

PGIA “重新開始” 的台股週報

自從寫完”2014年12/31最後一篇台股週報總回顧“之後，我就開始停止每週台股週報的撰寫，那時台股收在9307.26點。停止書寫週報到現在，長達30週。主要是因為不想為寫而寫，感覺自己很枯竭，雖然了解上萬點是很有可能的，但不想為上萬點的預測再錦上添花了，也很慶幸自己還保留那一點的自主性，不需要太勉強甚麼。

休息的時光，倒也沒有遠離市場，只是成為一個靜靜去看盤，但是沒有發出感想的人罷了！而這陣子的沉澱時光，竟然發生了四月底當週台股再度上萬點(10,014)，以及8月24日史上最大單日跌幅的種種歷史性畫面，而大盤修正到最低7203.07點。休息了三季，往上少走了700點，往下避開了2100點，總結來說還是非常幸運的！

說一下會重新寫週報的主要原因好了，在夏末的某天，一個讀者問我，休息那麼久，到底要不要再寫？我隨口說，等鬼月過了再開始吧！請原諒我個人喜歡看農民曆的莫名堅持，於是現在就是履行承諾的時刻。

本周盤勢分析：

回到主題，台股吧！台灣市場雖然淺碟，但是上市櫃公司超過1200多家，成交量上市加上櫃均量約在一千兩百億上下，大概平均一檔股票分到的成交金額約一億元左右，量能無法放大對台股是困擾也是干擾，但我們沒有人有勇氣去說出真正的原因。沒有水是養不活魚的，縱使上市櫃公司當中，有許多好魚。

下周操盤重點：

“【既然這樣，筆者希望閱讀我們週報的投資人能夠轉向，尋找在這波修正中，錯殺的好股票，研讀過去已經接露至第二季底的營收狀況，與去年同期相比持平或成長，但是股價卻修正很多，甚至跌破或接近公司淨值，亦或每年能夠穩定配息的股票，以逢低買入，分批買進，逢高調節持股，低成本入手的股票來參與配息的方法，在市場屢屢給予的啟事中，相對安穩獲利，因此往後週報會少著墨對大盤指數的說明與描述，反而希望多放具有投資價值，符合本段所述條件的個股，讓許多股票投資人能體會到，長期參與妥善經營的公司，是很好的方法。】”

■ 資料提供: 先進全球投顧 研究部 (99年金管投顧新字第055號) ■ 服務電話: (02) 2718 6800
■ 服務據點: 台北市 105 敦化北路 207 號 8 樓之 3 ■ 服務傳真: (02) 2546 8038

台股週線圖



PGIA 本週推薦個股:

智邦(2345)

智邦的經營項目為網路交換器 60.32%、網際網路接取設備 23.50%、無線網路設備 7.30%、寬頻網路設備 4.54%、其他 4.34%，被歸類在網通族群，最近四年的每股盈餘為 100 年 1.66 元；101 年 1.68 元；102 年 1.06 元；103 年 1.21 元；104 年(本年度)前兩季的每股盈餘已經累計了 0.63 元，而以該公司今年八月份的財報來看，第三季的營收將不會低於前兩季的水平，也就是有機會維持跟 103 年度一樣或者稍好的每股獲利水準。

在看智邦近四年來配息均在每股一元以上的水準，這次台股自萬點往下修正到七千左右，該個股曾經從配息前的 15 元左右，繼續下跌至最低 12.5 左右的低價，低於該公司淨值每股 13.61 的水位達到 9%之多，若以該公司每年穩定的每股配息金額來看，本次跌幅已經相當低估該公司的價值了，有些公司每股盈餘與之相當，但是股價卻遠是該股的 1.5 倍到 2 倍，可以說是一檔物美價廉，投資價值浮現，值得低價買入的好公司。本週該公司股價收在 14.5，建議逐次分批買入，長期持有。

- 資料提供: 先進全球投顧 研究部 (99 年金管投顧新字第 055 號)
- 服務電話: (02) 2718 6800
- 服務據點: 台北市 105 敦化北路 207 號 8 樓之 3
- 服務傳真: (02) 2546 8038

智邦日線圖



104年09月18日 三大法人買賣金額統計表(元)

單位名稱	買進金額	賣出金額	買賣差額
自營商(自行買賣)	932,992,250	872,335,877	60,656,373
自營商(避險)	4,876,437,110	6,635,686,586	-1,759,249,476
投信	3,182,804,170	3,711,656,209	-528,852,039
外資及陸資	32,970,116,624	29,667,044,999	3,303,071,625
合計	41,962,350,154	40,886,723,671	1,075,626,483

104年09月14日至104年09月17日 三大法人買賣金額統計表(元)

單位名稱	買進金額	賣出金額	買賣差額
自營商(自行買賣)	3,772,491,274	3,272,607,769	499,883,505
自營商(避險)	23,532,972,425	23,970,237,355	-437,264,930
投信	3,491,399,452	4,692,053,219	-1,200,653,767
外資及陸資	98,032,374,539	82,450,354,577	15,582,019,962
合計	128,829,237,690	114,385,252,920	14,443,984,770

資料提供: 先進全球投顧 研究部 (99年金管投顧新字第055號) 服務電話: (02) 2718 6800
服務據點: 台北市 105 敦化北路 207 號 8 樓之 3 服務傳真: (02) 2546 8038