

國內外財經新聞重點

98/10/02

產業訊息：

- ◇ 根據交通部數據所統計，9月新車領牌總數為2.01萬輛、年增率20.3%；累計今年前三季新車領牌總數為19.23萬輛、年增率5.6%。和泰車表示，以9月市場成績推算，全年市場規模至少有32萬輛。車商估計，9月尚有約5,000張訂單待交車，加上新車貨物稅減徵3萬元優惠政策，政府傾向年底到期後不續辦，預料將引發提前購車風潮。研究員認為9月汽車新車領牌數符合預期向上，並且年增率回升至20%，對於汽車類股股價有激勵作用，台灣與大陸第四季車市都可望比第三季向上，一旦台灣與大陸汽車補助措施明年停止舉辦，第四季汽車提前購買的需求將湧現，加上明年汽車銷售持續成長，中長期線基本面佳，維持2204中華車買進建議，研究員預估中華車2009年EPS0.26元，2010年EPS0.57元，目標價25元(PBR0.9X)。
- ◇ 經濟日報頭版報導，台塑企業總裁王文淵表示，集團內DRAM廠2408南科、3474華亞科轉進50奈米製程，首批投產晶圓良率超過六成，帶領台灣DRAM業邁入50奈米世代，與韓廠三星、海力士並駕齊驅，更已超越日本爾必達(Elpida)。另外美光公司投訴日本與台灣政府補貼競爭對手爾必達，美國政府承諾將透過世界貿易組織(WTO)向日本和台灣施壓。對於美光施壓部份，研究員預期可能對TMC與Elpida合作影響較大，但牽扯到政治部份，後續仍將持續觀察。在南科正值辦理現增情況下，公司管理階層仍一貫維持其作多心態，但報導仍有過度樂觀之嫌，仍須未來持續檢視其4Q09營收表現。南科五日均量僅1348張，平均日成交金額不到三千萬，股票仍有高度流動性風險問題，不建議介入，華亞科儘管研究員看好其將為台廠最先轉虧為盈業者，但目前股價淨值比也已相對處於2x左右之偏高水準，建議拉回後再做留意，評等中立。
- ◇ 3042晶技訪談摘要：公司產品主要應用於手機、網通及PC，現階段網通與手機需求較為強勁，9月營收有機會改寫歷史新高，高於市場原先預期。預估09Q3營收達22.12億元，毛利率則因出貨量增加及產品組合改變持續走揚，單季獲利拉升至0.98元，預估09全年營收為77.36億元，稅後EPS2.85元。而10年受惠日廠擴產保守，及大陸市場進入收割期，預計EPS可成長至4.17元。石英元件市場較令投資人擔憂的在於ASP的下滑與消費市場的衰退，然日廠未來並無增加產能供給的打算，預估石英元件ASP將可望止穩，晶技未來成長性仍相當看好，故對其仍唯持正面的看法。

國內外財經新聞重點

美股訊息：

美股周四（1日）重挫，係因每周初次請領失業救濟金人數意外上升，加上9月ISM製造業指數意外下降，造成投資人擔憂經濟復甦力道不足。第3季曾大幅走揚的各股與產業在第4季開始的頭一天皆湧現賣壓。

道瓊工業平均指數重挫 203.00 點或 2.09%，收 9509.28 點。

Nasdaq 指數大跌 64.94 點或 3.06%，收 2057.48 點。

S&P 500 指數下挫 27.23 點或 2.58%，收 1029.85 點。

費城半導體指數大跌 15.89 點或 4.88%，收 309.97 點。

道瓊成分股中，領跌的金融類股包括 JPMorgan Chase(JPM-US；摩根大通)、American Express (AXP-US；美國運通)等等，美國費城 KBW 銀行指數下滑 2.35 點或 4.98%，收低至 44.85 點。

經濟消息：

美國供應管理協會(ISM)周四公布，9月ISM製造業指數意外下降至52.6，遜於分析師預期，製造業情況小幅冷卻。根據MarketWatch調查，分析師預期9月ISM製造業指數上升至54.0。8月份該指數為52.9。

美國勞工部周四公布，上周初次申請失業金人數四周來首度增加。9月26日結束的一周，美國初次申請失業金人數增加1.7萬至55.1萬人，創勞工節假日以來最高水準，亦遜於分析師預期。分析師預估為下降至53.1萬人。

正面的經濟消息方面，美國不動產協會(NAR)周四公布，8月成屋銷售簽約指數上升6.4%，創2007年3月以來高點，亦優於分析師預期的1%升幅。該指數7月僅上升3.2%。

美國商務部周四預估，在政府提供購車補貼的助益下，美國8月消費者支出上升1.3%，創八年前911事件後購物潮以來最快上升速度。經通貨膨脹調整後，實質消費者支出上升0.9%，亦創下2001年10月以來最大升幅。8月個人收入上升0.2%。

企業消息：

美國最大有線電視供應商Comcast (CMCSA-US)駁斥媒體報導，澄清並無與General Electric (GE-US；奇異)協商以350億美元購買NBC Universal(NWSA-US)的行動，然而Comcast的股價仍受到影響，下跌1.21美元或7.17%，收15.67美元；奇異股價下滑0.45美元或2.74%，收15.97美元；NBC Universal股價下滑0.61美元或5.10%，收11.35美元。

國內外財經新聞重點

網路設備商 Cisco System (CSCO-US；思科) 周四公佈，將以 30 億美元現金收購挪威知名視訊會議系統設備廠商 Tandberg SA (TAA-NO)。思科在此消息公佈後，股價上揚，但隨後一路下滑，終場收低 0.45 美元或 1.91%，至 23.09 美元。

Bank of America (BAC-US；美國銀行) 於周三晚間宣布，執掌兵符 40 餘年的執行長 Ken Lewis 將於今年年底退休，目前美銀尚未任命下一任執行長。

General Motors (通用汽車) 周三晚間宣布，出售土星品牌給 Penske 的計劃失敗後，將在 2010 年 10 月前逐步停止該品牌。

汽車產業：

車廠今日公佈 9 月份銷售量，由於美政府推出的「舊車換現金」方案已經到期，導致 9 月份銷售量大幅下滑。通用汽車 9 月份銷售量年降 45%，為銷售量下滑最嚴重的車廠，克萊斯勒以 42% 降幅緊追在後，而福特表現最好，銷售量僅下滑 5.1%。

美國 10 月交貨輕原油價格上升 21 美分至每桶 70.82 美元。

12 月交貨黃金價格下跌 8.6 美元至每盎司 1000.70 美元。

公債價格上升，基準 10 年期公債殖利率自 3.30% 下滑至 3.20%。

10/1/2009		收盤價	1日漲跌(點)	1日漲跌(%)	5日漲跌(%)	1月漲跌(%)
ADR	台積電 ADR	10.55	(0.41)	(3.74)	1.25	(0.09)
	聯電 ADR	3.68	(0.12)	(3.16)	4.55	12.88
	日月光 ADR	4.01	(0.12)	(2.91)	3.08	13.28
	友達 ADR	9.44	(0.24)	(2.48)	(2.88)	(2.48)
	矽品 ADR	6.88	(0.30)	(4.18)	(1.71)	8.35