

# 經濟日報

中華民國112年4月23日 星期日 農曆癸卯年三月廿四日 第20371號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

### 餐飲業復甦 掀IPO熱潮

躍資本市場當紅炸子雞，三商餐飲、王座國際擬登興櫃，橘焱胡同、路易莎拚明年上櫃。

國際 | A6

### 美加強金融監管 瞄準保險避險基金

金融穩定監督委員會研議，強制重要的非銀行機構接受Fed監督，防範系統性危機。

## 法人轉買 逆勢突圍

### 碳權、AI、ESG等題材發燒，廣達、東元打聚光燈

# 15檔強棒 搭政策順風車

記者高瑜君 / 台北報導

台股面臨回測季線疑慮，題材股挾著趨勢利多，有望逆勢突圍。近期三大法人資金換倉持有碳權、AI、ESG等政策與題材概念股的15檔個股，包括廣達、東元、飛宏等搶先布局520行情，是台股多頭新一波萬六攻勢的先鋒。

上周五台股ADR重挫4.4%，法人認為雖然是落後現貨補跌，跌幅卻大於台股上周五下跌的0.4%，加上內資連著兩天殺盤，使得明(24)日開盤的台股承壓、季線15,574點成爲壓力測試關卡。

綜合兆豐投顧董事長李秀利、群益投顧董事長蔡明彥看法，盤勢面臨三大挑戰：跌破月線回測季線、法人偏空布局、權值電子股缺席，短線盤面僅剩類股輪動接力撐盤，目前研判是拉回整理格局，大幅回檔機率不高。

題材股與政策股表現活絡，根據CMoney統計，近一周三大法人由賣轉買的換倉股，集中在話題熱度高的碳權、電動車、綠能、儲能、風力發電、太陽能、5G、伺服器、AI、ChatGPT概念股，顯見兼具政策效應的趨勢題材股，是520行情焦點。

上周市場最熱議題爲蔡英文總統政策宣示成立碳權交易所，新光鋼搭上碳權題材，周漲幅高達19.9%，德微、士電本周表現也強過大盤；能源轉型帶動太陽能概念股茂迪、磷酸鋰鐵電

池概念股的中電。

儲能概念股的東元獲得三大法人買超1.4萬張，周漲幅雖下跌2.3%，但跌幅小於大盤且仍站在月線之上；同屬於電動車概念股的飛宏以及鴻海上一周也獲得三大法人萬張以上的加持。

廣達受惠資料中心、伺服器長線趨勢明確，除息後法人布局積極，近五日買超2.3萬張，近一周漲幅贏大盤。

第3季市場關注點，還有聚焦全新的5G蘋果iPhone15的問世，台廠5G產業鏈亦有機會迎接題材，包含全新、立積、建漢等。操作上，李秀利與蔡明彥建議可提高現金部位，保持靈活彈性；因題材股往往股價會提前反映，但基本面向未落實，有獲利的題材股可以先跑一趟；逢題材股拉回，若趨勢沒改變，則可透過技術面操作。

### 15檔法人5月換倉搶先布局

股號	公司	近五日三大法人買超(張)	近五日漲跌(%)	21日收盤/漲跌(元)	股號	公司	近五日三大法人買超(張)	近五日漲跌(%)	21日收盤/漲跌(元)
2382	廣達	23,856	3.0	84.30 / -1.20	6234	高橋	1,785	-0.6	29.00 / -0.70
1504	東元	14,827	-2.3	43.80 / -0.20	6741	91APP+ -KY	1,652	4.4	117.00 / -7.50
2457	飛宏	13,395	5.0	72.50 / -2.10	3062	建漢	1,602	-1.7	23.00 / -0.80
2317	鴻海	11,438	-0.4	104.00 / -0.50	1316	上曜	1,484	1.1	13.35 / -0.20
6244	茂迪	9,540	5.0	38.55 / -1.45	1503	士電	1,311	-0.7	92.40 / -2.70
2031	新光鋼	5,203	19.9	53.60 / +4.80	3675	德微	1,250	2.0	296.00 / -12.00
2455	全新	5,086	2.8	97.10 / -2.90	1611	中電	1,052	8.0	18.10 / -1.05
4968	立積	2,348	3.8	177.50 / +5.00					

資料來源：CMoney

高瑜君 / 製表

## 淘金祕笈

### 股東會情報 完全揭露

### 高息股特蒐 搶賺紅包

A12~A13

# 股利+軋空+除權息 股東會行情 三重賺

長榮、聯詠擁融券回補、高殖利率優勢...

【記者王皓正 / 台北報導】台股15,600點關卡保衛戰登場，在股東會旺季來臨下，股利、軋空、除權息等「三重奏」戲碼正蓄勢上演，長榮、聯詠、南電、聯電、緯創等15檔因具備高股利、融券回補以及殖利率佳等優勢，躍居多頭捍衛軍。

不過台股有股利、軋空、除權息三大題材支撐。台新投顧副總經理黃文清表示，台股歷來的股東會題材可分爲股利行情、軋空行情、除權息行情等三個階段，第一波是公司開完董事會後，宣布股東會日期以及盈餘分派，如果分派的股利較預期高，即會啓動「股利行情」。

第二波是股東會之前、除權息之前，依法必須強制進行兩次的融券回補，啓動「軋空行情」與董監回補持股行情；第三波的最後階段，則是市場泛稱的「除權息行情」。

觀察陽明、樺漢、欣興、新唐、世界等15檔個股

，不但股利配發優，融券張數偏多，且現金股息殖利率逾3.5%，已晉升爲「三重奏」行情概念股。

第一金投顧董事長陳奕光指出，這些「三重奏」概念股的股利政策耀眼，在股利合計上，長榮70元、聯詠37元、陽明20元；另外，樺漢、欣興、新唐等也都超過5元，近期股價抗震代表正在走第一階段的股利行情。

第二階段隨著股東會前、或除權息前的融券回補日逼近，聯電、華新、欣銓、京元電子等都有逾千張至數百張的空單，預料回補買盤的陸續進場，將爲軋空走勢增添助力。

統一投顧董事長黎方國表示，股東會行情的最後階段，則是在股東會中確認配股配息政策，進一步引動除權息行情；至於填權與否看的是未來，投資人選股時應考量個股股價，及產業前景、競爭力等條件。

整體而言，若從籌碼面

三重奏概念股					
股號	公司	股利合計(元)	現金股息殖利率(%)	融券餘額(張)	21日收盤/漲跌(元)
2603	長榮	70.00	42.1	1,983	166.00 / -4.50
3034	聯詠	37.00	8.4	515	436.00 / -9.00
2609	陽明	20.00	30.8	3,319	64.90 / -1.50
8046	南電	18.00	6.9	3,053	260.00 / +5.00
6414	樺漢	15.00	6.0	885	246.00 / -4.50
3037	欣興	8.00	5.8	1,334	136.50 / +1.00
4919	新唐	7.00	5.0	761	139.00 / -3.50
5347	世界	4.50	4.9	1,005	90.20 / -0.10
2303	聯電	3.60	7.1	10,518	50.10 / -0.60
3264	欣銓	3.50	6.4	770	54.60 / -1.20
2449	京元電子	3.50	7.6	898	46.00 / +0.00
3231	緯創	2.60	5.8	1,083	44.50 / -1.30
5009	榮剛	2.50	4.6	3,315	54.30 / -3.30
2337	旺宏	1.80	5.3	653	33.70 / -0.40
1605	華新	1.80	3.6	3,317	49.90 / +0.05

資料來源：CMoney

王皓正 / 製表

、資金面觀之，目前上市櫃公司已進入股東會題材中，第一與第二階段的股利與軋空行情，在市場看資充沛引領下，可樂觀看待最後的除權息走勢，但因時序也將進入首季財報公布期，選股宜搭配基本面檢視較佳。

# 台積ADR重挫 拖累費半

微軟、Alphabet、亞馬遜本周財報聚焦

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】美股三大指數上周五(21日)微漲，周線小跌，反映企業獲利有好有壞。財報季接著邁入緊鑼密鼓的一周，微軟、Alphabet和亞馬遜等大型科技公司的財報將陸續登場，將驗證今年來猛漲之勢是否合理。

標普500指數、道瓊工業指數和那斯達克綜合指數上周五微漲約0.1%，但一周下來全面走低。標普和道指各跌0.1%和0.2%，那指跌0.4%。

台積電ADR上周五大跌4.4%，拖累費城半導體指數跌0.8%，一周各跌2.1%和1.6%。

整體來看，美股波動近來有所緩和，標普500指數延續近日來小幅波動的走勢。Horizon Investments投資長萊德納表示，上周五無波瀾的行情充分反映「無精打采」交易狀態。投資人設法從最新經濟數據找尋通膨和經濟成長前景、及Fed政策路徑的線索。美國企業景氣本月意外升至近一年來高點，

可能導致通膨壓力捲土重來。標普全球美國4月綜合採購經理指數觸及去年5月以來最高。

Raymond James股票投資組合和技術策略董事總經理吉布斯說：「如果經濟狀況保持下去，Fed可能會更加大膽，緊縮力道可能超出市場當前預期，這對股市不利。」

BMO Family Office財務長施萊夫指出：「現處於財報季才開始的階段，過去四個財報季開始時，美股均表現強勁，「但我們不確定這種趨勢會持續下去，預料美股一段時間內將維持窄幅波動。」

【編譯葉亭均 / 綜合外電】市場風險胃納轉弱，從石油、黃金到比特幣上週都轉跌。國際原油期貨自3月來首度周線收黑，回吐先前因OPEC+意外減產而獲得的漲幅，金價則失守2,000美元大關；比特幣跌破3萬美元，爲四周來首度收跌。

布蘭特原油6月期貨上週五(21日)收盤漲0.69%至每桶81.66美元；西德州原油6月期貨漲0.65%至每桶77.87美元。兩大原油指標周線都重挫逾5%，爲一個月來首度周線收黑，原因是全球石油供應顯現成

長跡象，俄羅斯原油前一周出口回升至每日300萬桶以上，此外，市場也擔心經濟衰退和美國汽油庫存增加。

黃金現貨價格上週五跌1%至每英兩1,983.06美元，一周累計跌約1%，反映聯準會多位官員近期的鷹派言論強化市場押注至少再升息1碼的預期。

比特幣過去一周重挫10%，22日盤中報價爲27,258美元，儘管4月上旬突破30,000美元，但近期後繼無力，此時正值美國銀行存款狀況改善，較高利率的展望持續變動。

# 油金比特幣周線收黑

【編譯葉亭均 / 綜合外電】市場風險胃納轉弱，從石油、黃金到比特幣上週都轉跌。國際原油期貨自3月來首度周線收黑，回吐先前因OPEC+意外減產而獲得的漲幅，金價則失守2,000美元大關；比特幣跌破3萬美元，爲四周來首度收跌。

布蘭特原油6月期貨上週五(21日)收盤漲0.69%至每桶81.66美元；西德州原油6月期貨漲0.65%至每桶77.87美元。兩大原油指標周線都重挫逾5%，爲一個月來首度周線收黑，原因是全球石油供應顯現成

民國56年(自20日)創刊社址：新北內湖區大湖路一段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 本報所刊文字均非經同意不得轉載