

# 美國股市分析

## 2019.11.14

**大盤**：美股四大指數開低走高，道瓊在迪士尼大漲的帶動下翻紅創高，S&P也同步創高，迪士尼因為新推出的影音服務註冊超過千萬人，驚動市場大漲7%，Netfilx就緊張了，下跌3%，Roku上漲5%，科技股以AMD上漲2%續創新高，表現最好，應材即將公布財報也上漲1%創高，沃爾瑪Cowen看好上漲1.5%創高，蘋果上漲1%創高，台積電上漲1.4%，加拿大鵝財報優於預期，反重挫10%，Line傳將被軟銀收購暴漲26%，SWKS財報和展望優於預期，開低走高小跌，盤後思科報優於預期，但展望低於預期下挫4.7%。**中美貿易協議的消息面變來變去，難以捉摸，就不要猜，也猜不準，關注年終消費旺季和5G的半導體發展，若今晚盤後應材和NVDA財報優於預期，可望帶動半導體再度轉強。**



迪士尼線上影音註冊超預期，股價大漲創高，推升道瓊創高：迪士尼昨宣佈，自週二上線以來，線上影音媒體服務“迪士尼+ (Disney+ )”的註冊用戶人數已經突破1000萬，需求超預期。瑞士信貸將迪士尼目標價從150美元上調至163美元，評等為超越市場。

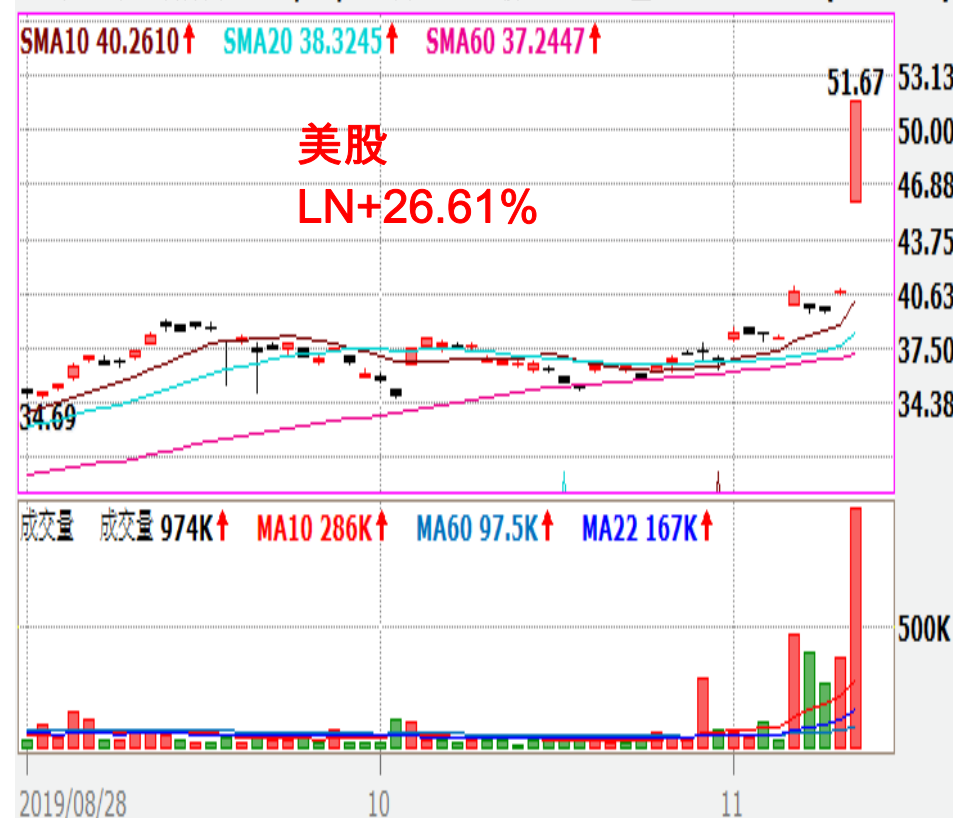


**傳日本軟銀集團將收購Line，後者股價暴漲26%:媒體報導，軟銀集團正透過旗下子公司日本雅虎，與LINE洽談結盟，且收購也展開交涉中。報導稱，倘若進行收購，可望自LINE母公司南韓資訊科技業者Naver集團取得股權並納為子公司。軟銀希望在本月內達成協議。**

LINE(3938.JP) 日線圖 2019/11/13 開 4410.0 收 4585.0 量 1.79M +125.0 (+2.80%)



LINE(LN.US) 日線圖 2019/11/13 開 45.94 收 51.63 量 974K +10.85 (+26.61%)



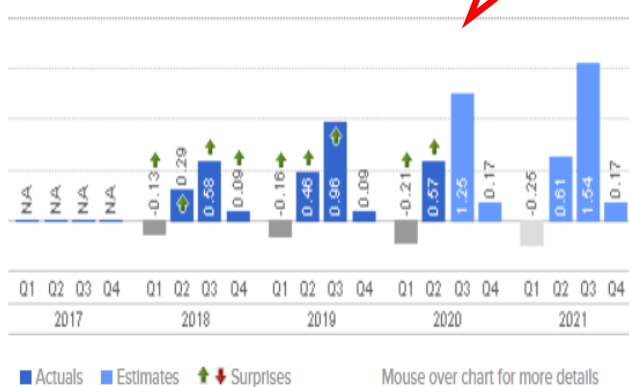
# 加拿大鵝財報優於預期，股價反下挫10%:頂級羽絨服飾品牌加拿大鵝

2020年第三季營收年增27.7%至2.94億加元，超出市場預期的2.68億加元，調整後淨利潤為6360萬加元，每股盈餘0.57加元，也優於市場預期的0.44加元。廣越的客戶，羅馬尼亞廠幫其代工。



## EARNINGS TRENDS QUARTERLY ANNUAL

### Earnings History & Projections



0.57加元，  
優於預期

GOOS reported 2nd qtr 2020 earnings of \$0.57 per share on 11/13/19. This beat the \$0.44 consensus of the 10 analysts covering the company.

Surprise %:  $\uparrow$ 28.7%

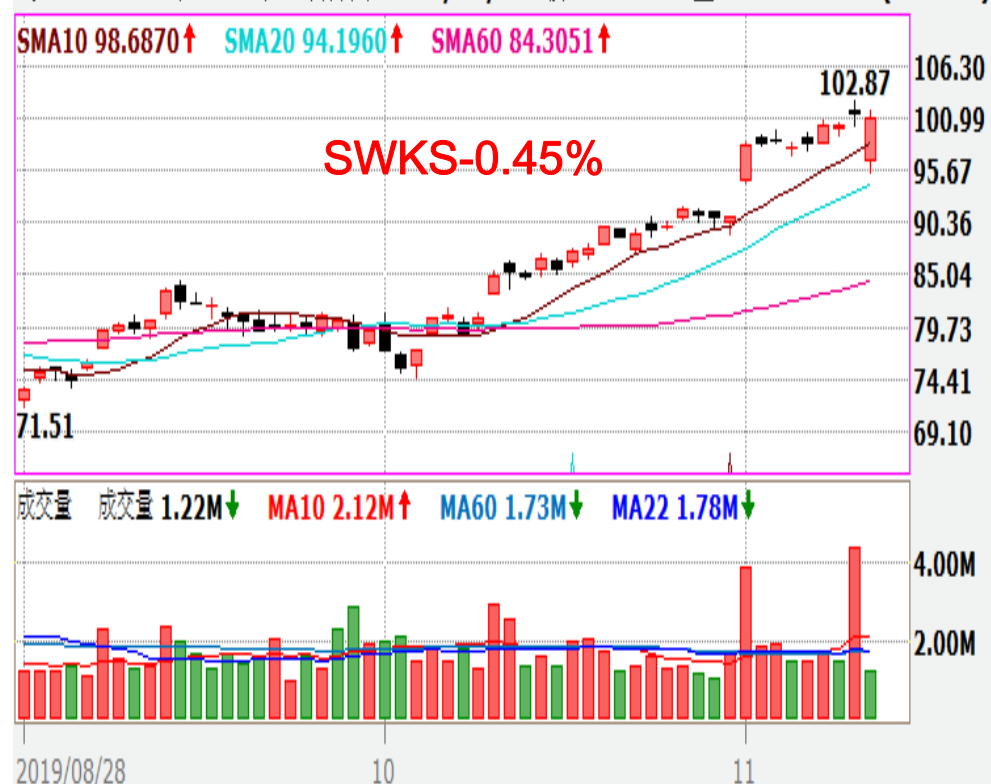
Surprise: \$0.127

## GROWTH FORECASTS

| Name    | P/E (TTM) | P/E (Fwd 12 Mo.) | PEG    | 1 Year EPS Growth Rate | Next 3-5 yrs EPS Growth Rate |
|---------|-----------|------------------|--------|------------------------|------------------------------|
| Goos    | 36.6x     | 28.7x            | 1.45x  | 27.7%                  | ..                           |
| S&P 500 | 29.7x     | 22.9x            | -0.53x | 4.3%                   | 17.1%                        |

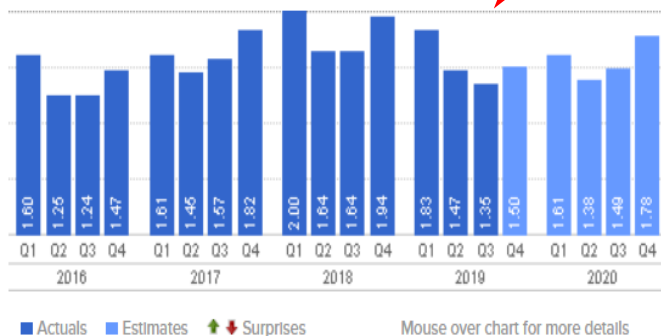
**Skyworks(SWKS)財報和展望都優於預期，開低走高小跌0.4%:2019**  
**第四季營收年減18%至8.274億美元，優於預估的8.25億美元，調整後每股盈餘**  
**1.52美元，也優於預估的1.50美元。本季展望，營收預估8.70-8.90億美元，略**  
**優於市場預估的8.73億美元，調整後每股盈餘預估為1.65美元，也優於預估的**  
**1.61美元。**

Skyworks Solutions(SWKS.US) 日線圖 2019/11/13 收 101.13 ↓ 量 1.22M -0.46 (-0.45%)



EARNINGS TRENDS ● QUARTERLY ○ ANNUAL

Earnings History & Projections



SWKS reported 3rd qtr 2019 earnings of \$1.35 per share on 8/7/19. This **missed** the \$1.36 consensus of the 24 analysts covering the company.

Surprise %: --  
Surprise: --

GROWTH FORECASTS

| Name                    | P/E (TTM) | P/E (Fwd 12 Mo.) | PEG    | 1 Year EPS  | Next 3-5 yrs EPS |
|-------------------------|-----------|------------------|--------|-------------|------------------|
|                         |           |                  |        | Growth Rate | Growth Rate      |
| SWKS                    | 13.8x     | 15.3x            | 9.46x  | -9.4%       | 9.8%             |
| Semiconductors Industry | 27.8x     | 31.0x            | -0.81x | -2.7%       | 20.7%            |
| Technology Sector       | 30.4x     | 29.4x            | -0.15x | 4.7%        | 25.0%            |
| S&P 500                 | 29.2x     | 22.9x            | -0.9x  | 3.4%        | 16.8%            |

1.52美元，  
優於預期

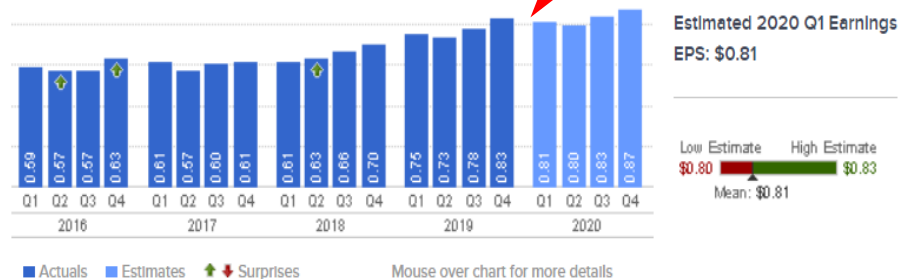
**思科(CSCO)盤後財報，展望不如預期，盤後下挫4.8%:2020第一季營收131.6億美元，年增0.7%，優於預估為130.9億美元。淨利降至29.3億美元，調整後每股盈餘0.84美元，也優於預估為0.81美元。本季展望，預估營收119億美元，年減3%至5%，低於預估的128億美元。調整後每股盈餘0.75-0.77美元，也低於預估的0.79美元。**

Cisco(CSCO.US) 日線圖 2019/11/13 開 48.27 收 48.44 ↑ 量 2.60M +0.07 (+0.14%)



EARNINGS TRENDS ● QUARTERLY ● ANNUAL

Earnings History & Projections



GROWTH FORECASTS

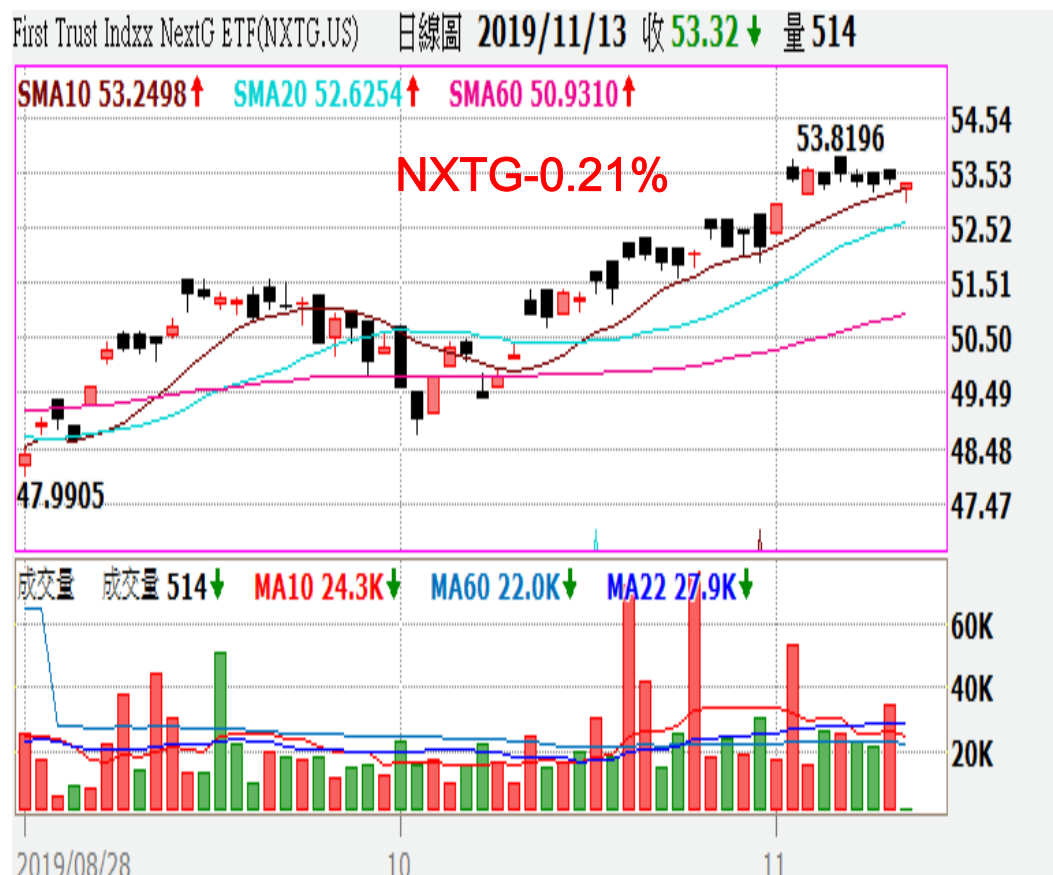
| Name                                  | P/E (TTM) | P/E (Fwd 12 Mo.) | PEG    | 1 Year EPS Growth Rate | Next 3-5 yrs EPS Growth Rate |
|---------------------------------------|-----------|------------------|--------|------------------------|------------------------------|
| CSCO                                  | 15.6x     | 14.5x            | 2.46x  | 7.1%                   | 7.8%                         |
| Telecommunications Equipment Industry | 23.3x     | 19.9x            | -0.03x | 13.0%                  | 11.0%                        |
| Telecommunications Sector             | 22.3x     | 27.9x            | -0.03x | 24.8%                  | 8.2%                         |
| S&P 500                               | 29.7x     | 22.9x            | -0.53x | 4.3%                   | 17.1%                        |

重要經濟數據公佈：Skyworks財報和展望都優於預期，只是營收只有略高於預期。思科盤後財報，展望不如預期。今晚還有應材和NVDA財報。

| 日期       | 公司                                | 實際數字 | 市場預估                 | 前期數字                 |
|----------|-----------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| 11/11(一) |                                   |      |                      |                      |
| 11/12(二) | Skyworks(盤後)                      | 1.52 | 1.50                 | 1.94                 |
| 11/13(三) | 思科(盤後)<br>核心CPI                   |      | 0.81                 | 0.75<br>0.1%         |
| 11/14(四) | 沃爾瑪(盤前)<br>應用材料(盤後)<br>Nvidia(盤後) |      | 1.09<br>0.76<br>1.57 | 1.08<br>0.97<br>1.84 |
| 11/15(五) | 零售銷售                              |      |                      | -0.3%                |



**5G研發和應用ETF(NXTG)：2011年2月成立，本基金所追蹤指數為Indxx 5G & NextG Thematic Index，在扣除各種費用和支出之前追求達到和指數一樣的績效表現。該指數是追蹤5G和下一代數位蜂窩科技的研發和應用中投入或承諾投入資源的公司的業績。建議昨天收盤價53.32元買進，停損51元，停利55元。**



### 持股明細

資料日期：2019/10/30

| 個股名稱  | 投資比例(%) | 持有股數 |
|---|---------|------|
| Win Semiconductors Corp.                              | 2.66    | N/A  |
| Micron Technology, Inc.                               | 2.09    | N/A  |
| STMicroelectronics NV                                 | 2.04    | N/A  |
| MediaTek Inc.   | 1.93    | N/A  |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd. (ADR) | 1.92    | N/A  |
| Fujitsu Limited                                       | 1.87    | N/A  |
| CyrusOne Inc.   | 1.85    | N/A  |
| Qorvo, Inc.   | 1.84    | N/A  |
| Skyworks Solutions, Inc.                              | 1.80    | N/A  |
| NXP Semiconductors N.V.                               | 1.77    | N/A  |

推薦績效追蹤：沃爾瑪和應材創新高，將5G通訊製造ETF(FIVG)獲利一趟，換成5G研發和應用ETF(NXTG)。

| 公司            | 推薦日期   | 買進價(元) | 股價(元)  | 漲跌幅   | 停損價 |
|---------------|--------|--------|--------|-------|-----|
| 沃爾瑪(WMT)      | 9月20日  | 117    | 120.98 | 3.40% | 112 |
| Costco(COST)  | 10月24日 | 296    | 302.90 | 2.33% | 284 |
| 5G製造ETF(FIVG) | 10月25日 | 24.3   | 25.36  | 4.36% | 23  |
| 艾司摩爾(ASML)    | 10月31日 | 263    | 269.92 | 2.63% | 252 |
| 應用材料(AMAT)    | 11月7日  | 55.8   | 57.12  | 2.37% | 53  |