

經濟日報

中華民國112年3月25日 星期六 農曆癸卯年閏二月4日 第20342號 經濟日報網 money.udn.com

台股聚焦 | A3

手機IC漲聲響
半導體露曙光

HD版本驅動觸控晶片價揚一成，市場共識其餘產品不再降價，聯詠、敦泰等受惠

焦點 | A4

壽險包租公有難
金管會救援

升息效應，業者最低收益率不合规情況變多，官方未雨綢繆，增列展延理由協助解套

16檔雙作帳行情 發燙

欣興、緯創、南亞科等獲法人、集團強力買超 可望領軍上攻萬六

記者黃力 / 台北報導

台股連漲續創波段新高，市場資金乘勢追進，時序接近季底，投信、自營商等內資法人與集團加緊作帳力度，包括欣興、緯創等16檔是衝關焦點，可望引領加權指數下周越過並站穩萬六關卡。

台股連四日收漲，昨(24)日收15,914點，創九個月最高，逼近萬六關卡，內資法人、集團季底作帳行情推升的要角之一，其中，投信目前連25日買超已是買超天數史上第四長，自營商也轉賣為買、連四日買超。

盤面多檔投信與自營商同步買超的內資著墨、尤其具有集團支撐的個股，例如聯電集團的欣興，華新集團的華邦電與新唐，台塑集團的南亞科、南電與台勝科，以及緯創、廣達、台泥、東元、英業達等，都是近期盤面焦點股。

例如緯創，在疫情紅利消退後，經過數季整理及消化庫存，今年營運可望逐季向上；至於欣興，由於ABF載板同業產能持續開出，一度面臨價格競爭壓力，不過近來市場預期其產能利用率可望回升下，股價突破今年以來

的盤整區間，創今年新高。廣達受惠於伺服器與車用產品的營收占比提高，現金殖利率逾6%；台泥隨著煤炭價格下滑及綠能事業布局逐漸發酵，營運逐漸擺脫去年低谷。

展望後市，元富投顧總經理鄭文賢指出，大部份電子產業透露上半年庫存調整完畢後，下半年景氣可望回溫；傳統產業報價受惠於大陸需求陸續出現，相關散裝、鋼鐵、水泥價格止穩向上。台股基本面優於國際，可望帶動台股相對國際股市強勢，指數位階上移至15,500~16,000區間。

台新投顧副總經理黃文清表示，歐美金融業爆雷後尚未完全回穩，台股短線震盪難免，惟逢回檔可布局好股，優先留意產業基本面佳的個股，近來內資資金成為支撐台股的重要力量，看好作帳行情持續發酵。

16檔法人+集團季底作帳衝萬六

股號	公司	近一周漲幅(%)	投信、自營商合計買超(張)	24日收盤 / 漲跌(元)	題材
3037	欣興	10.4	14,228	148.00 / +2.00	稼動率回升
3231	緯創	14.4	8,805	40.00 / +0.35	營運逐季回升
2382	廣達	5.1	7,384	87.50 / +2.20	伺服器商機
1101	台泥	3.3	7,095	37.60 / +0.25	最壞情況已過
1504	東元	25.0	6,891	44.00 / +4.00	儲能商機
2356	英業達	9.2	6,821	30.75 / -0.40	伺服器商機
2408	南亞科	6.7	6,274	63.30 / +3.50	產品報價止穩
2031	新光鋼	5.0	5,468	48.00 / +0.00	鋼市需求回暖
2344	華邦電	6.9	4,794	25.55 / +0.85	產品報價止穩
8046	南電	9.7	3,976	286.50 / +6.00	AI應用商機
3532	台勝科	3.0	1,747	170.00 / -1.50	庫存調整趨緩
1477	聚陽	4.7	1,590	231.50 / -1.00	需求回升
4919	新唐	5.0	1,586	155.50 / -4.00	營運回溫
3017	奇鋆	23.3	1,368	142.50 / +4.00	AI伺服器商機
2360	致茂	10.6	1,250	181.50 / +2.50	電動車商機
2345	智邦	7.1	1,143	315.50 / +2.50	缺料緩解

資料來源：CMoney

黃力 / 製表

1210 家年報 搶先揭露

股價籌碼雙強股悍

A12、A13

八大行庫 調升存款利率

下周一跟進央行升息 1年期定存利率1.6%起跳 退休族、存款族有感

【記者夏淑賢、楊筱筠 / 台北報導】中央銀行周四理事會決議升息半碼(0.125個百分點)，八大公股行庫預定下周一(27日)起調升活存、定存等主要存款類別牌告利率半碼，足額反映央行升息幅度。

調高後公股行庫1年期定期儲固定利率牌告均達1.6%以上水準，退休族、存款族有感；房貸族首購利率則突破2%心理關卡，行庫嚴陣以待房貸新增業務推展。

依照慣例，中華郵政郵儲金定儲利率等基準利率，因是參酌三商銀、台、土、合等六大公股行庫牌告

調整，預期在各大公股行庫下周一調高牌告利率後，郵儲牌告利率也將在次日跟進比照。而以郵儲定儲2年期利率為基準利率的青年安心成家房貸也將連動調升，惟去年上半年財政部決議減半碼反映升息的優惠，之前即已協調各公股行庫今年將持續。

昨天包括台銀、合庫等六大行庫宣布調升牌告利率，土銀、彰銀兩家銀行搖籃預定今天發布調升牌告內容，生效日同步為27日。

調升牌告利率後，六大行庫的一般定期儲蓄存款1年期機動及固定利率，都

達到1.6%以上水準，最高為台銀不論固定或機動計息都調升到1.66%，台企銀則是提供3年期一般定儲機動計息到1.7%。

房貸部分，各銀行指數型房貸的指標利率調升，房貸戶自選週期多為3個月，但也有逐月調整，最快下月房貸族就會感受到利息增加，首購房貸地板價來到2.06%。銀行業者擔心，房貸利率升破2%，可能讓原本有意購屋者縮手，公股行庫房貸業務多是以首購為主，升破2%後，對房貸業務推動形成考驗。

央行昨日也宣布，各天

公股行庫調升牌告利率概況

項目	內容
公股行庫牌告利率調升幅度	各天期活存、儲與一般定存、儲均足額反映調升半碼、0.125個百分點，薪轉戶、大額存款調幅低於半碼，證券交割戶未調升
調升後牌告利率最高	一般定儲機動 / 固定利率計息1年期台銀1.66%最高，台企銀一般定儲機動計息3年期1.7%最高
房貸利率	依各銀行調整週期下月可望陸續調升，首購族地板價2.06%

註：土銀、彰銀預定25日公布調升牌告內容，但生效日均同為3月27日

資料來源：各行庫

期定存單(NCD)申請發行利率全數足額調整。銀行資金調度主管指出，央行透過發行定存單，可以回收銀行手中多餘的資金，NCD利率調升幅度足額反映央行升息幅度，代表央行貨幣政策態度，希望能透過收緊貨幣，達到抑制國內通膨預期心理效果。

六政策貸款 續給補貼

【記者余弦妙 / 台北報導】央行宣布升息半碼，連動多項貸款利率上升。行政院昨(24)日指出，針對勞工紓困貸款、青年創業及啓動金貸款、就學貸款、紓困振興貸款、青年安心成家購屋貸款及政策性房貸等六大政策性貸款持續補貼利息。

行政院指出，中央銀行周四宣布升息半碼(0.125個百分點)，考量升息將加重借貸資金成本以及貸款族還款壓力，行政院從兩方面協助，包括以「疫後強化經濟與社會韌性及全民共享經濟成果特別預算案」減輕中低薪房貸族的居住負擔；針對勞工、青年、學生，以及受疫情影響等特定族群，持續提供利息補貼。

首先，勞工紓困貸款因升息增加之負擔由政府全額補貼，央行升息後，勞工紓困貸款貸款利率由2.22%提高為2.345%，只要依約正常還款者，勞動部全額補貼159萬勞工升息半碼的貸款利息。青年創業及啓動金貸款、就學貸款以及經濟部主管振興紓困貸款，包含舊有貸款展延、營運資金貸款、振興資金貸款等利率都因央行升息將有所調整，提升後的利息將由政府全額補貼。房貸族部分，行政院則表示，青年安心成家購屋貸款及政策性房貸維持補貼利率半碼至2024年底，主要是在2022年3月央行升息時，協調公股行庫自行吸收半碼或由內政部住宅基金吸收半碼，此次將維持補貼利率至2024年底，本次升息不再加碼補貼。

德銀風險大增 掀新風暴

CDS利差急升 引發穩定性疑慮 歐美銀行股股價重挫 市場緊張

【編譯任中原 / 綜合外電】德意志銀行股價24日在德國股市一度重挫15%，主因德銀的信用違約交換交易(CDS)利差衝到四年來高點，凸顯投資人高度擔憂德銀的整體穩定性，引發股市賣壓出籠。歐美銀行股全面下挫，大盤也受拖累。

德銀CDS是該行公司債的衍生性避險商品。5年期CDS利差23日曾創造空前的單日升幅，24日衝破200基點，為2019年來高點；兩天之前利差才142基點。瑞銀5年期CDS周五也跳升14基點

，至130基點。歐洲銀行股24日在德銀領跌下大幅滑落，德銀一度重挫15%，德國商業銀行下跌8.5%，法國興業銀行下跌7.4%，歐股600指數中的銀行類股也下跌5.1%。

由於瑞士信貸勾銷170億美元AT1，已導致發行AT1債券的銀行普遍承受壓力。德銀發行的7.5% AT1美元債下跌近0.03美元，報72.868美元，殖利率衝到24%，比兩周前高出一倍多。

市場專家指出，一段時間以來德銀一直是市場焦



德意志銀行信用違約交換交易(CDS)利差飆高，引發投資人疑慮，股價應聲重挫。(美聯社)

點，與瑞士信貸的情況相當類似。德銀已經歷多次重組，及更換領導階層，試圖恢復堅實基礎。該行周五表示，將提前贖回一檔

二級次級債券，這通常能讓投資者對公司資產負債表有信心，但股價的反應暗示，訊息並沒有傳達到位。

巴克萊銀行歐股策略主管卡烏表示，「歐洲股市非常偏重銀行，而銀行股已成為風暴的中心。銀行監理與存款安全是銀行業的具體問題所在。」

FlowBank SA策略師表示，「這是市場先賣再買問題的明顯案例」，「鑒於銀行業的風險，和上周瑞信及監管方的相關消息，交易員們沒有風險偏好來持倉過周末。」

分析師指出，目前市場仍不確定銀行業動盪到底是已經結束，還是會發生更廣泛的連鎖效應。

葉倫改口擔保銀行存款

【編譯季晶晶 / 綜合外電】在國會與市場的壓力下，美國財政部長葉倫23日改口表示，監管機構準備在必要時採取進一步措施為銀行存款提供保障，再次部署支持矽谷銀行和Signature銀行客戶的聯邦緊急行動，也就是為所有存款擔保。

這與她前一天聲稱並未考慮在未經國會批准的情況下，全面提供所有美國銀行存款保險的說法不同。

葉倫在眾院撥款委員會一個小組委員會的聽證會上，預先準備的證詞和前一天在參院作證時幾乎一模一樣，但加上「必要時會採取更多行動」的用詞。

她說：「我們已使用重要工具來迅速採取行動防止風險蔓延。這些工具將來還可

能會用到。我們採取的強有力行動，確保美國民眾的存款是安全的。當然如有必要，將準備採取更多行動。」這顯然是為了避免再次造成市場波動。她22日表示從未考慮或討論過任何與全面保險或存款擔保有關的事，結果銀行股重挫。

葉倫最新說法，是在監管機構因應一系列銀行倒閉的作法遭嚴格審視、以及外界對金融體系穩定性擔憂加劇的情況下發表的。矽谷銀行倒閉以來，她和聯準會主席鮑爾都表示，必須加強監管，但強調銀行體系健全。

除了緊急系統性風險以外，美國的行政部門對美國銀行存款保險幾乎沒有控制權，因為保險上限由國會設定。