應用材料 Applied Materials(AMAT)

公司名稱	預計財報公布日	財報後1日隱含波動	預期營收(百萬美元)	預期EPS
Applied Materials	2026/11/12	7.11%	10,464	4.268
公司代碼	**過去三年營收超出預期幅度**	**過去三年營收超出預期機率**	**過去三年EPS超出預期幅度**	**過去三年EPS超出預期機率**
AMAT	1.79%	91.7%	5.48%	100%

- **營收共識落在財測中上緣，EPS門檻已高於財測上緣：**應用材料預估第四財季（8至10月）營收97.5億至107.5億美元、年增43%至58%，調整後EPS為3.82至4.22美元；Bloomberg共識營收104.6億美元、年增約54%，落在財測中上緣，EPS共識4.27美元，已高於財測上緣，動能來自DRAM、先進製程晶圓代工與先進封裝。**過去三年EPS每季都超出預期，但本季門檻已高，投資人更關注明年設備支出展望。**
- **股價反應看明年設備支出展望：**上季營收與財測雖高於預期，但股價今年至財報前已漲逾一倍，08/13財報後單日下跌5.1%至507.18美元；10/13投資人日未提供產業支出預測，單日再跌6.7%。截至11/04收369.40美元，較財報後下跌約27%，較06/30高點回落近49%，今年以來仍上漲約44%。**我們研判若EPS高於共識、營收接近財測上緣，並對明年DRAM與先進製程需求給出成長展望，股價可望止跌回升；但是，若明年設備支出展望仍保守，股價恐延續弱勢。**

財管經營部製作，僅供內部教育訓練參考使用，嚴禁外流。