

經濟日報

中華民國112年3月12日 星期日 農曆癸卯年2月21日 第20329號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6 各國升息 恐加劇房市跌勢

路透調查，紐西蘭、加拿大和北歐受影響最大，澳洲、德國、美國與英國也不妙。

兩岸 | A8 李強任大陸總理 拚疫後復甦

得票率99.63%，接棒李克強掌國務院，面對美中、台海局勢挑戰，如何開創新局受矚目。

電動車、軍工、解封等族群長期需求熱，大成鋼、神基受青睞

攻守兼備 大戶掃貨

15檔政策受惠股 抗震

淘金祕笈

530家年報情報 全揭露

股東會、股利情報速覽

興櫃上月營收 大公開

A12~A14

記者蔡靜紋 / 台北報導

美國聯準會主席鮑爾放鷹、矽谷銀行倒閉，美股連日大跌，市場避險情緒升溫，不利明(13)日台股表現，但是在當前政策受惠股成為最佳攻守兼備，尤其受惠美中台政策支持且在首季營收發跡，又能獲法人、大戶等同步加碼，大成鋼、榮剛、神基等15檔「EARNING」政策受惠股，有望帶領投資人在變動局勢中續贏。

台股10日攢破5日、10日、月線等支撐，市場氣氛丕變。第一金投顧董事長陳奕光、兆豐投顧董事長李秀利表示，在景氣可能遭遇逆風的環境，半導體、綠能儲能等政策支持產業具較強防禦性，業績有機會正成長，將成為資金避風港；再者近來資金在各題材股間輪動，也是大戶偏好標的。

陳奕光分析，當前政策受惠股分為EARNING七大類，包括電動車(EV)、軍工(Army)、解封(Recover)、國家政策(National policy)、IC、民生需求(Need)、綠能(Green)。其中，電動車在晶片紓解、傳統車廠陸續搶進純電動車款後，景氣

疑慮亦無礙長期成長態勢；軍工股在地緣風險升溫後，船艦、飛機汰換升級需求釋出。還有三面向值得留意，一是美國推動基礎建設法、美中貿易後潔淨網路需求增加，有利台廠爭取訂單，二是大陸解封後「促消費」，最先受惠的是餐飲、旅遊等，再擴散至原物料供應鏈，三是美、中、台均推動零碳計畫。

從政策受惠股中挑選首季營收有望正成長個股，再檢視籌碼變化。挑選外資、投信、自營商三大法人近周合計仍買超逾5,000張，又有持股逾千張以上大戶在近周逆勢加碼的個股，在籌碼面才有贏面。

15檔EARNING政策受惠股

股號	公司	三大法人近五日買超(張)	前二月合併營收年增(%)	10日收盤/漲跌(元)	股號	公司	三大法人近五日買超(張)	前二月合併營收年增(%)	10日收盤/漲跌(元)
2027	大成鋼	18,775	4.3	44.40 / -0.30	4977	眾達-KY	6,145	56.2	118.50 / -9.50
5009	榮剛	12,805	29.5	50.00 / +0.80	3380	明泰	5,711	12.8	34.55 / -0.25
3005	神基	8,515	4.3	57.40 / +0.20	3704	合動控	5,558	32.8	40.40 / -0.60
2402	毅嘉	7,511	7.7	21.00 / +0.85	5388	中磊	5,472	31.2	89.10 / -2.00
2413	環科	7,296	38.9	36.70 / +2.15	1513	中興電	5,364	36.0	96.90 / -3.60
2633	台灣高鐵	7,262	39.9	29.90 / -0.45	2634	漢翔	5,159	73.1	40.90 / -1.15
6235	華孚	6,696	44.4	65.90 / -1.80	2495	普安	5,052	60.8	21.20 / -0.55
3264	欣鈺	6,286	10.4	56.50 / -2.90					

資料來源：CMoney

蔡靜紋 / 製表

找飆股 快看台股擂台

最佳一檔耀眼 大賺10%



台半單周績效逾9%，同受矚目

今日熱點

飆股的故事

邑錡搶軍工商機 出貨報捷

A2

十大投信看Q2 首選美股基金

A2

新冠輕症免賠 產險估省百億

A4

抗通膨鐵騎股

項目	股號	公司	殖利率(%)	10日收盤/漲跌(元)
實際股利	2303	聯電	6.9	52.00 / -0.50
	2449	京元電子	7.4	46.95 / -1.95
	6257	矽格	7.5	55.70 / +0.10
	3038	全台	7.0	22.80 / -1.00
	2636	台驊投控	14.0	72.60 / -1.50
法人預估股利	6138	茂達	6.3	141.50 / -5.50
	2603	長榮	19.4	165.00 / +0.50
	8016	矽創	11.2	223.50 / -9.50
	2404	漢唐	8.8	228.50 / -6.00
	9962	有益	9.1	21.85 / -0.45
	8081	致新	11.6	177.00 / -2.50
	3033	威健	9.6	29.00 / +0.20
	6176	瑞儀	10.2	106.00 / -2.50
	3090	日電寶	12.1	57.70 / -1.30

註：篩選免年開紅盤以來法人買超逾千張

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

高殖利率抗通膨悍將 出列

聯電、聯發科等估超過6% 吸引外資、壽險逢低進場 投資人可乘機卡位

【記者周克威 / 台北報導】美國通膨不易壓抑，聯準會3月利率會議可能升息2碼，「抗通膨鐵騎股」成為盤面亮點：大戶、外資、壽險等機構備妥銀彈逢低進場搶布局聯電、聯發科等高殖利率股，將扛起台股人氣大旗。

元富投顧總經理鄭文賢、台新投顧總經理呂仁傑指出，由於美國聯準會主席鮑爾

在國會聽證時指出，若所有數據均顯示需要更嚴厲的措施來應對物價上漲，將準備加快升息步伐，意味聯準會可能重返鷹式升息下。根據利率期貨顯示，3月升息2碼機率升至五成，終點利率升至5.5~5.75%，國際大行預期上看6%，意味上市櫃公司今年的股利、所決定的高現金殖利率起跳門檻是否可以擊敗通膨，將至關重要。

富邦投顧董事長蕭乾祥也表示，上市櫃公司近期陸續召開董事會，通過去年財報與宣布年度股利的旺季，現金殖利率多寡，是目前許多操盤人的重要選股標準，其中，由於通膨降溫速度不如預期，加上最終利率上看6%，意味個股的殖利率需高於6%，才能吸引投資目光。

除了已公布股利的公司，許多機構也以一家公司過去

五年的現金股利發放率、搭配去年的每股獲利，得出初步的現金股利，再由股價計算現金殖利率，並提前進場卡位。

法人也指出，今年以來包括銀行的自營部位、壽險、代操、外資等法人即著手布局高現金殖利率的抗通膨股，不乏是為帳面獲利數字考量，且當股價上漲、殖利率降破6%時，可以從資

本利得的角度出發，先行獲利了結，逢低再來回操作，是因應高通膨環境的重要操作策略之一。

根據統計，依已公布現金股利的上市櫃公司，以及各機構法人推估的數字，目前殖利率逾6%，同時，三大法人自免年開紅盤以來積極加碼逾千張的個股，包括聯電、京元電子、矽格、長榮、矽創等「抗通膨鐵騎」股。

矽谷銀接管 系統性風險聚焦

財長葉倫喊金融體制仍有韌性 債市押注牽動Fed決策 年底前可能降息1碼

【編譯任中原、湯淑君 / 綜合外電】美國矽谷銀行(SVB)10日因發生存款戶擠兌而告崩潰，為2008年金融海嘯之後最大銀行倒閉事件，引發市場擔憂系統性風險蔓延。聯邦存款保險公司(FDIC)已出手接管矽谷銀行，美國財長葉倫向大眾保證金融體系禁得起衝擊，債市則押注聯準會(Fed)升息之路可能受影響，甚至預期年底前可能降息1碼。

聯邦存款保險公司已新成立聖塔克拉拉存款保險國家銀行，矽谷銀行所有存款都

已轉入這家新銀行；存款戶13日都能夠領到投保額25萬美元上限以內的款項，超過投保額的存款將能取得證明書，但也代表大額存款戶短期內不太可能拿回所有錢。去年底時矽谷銀行超過上限的存款額共達1,510億美元。

矽谷銀行是美國第16大銀行，去年底總資產約2,090億美元。8日財務情況仍健全，然而單是9日一天存戶就要求提款420億美元，當天結帳時現金餘額淪為負10億美元。母公司SVB金融集團原本計劃增資22.5億美元，失敗後

更積極尋找買家，但金融監理機關不願等候。加州金融保護與創新署10日下令關閉SVB，交由聯邦存款保險公司接管。

這也是繼加密友好銀行Silvergate Bank在8日宣布關閉業務並清算後，美國第二家區域性銀行倒閉，令投資人擔心系統性風險蔓延，大、小銀行股票9日遭遇強大賣壓，四大銀行總市值一天蒸發掉520億美元；10日大型銀行股回升，但許多較小型銀行繼續重挫，多家銀行因為震盪過劇而停止交易。



美國矽谷銀行10日因發生存款戶擠兌而告崩潰。(路透)

葉倫出面信心喊話表示，美國銀行體制仍有韌性，監管部門有辦法解決SVB狀況。債市交易員重新思考央行貨幣緊縮政策前景，因為預期銀行業的任何動盪可能降

低Fed繼續升息的能力。美國短期公債殖利率連兩天暴跌，交易員現在認為Fed在3月22日的會議更可能升息1碼，而非2碼，甚至預期今年年底會降息1碼。 相關新聞見A3

美股三大指數收黑

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】受美國爆發15年來最大宗銀行倒閉案的衝擊，美股上周五(10日)大跌。投資人尋求避險，也導致美債殖利率大跌。投資人一面懷疑銀行業出狀況正是聯準會(Fed)強勁緊縮後的後遺症，但也擔心本周通膨數據超出預期，仍將迫使Fed擴大升息幅度。

道瓊指數上周五跌345點，標普500和那斯達克指數各跌1.4%和1.8%，三大指數全周跌幅逾4%。標普寫下去年9月來最差一周表現。

費半指數上周五跌1.9%，台積電ADR跌1.8%，一周各跌3.5%和2.8%。

投資人一面尋求避險，一面預期Fed可能放緩升息腳步，導致美債殖利率暴漲。美國2年期公債殖利率下跌0.314個百分點至4.586%，為2008年9月來最大單日跌幅。

不過，本周二將公布2月消費者物價指數(CPI)，市場預期年增6%，較前一個月6.4%回落。但若比預期更熱，勢必重燃Fed大幅升息疑慮，對已因SVB經營不善而焦躁不安的市場更如雪上加霜。

民國56年4月20日創刊 社址：新北內政部國土管理處路369號 承印者：慶豐印刷廠 台灣郵政特准掛號認爲新聞紙類 新聞局登記證警字第一〇二七號 本報所刊文圖非經同意不得轉載