

# 經濟日報

中華民國112年5月3日 星期三 農曆癸卯年三月十四日 第20381號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A2

## 瑞信AT1債券風暴 上市櫃公司踩雷

投資爭議浮上檯面，「受害者」申訴銀行未告知減記風險，指控未提供相關商品說明書

高力國際

Colliers

## 公開標售

### 近南科挑高鋼骨廠房



#### 標的資訊

- ◇ 土地面積：約4,205.33坪
- ◇ 建物面積：約3,027.67坪
- ◇ 土地使用分區：工業區
- ◇ 土地使用類別：丁種建築用地、交通用地及農牧用地

#### 投資亮點

- ◇ 台南山上工業區優質廠房釋出
- ◇ 車程15分鐘即達南部科學園區
- ◇ 近國道三號善化交流道，交通往返便利

#### 標售資訊

- ◇ 標售底價：新台幣638,000,000元整
- ◇ 開標日期：112年6月21日(三)

#### 標售資訊請洽詢

洪先生 02-8722-8658  
黃先生 02-8722-8664



不動產經紀人：陸青秀(103)中市經紀字第01451號  
英屬維京群島商高力國際股份有限公司台灣分公司

## 大摩看多

代工、通路商本季完成去庫存，預期一路復甦至2025年，廣達、技嘉等受惠

# PC景氣觸底反彈

記者張濤文 / 台北報導

摩根士丹利證券（大摩）發布最新報告指出，PC代工與通路商將在本季結束前完成去庫存，不僅如此，PC景氣觸底反彈的訊號已現，並將一路復甦至2025年。這是目前外資圈中，第一家看PC景氣將走長多的機構。

大摩在這篇名為「大中華科技硬體」的報告指出，美國超大型企業的需求放緩，但最近開始看到中國大陸雲端的需求略微回升。英特爾日前也表示，PC市場今年可望銷售2.7億台，本季底客戶庫存去化有望達健康水準，伺服器需求雖然仍疲軟，但中國大陸市場首度出現復甦跡象，令人振奮。

在相關台系供應鏈，在PC方面，大摩看好廣達，因為Chromebook / MacBook需求疲軟的利空已反映完畢，未來廣達將受惠於人工智慧（AI）伺服器的比重上升。

至於雲端產業及相關個股，大摩繼續看好能受惠於內容增長，或能順利轉型以緩衝需求短缺的個股，如嘉澤、金像電、技嘉、台達電及鴻海旗下工業富聯（FII）。

大摩對於這些個股都給予「優於大盤」的投資評價。至於目標價，廣達為105元、嘉澤為984元、金像電102元、技嘉138元、台達電368元。對於在深掛牌的FII，目標價則是人民幣15.5元。

對於今年全年，大摩仍維持之前的預測，也就是PC市場出貨量全年下降約13%。目前庫存仍高於健康水準，但開始看到特定

### 大摩看PC產業

項目	說明
肯定英特爾景氣觸底看法	英特爾：本季底客戶庫存去化有望達健康水準 大摩：PC OEM與通路商將在本季結束前完成去庫存，且PC景氣觸底反彈的訊號已現，將一路復甦至2025年
PC出貨量預估	今年全年PC出貨量預估下滑約13% 目前庫存仍高於健康水準，但開始看到Chromebook與美國出現一些補貨需求
看好個股	PC：廣達可望受惠於利空已反映，且AI伺服器比重上升 雲端：嘉澤、金像電、技嘉、台達電及工業富聯(FII)

資料來源：摩根士丹利證券

張濤文 / 製表

PC型號（Chromebook）與特定市場（美國）出現一些補貨需求，原因各不相同。

事實上，滙豐、麥格理、野村等證券也認為，PC產業由於受惠Windows消費型筆電的存貨周轉天數，將由135-155天一路下降至5、6月的110天，恢復到疫

前水準。

此外，隨著美國消費者在PC類的支出仍居高檔，終端消費需求增溫，使得PC品牌廠自本季以來更加積極的釋單採購，將帶動第2季全球筆電出貨季增9%、第3季則升溫至17%。

相關新聞見A3

# 台股連四紅 暖身520行情

軍工、重電、碳權等政策概念股走強 外資期現貨做多 短線仍有彈升空間

【記者王奕敏 / 台北報導】台股近來短線跌深反彈，軍工、重電、碳權、生技等政策概念股輪強，帶動指數連四紅，昨（2）日收復季線大關，炒熱520行情。法人指出，台股由於三大利多匯集，預期短線指數仍具有彈升空間。

加權指數在上周三下探15,284點本波低點後，隨搶短買盤進場，指數跌深反彈，

昨日更一舉收復季線大關，盤面八大類股齊揚。終場指數上漲57點、收15,636點，漲幅0.3%，成交量2,297億元。

盤面上，隨美國軍火商團提前抵台，加上國防自主的政策激勵，近期軍工股表現強勢，雖然昨日相關個股漲跌互見，仍有全訊大漲5.5%、創下波段反彈新高，雷虎、寶一等均收紅上漲，表現相對亮眼突出。

重電股因電網強韌計畫走出一波多頭格局，昨日士電、亞力等均亮燈鎖漲停，華城、中興電等也大漲逾9%，呈現群起強彈態勢；碳權概念股的農林、正隆、華紙、台泥、國產、倍力等均勁揚收市，表現相當亮麗搶眼。

法人指出，由於520將至，隨相關政策概念股紛紛勁揚，吸引市場人氣，使得本波觸底反彈格局有望延續，甚

至不排除在三大利多支撐指數彈升下，本波520行情將有向月線發起攻擊的契機。

法人直指目前台股三利多，分別為：一、基本面包括庫存去化、經濟衰退等利空逐漸淡化，市場開始反映下半年景氣復甦；二、技術面如RSI、KD等指標均低檔反轉向上；三、籌碼面內資銀彈源源不絕，投信、自營商、散戶等近日均進場加持。

統計三大法人昨日動向，共計買超台股68.9億元，其中外資期貨淨多單增加1,348口至14,101口，現貨買超35.5億元，期現貨同步偏多操作；投信買超10.2億元，自營商買超23.1億元。代表散戶的融資餘額則攀升至1,754億元。

八大公股行庫雖然昨日賣超16.4億元、連二賣，不過之前已連九日買超合計達209.9億元。

## 創業之星選秀 快來報名

推動普惠金融，提供企業資金融資及輔導...

# 彰銀幫新創找錢 實現雙贏

【記者廖珮君 / 台北報導】彰化銀行致力推動普惠金融，支持新創事業及微型企業圓夢，積極配合政府政策開辦及推動各項創業貸款專案，以協助新創企業取得資金，拓展營運規模。彰銀強調，中小企業為穩定經濟及創造就業的重要基石，彰銀透過提供資金融資及輔導，與企業共同實現雙贏策略。

經濟日報於2017年起舉辦「創業之星選秀大賽」，為創業者與投資者之間搭建平台，藉由媒體傳播的力量，讓優質團隊更廣為人知，並且找到更多的資源協助。賽事今年邁入第七屆，合作單位為台大創創中心，協辦單位為中華開發金控、彰化銀行、國泰金控、日月光集團、鴻海科技集團、台灣企銀、宏匯集團、t.Hub內科創新育成基地。

彰銀挺新創，並配合政府政策開辦「青年創業及啟動金貸款」、「微型創業鳳凰貸款」及「企業小頭家貸款專案」等專案貸款，協助新創企業取得資金，並輔導符合資格之企業取得各部會主管機關提供的利息補貼。

此外，為促進小規模事業發展取得營運所需資金，推出自有的「微型企業小額貸款」方案，提供微型企業取得優惠融資。

彰銀表示，中小企業為穩定經濟及創造就業的重要基石，新創事業及微型企業常



彰銀長期扶植中小企業發展，支持新創事業及微型企業圓夢，在信保基金業務推動上，屢獲佳績。圖為經濟部主任秘書陳怡鈴（左）與彰銀總經理周朝崇。

彰銀 / 提供因規模較小，缺乏專業管理能力，需要專業資源來引導企業整合規劃。彰銀透過提供資金融資及輔導，協助客戶規劃金流與營運管理，使其規模成長，進而活絡經濟，創造就業機會。彰銀近年不斷推出多項創新貸款專案，以滿足不同客戶的融資需求。除了提供無

形資產融資外，更積極推廣青年創業貸款、文創青創貸款及六大核心戰略產業貸款等。

此外，彰銀與工研院及信保基金合作推動「專利融資專案貸款」，協助富含技術能量，但資金或擔保品不足的新創事業取得資金，幫助他們將新興專利技術走向商業化。

彰銀強調，未來除將繼續為中小企業提供多元金融服務外，將因應企業發展趨勢及數位時代使用者偏好的改變，持續加強運用金融科技、大數據分析等技術，提供有溫度的服務品質，為企業提供更智慧化、創新且全方位金融服務。

### 今日熱點

- 環球晶看營運 本季面臨挑戰 A3
- 新光金經營權之爭 吳欣儒喊家和萬事興 A4
- 超級軍工周報到 台鏈商機爆發 A5
- 澳洲抗通膨 意外恢復升息 A6
- ChatGPT竄紅 從風潮變風暴 A7
- 比亞迪進擊 新能源車銷量暴增 A10

第七屆 創業之星 選秀大賽

您只管創業，故事我們來說

即日起開放報名

主辦單位：經濟日報

合作單位：TEC

協辦單位：中華開發金控、彰化銀行、國泰金控、日月光

FOXCOPY、宏匯集團、t.Hub內科創新育成基地