類股指數大漲2.4%最強，占大盤成交比重放大到7.6%，主要受惠於巴拿馬運河塞船情況惡化，帶動散裝船運價上揚。

電子股由IC設計股領軍，聯發科爆量漲4%，成交金額僅次於台積電，祥碩大漲8.6%，半導體類股成交占大盤比重回到三成，半導體類股指數漲1.5%，台積電拉尾盤大漲8元，收558元，漲1.4%。

在三大法人動態方面，昨日共買超台股120.1億元

台股觀盤重點與後市展望

盤勢重點	後市展望
<ul style="list-style-type: none"> 指數大漲113點（0.6%）、收16,920點，成交金額急增40%至4,052億元 各類股以運輸類股指數大漲2.4%最強，占大盤成交比重從4.1%急速放大到7.6%；半導體類股指數漲1.5%、電子類股指數漲1%，全都打敗大盤 三大法人共買超120.1億元。外資買超84.4億元、投信買超62.8億元、自營商由買轉賣超26.8億元。八大公股行庫則賣超14.1億元 	<ul style="list-style-type: none"> 三利多匯聚，新一波多頭行情啓動 短線技術面翻多，如守穩季線，則有利挑戰萬七 近期觀察Fed動向及蘋果新品買氣
資料來源：採訪整理 張濬文 / 製表	

，其中外資買超84.4億元，連二買；投信買超62.8億元，不但是一個月來最高，且已連32日買超，維持史上第三長連買紀錄，累計

神祕買盤 推升台積大漲

【記者張濬文／台北報導】外資下調晶圓代工雙雄目標價，台積電昨（15）日盤中持續在平盤上下狹幅整理，但在最後一盤突獲市場買盤大舉搶進，單量達2.9萬餘張，一舉推升台積電股價瞬間大漲8元，收558元，漲幅1.4%，優於大盤的0.6%漲幅，引動市場熱議，紛紛猜測神祕買盤來自何方？

法人解析，當時台灣指數系列成分股調整昨日盤後生效，台積電雖不在調整名單上，但昨日交易張數逾4萬張，是前一交易日的一倍多。

上次台積電交易張數逾4萬張，則是出現在8月31日，當日MSCI明晨季度調整在收盤後生效，台積電及大盤都是在尾盤爆大量。

而根據盤後資料交叉比對分析，昨日台積電尾盤的「神祕買盤」，主要還是來自於外資。

其中，前五買盤中，除了元大證券因元大台灣50及元大高股息兩檔權重ETF追蹤的指數成分股調整，居台積電第二大買盤來源外，其餘四大主要受託買盤均源於外資，包括摩根大通、瑞銀、美林、法興等。其他法巴、野村、大和等證券，也是也是重要買盤來源。

晶圓代工二哥聯電同遭外資調降目標價，昨日股價也持續在平盤附近遊走，同樣是在尾盤爆量出逾2萬張大量，股價由黑翻紅，終場漲0.25元，收在47.6元。

鷹式懸停 Fed下周利率不動

鮑爾決策會議後發言受矚目 學者預期會避免暗示升息結束 保留11月上調可能

【編譯季晶晶／綜合外電】美國聯準會（Fed）下周將召開決策會議，預料將「鷹式懸停」，也就是按兵不動，但主席鮑爾及其同僚都可能避免釋出升息已經結束的訊號，保留11月升息的選項。

彭博資訊訪調的經濟學家預估，Fed在美東時間20日下午2時（台灣時間21日凌晨2時）公布決策時，將維持聯邦資金利率區間於5.25%~5.50%不變，並可能

會在屆時發布顯示官員預估利率落點的點狀圖中，預測今年底前將再升息1碼。

摩根大通首席經濟學家卡斯曼說，下周公布的點陣圖可能會顯示官員預測中值是年內再升息一次，保留11月或12月調高利率的可能性。

他說：「他們不可能現在暗示升息已經完成。」卡斯曼說，鮑爾在決策會後記者會的發言可能會

比較微妙，暗示Fed在降低通膨方面取得進展。

Naroff經濟學公司總裁納洛夫認為，下周最饒有趣味的將是Fed決策官員對未來升息的看法，因為首度揭露官員對2026年利率觀點。

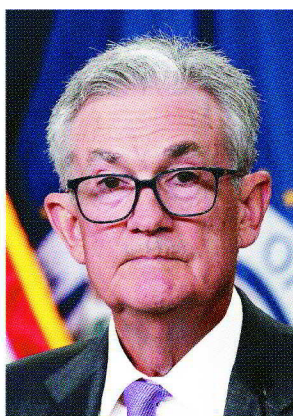
彭博訪調經濟學家認為，Fed可能繼續縮減資產負債表，且經濟學家預估即便Fed開始降息，仍將繼續縮表。

經濟學家預期，Fed資產

負債規模在今年底將會降至7.8兆美元，預估明年再降到6.8兆美元。

Fed下周也將公布最新經濟預測，彭博訪調經濟學家預估，官員可能持續認為通膨率將居高不下，今年底預測為3.2%，核心通膨率預測為3.8%。

彭博訪調經濟學家認為，Fed也可能大幅上調經濟成長率預測。Fed決策官員6月時預測今年經濟將成長1%。



美國聯準會主席鮑爾下周可能避免給出生息已經結束的訊號。（路透）

西德州油價飆破90美元

【編譯陳蓉／綜合外電】由於市場對國際油市供不應求憂慮升溫，美國西德州中級原油期貨價格14日收盤漲破每桶90美元，為去年11

月來首見，15日盤中持續高於90美元，布蘭特油價也漲破每桶94美元，邁向連三周上漲，也引發通膨加劇的疑慮，增添聯準會（Fed）的「夏季意外」。

石油輸出國組織（OPEC）與國際能源總署（IEA）本周都警告，油市年底前將供不應求，帶動國際油價14日大漲，美國西德州中級原油（WTI）10月期貨收漲1.9%至每桶90.16美元，為去年11月來收盤價首次突破90美元大關，布蘭特原油11月期貨14日也大漲2%至93.70美元，為今年來最高收盤價。中國大陸15日公布的經濟數據優於預期，8月煉油加工量創新高，也帶動國際油價15日盤中續揚，西德州油價一度漲1.1%，報每桶91.15美元，布蘭特油價也上揚1%，成為每桶94.63美元。BOK Financial交易資深副總裁基勒說：「原油漲勢最終將摧毀需求。我只是不確定油價要升至90或100美元，才會改變局勢。」若干市場參與者預測，今年底前油價可能攀抵每桶100美元。