

市場聚焦與熱門題材操作策略

群益市場通路研究部
2024/11/20

群益投顧



結論

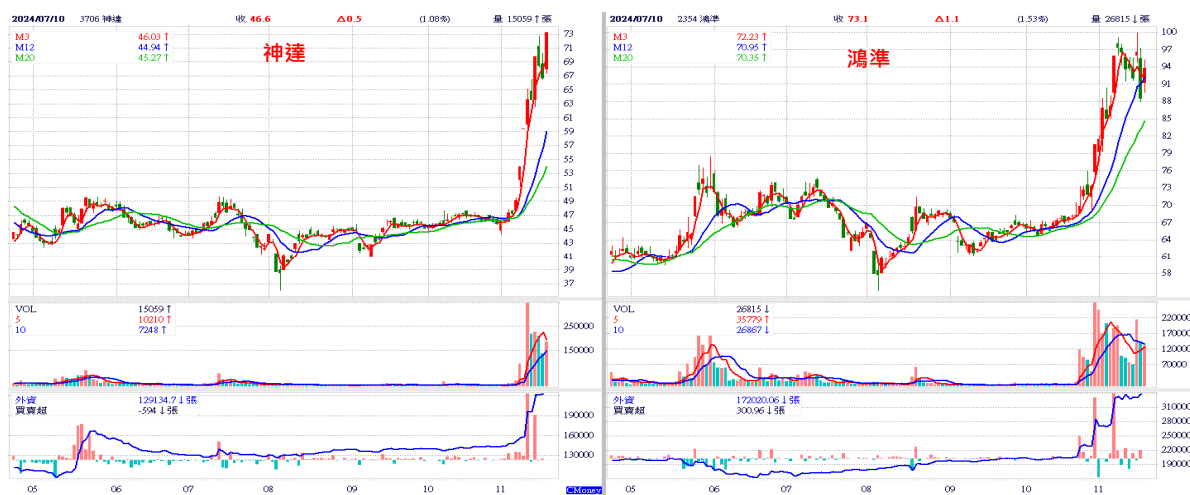
- 輝達財報即將公布，盤面圍繞輝達相關的泛AI題材概念之外，川普交易相關仍是市場持續關注的聚焦之一。
- 就大盤技術面而言，近日指數嘗試守季、半年線態勢頗為明顯，雖然見買盤守技術面中長期均線關卡，但高檔評價風險未除下，整體格局相對屬承壓風險未除。
- 相關結構下，目前建議以策略(亦即考量利潤/風險，選擇)交易為主軸，搭配部分資金針對題材或熱門強勢股，擬定好應對停損、停利進行交易。

● 市場聚焦與題材

- 強勢熱門當沖股
- 生技股(原料藥股)策略交易
- 泛AI題材概念(散熱概念股、各別題材股)
- 馬斯克(特斯拉)話題不斷下的車用概念股
- 風險區塊(低軌衛星概念)
- 無市場聚焦的川普政策可能重創產業：綠能

強勢熱門當沖股

- 目前強勢熱門當沖大股指標應屬神達(3706)，AI伺服器代工股神達(3706)近2個多禮拜股價飆漲逾4成，AI題材挹注是背後要因。
- 應對建議：股價連續飆漲後，建議嚴守短均應對。此外，可以35萬張上下作為警示觀察量，或者對沖(偏空)同屬強勢熱門當沖股的鴻準(2354)，進行多空操作，若見10%上下交易價差利潤，則應多空出場。



原料藥股策略交易

- 降血壓藥「安普諾維」將在年底退出健保，台灣原料藥市場經營日益艱辛。
- 應對建議：偏多營運谷底回升的旭富(4119)，並偏空技術籌碼面不佳的台耀(4746)，進行多空操作。



散熱概念股

- 隨著AI人工智慧技術的飆速發展，外資大摩此前預測，AI巨頭輝達2025年GB200整體出貨量將達6-7萬機櫃。
- 應對建議：台廠液冷散熱相關的散股雙鴻(3324)與熱交換器相關的高力(8996)等散熱概念股，可能是輝達財報公布前後，短線相對強勢區塊。惟輝達存股價高基期、高評價風險下，建議沖(偏空)同屬散熱概念、評價有偏高之虞的液冷方案相關廠商廣運(6125)等，進行多空操作。



馬斯克話題不斷下的車用概念股

- 媒體報導美國總統當選人川普計畫將全自動駕駛列為美國運輸部優先施政重點，制定聯邦法規架構，等同替自駕車“開大門”，進一步推動未來自駕車普及化，特斯拉將成為最大贏家；台股車用相關概念股題材受惠，但評價基期存疑慮。
- 進入產業旺季的AM零組件股帝寶(6605)，應是相對具評價與基期相對優勢；階段建議可偏多帝寶等業績基期優勢股，搭配磯崎籌碼優勢股如環天科(63499)，並針對評價或籌碼相對不佳個股，如怡利電(2497)、凌陽(2401) 等逢高偏空，進行多空交易。



馬斯科衝擊概念：低軌衛星

- 11月初美國總統大選進入最後階段白熱化之際，路透曾報導，力挺川普的“大金主” 特斯拉執行長馬斯克傳要求旗下低軌衛星服務商SpaceX的台灣供應鏈將產能移至台灣以外地區。在當時美大選還未確定塵埃落定前，馬斯克即有此“大動作”，相關消息一方面對台股低軌衛星概念股形成不利影響，另一方面，由於衛星通訊攸關國家通訊安全，馬斯克的動作，可能也代表地緣政治風險未來將轉增的態勢，對整體台股相對不利。
- 對應策略：偏多極切入，鎖定衛星地面端接收站、地面基地台主機板、電源供應器等零組件及組裝領域的金仁寶集團股金寶(2312)；偏空相關概念(氣象衛星獵風者號供應鏈)的凌群(2453)、國眾(5410)等。



的川普政策可能重創產業：綠能

- 川普在他的第一個總統任期內，曾經退出”巴黎協定”，並減少對路能的氣候變遷的投入。市場擔憂川普上任後，會再度採取削減綠能的政策，進而對綠能產業形成重創。
- 對應策略：台股太陽能股茂迪(6244)等，面臨市場利空，營運亦未見明顯起色；應善設停損停利應對。



免責聲明

免責聲明

本研究報告僅提供予特定人之客戶作為參考資料「非經同意不得轉載」。我們並不確保此資訊的完整性與正確性，投資人應了解，報告中有關未來預測之陳述可能不會實現，因而不應被依賴。而且此報告並非根據特定投資目的或依預定對象之財務狀況所撰寫出來的，因此，此研究報告的目的，既非對投資人於買賣證券、選擇權、期貨或其他證券相關之衍生性商品提供詢價服務，亦非作為進行交易的要約。投資人應注意到相關證券之價值及收益，可能會有無預警地上升或下降，產生投資回報金額可能比原始投資來得少的情形。