

四大主軸	多空：美股下跌 台股萬點又失守 留意運輸、PCB 族群 區間：9750~10150 主流：PCB 相關、被動元件、高股息殖利率、運輸、生技、電動車 指標股：6153 嘉聯益、6269 台郡、6173 信昌電、2478 大毅、3217 優群、3034 聯詠、3005 神基、2617 台航、2606 裕民、6547 高端疫苗、4137 麗豐-KY、1795 美時、6452 康友-KY、3665 貿聯-KY、2360 致茂							
	大盤 上市櫃走勢不同調							
<p>1. 美股上周寫下七個月來最大單周跌幅後，周一受科技股拖累繼續走低；投資人對利率和企業獲利的憂慮揮之不去，且美中緊張關係令全球成長疑慮加深，美股四大指數下跌 0.35%~0.94%，科技股相對較弱勢，除了費半因先前正式失守年線以外，近日三大指數仍在年線附近測試整理中，因仍在年線之上，中長期趨勢偏多，惟短期個別財報將陸續發布，指數將得進行整理。至於個股部分，蘋果下跌 2.14%，台積電 ADR 下跌 2.29%。</p> <p>2. 台股周一盤中因亞股走弱影響，終場指數下跌 144.69 點，跌幅 1.44%，收在 9901.12 點，成交金額為 1159.09 億元，量縮價跌，指數又失守萬點大關。至於 OTC 則上漲 0.54%，收盤在 117.40 點，長期相對上市而言，其表現相對較弱勢。</p> <p>3. 台股本波最低點在 10/12 的 9740 點，由於本波剛從高檔 9/28 的 11073 點下幅修正，大約 1333 點，近日在 10/12 出現紅 K 線之後，且 9 日 KD 也逐步來到 14.46 與 19.61 附近低檔區，因此多方或有機會再伺機出現跌深反彈，如以本波跌點計算反彈 0.382 倍，則將約 509 點上漲，即短線較大壓力約在 10250 點附近，而此位置也剛好是先前 2 月低點 10189 點位置附近，由於周三台指期將到期結算，周四又有台積電法說會，因此指數反彈強弱程度將得留意這二天訊息變化。預估大盤極短線將在 9750~10150 點間整理，可低接高出來回操作。</p> <p>4. 法人籌碼：三大法人合計-203.3 億元；外資-195.33 億元、投信-2.21 億元、自營商-5.75 億元。</p> <p>5. 電子類股：</p> <p>(1) PCB 相關族群:Q3 本是其旺季，加上先前部分公司營收創歷史新高，因此在公布 9 月營收之後，市場期待其 Q3 獲利成績之公布，包括 6153 嘉聯益、6108 競國、4927 泰鼎-KY、6269 台郡與 4958 臻鼎-KY 等股出現買盤，由於此族群為中低價位，因此在大盤低檔整理中易成為買盤重心。</p> <p>(2) 被動元件族群:因 9 月營收公布之後，Q3 營收便已完整出現，在股價已大幅修正之後，且在 Q3 財報將公布之前，市場買盤重新回流到低本益比族群，包括 6173 信昌電、2478 大毅與 2492 華新科等股走強，由於財報尚未公布，因此個股或有機會伺機上漲。</p> <p>(3) 高股息殖利率族群:每當指數走弱，易見買盤轉向於此，包括 3217 優群、3034 聯詠、3005 神基與 5371 中光電等股近期走勢優於大盤，穩健操作者可持續留意個股之動向。</p> <p>(4) 光寶(2301) 今年以來陸續處分手機可攜式影像事業單位 (CCM) 及旗下可攜式機構件部門等業外虧損事業，法人看好，隨著業外虧損包袱減輕，加上產品組合持續轉佳帶動本業好轉，該公司今年每股純益挑戰近 3 元，較去年的 1.13 元翻倍成長。</p> <p>(5) 業界傳出，一家非台系蘋果 iPhone 新機金屬機殼供應商大陸廠區出包，不僅在中國大陸爆發非法集資遭官方調查，也傳出積欠供應商帳款、高階主管紛紛求去等負面消息，讓蘋果相當頭痛。在蘋果最被看好的 iPhone XR 新機正邁入大量量產、即將開賣之際，為供貨狀況拋出震撼彈。據悉，蘋果為了降低問題，已增加可成、鎧勝、鴻準等台灣金屬機殼廠供貨，成為新 iPhone 在量產緊要關頭的救命丸。</p> <p>6. 非電子類股</p> <p>(1) 運輸族群:近期 BDI 指數走揚，帶動相關個股買盤，包括 2617 台航、2606 裕民、2601 益航與 2637 慧洋-KY 等股見買盤攻勢，由於近期族群走勢買盤強勁，因此可持續觀察追蹤。</p> <p>(2) 生技族群:進入旺季，加上先期有不少公司獲得國外專家或者團隊認可其技術，市場資金有持續轉進生技族群跡象，包括 6547 高端疫苗、4137 麗豐-KY、1795 美時、6452 康友-KY 與 8436 大江等股近期出現跌深反彈，由於 Q4 是多數業者旺季，未來仍可再持續追蹤此族群。</p> <p>(3) 電動車族群:由於族群評價已低，近日買盤再回流，包括 3665 貿聯-KY、4912 聯德控股-KY、2360 致茂與 4729 康普等股走強，由於此族群今年獲利不差，但得可留意買盤可否延續。</p>								
結構	PCB 相關、被動元件、高股息殖利率、運輸、生技與電動車等族群逆勢中走強							
短線操作	個股	2018EPS(F)	20 日 MA	短線滿足點	個股	2018EPS(F)	20 日 MA	短線滿足點
	3665 貿聯-KY	11.95	151.0	158.0	2912 統一超	10.17	348.0	374.0
	2617 台航	1.44	19.9	25.8	1795 美時	1.37	55.1	73.9
	2360 致茂	7.88	142.0	145.0	4942 嘉彰	2.20	31.1	32.9
	2027 大成鋼	3.81	50.1	53.0	8463 潤泰材	1.00	29.8	31.9
	2439 美律	9.45	142.0	156.0	6108 競國	2.55	27.1	28.7

* 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

技術選股	季線向上				KD 黃金交叉			
	個股	2018EPS(F)	20 日 MA	短線滿足點	個股	2018EPS(F)	20 日 MA	短線滿足點
	6452 康友-KY	14.33	454.0	560.0	2408 南亞科	15.51	57.2	64.1
	2501 國建	1.80	18.1	20.8	3217 優群	3.30	30.4	33.2
	4142 國光生	-1.60	22.4	27.5	2606 裕民	1.72	35.2	42.9
	1477 聚陽	7.47	154.0	173.0	2327 國巨	97.93	463.0	460.0
	2468 華經	0.80	11.3	15.6	6153 嘉聯益	2.97	38.2	40.6

台股投資早報焦點股(本焦點股僅供短線操作之用)

(鍾國忠)

代號	股名	個股分析	短撐	短壓	相關參考個股
2474	可成	1. 金屬機殼廠可成公布9月營收為92.38億元(MoM+10.7%·YoY-19.3%)大致符合預期·主要受惠美系NB及智能手機廠客戶金屬機殼/金屬機構件ODM新訂單增長·3Q18合併營收為250.9億元(QoQ+20.9%·YoY-8.5%)·1Q~3Q/2018累計合併營收為662.51億元(YoY+9.5%)·預期性價比較佳LCD版iPhone XR新產品的鋁合金邊框+2.5D曲面玻璃背殼貼合組裝代工新訂單拉貨將會自4Q18起放量漸增而延續到1Q19(預期1Q19起LCD版新iPhone出貨佔比將會漸高於OLED版新iPhone)。 2. 4Q旺季營收將受惠美系NB廠(如Apple·HP·Dell等)新產品上市備貨的金屬機殼ODM新訂單挹注·以及美系客戶平板電腦·智能手機·穿戴式裝置等金屬機殼/金屬機構件等ODM新產品上市備貨訂單貢獻·預期4Q18營收將較3Q18持續成長而達到2018年高峰水準·而2H18旺季營收佔比也將達60%以上。	263	300	2439 美律 (壓力價 145) 2330 台積電 (壓力價 240)
2345	智邦	1. 為網通設備ODM廠·產品可區分為Switch(企業與Data Center等)·網路應用與接取設備·WLAN·Broadband與其他·1H18營收佔比分別為72.7%·18.1%·4.7%·0.7%與3.8%·智邦Switch產品耕耘有成·品牌交換器客戶為HP·華為·Juniper·Dell和ALU等國際大廠外·白牌交換器客戶以Facebook及Amazon為主。 2. 3Q營收112.61億元·較去年同期3Q營收大幅增加約27%·由於上半年每股獲利2.37元·已較去年同期每股2.32元小幅成長·因營收大幅成長·可預期3Q財報的利多成長·預估今年每股獲利約5.09元。	77.4	88.3	5388 中磊 (壓力價 50) 6285 啟碁 (壓力價 71)
2637	慧洋-KY	1. 慧洋公告9月營收11億元·MoM-3.9%·YoY+17.3%·合計3Q營收33.9億元·YoY+19.8%·符合預期·自結獲利部分·單月自結營業率26.17%·稅前純益1.49億元·合計3Q營業利益9.3億元·YoY+80.4%·符合預期·稅前純益4.6億元·YoY+145%·稅前EPS 0.74元·獲利較先前預估的0.8元略不如預期·主要係因業外9月處分一條舊船·認列20.5萬美元損失所致。 2. 9月共加入一艘6.4萬噸Supramax·以及4艘船換約·換約船平均日租金較舊約提升14%·可望為4Q18帶來成長動能·且目前Supramax日租金維持強勁·YoY+20%以上·後續預計尚有1艘新船以及8艘船換約·預期4Q18旺季需求下換約運價可望再提升·預估2018年稅後純益16.2億元·YoY+288%·稅後EPS 2.63元。	29.4	33.5	2605 新興 (壓力價 19.5) 2606 裕民 (壓力價 40)
00658L	國泰日本正2	1. 先前日本媒體Sankei Biz 曾報導·據中日關係人士透露·日中兩國政府已進行相關調整·日本首相安倍晉三和中國國家主席習近平預計將會在10月24日於北京舉行首腦會談·預估會談內容將聚焦在加深中日雙方以經濟領域為中心的合作·改善中日關係。 2. 近期日本區域買盤相對其他亞股強勁·其指數在亞股是少數未失守8~9月低點者·近期已拉回至前波低檔區·可留意買盤力道為何。	32.8	37.4	00640L 富邦日本正2 (壓力價 24)

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。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·投資人仍應善設停損·以控制風險