

經濟日報

中華民國113年3月3日 星期日 農曆甲辰年1月23日 第20686號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6
Fed報告
金融穩定仍有弱點

發布貨幣政策半年報，強調一年前銀行體系壓力已大幅消退，重申通膨壓回2%目標不變。

兩岸 | A8
陸兩會明起登場
五看點聚焦

國務院李強將發表工作報告，今年GDP成長目標可能定5%，經濟發展、改革措施受矚目。

目標價升 強力買進

台積、聯發科等獲資金挹注，股價仍有上漲空間，將扮大盤上攻要角

14檔外資按讚 帶頭衝

淘金祕笈

上市櫃年報 搶先揭露
指標轉熱股 打聚光燈
股價連紅族 後勁十足

A12~A13

記者楊淨淳 / 台北報導

外資金龍年後連續三周買超台股、累計買超954.8億元，推升台股持續刷新歷史高點。盤面上，台積電、聯發科、緯穎、世芯-KY、瑞昱等14檔「外資評價籌碼雙多股」，不僅紛紛獲外資法人調升目標價，且近五日均獲外資資金挹注，後市表現可期。

台股農曆年休市期間，美股因財報利多大漲，加上台積電1月營收優於市場預期，激勵新春紅盤日指數跳空大漲；後續輝達財報再次驚豔市場，更進一步推升台股再創歷史新高、並向上攻至萬九。其中，外資看法與資金動向同時扮演著台股走勢的關鍵。

在獲得外資看好龍年表現的個股當中，有14檔不僅獲外資給予「優

於大盤」與「買進」評等，更獲外資調升目標價，且近五日持續獲得資金挺進、呈現買超。

依據買超張數排行，依序為台積電、聯發科、玉晶光、瑞昱、緯穎、群聯、台光電、世芯-KY、宏捷科、瑞鼎、美利達、桂盟、祥碩、旭隼，14檔個股距離外資目標價仍有漲幅空間。

電子族群當中，包含了多檔AI主

流概念股、IC設計、面板驅動IC、銅箔基板、手機、記憶體等概念股，其中，台積電、聯發科、玉晶光、瑞昱、緯穎、群聯等六檔個股近五日獲得外資買超逾千張。

台積電獲摩根大通調升目標價至770元，為外資中最高；聯發科獲里昂調升至1,276元；玉晶光獲小摩調升至475元；瑞昱獲大摩調升至616元；緯穎獲里昂調升至2,900元；群聯獲野村調升至792元。

非電子族群中，則包含了二檔自行車概念股，分別為美利達與桂盟，其中美利達獲得花旗調升目標價至215元，桂盟獲得里昂調升目標價至171元，均激勵股價走揚。

14檔外資評價籌碼雙多股

代號	名稱	外資近五日買超(張)	外資 / 目標價(元)	1日收盤 / 漲跌(元)	代號	名稱	外資近五日買超(張)	外資 / 目標價(元)	1日收盤 / 漲跌(元)
2330	台積電	31,321	小摩 / 升至770	689.00 / -1.00	3661	世芯-KY	451	美銀 / 升至5,100	4,340.00 / +200.00
2454	聯發科	15,847	里昂 / 升至1,276	1,105.00 / -35.00	8086	宏捷科	433	大摩 / 升至175	149.00 / +7.50
3406	玉晶光	3,222	小摩 / 升至475	426.00 / +2.50	3592	瑞鼎	239	里昂 / 升至500	477.00 / +30.00
2379	瑞昱	2,996	大摩 / 升至616	565.00 / -4.00	9914	美利達	180	花旗 / 升至215	205.50 / -3.00
6669	緯穎	2,968	里昂 / 升至2,900	2,500.00 / +170.00	5306	桂盟	155	里昂 / 升至171	151.00 / -3.50
8299	群聯	1,379	野村 / 升至792	623.00 / -5.00	5269	祥碩	87	瑞銀 / 升至2,590	2,375.00 / +20.00
2383	台光電	914	里昂 / 升至620	494.00 / -1.00	6409	旭隼	86	里昂 / 升至1,940	1,625.00 / +20.00

資料來源：CMoney、外資機構法人

楊淨淳 / 製表

台股王拚場 幫你找飆股

四檔績效威風 最高賺29%

信立 +29% 上詮 +19% 旭軟 +17% 中鈾 +12%

中華化賺半導體財 需求看升 A2

今日熱點

AI大時代 高速傳輸股添動能 A3

國泰金談股利 今年空間更大 A4

軋空新勢力 補漲股出列

華邦電、永豐金、正新等吸引法人、大戶進場點火 將躍多頭先鋒

【記者周克威 / 台北報導】法人、大戶開關軋空新戰場，在AI股走勢逐漸高檔鈍化之際，其他全年展望佳個股，儘管股價漲幅落後大盤，但已吸引操盤人進場點火，華邦電、永豐金、富邦金等「落後補漲軋空股」，成為推動行情續向2萬點挑戰的新勢力。

台股從金龍年以來，在輝達、美超微、微軟等全球AI巨擘帶動下，國際熱錢大舉

回流，外資短線加碼逾950億元後，隨AI股波段漲多，一些股價評價已高個股，不僅法人下修評等，還逢高獲利了結，使得AI股走勢分歧。

統一投顧董事長黎方國、台新投顧總經理呂仁傑表示，台股近期行情震盪，主要來自美聯準會降息預期可能延後至6月或第3季，全年降息3~4碼，已與市場預期接近。對外資來說，股價就會

出現評價調整，並非基本面出現問題，因此對台股今年上看2萬點趨勢並未改變。

同時，在AI股整理、走勢分歧之際，全年營運正向個股，在股價落後下已開始吸引許多買盤進入卡位，帶動新一波補漲、並軋一些空手或部位不足的投資人。

根據統計，今年以來股價漲幅落後台股今年來5.6%漲幅，同時三大法人近五個交易日積極加碼且買超已逾

1,800張個股，包括華邦電、永豐金、富邦金、正新、康舒、遠東新、義隆、南茂、正德、力智、統一、同欣電、良得電、正崴等。

這些股價漲幅落後的個股，在市場資金轉進加持下，不少個股股價已陸續轉強，包括永豐金、富邦金、正新等多檔個股股價均已出現一波多頭攻勢，部分則正蓄勢待發，後市行情有機會繼續強。

富邦投顧董事長蕭乾祥、元富投顧總經理鄭文賢指出，輝達GTC大會將在3月18~21日於聖荷西登場，預期將再次掀起全球新一波AI熱潮，但近期內由於AI股在金龍年後引領台股已上漲近千點，籌碼趨於凌亂，適度整理有其必要。

在此之際，落後股的補漲、軋空行情等將有助行情走得更久、更遠，並有助指數上攻2萬點。

3月開門紅 標普那斯達克創高

本周鮑爾談話、就業報告等變數未影響投資人熱情 台積ADR勁揚4%

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】美股在3月頭一個交易日繼續上漲，標普500指數突破5,100點大關，今年來第15度創下歷史新高。戴爾(Dell)因AI伺服器銷售強勁大漲32%，帶動半導體股大漲。本周雖有聯準會(Fed)主席鮑爾談話和就業報告的變數，但投資人幾乎一面倒看好後勢，認為美股拉回即是買點。

美股三大股指上周五(1日)全面上揚，拜半導體

股上漲所賜，標普500指數上漲0.8%；那斯達克綜合指數上漲1.1%，連續第二日創新高。費城半導體指數大漲4.3%，台積電ADR也勁揚4.1%。輝達(Nvidia)大漲4%，市值突破1兆美元大關後，僅花180個交易日即衝破2兆美元。

製造業景氣和消費者信心數據表現不佳，但投資人並不在意。Fed理事沃勒表示，他希望Fed資產負債表轉向增持美國短債。美國2年

期公債殖利率下跌9個基點收在4.53%，10年期公債殖利率下跌6個基點收在4.19%。殖利率走勢和債券價格呈反向關係。

本周投資人將從鮑爾在國會的證詞和勞工部公布2月就業報告，得到更多貨幣政策走向的線索。

Spectrum財富管理投資長湯普森說：「沒有總是上漲的，回檔是難免的，但也許是最佳的買進時點。」

LPL Financial首席技術策略

師騰奎斯特說：「3月歷來是表現不錯的一個月，標普500指數平均有1.1%的漲幅。不過在大選年，3月平均漲幅降到只有0.4%，月中明顯轉差。」

Nationwide投資研究主管海克特說：「市場動能依然強勁，任何短暫走軟都會立即有多頭買進。」他指出，技術面和基本面都支持上漲，看跌理由已經瓦解，只不過從反向角度來看，價位偏高和一面倒的樂觀也值得警

惕。標普500指數公司幾乎已完成公布上季財報，第四季獲利成長近8%，優於財報公布前原估的1.2%。

彭博行業研究統計，76%的企業優於預期，高於10年均值74%，激勵投資人追捧美股。

策略師認為，AI帶來生產力提升，長期來看會使所有股票受益，相較於成長股本益比已偏高，價值股有更大的上漲空間。

落後補漲軋空股

股號	公司	近五日法人買超(張)	1日收盤 / 漲跌(元)
2344	華邦電	13,396	27.70 / -0.25
2890	永豐金	10,204	19.95 / -0.15
2881	富邦金	7,190	67.40 / -0.60
2105	正新	6,576	46.65 / -0.30
6282	康舒	5,962	42.25 / -0.35
1402	遠東新	5,350	31.90 / -0.70
2458	義隆	4,801	165.50 / -0.50
8150	南茂	3,011	43.95 / -0.15
2641	正德	2,735	20.80 / -0.05
6719	力智	2,374	315.00 / +1.00
1216	統一	2,139	75.80 / -0.90
6271	同欣電	1,933	154.50 / +3.00
2462	良得電	1,919	39.75 / +0.90
2392	正崴	1,893	46.05 / +0.60

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

AI族群攻勢再起

【編譯陳律安 / 綜合外電】戴爾(Dell)亮眼的財測使上周五(1日)狂漲32%，並帶動一票AI類股漲勢，輝達(Nvidia)市值收盤首度站上2兆美元大關；AI伺服器設備廠美超微也將被納入標普500指數，股價在盤後交易應聲漲漲超過12%，顯示本周一開盤後有望繼續上衝。

戴爾在2月29日發布樂觀財測，受惠於旗下配備輝達晶片AI伺服器的訂單激增，刺激股價1日盤中狂飆38%，收盤漲幅收斂至32%至每股124.59美元，仍站上歷史新高。在戴爾激勵下，輝達股價同日收漲4%至每股822.79美元，創下新高，收盤市值站穩2.06兆美元，僅次於微軟的3.09兆美元與蘋果的2.77兆美元。

同樣銷售搭載輝達晶片伺服器的美超微，正規交易時段跳漲4.5%，隨後標普道瓊指數公司在盤後宣布，美超微將取代惠而浦被納入標普500指數，預定18日生效，帶動股價在盤後交易時段狂漲12.5%，衝破每股1,000美元關卡，今年來漲幅逾200%。