

經濟日報

中華民國112年2月11日 星期六 農曆癸卯年1月21日 第20300號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

產業震撼彈！ 台灣美光無預警裁員

「十分鐘通知走人」，全球將縮減10%人力，預估月底前將有千人受波及，引發政府關切

16檔營運猛 買盤湧

台積、大成鋼等業績亮眼、獲利可期 吸引法人卡位

記者廖賢龍 / 台北報導

1月遇農曆春節加上產業淡季，但上市櫃1月總營收連續第23個月維持在3兆元以上達3.21兆元，令市場驚豔，法人跟著卡位1月營收年增並預計獲利表現亮眼、吸引買盤持續進駐的個股如台積電、大成鋼、兆豐等16檔，將是引領加權指數邁向萬六的尖兵。

今年來三大法人啓動資金行情，合計買超2,776億元，其中外資買超2,449億元，帶領加權指數上漲10.2%；其中三大法人買超逾萬張且1月營收較去年同期成長者、或獲利亮眼的多頭指標，包括台積電、大成鋼、兆豐金等個股，將是法人後市加碼重點。

兆豐投顧董事長李秀利指出，從昨日MSCI明晟季度

調整一升二持平來看，後續外資效應並不差，接下來就要觀察美股及美元走勢；華南投顧董事長儲祥生、第一金投顧董事長陳奕光及群益投顧董事長蔡明彥也認為，受到出口持續不振及工作天數相對較少，1月營收本就不樂觀，但相對去年同期還能成長的公司，顯示今年營運展望較佳。

台積電1月營收繳出月增、年增的成績，可望帶動相關供應鍊的表現；大陸逐漸解封，對於原物料需求、內需消費及製造業帶來正面助益，大成鋼、和碩、中租-KY的未來業績可望受惠；台灣解封讓出國及來台觀光人數驟增，加上要普發6,000元現金與數個連續假期，可激勵華航及高鐵業績。

蔡明彥與陳奕光均指出，這波資金行情明顯由法人主導，後續宜觀察美元指數變化。

16檔1月營收不淡買盤力道強

股號	公司	10日收盤 / 漲跌(元)	題材	股號	公司	10日收盤 / 漲跌(元)	題材
2027	大成鋼	43.80 / -0.60	德州廠新產線Q3投產	3035	智原	193.50 / -5.00	NRE及ASIC業績持續創高
2330	台積電	545.00 / +5.00	1月營收年增雙增	3264	欣銓	55.30 / -0.70	營收可望逐季成長
2482	連宇	40.70 / -1.25	充電樁支付解決方案成長	4938	和碩	66.60 / +0.10	通訊客戶拉貨強勁
2610	華航	18.85 / -0.35	解封及普發現金效應	5871	中租-KY	233.00 / +2.50	大陸解封有利業績成長
2633	台灣高鐵	28.90 / +0.00	普發現金旅遊效應	5876	上海商銀	47.05 / +0.10	受惠升息效益
2812	台中銀	13.20 / +0.00	獲利表現佳	6180	橘子	89.50 / -0.30	主力產品刺激營收表現
2834	臺企銀	13.45 / +0.10	獲利表現佳	6235	華孚	48.40 / -1.35	積極耕耘車用市場
2886	兆豐金	32.60 / +0.50	獲利表現佳	8069	元太	193.00 / -3.50	產品符合綠色能源趨勢

註：篩選今年來三大法人買超逾1萬張個股 資料來源：CMoney 廖賢龍 / 製表

營收完整報 特刊

指標轉熱股 搶鏡

AA1 AA4

A13

上市櫃營收 守穩3兆大關

1月年、月雙減 仍達3.21兆元 解封效應 觀光、內需族群本月表現可期

【記者蔡靜紋 / 台北報導】上市櫃公司元月營收出爐，不畏清庫存、春節長假衝擊，在台積電、鴻海兩大扛霸子撐腰，及觀光等零售股逆勢成長下，整體營收達3.21兆元，雖月減8.8%、年減10.4%呈現雙衰退，然為歷年同期第三高，且守住3兆大關，為台股營收連續23個月達3兆元以上。

第一金投顧董事長陳奕光分析，元月上市櫃公司總營收出現年、月雙減，主因農曆年放長假、出口訂單恐連續五個月下降、美中兩國對我進口減少；2月仍將面臨工作天數較少的影響，元月與2月營收數據應合併觀察，目前推測上市櫃公司首季業績

將度小月，營收重點落在觀光、飯店等內需產業解封效應，尤其接下來還有全民發放6,000元消費利多挹注，值得關注。

中長期來看，陳奕光認為，台積電元月營收創下歷史同期新高，意味第2季有機會回升，另外，土耳其重建商機將帶動原物料產業營收；整體而言，今年經濟不是硬著陸或軟著陸，而滾動式著陸（loading landing），3月起部分公司將滾動式上升，帶動股市往上走。

台新投顧副總經理黃文清也看好較早調整庫存的產業營收，可望於2、3月回穩，加上先前已傳出驅動IC、手機零組件等湧現急單、中國

大陸手機銷售有落底跡象，後續可觀察訂單持續性。

上市櫃公司元月營收合計3.21兆元，為去年2月營收3.07兆元後新低，為歷年同期第三高，僅次於2022年1月、2021年1月；元月營收歷史新高25家，亦為去年2月11家以來的新高。不過，一改過去創新高公司由電子業獨占鰲頭局面，解封概念股大放異彩，王品、瓦城等觀光股占七家，統一超、寶雅等貿易百貨股占三家；三商控股雖未創新高，但月增114.7%、年增53.3%，突破300億元大關至311.9億元，食品中華食也創下新高；電子業僅安馳、泰詠、沛亨、倍力等四家創新高。

上市櫃公司1月營收重點

項目	內容
1月總營收	• 上市櫃公司元月營收合計3.21兆元，月減8.8%、年減10.4%呈現雙衰退，為去年2月營收3.07兆元後新低 為歷年同期第三高，優於市場預期，僅次於2022年1月、2021年1月 • 守住3兆大關，上市櫃總營收已連續23個月達3兆元以上
單月創新高家數	• 創新高家數25家，觀光百貨等零售業出頭天 • 代表公司：統一超、王品、瓦城、漢來美食、豆府、亞洲藏壽司、中華食等
單月前五高公司	鴻海6,603.63億元、台積電2,000.50億元、和碩1,246.08億元、廣達900.70億元、仁寶627.23億元

資料來源：CMoney 蔡靜紋 / 製表

元月上市櫃公司營收年成長力最強的是零售類股，48.5%，惟整體觀光股營收為年增達24.2%，當中又以上市觀光股年成長54.6%最為強勁，上櫃觀光股成長率也達48.5%，惟整體觀光股營收為月減，可能得仰賴全民發放6,000元題材加持。

製造業PMI連七月緊縮

【記者葉卉軒 / 台北報導】中華經濟研究院昨（10）日發布1月台灣製造業採購經理人指數（PMI），經季節調整續跌3.3至40.4，連續七個月緊縮；1月未季調的台灣非製造業經理人指數（NMI）雖下跌3.2至50.1，但連續三個月擴張。中經院院長葉俊顯表示，長假影響內外不一，內需樂觀，外需緊縮趨緩。不過，雖然超長年假影響生產，但景氣「烏雲漸散，靜待陽光」。

PMI五項組成指標中，新增訂單部分與生產指數仍較2022年12月緊縮，二指數分別回跌5.4與10.6至34.4與32.1。葉俊顯指出，由於長假工作天數減少，廠商持續調庫存，廠商沒有明顯感覺到拉貨，且部分廠商看淡景氣，因而自主歲修、減產。

不過，葉俊顯也提到，製造業廠商對未來六個月展望指數雖持續緊縮，但緊縮速度大幅趨緩，已有觸底反彈跡象。且隨著大陸解封，復工率優於預期，廠商也期待大陸3、4月是否端出相關經濟振興政策，加上歐美通膨和升息力道趨緩，上游終端需求已較熱絡，但下游消費性電子產業仍呈觀望態度。

中研院經濟所研究員簡錦漢表示，受歐美景氣影響，台灣科技業持續低迷，不過，大陸解封預期經濟動能將慢慢浮現，而歐美硬著陸的可能性目前也相對低了，在這些情況下，「我覺得台灣的經濟要壞，也不會很差」。

日銀總裁爆黑鷹 日圓走升

植田和男可能獲提名 將成二戰以來首位出身經濟學界的日本央行行長

【編譯易起宇 / 綜合外電】日本媒體報導，日本首相岸田文雄將提名日本銀行前審議委員植田和男擔任下一任央行總裁，日圓兌美元匯率一度應聲大漲逾1%，彭博資訊報導，這代表市場初步解讀此人選的貨幣政策立場可能偏鷹。

日經新聞10日報導，日本政府曾徵詢日銀現任副總裁

兩宮正佳，是否願意接任央行總裁，但遭婉拒。日相岸田文雄同日已確認，14日將告訴國會提名人選。日經新聞指出，植田和男若獲國會批准，將是日銀二戰後第一位來自經濟學界的總裁。

消息傳出後，日圓兌美元匯率勁揚，一度從131.5左右升至129.8日圓兌1美元，但隨後漲幅收斂，因植田和男稍

後在日本電視網直播的節目中，拒談有關日銀總裁的職務和是否接到徵詢。但問到他有關貨幣政策的看法時，他表示：「貨幣政策必須基於現況和經濟及物價的前景來執行。從這個觀點，我認為目前日銀的政策是適當的，且基於現況，貨幣寬鬆是無論如何必須繼續的。」

植田和男在去年7月日經新

聞的專欄中表示，日本達成持續維持2%通膨率的路程「將很漫長」，但也暗示有必要「在某個時點」對貨幣寬鬆的未來「認真檢視」。

現年71歲的植田，東京大學畢業，並在1980年取得麻省理工大學（MIT）經濟學博士，之後曾在加拿大英屬哥倫比亞大學教書，回日本後則在東京大學任教。



日銀總裁人選植田和男 (彭博資訊)

今日熱點

金控上月獲利234億 大減62%	A2
台積營收衝2,000億 寫最強1月	A3
泰豐不敵虧損 在台停產	A5
中共高層喊話 促兩岸交流正常化	A9