

經濟日報

中華民國113年2月25日 星期日 農曆甲辰年1月16日 第20679號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6

波克夏報喜
上季營業利益亮眼

年成長28%，現金部位增至新高；巴菲特在股東信稱讚副董亞伯「準備好擔任執行長」

兩岸 | A8

人民幣債
外資連五月增持

看好避險屬性，上月持有量增加8.923億元，反映對大陸經濟好轉持正面態度

技術面佳 法人大買

聯發科、中興電等漲幅優於大盤，獲買盤挹注，有望領軍台股攻高...

15檔強恆強股 龍闖天關

股海攻略

上市櫃年報 搶先揭露
當沖熱門股 人氣發燒
股價連紅族群 後勁足

A12~A13

記者盧宏奇 / 台北報導

台股評價提升，多頭列車發動，龍年開紅盤後指數驚漲。專家看好聯發科、中興電、上詮等15檔個股，上周股價走勢劇悍，技術面、籌碼面具備強恆強格局，將是領軍攻高「萬九」的急先鋒。

隨輝達（NVIDIA）市值一度突破2兆美元後，科技股風潮略為降溫，美股四大指數23日漲跌互見，道瓊、標普小幅創高，台積電ADR漲0.3%、收129.5美元，台指期夜盤漲14點、收18,926點，創收盤歷史高點，有利台股周一短多續航。

股市俗諺「漲時重勢」，篩選股價具創高趨勢、技術指標強勢、上周漲幅明顯優於大盤、並獲得法人近五日挹注逾2億元買盤的強恆強個股，包括聯發科、群聯、祥碩、

川湖、中興電、達發、家登、致伸、華城、大聯大、上品、致茂、上詮、安勤、弘塑等。

電子族群持續扮演盤面主流，聯發科兼具營運復甦、世界行動通訊大會（MWC）、ASIC及IP發展想像空間等題材，近日重返千金股行列；群聯、祥碩、達發等IC設計股同獲法人青睞，股價盤堅向上。

中興電、華城等重電股，由於受惠台電強韌電網計畫，法人看好，激勵股價走出長多趨勢。法人指出

，中興電目前在手訂單已達400億元，能見度逾三年；華城隨北美、澳洲等市場需求激增，今年變壓器產能將大增40%，大啖市場商機。

凱基投顧董事長朱晏民分析，美股、日股維持多頭不墜，台股挾資金充沛、人工智慧（AI）供應鏈評價提升、景氣復甦等利多，大盤指數一路向上墊高，即使短期面臨獲利了結賣壓，行情震盪加劇，題材個股仍將以輪動方式積極表態。

統一投顧董事長黎方國、台新投顧副總經理黃文清表示，台股自選後低點17,160點強彈，波段最高漲逾1,800點，隨時可能拉回修正，但市場氣氛樂觀，技術面多頭排列，應趁震盪時擇優布局強勢題材股。

15檔強恆強個股

股號	公司	法人近五日買超(億元)	上周漲幅(%)	23日收盤/漲跌(元)	股號	公司	法人近五日買超(億元)	上周漲幅(%)	23日收盤/漲跌(元)
2454	聯發科	184.0	13.4	1,100.0 / +85.0	1519	華城	5.1	11.3	560.0 / +43.0
8299	群聯	24.5	14.5	615.0 / +6.0	3702	大聯大	5.0	5.5	94.4 / +2.9
5269	祥碩	20.1	20.9	2,280.0 / +115.0	4770	上品	3.2	10.3	378.0 / +28.0
2059	川湖	14.0	14.8	1,355.0 / +40.0	2360	致茂	3.1	12.4	239.0 / +7.5
1513	中興電	10.6	10.8	143.0 / +9.5	3363	上詮	2.5	16.5	100.5 / +8.7
6526	達發	8.7	14.6	688.0 / +38.0	3479	安勤	2.1	15.1	129.0 / +5.5
3680	家登	8.3	8.5	470.0 / +41.0	3131	弘塑	2.1	18.4	848.0 / +77.0
4915	致伸	5.9	6.0	72.4 / +1.2					

資料來源：CMoney

盧宏奇 / 製表

台股擂台拚場 幫你找飆股

績效紅火悍將 兩檔賺逾20%



飆股的故事

玖鼎訂單滿檔 營運來電

A2

今日熱點

連七年配息10元 存股族金雞出列

A2

MWC明登場 六大主題吸睛

A4

台積電熊本新廠開幕

張忠謀：對半導體需求又驚又喜

【特派記者鐘惠玲／日本熊本24日電】台積電創辦人張忠謀24日指出，將來半導體需求一定會更多，成千上萬的晶圓製造能力已經就緒，未來幾年透過AI協助，還會看到更多產能，需求不是幾萬片或幾十萬片，而是三座、五座甚至十座晶圓廠。

張忠謀說，近期與AI業界人士討論到對於半導體

產能需求，他感到又驚又喜。雖然他對相關所提需求數量並不完全相信，但某種程度上可以取個中間值，可能可以找到答案。

張忠謀24日出席台積電子公司JASM熊本新廠開幕典禮，提到他充滿驕傲與興奮。他道出未來二項重大變化，一是日本將有一波半導體復興，並為強化全球半導體產業供應韌性

做出貢獻；另外，他也點出AI所需半導體產能，將會讓人又驚又喜。

他表示，台積電於2019年收到邀請在日本設置晶圓廠，很高興過去五年中，台積電能把想法化為具體行動，相信JASM一定能提升晶圓供應韌性，對日本與世界都是如此。

張忠謀指出，將來半導體需求一定會更多，未來

幾年透過AI協助，還會看到更多產能。先前市場傳出Open AI執行長奧特曼正尋求籌資7兆美元，在未來幾年興建數十座晶圓廠。外界認為，張忠謀上述發言可能是意指相關消息，點出奧特曼的計畫雖瘋狂，但也不誇大。

張忠謀在致詞時提到，站在此地，讓他回想起1968年第一次造訪日本，

當時他是德儀副總裁，負責IC產業，拜訪索尼共同創辦人盛田昭夫洽談推動合作，盛田比他年長十歲，但態度親切，雙方對談約二個小時。當時盛田對他預言，後續應該會很高興看到在日本的投資會有豐碩成果，且令人大吃一驚。德儀後來確實在日本陸續投資晶圓廠，只是後來在他離開德儀後，德儀



台積電創辦人張忠謀出席熊本新廠開幕典禮。（路透）

就把該廠賣掉了。張忠謀這話也讓眾人笑開。

張忠謀提到，1985年時就已注意到台、日人才之間有很多相似之處，後來他在1987年成立台積電，也期待

這次在日本的投資一樣會帶來驚喜，即使未來在日本可能會有更多挑戰，但依然期待能夠開花結果，並感謝台積電夥伴與日本政府對JASM建廠過程中的大力協助。

二廠加速度 日本再祭補貼

A3

美股新風向 聚焦Fed動態

道瓊、標普500上周創高 財報季步入尾聲 市場轉頭關注物價指數、利率走向

【編譯劉忠勇／綜合外電】美國三大股指上周全面上漲1.3%以上，道瓊和標普500指數連二日創新高。隨著財報季進入尾聲，投資人焦點也將從輝達（NVIDIA）輝煌的業績轉回聯準會（Fed），貨幣政策將再度成為左右美股的主力。

標普500指數上周五（23日）一度突破5,100點關

卡，但終場上漲不到0.1%，道瓊工業指數漲0.2%；那斯達克指數回落0.3%，反映科技股投資人獲利了結。費城半導體指數回落1.1%，台積電ADR續漲0.3%，周線上漲2.2%。

輝達上周公布的財報令投資人驚豔不已，單單兩個交易日即大漲17%，上周五市值一度突破2兆美元。如今多數企業已公布財報

，據LSEG統計，標普500指數成分股企業上季獲利年比成長10%，是2022年第1季來最大增幅。

美股日前的漲勢顯然是受強勁的財報帶動，而非降息預期帶來激勵。LPL金融公司首席全球策略師克洛比說：「市場對強勁的財報表現感到滿意，除了降息之外還有值得慶祝之事。市場仍然相信降息

在即，只是遲早問題。」

不過，隨著財報光環逐漸消退，焦點重新轉回總經形勢，因此，利率和債券殖利率走向，可能重獲關注。

美國公債殖利率上揚，不僅提高債券相對於股票的吸引力，也增加企業和家庭的資金成本，通常會對股票價位帶來壓力。美國10年期公債殖利率上周

一度漲到4.35%，上周五回落至4.258%。

華爾街將密切關注本周四公布的1月個人消費支出物價（PCE）指數，這是Fed偏好用來掌握物價壓力和Fed走向的通膨依據。最近的消費者物價和就業數據高於預期，讓Fed按兵不動更有餘裕。彭博調查顯示，1月年增率料為2.4%，低於上月的2.6%。

紐約聯準銀總裁透露

降息時機 在今年稍晚

【編譯吳孟真／綜合外電】紐約聯準銀行總裁威廉斯（John Williams）表示，美國經濟正朝正確方向前進

，若通膨率持續靠近央行目標，今年稍晚可能是合適降息的時機，此外，預期聯準會（Fed）3月將開始討論放緩「縮表」步調的議題。

威廉斯22日接受新聞媒體Axios採訪時表示，「我並沒有因為單月的數據而改變我對經濟的整體看法」，雖然通膨降至央行2%目標的道路有些崎嶇，但整體而言，通膨和更廣泛的經濟正朝

正確方向前進。威廉斯是聯準會聯邦公開市場操作委員會（FOMC）副主席，具有決策投票權。

威廉斯說：「我認為在某個時間點撤回緊縮的貨幣政策是適當的，很有可能就在今年稍晚。」但他表示，這取決於後續的數據是否持續顯示通膨朝目標下降。

其他決策官員的態度也同樣謹慎，認為降息應等到通膨下滑趨勢更為確立。多位官員上周紛紛表示，Fed仍將在今年降息，但不會太快啓動。