

經濟日報

投資大勢 | A2
美債熱翻天
財管大戶搶買

考量Fed明年可能降息，先鎖定近5%
高利率，專家：現在進場正是時候

台股聚焦 | A3
五大旺季節慶族群
向錢衝

年終假期助攻，網路電信、遊戲、
餐飲、飯店、百貨零售躍盤面亮點

財測上修 旺進明年

聯發科、台積、儒鴻等估賺逾一股本，吸引
買盤強力進駐...

18檔獲利爆發 還有戲

股海淘金

1540家11月營收
搶先揭露
股價連紅族群
後勁十足
趨勢偏多股
躍盤面亮點

A12-A14

記者王皓正 / 台北報導

時序邁入年底，根據券商、外資、投顧等機構法人最新預估，聯發科、台積電、儒鴻、鴻海、卜蜂、國泰金、寶成等18檔「獲利爆發股」，今年財測上修、且明年營運更勝今年，吸引市場買盤強力進駐，可望一路旺進明年。

台股進入12月後，由於耶誕節即將來臨，外資也陸續放長假，買賣動態趨緩，但因內資買盤力挺，配合集團力拚封關前的作帳行情，周K線雖結連五紅翻黑，指數仍力守所有均線之上。

進入年底後，法人圈開始回顧上市櫃公司今年營運、並展望明年獲利，部分企業因業績優於預

期，法人紛紛調整今、明年獲利預估，投資人在關注今年獲利的同時，更應重視明年業績與景氣能否延續。

根據最新資料顯示，由投信、券商、外資等機構法人預估上市櫃個股今年獲利，若相較於半年報公告之前，計有18檔獲法人上調全年財測、明年獲利預估更勝

今年，且近期備受市場資金青睞，股價走勢抗震。

分析法人最新預估的2023年每股稅後純益（EPS），以聯發科44.42元居冠，聯詠37.61元、保瑞31.59元居第二、三；另外，台積電、儒鴻、智邦、聚陽、中華、廣達等，法人預估今年EPS都超過10元。

展望2024年，這些個股的獲利均將更上層樓、優於今年，包括聯發科、聯詠、台積電、保瑞、儒鴻、智邦、聚陽、廣達、鴻海、中華等，法人均預估將賺逾一個股本、明年EPS在10元以上。

找飆股 快看台股播台

四檔績效放閃 最高大賺22%



東陽AM需求增 帶旺業績

A2

今日熱點

兩大運河危機 威脅耶誕旺季

A6

陸六大行出手 注資房企

A8

18檔獲利爆發股

股號	公司	機構法人估今年EPS (元)	機構法人估明年EPS (元)	8日收盤 / 漲跌 (元)	股號	公司	機構法人估今年EPS (元)	機構法人估明年EPS (元)	8日收盤 / 漲跌 (元)
2454	聯發科	44.42	55.23	943.00 / +12.00	2317	鴻海	9.48	11.26	101.50 / +0.50
3034	聯詠	37.61	39.81	508.00 / -1.00	1215	卜蜂	7.34	7.69	94.80 / -0.20
6472	保瑞	31.59	33.58	626.00 / +2.00	2882	國泰金	4.44	4.73	44.85 / -0.15
2330	台積電	31.54	37.26	570.00 / +4.00	9904	寶成	3.90	4.19	31.10 / +0.15
1476	儒鴻	19.06	23.15	577.00 / -6.00	1216	統一	3.75	4.04	74.10 / +0.00
2345	智邦	16.62	21.09	532.00 / +4.00	6505	台塑化	2.53	2.83	82.20 / -0.10
1477	聚陽	15.92	17.91	351.50 / +2.50	2105	正新	2.33	2.63	45.00 / +0.15
2204	中華	10.36	11.26	113.00 / +1.00	2885	元大金	2.23	2.29	26.55 / +0.05
2382	廣達	10.03	12.38	203.00 / +2.00	3703	欣陸	2.17	2.95	27.60 / +0.00

資料來源：CMoney

王皓正 / 製表

法人鎖碼股 多頭先鋒

兆豐金、大聯大等各擁利基 獲內外資青睞 股價表現強勢

【記者張瀟文／台北報導】台股雖然中斷周線連五紅，但上周五（8日）在人工智慧（AI）族群領軍下重拾多頭氣勢，法人看好年底行情。統計顯示，兆豐金、大聯大、永豐金等14檔個股各有利基，上周獲得內外資法人同步買超，股價表現普遍優於大盤，這些「法人鎖碼強勢股」將成為年底市場追捧焦點。

CMoney統計，五日來，

兆豐金、大聯大、永豐金、長榮、陽明、遠傳、華城、新興、至上、仁寶、台灣大、力特、凌陽、鴻海等14檔個股，獲得內外資法人同步買超。這些個股中，電子股占八檔最多，其次是四檔傳產股及兩檔金融股。

在這些個股中，以兆豐金最受矚目，上周三大法人合計買超1.8萬張，其中外資就大買1.6萬張，投信也站在買方，推動股價同期

間上揚1.5%，打敗加權指數同期間0.3%的跌幅。

兆豐金受惠於逐漸踏出防疫險陰霾，今年前11月獲利年增逾七成，為公股行庫之冠，因此備受法人鍾愛。另外，永豐金今年前11月獲利已超越去年全年，三大法人上周買超1.6萬張，投信扮演買超主力，推升股價上周也漲1.5%。

在電子股中，上周大聯大獲三大法人買超合計逾

1.6萬張，股價大漲8%；至上11月營收報佳音，三大法人買超9,000多張，股價大漲11%；力特獲外資及自營商買超，股價上周更大漲15%；仁寶上周漲2.8%，凌陽及鴻海都至少漲1%。

傳產股以重電概念股華城最耀眼，三大法人上周合計買超1.1萬張，帶動股價單周狂漲28.7%，股價連七紅，衝上歷史新高。華城受惠於台電強韌電網計畫

及綠能產業當紅，今年股價已大漲6.5倍。航運股重獲法人青睞，長榮、陽明及新興最受矚目，以新興激漲22.8%最強悍。

展望後市，美股四大指數8日全收紅，有利於本周台股走勢。綜合華南投顧董事長儲祥生、統一投顧董事長黎方國看法，12月及元月台股走多頭行情的機率高，美股指標科技股走揚，也有利帶動台股上揚。

14檔法人鎖碼強勢股

股號	公司	上周三大法人買超(張)	上周漲跌幅(%)	8日收盤 / 漲跌 (元)
2886	兆豐金	18,089	1.5	39.25 / +0.25
3702	大聯大	16,959	8.0	79.20 / +0.30
2890	永豐金	16,548	1.5	19.25 / +0.20
2603	長榮	15,762	3.4	118.50 / +3.00
2609	陽明	12,945	1.6	44.00 / +0.30
4904	遠傳	12,909	-0.4	81.60 / -0.50
1519	華城	11,855	28.7	367.00 / +6.50
2605	新興	11,448	22.8	29.30 / +1.20
8112	至上	9,667	11.0	62.10 / +5.60
2324	仁寶	9,007	2.8	31.20 / +0.25
3045	台灣大	8,453	-0.1	99.10 / -0.30
3051	力特	8,225	15.5	42.10 / +1.20
2401	凌陽	8,141	1.8	36.40 / +0.85
2317	鴻海	7,551	1.0	101.50 / +0.50

資料來源：CMoney

張瀟文 / 製表

美股本周面臨雙重考驗

市場緊盯消費者物價指數及利率決策 專家：Fed可能傳達三大訊息

【編譯劉志勇、湯淑君／綜合外電】美股三大指數上周五（8日）全都收在今年來最高，因美國就業數據強勁，印證美國經濟可望實現軟著陸。未來一周，美、歐、英三大國將舉行貨幣決策會議，預料都將維持利率不變，但基於大西洋兩岸通膨降溫趨勢已確立，明年降息已成定局。

標普500指數上周五漲0.4%，連續第六周收高。那

斯達克和道瓊工業指數也都上漲0.4%。費城半導體指數漲0.7%，台積電ADR漲1.1%，已連漲三日。

美國11月新增就業人數19.9萬，略優於預期，失業率降至3.7%。密大12月消費者信心反彈超過所有預期，消費者對未來一年的通膨預期創22年來最大降幅。

Lazard首席市場策略師坦普說：「這顯示聯準會（Fed）實現了不溫不火的情

境，既能降低通膨又無經濟衰退之虞。」花旗美股策略主管佩蒂特說：「市場漸漸排除下跌的尾部風險，特別是深度衰退和Fed過度緊縮的可能性。」

美股本周將面臨雙重考驗，一是周二公布的11月消費者物價指數，二是台北時間周四凌晨揭曉Fed決策。由於股市價位已高，若消費者物價未能持續降溫，或者Fed立場不如預期溫和

，美股下跌風險將大於上漲空間。

市場預期，Fed本次將連續第三度按兵不動，將聯邦資金利率目標區間維持在5.25%-5.5%區間不變。彭博經濟學家指出，連兩次不升息，可被視為「暫時停頓」；連三次不升，即可視為「升息循環終結」。預料決策官員會中討論將聚焦於利率應在目前高檔維持多久。

彭博經濟學家預期，Fed這場會議可望傳達三大訊息：1.官員對目前利率水準「限制性已足夠」愈來愈有信心；2.景氣風險與通膨風險兩者之間更趨平衡，官員將下修核心個人消費支出（PCE）物價指數預測，同時上修今、明兩年失業率預測；3.會後聲明也許會剔除「額外政策緊縮」的措辭，以提及現行利率將維持多久的語句取而代之。

陸CPI續跌 通縮壓力增

【記者陳有菘、葉文義／綜合報導】大陸國家統計局昨（9）日發布11月消費者物價指數（CPI）年減0.5%，降幅較前月擴大0.3

個百分點，連兩月跌至負區間，探近三年最低；生產者物價指數（PPI）年減3%，降幅較前月擴大0.4個百分點，連14個月在負區間。大陸通貨緊縮壓力加大，內需疲軟給經濟復甦帶來疑慮。

大陸國家統計局城市司首席統計師董利娟解讀，影響CPI下降主要在於食品特別是肉類價格以及原油價格，年減31.8%。剔除波動較大的食品和能源價格，11月核心CPI年增0.6%，漲幅與前月相同。專家指出，消費需求相對偏弱問題尤其值得重視，在此基礎上，下一步促消費政策的空間很大。本月8日召開的中共中央政治局會議提出，2024年要著力擴大國內需求，形成消費和投資相互促進的良性循環。目前市場正期待稍後召開的中共「中央經濟工作會議」上能推出更多刺激措施。東方金誠首席宏觀分析師王青分析，11月CPI按年、按月比較均回落0.5%，不如市場預期。