

經濟日報

中華民國112年3月4日 星期六 農曆癸卯年二月十三日 第20321號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4
金控校園徵才
要找3萬人

國泰、中信、新光等掀搶人大戰，
總座李長庚、陳佳文、吳欣儒等親
自出馬

國際 | A7
Fed鷹派官員
轉唱鴿調

亞特蘭大聯準銀總裁傾向本月升息1
碼，理事沃勒強調調利率升幅取決於
數據，股市振奮

16檔大戶加持 衝關悍將

聯電、先進光等Q2營運展望佳、技術面強勢 吸引資金進場 躍多頭主力

16檔鐵騎萬六衝鋒股

股號	公司	近五日法人買超(張)	3日本益比	3日收盤/漲跌(元)	題材
2303	聯電	31,067	10.8	51.30 / +0.60	庫存逐步去化
3711	日月光投控	15,723	9.9	108.00 / +0.00	高股息概念股
2368	金像電	12,064	8.7	90.40 / +0.50	受惠伺服器需求
2606	裕民	4,665	9.5	60.40 / +0.10	運價指數漲
6155	鈞寶	4,660	14.2	27.70 / +0.60	轉投資收益豐
8105	凌巨	4,382	15.6	15.55 / +0.55	車用面板增
4746	台耀	3,436	11.1	74.90 / +0.80	受惠轉投資
2419	仲琦	3,294	15.1	28.50 / -0.70	訂單能见度高
6139	亞翔	3,221	9.8	45.25 / -0.70	在手訂單穩定
8215	明基材	2,975	13.2	37.70 / +1.25	偏光板需求回溫
2345	智邦	2,595	18.8	285.50 / +1.00	交換器需求穩
3162	精確	1,745	17.7	57.10 / +2.00	大陸需求轉強
3362	先進光	1,398	32.5	98.60 / +8.90	營運穩定成長
6245	立端	1,300	12.5	123.00 / +6.50	受惠網路安全
8171	天宇	1,266	17.4	66.10 / +0.20	受惠儲能商機
8210	勤誠	1,067	9.4	89.20 / +0.10	受惠伺服器需求

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

記者周克威 / 台北報導

上市櫃公司庫存調整有望在上半年告一段落，台股多頭向萬六衝關意圖明顯，擁有股價已率先突破萬六價位、市場看好第2季營運前景、技術面強勢，法人、大戶進場加碼等四大利多的聯電、金像電、先進光等16檔，是多方衝鋒萬六的鐵騎部隊。

美國近期公布的數據顯示通膨降溫速度放緩，聯準會持續升息壓力不小，以外資近期操作來看，雖然在台股賣超金額不多，卻也連四賣，台指期淨多單也降為1.4萬口，顯示市場對聯準會23日可能調高利率終點的預期心理濃厚，也影響外資操作。

元富投顧總經理鄭文賢、富邦投顧董事長蕭乾祥均認為，觀察近期上市櫃公司法說會內容，諸如面板族群報價有機會在第2季止穩反彈、NOR Flash在第2季就會觸底、高階TV及筆電可望在第2季庫存恢復至正常水準等，吸引許多法人、業內、大戶買盤回流，台股3月上看萬六的機率愈來愈高。

台股自去年6月15日跌破萬六關以來，經過產業秩序、股價等調整後，個股股價已率先重返當時萬六價位，同時

市場看好第2季營運展望，且技術面上，日KD形成黃金交叉、且還未進入高檔過熱區，搭配5日、10日均線形成多頭排列，顯示短線續攻機率高，三大法人在過去五個交易日買超逾千張的個股，包括聯電、日月光投控、金像電、裕民、鈞寶等16檔。

例如三大法人近五日買超達3.1萬張的聯電，股價昨日創波段最高51.7元。聯電不僅去化庫存順利，還領先業界發布最新加強版28奈米嵌入式高壓(eHV)製程平台，來搶攻下一代智慧手機、元宇宙設備、物聯網使用的最佳顯示器驅動IC解決方案。

日月光投控也是清庫存順利，去年每股純益14.53元為歷史次高，市場看好成為高股息股，又有集團作帳行情，股價昨日盤中也創下波段最高109元。

年報、2月營收速報

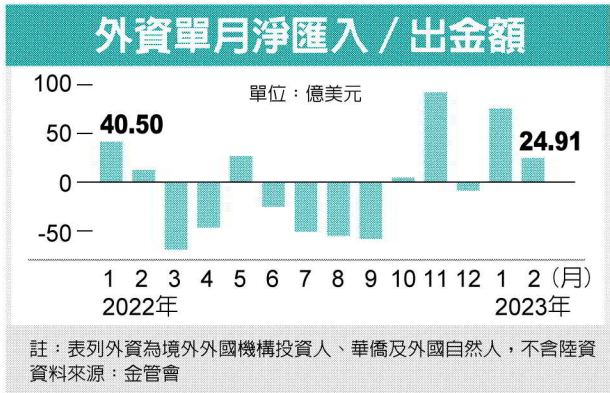
多頭排列股漲相佳

A13

看旺台股 外資連二月淨匯入

上月金額達759億元 股市買盤回籠跡象明顯 市場信心逐漸恢復

【記者夏淑賢、陳美君 / 台北報導】金管會昨(3)日公布2月外資淨匯入達24.91億美元，折合新台幣759億元(以央行2月底匯價1美元兌換新台幣30.48元計算)，今年來連續兩個月淨匯入，合計前兩月外資淨匯入達100.47億美元，約當新台幣3,062億元。金管會官員表示，2月外資持續淨匯入，對照股市表現，顯示外資買盤回籠跡象顯著，也與主委黃天牧所說股市信心回穩、逐漸恢復正常趨勢一致。



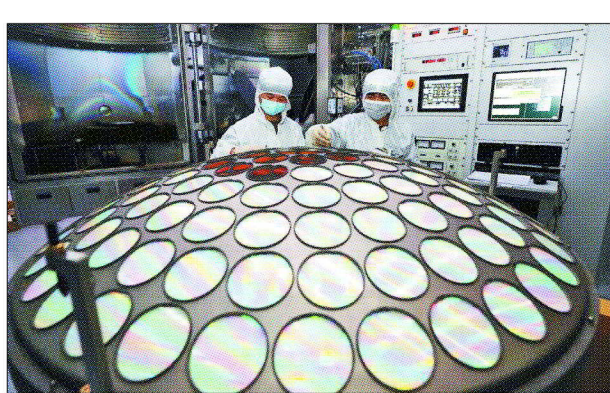
另外，歷年來2月外資淨匯入或匯出金額多寡，多少與農曆新年假期落在2月與否有關。金管會統計，外資從2022年10月以來這五個月，除了12月小幅淨匯出7.8億美元，其餘四個月都是淨匯入，顯示對台股後市不看淡。

存底記者會上公布，加計外資盈餘匯出部分，外資2月淨匯入金額約5億美元。央行表示，外資投資國內證券的資金匯出入統計，金管會是以資產面基礎計算，匯入部分除本金外，尚包含ECB轉換台股、GDR兌回台股及外資原始股東持股，匯出部分則不計入外資盈餘匯出。但央行的統計是以外資實際匯出入，也就是以現金流量基礎計算，因此，扣除盈餘匯出後，外資2月淨匯入金額僅約5億美元。

美貿易黑名單 增28家陸企

伺服器商浪潮、晶片廠龍芯中科等面臨出口限制 台廠新德科技也被盯上

【編譯簡國帆 / 綜合外電】美國政府2日宣布把38家實體納入貿易黑名單(實體清單)，中國大陸就占了28家，包括伺服器製造商浪潮集團、晶片業者龍芯中科技術、基因研究公司華大基因的子公司以及5G網路設備晶片設計業者盛科通信，台灣的新德科技也遭指稱幫助支持俄羅斯國防產業，而被列入黑名單。美國商務部表示，這38家實體中，中國大陸有28家、巴基斯坦有四家、緬甸有三家、台灣、俄羅斯及白俄羅斯各有一家。美國企業若未經美國政府事先批准，不得出口產品給這些實體。被納入黑名單的企業中，較知名者包括浪潮集團和龍芯中科技術，這兩家公司都被認為是北京追求取代海外技術、推動國內創新行動的重要組成。龍芯中科被認為未來有望替代英特爾的晶片，而浪潮直接與惠普和戴爾競爭，被列入黑名單的理由是企圖取得美國產品以支持共軍現代化。盛科通信設計5G網路設備晶片、以及支持中國大陸超級運算的資料中心晶片，美方指控其為共軍取得美國技術，並幫助其他已在



美國政府2日宣布把28家中國大陸實體納入「實體清單」，實施出口限制。實體清單內的實體；第四範式則是前途看好的人工智慧(AI)獨角獸新創公司，被納入的理由是支持共軍現代化。華大基因是中國最大的基因研究公司，美國指控是能夠幫助北京政府監控的「重大風險」；路透會報導華大基因正在蒐集上百萬女性的基因數據，用於全面分析人口特性，並與共軍合作。美國日益擔心中國可能利用華大基因等公司，取得美國人的基因數據。美國這次還新增一些大陸的研究機構，例如國家並行計算機工程技術研究中心、無錫先進技術研究院，以及青島海洋科學與技術試點國家實驗室。路透社報導，美國商務部助理部長肯德勒(Thea Kendler)在聲明中說：「當我們確認這些實體對美國構成國家安全或外交政策疑慮時，就會將其列入實體清單，以確保我們能嚴格檢視他們的生意往來。」

相關新聞見A2

今日熱點

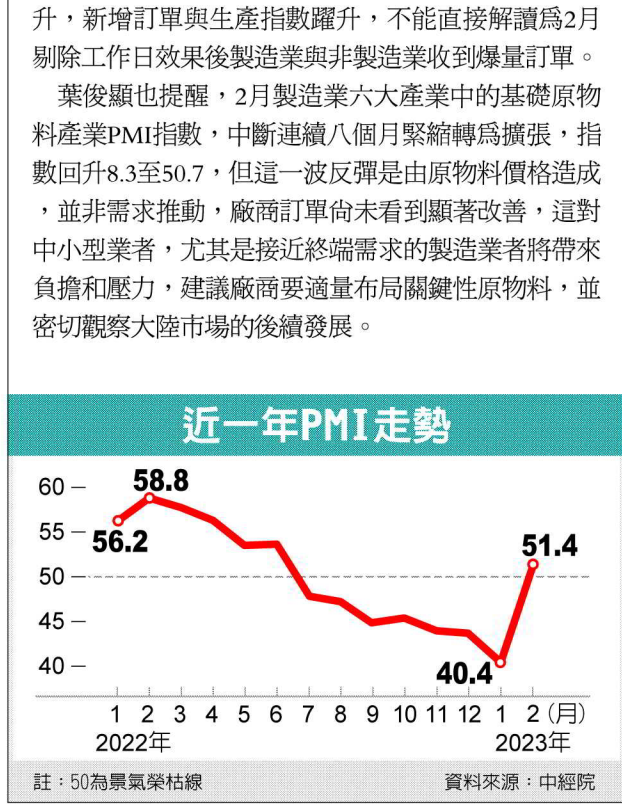
貨櫃長約砍價三分之一 比預期少 A3

戴爾財測悲觀 PC股低氣壓 A5

PMI強彈 重返擴張

【記者葉卉軒 / 台北報導】中華經濟研究院昨(3)日發布2月台灣製造業採購經理人指數(PMI)，經季節調整，指數強力彈升11至51.4，結束連續七個月緊縮，出現擴張；2月台灣非製造業經理人指數(NMI)50.2，指數微升0.1，連續四個月擴張。2月台灣PMI、NMI同步回升，是去年第3季以來首見。中經院院長葉俊顯表示，2月PMI轉為擴張，主要是基期效應推升生產，但展望末來看法分歧，第1季景氣看起來沒有繼續壞下去，多數製造業廠商認為第3季、第4季是景氣轉好的「good timing」。葉俊顯建議廠商保持觀望，不用過度樂觀或悲觀。葉俊顯指出，2月PMI轉為擴張，主因1月農曆春節工作天數較少的低基期，以及今年2月為該指數創編來2月營業日最多者，季調後的新增訂單與生產指數分別躍升至51.1與62.4，推升製造業PMI指數轉為擴張。中經院助研究員陳馨蕙說明，1月PMI數值大幅回升，新增訂單與生產指數躍升，不能直接解讀為2月剔除工作日效果後製造業與非製造業收到爆量訂單。葉俊顯也提醒，2月製造業六大產業中的基礎原物料產業PMI指數，中斷連續八個月緊縮轉為擴張，指數回升8.3至50.7，但這一波反彈是由原物料價格造成，並非需求推動，廠商訂單尚未看到顯著改善，這對中小型業者，尤其是接近終端需求的製造業者將帶來負擔和壓力，建議廠商要適量布局關鍵性原物料，並密切觀察大陸市場的後續發展。

中經院助研究員陳馨蕙說明，1月PMI數值大幅回升，新增訂單與生產指數躍升，不能直接解讀為2月剔除工作日效果後製造業與非製造業收到爆量訂單。葉俊顯也提醒，2月製造業六大產業中的基礎原物料產業PMI指數，中斷連續八個月緊縮轉為擴張，指數回升8.3至50.7，但這一波反彈是由原物料價格造成，並非需求推動，廠商訂單尚未看到顯著改善，這對中小型業者，尤其是接近終端需求的製造業者將帶來負擔和壓力，建議廠商要適量布局關鍵性原物料，並密切觀察大陸市場的後續發展。



註：50為景氣榮枯線

資料來源：中經院