

# 經濟日報

中華民國112年12月3日 星期日 農曆癸卯年10月21日 第20595號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4  
全球退休金排名  
台灣倒數第9

美世、CFA公布，47國評比中排名39，低於日本、大陸，勞健保財務危機、長照不足等陰霾籠罩

國際 | A6  
美下重手  
打壓陸電動車鏈

下月起使用相關電池或材料，不能再獲通膨削減法全額補貼，牽動汽車業轉型速度

## 年終搶錢 多頭點火

南亞科、台積電等獲法人按讚，吸引資金進駐，將領軍大盤攻堅萬八

# 16檔外資鎖碼 帶頭衝

### 選股指南

技術籌碼雙強股靚  
趨勢偏多股漲相佳  
中小強勢股響叮噠

A12~A13

記者周克威 / 台北報導

台股在外資波段大買逾2,000億元、年終作帳列車啓動，大盤指數上周五收17,438點，再創今年收盤新高。法人認為，外資看好今年第4季、明年營運展望，近期點火鎖碼南亞科、台積電、國泰金等16檔「年終搶錢股」，將是指數向18,000點挺進的多方領頭羊。

外資上周在台股連四個交易日買超，合計買超391億元，同時，在台指期末未倉淨空單也自逾6,000口的波段高水位降至上周五的832口，顯示外資參與年終行情時的心態轉向積極。

在台股高參與度的摩根士丹利、野村、麥格里、高盛、花旗美邦、瑞銀、大和、美銀、摩根大通、里昂等外資證券商，自11月迄今，針對台積電等118家上市櫃公司，出

具多達420份投資報告。其中，看好今年第4季、明年展望，並給予「買進」的正向評等、且在過去十個交易日大舉進場買超逾1,500張的個股，包括南亞科、台積電、國泰金、欣興、臻鼎-KY、聯發科、智原、新唐等16檔「年終搶錢股」。

統一投顧董事長黎方國、元富投顧總經理鄭文賢表示，台股短線已大漲逾千點，但隨聯準會在本月13日利率決策會議再次停止升息的機

率可能高達九成，且市場預期明年5月有望開始降息，在這些有利趨勢下，預期外資資金將持續回流包括台股在內的亞洲股市。

至於加碼個股，應會集中在外資券商看好基本面、且評價正向的個股上，因此，外資近期點名的個股，都有機會成為盤面的多頭焦點。

台新投顧總經理呂仁傑、萬寶投顧執行長賴建承認為，外資近期評價正面、又實際買超的個股，主要集中在AI的晶圓代工、記憶體、PCB、IC設計，以及股價基期偏低的金融、被動元件、自動化設備等族群上，在籌碼未見鬆動跡象前，有機會躍居年終法人、集團作帳行情的主流。

### 16檔外資鎖碼的「年終搶錢股」

股號	公司	近十日外資買超(張)	11月來股價漲幅(%)	1日收盤/漲跌(元)	股號	公司	近十日外資買超(張)	11月來股價漲幅(%)	1日收盤/漲跌(元)
2408	南亞科	63,198	13.9	73.70 / -1.30	2327	國巨	5,184	13.5	597.00 / -4.00
2330	台積電	31,609	9.4	579.00 / +2.00	3406	玉晶光	4,649	3.6	394.50 / -5.50
2882	國泰金	20,767	4.9	46.05 / -0.45	2357	華碩	4,389	14.7	388.00 / -5.50
3037	欣興	11,821	23.0	176.00 / -1.00	3034	聯詠	4,000	12.2	510.00 / -1.00
4958	臻鼎-KY	9,384	5.6	103.00 / -0.50	2385	群光	3,206	29.7	161.50 / +2.00
2454	聯發科	7,774	12.4	947.00 / +2.00	6274	台耀	2,936	14.5	122.00 / -1.00
3035	智原	6,370	29.4	391.00 / +5.50	5269	祥碩	1,822	15.2	1,515.00 / +75.00
4919	新唐	5,281	17.7	149.50 / +1.00	2049	上銀	1,724	16.3	227.50 / -1.00

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

### 找飆股 快看台股擂台

## 四檔績效放閃 最高大賺13%



### 華泰強攻AI應用 獲利看旺

A2

### 今日熱點

### COP28協議 綠能要增至三倍

A2

### 威剛看記憶體市場 喊會旺兩年

A3

### 法人看好防疫概念股

股號	公司	近五日漲幅(%)	近五日法人買超(張)	1日收盤/漲跌(元)
1714	和桐	3.0	4,117	9.27 / +0.08
6547	高端疫苗	5.8	2,555	72.70 / +0.80
4142	國光生	5.9	1,965	35.80 / +0.10
9919	康那香	60.7	1,163	31.50 / +2.85
8436	大江	4.3	986	180.50 / +8.00
4532	瑞智	0.2	739	20.40 / +0.20
1604	聲寶	0.1	610	28.75 / +0.05
1702	南僑	0.2	482	50.40 / +0.00
2108	南帝	5.2	418	38.30 / +0.10
1720	生達	6.9	396	68.00 / +1.50
1731	美吾華	2.2	383	22.50 / +0.00
1781	合世	17.8	32	16.50 / +1.50
9103	美德醫療-DR	38.8	-53	8.29 / +0.74
4109	加捷生醫	13.9	-57	15.50 / +0.55

資料來源：CMoney

王奕敏 / 製表

# 防疫概念股 買盤湧現

大陸類流感疫情爆發 帶動疫苗、口罩需求 國光生、康那香等躍盤面焦點

【記者王奕敏 / 台北報導】中國大陸類流感疫情大爆發，牽動全球敏感神經。資本市場中，有鑒於前次新冠肺炎疫情的經驗，包括口罩、檢測、疫苗等相關「防疫概念股」，在買盤大舉加持下強勢噴發，成為近期台股市場的交投亮點，相關如國光生、康那香、南僑等14檔個股，可伺機布局。

此外，台灣醫療科技展11月30日登場，展至今(3

日止，今年共有超過650個國內外機構參與、共逾2,300個展位，展覽聚焦智慧醫療、精準健康、全民健康等，也為生技股增添柴火。

篩選近一周法人買超的「防疫概念股」，包括：和桐、高端疫苗、國光生、康那香、大江、瑞智、聲寶、南僑、南帝、生達、美吾華、合世、美德醫療-DR，及加捷生醫等，題材則涵蓋清潔用品、疫

苗、口罩、保健食品、防疫家電、橡膠手套、製藥、檢測等。

籌碼面來看，三大法人最青睞和桐，近一周加碼4,117張，其次是高端疫苗、國光生，各獲得2,555張、1,965張的買超。股價來看，康那香近五日大漲60.7%最靚，其次美德醫療-DR、合世近五日漲幅也有38.8%、17.8%。

統一投顧董事長黎方國指出，天氣變冷，呼吸道

相關疾病也變多，加上中國大陸又傳出黴漿菌肺炎疫情，在過去新冠疫情經驗下，市場出現預防性心理因素，短線帶動這些相關防疫題材股表現。

不過，對已漲多的個股，近期法人如果轉為賣超，後續還要續漲的空間就會較為有限，因此建議可以鎖定周漲幅還沒有太高、且近一周法人持續買超者。

另就題材來看，製藥相

關如生達、永信、中化、中化生等個股也可留意。

台新投顧副總經理黃文清則認為，台灣近期出現流感、腺病毒等疫情，但仍屬穩定控制，藥品供應防疫操縱得當，建議以題材看待相關防疫概念股表現，後續則需觀察疫情變化。不過因為入冬後氣溫明顯下降，相關口罩、流感疫苗、感冒藥物等需求提高是可以預期的。

## Fed主席強調討論降息時機仍不成熟...

# 鮑爾澆冷水 美股照樣漲

【編譯劉忠勇、任中原 / 綜合外電】聯準會(Fed)主席鮑爾上周五對市場的降息預期澆冷水，表示現在就排除進一步升息，或開始討論降息，時機仍「不成熟」，但華爾街未予理會，反而更加篤定Fed本月維持利率不變並在2024年降息，美債殖利率

大跌、美股也由黑翻紅。鑒於美股今年表現「季節分明」，專家預期，本月可期上演耶誕行情。

道瓊工業指數上周五上漲294點，一周上漲2.4%，連五周上漲，創2021年底來最長周線漲勢；標普500指數上周五漲0.8%，收2022年3月來最高；那斯達

克綜合指數漲0.4%。台積電ADR上漲1.3%，追隨費城半導體指數0.4%漲勢。

鮑爾1日在演說時指出，「現在就信心十足地斷定我們的政策立場已經達到具有充分約束力，或猜測政策可能於何時放鬆，還並不成熟」。

鮑爾說，Fed若有必要仍

準備升息，但他也指出政策「已經深入限制性區域」，強烈暗示Fed已完成升息。

儘管鮑爾語帶保留，卻讓預期明年降息的投資人更加放心，不僅對明年3月降息1碼的押注上升、還預計到明年12月降息幅度將超過4碼。

鮑爾發表談話之後，金融市場牛氣並未消退，美股走揚，2年期公債殖利率降到4.54%，10年期大幅降到4.20%。

美股上漲不僅反映市場預期Fed可望結束升息，企業獲利也一直是美股11月大漲8.9%背後低調的貢獻力量。

## 金價創高 攀2,089美元

【編譯易起宇 / 綜合外電】金價1日漲至歷史新高，因聯準會(Fed)主席鮑爾發言增加市場對Fed已完成貨幣政策緊縮、可能從3月開始降息的信心。

不過，油價上周五續跌近2.5%，布蘭特原油2月期貨收每桶78.88美元，一周跌約2%，連六周下挫，反映OPEC+最新的減產措施未能驅散市場供應過剩疑慮，且美國產量繼續增加。紐約黃金現貨1日收漲1.8%至每英兩2,072.22美元，過去一周上漲3.6%，盤中一度升至每英兩2,075.41美元，超越2020年創下的歷史高點2,072.49美元。美國黃金期貨也收漲1.6%，創下2,089.7美元歷史新高。

路透報導，雖然鮑爾只有表示，「緊縮不足和過度緊縮的風險正在趨於平衡」，並強調Fed目前並沒有降息的想，但紐約金屬交易員王泰說：「黃金多頭關注的是，鮑爾提到利率已進入到限制性領域，這與降息的說法相符，並不合理會鮑爾警告現在臆測降息還為時尚早的說法。」