

# 經濟日報

中華民國112年2月18日 星期六 農曆癸卯年1月28日 第20307號 經濟日報網 money.udn.com

投資大勢 | A2

### 五金控底氣足 配息估逾1元

可動用帳上公積配發，法人預估富邦金、國泰金最高，元大金、第一金殖利率上看4%

台股聚焦 | A3

### 應材看旺營收 半導體強心針

樂觀本季車用、工業晶片設備需求，看好產業長期展望，台積、京鼎等台系鏈受惠

# 16檔主力點火 帶頭衝

## 華航、華新、元太等基本面有撐 獲內資青睞 可望扛多頭大旗 扮盤面要角

### 強勢二優股 閃亮

### 雙資買超股 帶勁

A16

記者周克威 / 台北報導

美國通膨數據降溫不如預期，美元、美債殖利率走揚，外資對台股偏向觀望，投信、自營商、主力等內資火力集中友達、華航、元太等16檔衝鋒鋒控盤股，下周將繼續扛起多頭人氣大旗。

美國最新公布的1月生產者物價指數（PPI）月增率創去年6月以來最大增速，加上初領失業金人數意外回落，顯示通膨仍有上升疑慮，帶動美元、美債殖利率走揚，外資在台股進出也陷入觀望，本周買進、賣出金額多僅在500億元至700億元，昨日買進金額更降破500億元，僅487億元、今年第三低量，較正常時期的各約千億元水準大幅縮減，對台股影響力下降，內資對盤勢影響力加大。

元富投顧總經理鄭文賢、台新投顧總經理呂仁傑指出，以近期美國經濟數據來看，可能會增強聯準會繼續加息的決心，外資需要時間消化這些變數，是近期投資台股力道下降的原因之一，因此，觀察投信、自營商、業內、主力等內資動向，將是近期觀盤重點。

根據統計，本周主力買超，投信、自營商看好上半年有望脫離去化庫存帶來的營運谷底，在基本面加持中，二者合計加碼逾千張的個股，包括友達、華航、華新、台泥、中興電等。

友達儘管業績不佳，但因庫存有效去化，成為近期法人追捧對象；華航、王品則有解封與普發6,000元題材；台半、貿聯-KY則有車用電子商機。

統一投顧董事長黎方國認為，外資短線對台股進出觀望，在台指期淨多單卻上升至1.7萬口為今年以來最高，顯示對台股心態仍是偏多，不過，仍需觀察聯準會動向；另外，台股指數空間有限，但個股空間不小，尤其是有機會在上半年落底的產業，在投信、自營商等內資籌碼的支援下，是盤面的焦點。

### 16檔內資衝鋒控盤

股號	公司	投信、自營商 近五日買超(張)	17日股價 淨值比(倍)	17日收盤 / 漲跌 (元)	題材
2409	友達	11,597	0.6	18.20 / +0.25	庫存有效去化
2610	華航	10,021	1.8	21.00 / +0.00	受惠旅遊商機
1605	華新	9,675	1.7	57.50 / +1.20	受惠銅價上揚
1101	台泥	5,548	1.3	38.00 / +0.50	受惠大陸景氣
1513	中興電	5,187	3.5	90.70 / +2.90	氫能商機具潛力
5425	台半	3,887	3.1	95.00 / +0.40	受惠車用電子
8069	元太	3,812	5.7	206.00 / +0.00	電子標籤需求增
2408	南亞科	3,608	1.0	59.70 / +0.00	記憶體景氣落底
6443	元晶	3,471	2.9	37.70 / +0.05	受惠政策加持
2455	全新	3,085	5.3	88.80 / +1.90	受惠大陸解封
1303	南亞	2,417	1.5	75.70 / +0.30	營運谷底翻揚
3034	聯詠	2,162	4.0	404.50 / +2.50	庫存有效去化
3035	智原	2,038	6.1	196.50 / -4.00	無庫存壓力
4961	天鈺	1,900	1.8	165.50 / +7.00	終端需求回溫
3665	貿聯-KY	1,533	2.0	279.00 / -1.50	受惠車用需求
2727	王品	1,018	6.5	251.50 / +17.50	受惠解封消費

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

# 台幣貶1.24角 探兔年新低

## 外資出走 匯價挫至30.404元 央行沒有出手跡象 下一階段測試30.5元

【記者楊筱筠、李秉豪 / 台北報導】美國1月生產者物價指數（PPI）高於預期，國際市場預估美國聯準會升息轉趨鷹派，帶動昨（17）日美元指數對亞、歐主要貨幣全面走強，新台幣終場重貶1.24角、收30.404元兌1美元，為今年1月13日以來逾一個月收盤最低，也是兔年開紅盤以來收盤最弱價位。

台北與元太外匯市場昨日合計成交量擴大至18.05億美元，多家銀行外匯交易主管研判，外資淨匯出金額約7億至8億美元，外

資如果持續淨匯出，新台幣下一階段將測試30.5元。匯銀主管表示，央行都沒有出手，看起來因為電子業業績上半年都會蠻糟糕，匯價走貶，也許對電子業界有一些幫助，央行才會順勢而行；另外一家也表示，新台幣貶值對電子業的出口價格競爭力有幫助，現在央行的態度是順水推舟，還沒有要出手的跡象。

新台幣昨日午盤已經貶值1角，午盤後貶幅持續，一度大貶1.36角至30.416元，收盤略微回升，相較亞洲

### 主要貨幣對美元升貶幅

貨幣	新台幣	星元	人民幣	日圓	韓元
2/17 匯價	30.404	1.3395	6.8818	134.80	1,299.5
升貶幅 (%)	0.41	0.41	0.44	0.76	1.13

註：台北外匯市場下午4時收盤時匯率

資料來源：中央銀行

主要貨幣，新台幣昨日收盤貶值幅度0.41%，並不算大。根據央行資料，韓元昨日對美元貶值1.13%、日圓貶值0.76%、人民幣貶值0.44%，幅度都比新台幣要

大，顯示新台幣短線仍有貶值空間。美國1月通膨數據強勁，消費者物價指數（CPI）年增率、PPI年增率，及零售銷售數據，皆高於市場預期，加上聯準會官員接連

放鷹，銀行外匯交易室主管認為，聯準會3月可能升息2碼（1碼等於0.25個百分點），5月可能持續升息。今日台北匯市將獨家開市，匯銀主管認為，新台幣走貶格局並未改變，非美貨幣仍受到聯準會可能調升最終利率預期的壓力，短線走勢偏弱，惟觀察外資近兩日方向反覆，前日淨匯入，昨日改為淨匯出，方向不太一致，推測外資也在觀望美國後續經濟數據表現，新台幣未來一周波動區間預估在30.3到30.5元之間。

# 美元走強 收復今年貶勢

【編譯湯淑君 / 綜合外電】美元17日升到六周來高點，追蹤美元對六種主要貨幣走勢的美元指數（DXY）勁揚，年初以來的貶幅一筆勾銷，因為本周數據顯示通膨壓力揮之不去、勞動市場依然緊繃，使交易員大舉押注Fed將持續提高利率。

高盛預期Fed今年還會再升息三次，每次各升1碼（0.25個百分點）。ICE美元指數17日盤中攀升0.67%至104.556，是1月初來最高，年初至今升幅達0.98%，一舉逆轉原先的頹勢。美國1月就業、零售銷售、消費者和生產者物價指數一強得出乎意料，加上兩位聯準會（Fed）鷹派官員表態支持未來恢復升息2碼（0.5

個百分點）以撲滅通膨，都助長美元多頭氣勢。

東方匯理銀行（Credit Agricole CIB）駐新加坡資深外匯策略師佛瑞斯特說：「鷹派官員博拉德和梅斯特提出升息2碼，推升美國短期公債殖利率，美元也乘勢而起。美國景氣和通膨數據皆強，終於讓投資人覺悟Fed是對的，利率還必須大幅提高，才能馴伏通膨。」

高盛首席經濟學家海濟斯16日發布報告說：「鑒於成長增強和通膨頑強的消息，我們對Fed升息的預測追加6月升0.25個百分點。」

換言之，高盛如今預期，Fed將在3月、5月和6月一連三次升息，每次各升1碼，把聯邦資金利率提高到支持未來恢復升息2碼（0.5

# 化解氣球事件緊張 強調尋求與中國競爭 而不是衝突...

# 拜登盼與習近平對話

【編譯季晶晶 / 綜合外電】美國總統拜登16日首次針對近來氣球事件發表談話，表示計劃與中國大陸國家主席習近平通話，以緩解因擊落疑似間諜氣球所引發的美中緊張局勢，「但我不會為擊落氣球道歉」。同時，美國和中國大陸據傳也在安排雙方外交負責人會面。

拜登在白宮表示，他下令不會傷及平民的方式，擊落已飛入北美空域八天的氣球，同時也向中國大陸傳達強烈訊息，「我們擊落它（氣球），傳達清楚的

訊息...侵害我們的主權是無法接受的，「我期待和習主席對話，希望弄清楚這件事，但我不會為擊落氣球道歉」。拜登未透露他計劃何時與習近平通話。

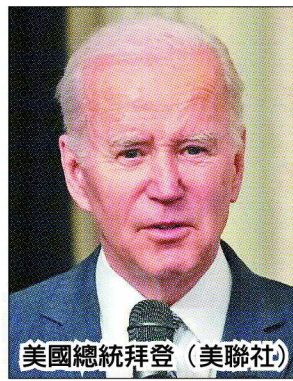
他說，「我們尋求與中國競爭，而不是衝突。我們沒有要打新冷戰，但我不會道歉，我們將進行競爭」，承諾會負責任地管理與中國大陸的競爭，以免陷入衝突。他在演說後接受美國國家廣播公司新聞網（NBC）訪問時表示：「我認為習（近平）最不想做的事，就是大幅撕毀和美國、

以及和我之間的關係。」

拜登表示，情報機構沒有證據表明，另外三個被擊落的物體是外國偵察飛行物，情報認為這些飛行物最有可能是與民間關係、娛樂或研究機構有關，但政府尚未確定其性質，因為還沒發現殘骸。

拜登正面臨來自兩黨的壓力，要求他就2月上旬被美國戰機擊落的疑似間諜氣球，以及後來分別出現在阿拉斯加、加拿大和休倫湖上空的三個不明飛行物，提供更多資訊。

他說，「沒有任何證據



美國總統拜登（美聯社）

表明天空中的物體數量突然增加了，在中國大陸氣球飛越北美後，美國軍方和民航當局提高了雷達敏感度，因而發現更多物體。全球最大兩個經濟體也

希望緩和緊張。華爾街日報報導，美國和中國大陸近來持續討論，在17日開始的慕尼黑安全會議上，安排美國國務卿布林肯與中共中央外事辦主任王毅會面。若成真，將是氣球事件引發雙方新一輪緊張局勢以來，兩人首次見面。

報導指出，美國國務院亞太助卿康達達上周在華府的中國大陸大使館，和中國大陸高階外交官討論氣球事件，尋求傳達拜登政府有意和中國大陸恢復外交會談，以及中方必須理解美國的主權不容侵害。

# 美國防部高層訪台

【記者張文馨、侯俐安、編譯張佑生 / 華盛頓、台北連線報導】英國金融時報報導，五角大廈負責中國事務的副助理國防部長切斯17日已抵達台灣進行訪問，這是2019年東亞事務副助理部長柯林克以來，再度訪問台灣的國防部資深官員。台灣國防部長邱國正被問到此事，則沒有證實也沒有否認。

美國國防部去年組織調整，將台灣業務由東亞辦公室移出，轉移給負責中國事務的切斯負責；美國政治新聞Politico當時報導，其背景來自於國防官員對北京侵略台灣的憂心增加，尤其是在時任聯邦眾議院議長裴洛西訪台結束後，隨即爆發的台海危機之後。

報導引述知情人士說法稱，切斯正在蒙古訪問，之後將前往台灣；同時，美中關係正因為氣球事件跌入谷底，國務卿布林肯和中共中央外事工作委員會辦公室主任王毅雖然都會參加本周的慕尼黑安全會議，但王毅還沒答應會晤布林肯。

五角大廈發言人梅納斯表示，不評論特定行動、往來或訓練活動，但要強調美國對於台灣的支持與台灣的防禦關係，依然與中華人民共和國構成的威脅保持一致。