

熱絡度

趨勢性強弱評分標準:10個標的中各項排名前五名加一分，外資與持有千張股東增減為正數加一分，為負數扣一分;7-8分強;5-6中上;0-4中;小於0弱。使用CMONEY或券商估計的EPS計算本益比。

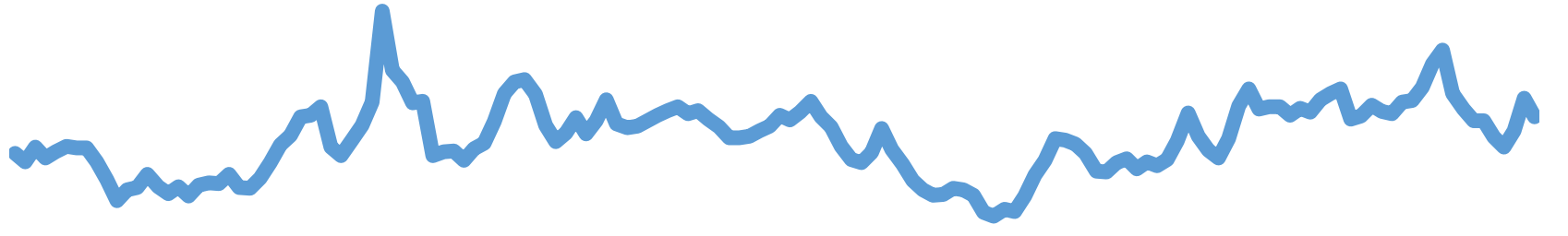
代號	股期	本淨比	營收年增率			毛利率				融資(萬張)		融券(張數)	
			25/11	25/12	26/01	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	餘額(萬張)	增減	餘額(張數)	增減
2337	旺宏	3.66	24.6%	44.9%	51.4%	17.70%	15.65%	13.54%		12.99	-2.10	11,176	806
2303	聯電	2.16	5.9%	1.7%	5.3%	26.70%	28.72%	29.81%		8.70	-1.12	3,529	134
2330	台積電	9.24	24.5%	20.4%	--	58.79%	58.62%	59.45%		2.29	0.22	255	0
3481	群創	0.8	-8.9%	19.2%	--	7.57%	8.38%	7.89%		26.21	-0.61	11,721	909
2313	華通	4.63	-0.8%	13.1%	40.2%	17.17%	18.24%	19.95%		3.77	0.22	2,298	-81
2344	華邦電	4.64	38.7%	53.3%	94.2%	25.62%	22.66%	46.69%		13.83	-1.00	13,780	-4,210
2408	南亞科	5.2	364.9%	444.9%	608.0%	-14.95%	-20.56%	18.45%		14.52	0.48	8,067	-2,216
1303	南亞	1.77	-3.8%	-5.7%	11.8%	7.05%	8.64%	8.29%		4.58	0.20	4,661	33
3037	欣興	5.5	20.4%	26.9%	34.5%	13.38%	13.08%	13.38%		4.22	0.62	5,324	-589
1605	華新	0.98	-29.7%	13.6%	-4.5%	8.25%	7.29%	4.76%		7.99	-0.17	2,264	-1,164

産業分析

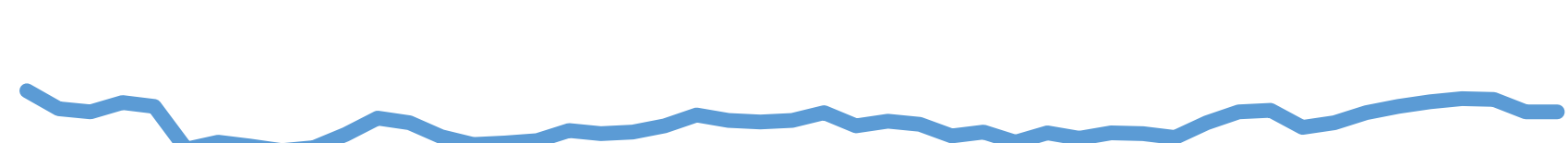


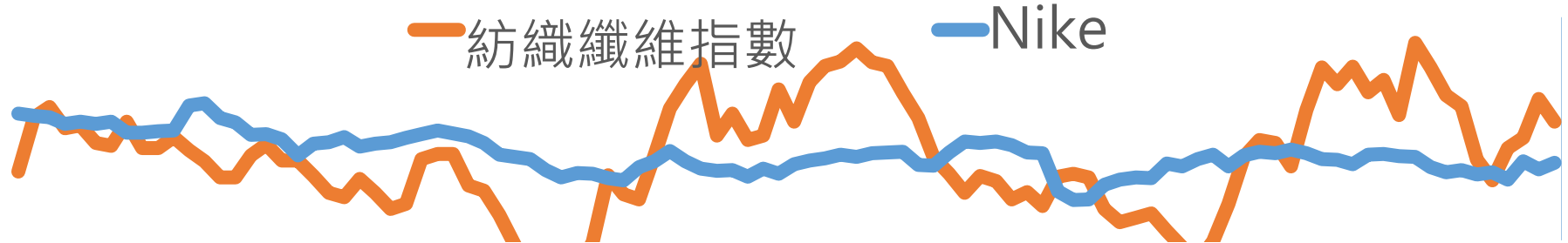
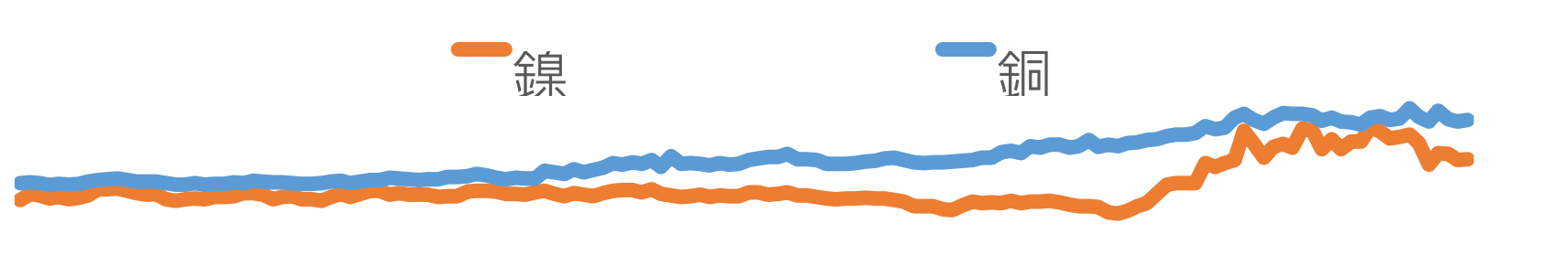
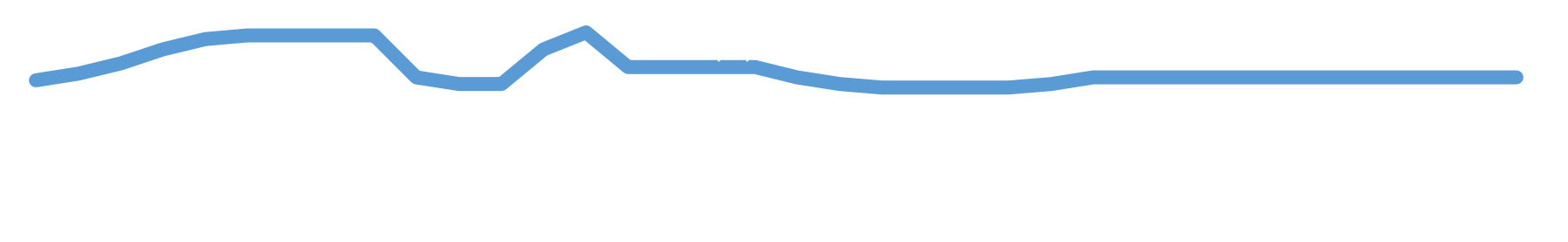

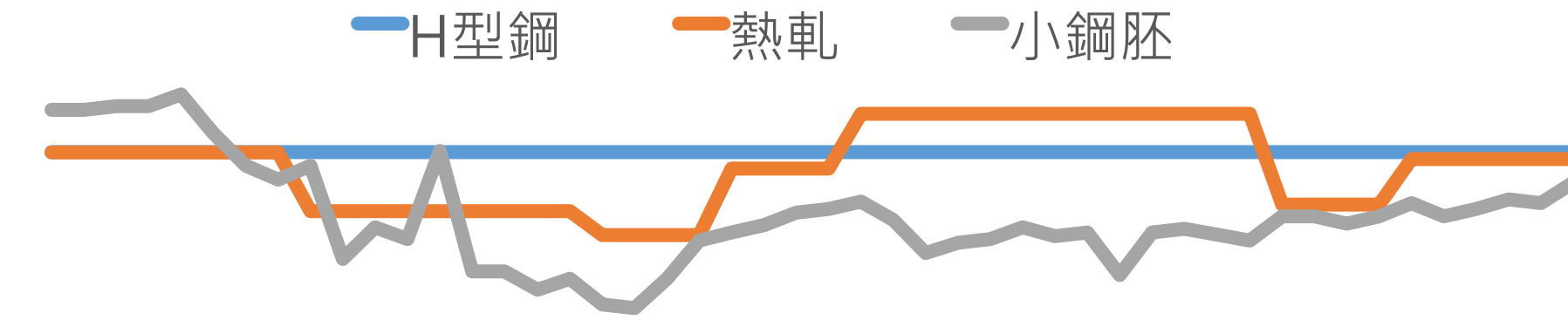
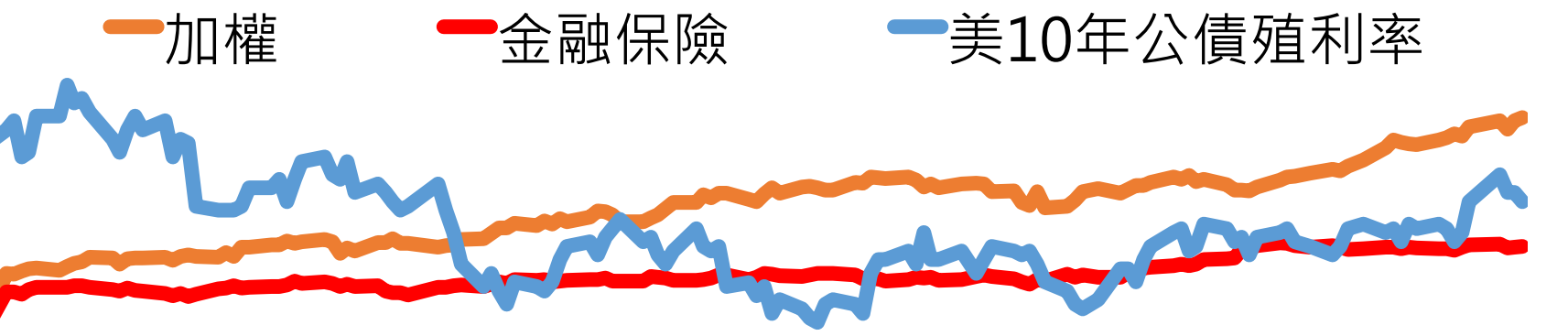
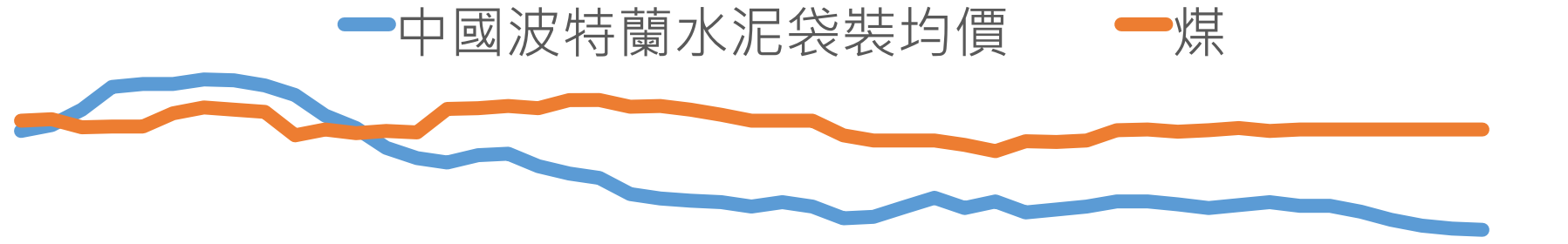
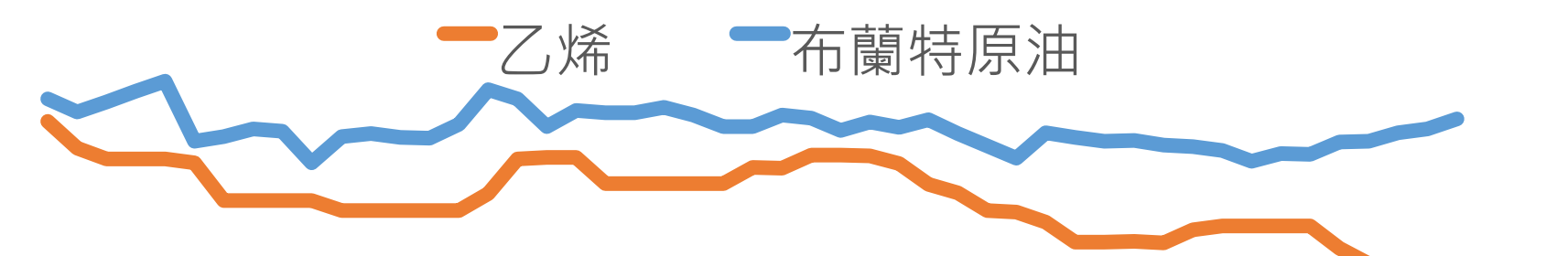
美國最新財報季釋出強烈AI資本支出信號。光通訊龍頭 Lumentum (LITE) 受惠AI與雲端需求爆發，營收年增65%，獲利顯著超預期，並揭露光路交換器 (OCS) 與共同封裝光學 (CPO) 訂單暴增，預示高速光模組及雷射供應鏈 (光罩、散熱、矽光) 將成新焦點。AMD (AMD) 雖Q4業績創高，受市場對短期成長預期過高影響股價回落，但資料中心與AI加速器動能強勁，帶動HPC及CoWoS封裝需求續旺。Google財報同樣優於預期，卻因雲端與AI基建資本支出倍增，今年自由現金流恐歸零，顯示AI投入進入「燒錢擴張期」。整體來看，美股三大代表企業的投資方向一致指向AI與雲端基礎建設升級，將持續推升台灣相關產業如光通訊、矽光、先進封裝、伺服器代工與散熱供應鏈的長線成長動能。

週漲幅



週漲跌幅



NIKE	價格	日漲跌	週漲跌幅	銅	報價	日漲跌	週漲跌幅
	63.92	1.95%	3.41%		12923	0.76%	-1.11%
紡織纖維指數	指數	日漲跌	週漲跌幅	鎳	報價	日漲跌	週漲跌幅
	521.25	-0.77%	1.32%		16880	0.12%	-4.81%
							
面板價格	前期	本期	漲跌幅	北美長纖紙漿	上期	本期	漲跌幅
	35.8	35.8	0.00%		705	705	0.00%
							
H型鋼	上期	本期	週漲跌幅	金融保險	指數	週漲跌幅	月漲跌幅
	37	37	0.00%		2434.27	1.24%	0.99%
熱軋	上期	本期	週漲跌幅	加權指數	指數	週漲跌幅	月漲跌幅
	4584	4584	0.00%		31782.92	4.68%	4.68%
小鋼胚	上期	本期	週漲跌幅	美10年債殖利率	指數	週漲跌幅	月漲跌幅
	14167.5	14415	1.75%		4.22	-0.94%	0.72%
							
水泥均價	上期	本期	週漲跌幅	布蘭特原油	上期	本期	週漲跌幅
	279.64	279.27	-0.13%		66.35	68.08	2.61%
煤	上期	本期	週漲跌幅	乙烯	上期	本期	週漲跌幅
	96.48	96.48	0.00%		691	691	0.00%
							

免責宣言	服務據點
------	------

本研究報告之內容取材自據信為可靠之資料來源，但概不以明示或默示的方式，對資料之準確性、完整性及正確性做出任何陳述或保證。對於報告載述意見進行更改與撤回並不另行通知。

本研究報告所載之投資資訊，僅提供客戶作為一般投資參考，並非針對特定對象提供專屬之投資建議。文中所載資訊或任何意見不構成任何買賣有價證券、衍生性金融商品及其他投資標的之邀約、宣傳或引誘等事項。對於本投資報告所討論或建議之任何投資標的，或文中所討論或建議之投資策略，投資人應就其是否適合本身財務狀況與投資條件，進一步諮詢財務顧問的意見。

本研究報告並非(且不應解釋為)在任何司法管轄區內，任何非依法從事證券、期貨經紀或交易人士或公司，為該管轄區內從事證券、期貨經紀或交易之游說。

本研究報告內容屬統一期貨投顧之著作權，嚴禁抄襲與仿造。

統一期貨台北總公司 【110年金管期總字第002號】
 客服電話：(02) 2748-8338 / 地址：10570 臺北市東興路8號B1-1

統一期貨台中分公司 【102年金管期分字第012號】
 客服電話：(04) 2202-5006 / 地址：40457台中市進化北路369號5樓

統一期貨台南分公司 【100年金管期分字第002號】
 客服電話：(06) 208-2088 / 地址：70456台南市開元路280號6樓

統一期貨高雄分公司 【104年金管期分字第005號】
 客服電話：(07) 222-2788 / 地址：80054高雄市中正三路55號13-1樓