

經濟日報

中華民國112年11月5日 星期日 農曆癸卯年九月22日 第20567號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4
餐飲業搶市
新品牌Q4熱戰

王品下月推韓式燒肉，瓦城鎖定南洋菜系，漢來攻吃到飽，乾杯瞄準頂級鍋物

國際 | A6
巴菲特押寶
大買美國短期公債

股神趁殖利率上升之際大舉出手：波克夏上季營業利益創高，現金水位同攀高點

籌碼+技術+基本面讚

聯發科、華新科等前景看旺，吸引資金進駐，將領軍大盤挑戰萬七

16檔三強加持 多頭追捧

選股指南

上市櫃10月營收速覽
Q3暨前二季財報揭曉
前二季賺贏去年股靚

A12~A13

記者周克威 / 台北報導

台股上周一度跌破萬六關卡後又出現反彈，具有技術面、籌碼面、基本面優勢的「三強概念股」脫穎而出，包括聯電、聯詠、聯發科等16檔個股，不但股價強勢表態，且獲法人買盤力挺，加上第4季、明年上半年營運前景看俏，吸引多單追捧，法人看好將為帶動指數上看萬七的多頭先鋒。

美國聯準會11月會議決議再次暫停升息，美債殖利率應聲回落，科技股評價修正壓力暫告解除，台股的AI等供應鏈也強勢出擊。

波段賣超逾千億元的外資買盤也快速回流，不僅在上周最後連二日買超；在台指期、選擇權市場雙雙轉為淨多單，前者是自9月14日、後者自9月28日來首次轉為多單布局，意味對後市看法已翻空為多。

台新投顧總經理呂仁傑、富邦投顧董事長蕭乾祥認為，外資心態翻多，其實有跡可循。觀察上市櫃公司自10月中旬起的新一季法說，包括半導體、IC設計、AI、網通、ABF等公司，都對第4季、明年上半年產業展望樂觀看待。

隨基本面好轉，台股先前的震盪反而為法人提供進場的好機會，因此，在大盤上行情面臨萬六保衛戰時的法人布局動向，值得觀察。

根據統計，台股在上周行情跌破萬六、又快速站上季線過程中，三大法人持續加碼逾3,500張，同時，股價漲幅擊敗大盤、未來營運前景又備受看好的個股，包括：聯電、聯詠、華新科、愛普*、大聯大、聯發科、中鼎、十銓等16檔。

統一投顧董事長黎方國表示，近期上市櫃公司密集召開法說會，只要公司對展望持樂觀立場、且優於法人預期時，許多操盤人買盤還會外溢到同一族群相關個股。例如聯發科、聯電日前法說會釋出正面訊息，本周將召開法說會的聯詠，也受到買盤追捧，帶動法人押寶買盤進場點火。

找飆股 快看台股擂台

四檔績效帶勁 上周漲贏大盤



飆股的故事
宏捷科營運轉強
買盤力拱

A2

今日熱點

權證避險降稅
周五上路

A2

手機業擺脫谷底
將迎春燕

A3

16檔「三強概念股」

股號	公司	近五日 法人買 賣超(張)	近五日 股價漲 跌(%)	3日 收盤/漲跌 (元)	題材	股號	公司	近五日 法人買 賣超(張)	近五日 股價漲 跌(%)	3日 收盤/漲跌 (元)	題材
2303	聯電	43,476	6.0	49.40 / +1.15	受惠轉單效益	8936	國統	5,812	14.0	40.60 / +1.25	在手工程穩健
3034	聯詠	12,349	10.6	478.00 / -7.00	受惠台幣走貶	2486	一詮	5,720	7.1	49.55 / +0.50	受惠車用訂單
2492	華新科	10,468	18.4	122.00 / +3.50	擴大大車用產能	3036	文暉	5,132	12.1	125.00 / +1.50	受惠合併效應
6531	愛普*	8,898	13.4	410.00 / +12.50	庫存調整完成	8163	達方	4,274	13.3	48.85 / +4.30	受惠業外收益
3702	大聯大	7,685	3.0	70.90 / -1.90	應用需求成長	2347	聯強	4,084	2.5	68.90 / +0.40	受惠新機效應
2454	聯發科	7,545	8.6	870.00 / +2.00	手機市場好轉	5483	中美晶	3,947	7.1	173.00 / +0.00	積極拓展綠能
9933	中鼎	6,121	4.1	41.55 / +2.00	耕耘新領域	6806	森崴能源	3,726	10.2	108.00 / +1.00	受惠入帳高峰
4967	十銓	6,044	24.0	91.90 / +4.50	記憶體復甦	2634	漢翔	3,523	3.3	51.80 / +1.70	軍工商機成長

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

上市櫃Q3獲利衝8,500億

逾200家業者公布季報 法人上修整體預測 聯詠、創意等前三季賺逾一股本

【記者周克威 / 台北報導】台股第3季財報季登場，目前已有221家率先公布，其中，在蘋果、AI伺服器拉貨、新台幣貶值等正面因素挾注下，法人圈上修第3季上市櫃公司獲利預估，由原本的7,500億~8,000億元，上調至8,000億~8,500億元，且預估實際數字將趨近於區間上緣。

上市櫃公司第3季財報逐步進入揭露高峰，截至昨日（4）日為止，在1,809家公司中，已有221家公司公布並

輸入公開資訊觀測站。第3季單季每股稅後純益（EPS）逾5元、目前已有十家，主要分布在蘋果供應鏈、光學、IC設計、成衣、電商等族群。其中，聯詠以10.46元暫居EPS王寶座，領先其他個股，譜瑞-KY 7.71元、創意7.63元分居二、三，寶雅、廣越、台光電、儒鴻、聚陽、力旺、健策緊追在後。

大立光、台積電、聯發科，雖在法說會已公布第3季EPS分別為44.6元、8.14

元、11.64元，但仍待公司輸入公開資訊觀測站。

單季獲利季增的公司有105家、占比47%；年增的有77家、占比34%；而季、年同步雙增的公司則有56家、占比二成五，優於過去二季動輒不到二成的表現。其中特別的是，在季、年同步雙增的企業中，近周又有法人買盤加持的個股，包括：華泰、東鋼、達方、台化、東洋、啓碁、昇佳電子、智易、王品、鈺太等十檔。

在累計前三季EPS方面，聯詠29.56元、創意20.86元，是目前「唯二」突破20元關卡的公司，其他超過一個股本的公司有：寶雅、譜瑞-KY、力旺、儒鴻、王品、崑鼎、健策、聚陽、崇越、信邦、豐祥-KY、台光電、瑞儀等公司；而獲利年成長的有58家、占比26%。

綜合第一金投顧董事長陳奕光、富邦投顧董事長蕭乾祥、統一投顧董事長黎方國的看法，由第3季每

月營收逐步走高、9月寫下3.6兆元今年來新高、且月增率擴大至9%、今年第2季以來的單月新高等因素來看，顯示庫存調整已近尾聲、同時下游的需求在旺季效應下開始增溫。

隨公司單位獲利能力提升，加上新台幣貶值帶來的匯兌收益挾注可觀，例如已公布財報的欣興，匯兌收益貢獻即約達5.5億元、占稅前獲利約16%中，將進一步帶動整體財報表現。

美股周線大漲 今年來最火

市場看好通膨降溫、Fed不再升息 將為資金重返股市大開綠燈

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】美國股市上周五（3日）大漲，標普500指數創下2022年11月來最佳單周表現，因美國就業數據大幅降溫，可見聯準會（Fed）急進升息正發揮替經濟降溫的效果。若接下來公債殖利率再降，無疑將為投資人重返美股大開綠燈。

儘管蘋果公司因財報不甚亮麗股價跌了0.5%，美股三大指數上周五照樣大漲。標普500勁揚0.9%，周線大漲5.9%。道瓊工業指數上漲222點，漲幅0.7%，那斯達克綜合指數上漲1.4%，一周上漲6.6%。三大指數都創今年來最大單周漲幅。

費城半導體指數上周五大漲2.6%，台積電ADR漲1.5%，五個交易日漲幅多達5.7%，費半周線漲幅更高達7.1%。

投資人看好美國經濟已走緩到足以讓通膨降溫，且無衰退之虞，而利率可能已接近頂點。Ameriprise Financial首席市場策略師沙

林貝尼說：「就業報告可說是不慍不火，我們可能正朝向軟著陸。」

從利率交換合約來看，交易員認為到明年1月再升息的可能性只有16%，市場也完全消化明年6月降息的可能性。景順投信首席全球市場策略師胡柏說：「我們正處於通膨緩和趨勢

中，經濟正在降溫，Fed無須再升息。」

里奇蒙聯準準備銀行總裁巴爾金說，目前還不清楚利率是否已經到頂。明尼亞波利斯聯準銀行總裁卡斯哈里說，現在判斷是否需要再次升息「為時尚早」。但兩人都樂見美國就業市場成長放緩。

公債殖利率大幅回落

【編譯葉亭均 / 綜合外電】美國公債市場籠罩在興奮之中，投資人忙著蒐集預示聯準會（Fed）已完成升息的跡象。短期和中期公債領漲，10年期公債殖利率回落至4.557%，並寫下3月來最大單周跌幅。

Fed主席鮑爾及官員的鴿派談話促使市場認為利率已攀抵高峰，美國10年期公債殖利率上周收在4.557%，低於一周前的4.846%，是3月來最大單周跌幅。僅約兩周前，10年期美債殖利率觸及

5%。債券殖利率與價格呈反向關係，殖利率下跌代表債券價格上漲。美國30年期公債殖利率過去幾天累計下跌近40個個點。

債券交易人士上周經歷瘋狂旅程，先是看到美國財政部公布的季度再融資規模小於預期，最新非農就業數據顯示經濟放緩，代表Fed 12月可能按兵不動，而且是開始為明年降息做準備的重要證據。利率衍生品價格顯示，交易人士預期2024年累計降息超過100個個點。