



四大主軸

多 空：美股高檔震盪，台股待補量上攻季線
區 間：8888(年線)~9088(季線)
主 流：工業電腦、遊戲股、面板、DRAM、汽車電子與零組件、橡膠、電器、紡織、業績與題材股
指標股：8234 新漢、8114 振樺電、6414 樺漢、6202 飛捷、8076 伍豐、6180 橘子、4946 辣椒、6169 昱泉、3687 歐買尬、5478 智冠、2409 友達、3481 群創、3474 華亞科、2408 南科、6279 胡連、3552 同致、1586 和勤、1525 江申、2106 建大、4930 燦星網、1477 聚陽、3658 漢微科、5490 同亨、3265 台星科

大盤

美股高檔震盪，台股待補量上攻季線

- 周二美股因投資人等待美國期中選舉結果出爐，加上油價下跌亦對能源類股造成負面影響，連帶拖累大盤下跌，收盤僅道瓊工業指數微幅上漲，終場四大指數漲跌幅介於 -0.33% ~ +0.10%，四大指數中以道瓊、Nasdaq、S&P500 指數都是周一再創新高後周二小幅拉回，費半指數則接近今年高點，美股多頭格局不變。
- 從台股的走勢來看：周二收在 8989 點，以趨勢線來看，這波從 9/1 的 9532 點拉回修正的下降軌道上緣壓力在 10/28 以中紅 K 棒突破後就宣告修正結束，進入反彈走勢，由於 10/27 反彈至今並未有較大的修正，短期可暫以 5 日線為上升趨勢，待近期拉回的低點再確認上升趨勢線；以均線來看，周三收盤只要收在 8955.18 點之上，20 日均線開始走平翻揚將成為下檔有力支撐，並有利短中線持續反彈，而中線上指數站回年線之上也有利後勢發展，而上檔季線~半年線壓力區，則待指數補量突破；以缺口來看，10/13 在 8795~8946 點間的跌破缺口，也已回補完對多方有利；指標方面，日 KD 已進入 80 以上的超買區，未來只要日 KD 未出現死亡交叉且 K 值跌破 80，指數將可持續反彈，而週 KD 則在本週出現黃金交叉，有利多頭；成交量方面，周二成交量縮小至 750 億元，低於 5 日均量與 20 日均量，呈價跌量縮走勢，為來上攻仍要補量為宜；綜合上述論點，台股短線仍可望向上挑戰季線壓力，但若突破並挑戰半年線壓力，則成交量最少要回到 20 日均量以上的水準為宜。
- 三大法人買賣超(含盤後鉅額交易)：外資買超 70.48 億元、投信買超 2.96 億元、自營商買超 6.48 億元，三大法人合計買超 79.93 億元；台股期方面，外資淨空單 4836 口減少 2946 口。
- 電子股：電子指數周二以小跌 0.11 點的 354.25 點作收，將挑戰上檔季線~半年線壓力區；周二較強的電子股包括：4Q14 業績看俏法人加碼的股后 3658 漢微科，盤中以 1585 元再創掛牌以來新高；處分不動產利益挹注獲利的 8234 新漢；主力客戶下單回升 4Q14 營運將達全年高峰的 5490 同亨；傳江蘇長電擬收購其母公司星科金朋激勵的 3265 台星科；收購樂利數位科技跨足兩岸電子商務的 6180 橘子；減資後每股淨值提升的 2444 友旺；工業電腦的 8234 新漢、8114 振樺電、6414 樺漢、6202 飛捷、8076 伍豐；遊戲股的 6180 橘子、4946 辣椒、6169 昱泉、3687 歐買尬、5478 智冠；面板的 2409 友達、3481 群創；DRAM 的 3474 華亞科、2408 南科...等。
- 金融股：金融指數周二以下跌 2.94 點的 1101.67 點作收，近期在季線上穩步墊高；不過由於不動產風險升高，金管會擬調高備抵呆帳，估銀行將增提 300 億元的影響下，短線恐將整理；留意 2801 彰銀、2847 大眾銀、2881 富邦金、2882 國泰金、2883 開發金、2887 台新金、2891 中信金等指標股的後勢。
- 傳產股：以汽車電子與零組件、橡膠、電器電纜、紡織最強；汽車電子與零組件由 6279 胡連、3552 同致、1586 和勤、1525 江申領漲；橡膠看 2106 建大、2105 正新表現；電器看 4930 燦星網、1626F-艾美表現；紡織由 1477 聚陽、1476 儒鴻領漲。
- 金管會振興股市「第四箭」本周起上路，主要內容為鬆綁信用交易限制。本周一（3 日）上路當天，上市櫃信用交易成交值比上周五（10 月 31 日）大增 83 億元，博得好彩頭。
- 台股攻至 9,000 點附近，外資海外論壇來助陣。滙豐證券第四屆「台灣發現論壇（Annual Taiwan Discovery Forum）」(11/6~7)、摩根士丹利第 13 屆「年度亞太地區投資高峰會議（Annual Asia Pacific Summit）」(11/12~14) 將先後登場，點亮台股選前行情，替來年台股趨勢指路。
- 外電報導，128GB 容量的 iPhone 6 Plus 疑似因儲存型快閃記憶體（NAND Flash）控制 IC 出錯，用戶若安裝超過 700 項應用軟體，手機將無法正常運作，如果屬實，蘋果可能面臨首度大規模召回 iPhone 新機的問題，並且引爆新一波新機供貨吃緊熱潮。
- 國際原油價格直直落，摩根士丹利證券昨（4）日認為，以目前供需狀況，油價短期內仍有持續下修的可能，包括工業、運輸、汽車等三大族群可望從中受惠，個股方面則點名和泰車、聚陽、漢翔、儒鴻、正新等 5 檔。
- 4G 競爭白熱化，吃到飽資費大戰才剛稍歇，新一波瞄準競爭對手用戶的「挖牆腳」行動正式登場。台灣大最近透過電話行銷，對中華電、遠傳用戶提出 4G 月租費減半，拉攏客戶投靠；至於中華電、遠傳則積極「固樁」備戰；此外，台灣之星最近也針對三大電信公司客戶攜碼投靠做優惠。

結構

電子挑戰季線、金融季線之上盤整，非金電沿 5 日線反彈

* 公司：日盛證券投資顧問股份有限公司 電話：(02)2515-8080

* 地址：臺北市 104 中山區南京東路二段 111 號 7 樓

* 本資料由日盛投顧提供，其內容僅供參考，本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證

短線操作	個股	2014EPS(f)	支撐	壓力	個股	2014EPS(f)	支撐	壓力
	3293 鈞象	4.53	126	144	2610 華航	-0.22	10.8	13.2
	3088 艾訊	5.01	67	76	2615 萬海	1.77	20.5	24
	3691 碩禾	26.96	505	555	3665F-貿聯	7.21	103	120
	8234 新漢	3.67	48	55	2915 潤泰全	2.59	62	67.5
	6202 盛群	3.40	48	56	4746 台耀	4.01	55	64
技術選股	季線向上				KD 交叉向上			
	個股	2014EPS(f)	支撐	壓力	個股	2014EPS(f)	支撐	壓力
	9938 百和	3.5	41	46	6279 胡連	7.50	109	125
	2634 漢翔	1.65	32	40	8114 振樺電	9.46	135	157
	5264 F-鎧勝	16.33	180	195.5	6271 同欣電	9.66	115	136.5
	6146 耕興	7.47	142	156.5	6414 樺漢	7.48	185	213
	2618 長榮航	0.76	16.8	20	3552 同致	5.49	93	108

台股投資早報焦點股(本焦點股僅供短線操作之用)

(王志忠)

代號	股名	個股分析	短撐	短壓	相關參考個股
2105	正新	1. 9月營收 115.16 億元, MoM+2.38%, YoY+2.80%, 為今年三月之後年增率再次翻正, 恢復成長動能; 3Q14 天然橡膠報價大跌逾 25%, 在原料大跌, 輪胎價格小跌下, 毛利率可望止穩甚至回升, 3Q14 營收 342.7 億元(QoQ+4.8%; YoY-1.7%), 預估稅後 EPS 1.17 元。 2. 預估 2014 年中國新車銷售 2,260 萬輛, 汽車總量達 1.55 億輛, RE 輪胎市場潛力雄厚, 加上 2015 年中國工程案量可望回升, 推升卡車胎需求, 預估正新 2014 年/2015 年營收分別為 1,321 億元/1,445 億元, 稅後 EPS4.54 元/5.50 元, 給予買進評等, 目標價 82 元。 3. 近期股價沿 5 日線反彈, 且股價在 8~10 月已打出下降楔型底部, 將先挑戰 73.3 元半年線, 再挑戰 76.5 元年線壓力。	66	76.5	2106 建大 2109 華豐
6271	同欣電	1. 受惠影像產品受惠大陸市場比重上升, 營收回復成長, 3Q14 營收 23.39 億元, QoQ+6.08%, 展望 4Q14 受到傳統淡季影響, 預估 4Q14 營收 21 億元, QoQ-10.21%。 2. 由於高毛利率的影像產品已從谷底回溫, 混合積體電路 2015 年展望持續樂觀, 陶瓷基板維持成長, 加上 DBC (直接覆銅基板) 2015 年對營收貢獻逐漸發酵, 研究部預估同欣電 2014 年/2015 年稅後 EPS 為 9.66 元/10.51 元, 目前評價偏低, 因此給予買進評等, 目標價 136.5 元(2015 年 PER* 13X)。 4. 近期股價在 105.5~125.5 元間打 w 底, 若能正式突破 125.5 元, 則 w 底成形, 將先挑戰季線 133 元, 再往 w 底最小滿足點 145.5 元邁進。	113	135	6223 旺矽 3437 榮創
3484	崧騰	1. 崧騰的電源開關模組主要切入工具機、家電、車用、消費性電子等市場; 主攻的手工具機產品以電源開關與控制器為主, 客戶包含 Makita、Bosch 及 TTI 等大廠, 帶動今年營收顯著成長, 3Q14 營收 8.91 億元, QoQ+12%, 優於預期, 前三季營收 23.39 億元, YoY+32.2%, 預估 3Q14EPS 挑戰 1 元。而第 4 季業績可望維持第 2 季水準下, 今年獲利將創下歷史新高。 2. 展望 2015 年, 除手工具機產品營收持續成長外, 並切入白色家電及車用零組件, 其中白色家電將與惠而浦及 GE 合作, 車用產品已開發出車用插座、電動車充電槍開關及電動機車零件等產品, 其中車用插座已間接打入福特供應鏈, 2015 年將開始貢獻營收。預估 2014 年營收 30.86 億元, 稅後 EPS2.86 元, 2015 年 EPS 3.5 元, 給予買進評等, 目標價 45.5 元(2015 年 PER* 13X)。 3. 近期股價在 32.9~36.9 元間打出 w 底, 將先挑戰季線 38.2 元, 再往 w 底最小滿足點 40.9 元邁進。	34	41	1569 濱川 5460 同協

註: 盤面焦點股為個股近期基本面或消息面變化異動較大且受矚目之個股, 提供內部同仁評估參考之用。由於個股隨時將因盤面變化而更新調整, 因此不作後續追蹤, 投資人仍應設停損, 以控制風險

* 公司: 日盛證券投資顧問股份有限公司 電話: (02)2515-8080

* 地址: 臺北市 104 中山區南京東路二段 111 號 7 樓

* 本資料由日盛投顧提供, 其內容僅供參考, 本公司恕不負任何法律責任, 亦不作任何保證