

經濟日報

中華民國112年5月6日 星期六 農曆癸卯年三月十七日 第20384號 經濟日報網 money.udn.com

投資大勢 | A2
外資出走
上月轉淨匯出142億

中斷今年來每月流入局面，與股市操作方向一致，金管會看好中長線資金回流

台股聚焦 | A3
鴻海4月營收
寫同期新高

達4,292億元，成長7.2%；部分客戶進入新舊產品轉換期，本季展望維持季減年減

16檔股東會行情衝鋒

欣興、東元等營運看旺 法人、大戶資金提前卡位 將躍大盤上攻焦點

上月營收、Q1財報揭露
股價籌碼雙強股 帶勁
中小強勢股 買盤湧動

A12、A13

記者周克威 / 台北報導

台股步入股東會旺季，自下周起至5月底共有378家上市櫃公司舉行，市場期待各公司對後市景氣展望，篩選股利合計配發逾1元，法人、大戶看好第3、4季營運前景並提前卡位，計有欣興、南電等16檔，是台股下周攻克季線與月線的狙擊手。

聯準會5月會議決議升息1碼，符合預期，但強調年底前不打算降息，市場對下半年經濟前景疑慮漸深，焦點轉向上市櫃公司基本面。

元富投顧總經理鄭文賢、台新投顧總經理呂仁傑表示，進入上市櫃公司股東會旺季，經營高層在股東會上都會發表對下半年產業景氣看法與公司業績展望。以台積電在法說會上指出，下半年業績將較上半年成長兩成研判，各公司對第3、4季營運展望也將趨於樂觀，只要說法符合或優於市場預期，都有望振奮多頭人氣，帶動台股走勢。

統一投顧董事長黎方國也認為，因第1季處於清理庫存階段，上市櫃公司在本月15日前公告的第1季財報可能不太理想，且產業一向有五窮六絕的景氣起伏，因此，股東會上

老闆們對下半年業績展望，將成為5、6月行情的焦點，特別是下半年蘋果iPhone15、MR頭盔等新品問市的供應鏈，如何在股東會中說明下半年拉貨動能，更是多空關鍵。

從378家將舉行股東會的公司中篩選，法人圈依國際產業脈動、產品報價面向，看好下半年業績前景，且預期公司在股東會中也將釋出未來營運正面訊息，買盤提前進場卡位，三大法人在過去五個交易日買超逾千張，同時今年配發股利將逾1元的個股，計有欣興、東元、華新、致伸、神基、南電等16檔。

例如將在30日召開股東會的欣興，儘管傳出雜音，但法人看好產業將落底，本周獲三大法人買超，股價走揚突破年線反壓，將配發現金股利8元，是標準的高股息概念股。

股號	公司	近五日法人買買超(張)	股利合計(元)	5日收盤 / 漲跌(元)	題材
3037	欣興	57,940	8.0	152.50 / +4.00	景氣落底回溫
1504	東元	10,768	1.5	45.65 / -0.95	受惠儲能商機
1605	華新	9,551	1.8	50.10 / -0.20	電動車布局佳
4915	致伸	5,471	3.9	62.50 / +0.30	營運逐季成長
3005	神基	5,202	3.783627	62.90 / +1.70	軍工概念題材
8046	南電	5,059	18.0	277.50 / +5.00	載板需求轉強
2634	漢翔	4,109	1.08	56.40 / -1.20	受惠國防預算
2408	南亞科	3,765	2.130377	66.70 / -1.30	大廠減產效益
2352	佳世達	3,735	2.0	34.20 / -1.25	轉投資醫療
2385	群光	3,558	7.5	98.00 / -0.70	庫存有效去化
2301	光寶科	2,288	4.5	76.20 / +0.20	受惠AI需求
2912	統一超	2,120	9.0	284.50 / -1.00	旺季效益顯現
4114	健喬	1,983	1.6	48.15 / -0.85	海外市場成長
2404	漢唐	1,730	15.0	223.50 / +3.50	受惠擴產效應
2395	研華	1,695	11.0	380.00 / +0.00	受惠智慧城市
3141	晶宏	1,180	2.667827	102.50 / -2.00	電子標籤需求旺

資料來源：CMoney 周克威 / 製表

蘋果財報優預期 台鏈利多

新興市場表現強勁 iPhone銷售逆勢回升 為台積、大立光、鴻海等挹注動能

【編譯季晶晶 / 綜合外電】蘋果上季營收和獲利都均優於華爾街預期，主要得力於iPhone在新興市場的需求強勁，亞太地區與印度都是亮點，顯示在經濟高度不確定之際，蘋果仍保有韌性。蘋果預期本季營收看減約3%，但在電子產品景氣慘淡之際，iPhone逆勢成長已足夠振奮投資人，股價5日早盤大漲近5%。

在截至4月1日的年度第2季（上季），蘋果淨利年減3.4%至242億美元，每股盈餘1.52美元，營收年減2.5%至948.4億美元，是連續第二季下降，但優於分析師預測，減幅也比蘋果自己預估的約5%還小。財務長梅斯特里把營收下滑歸咎於匯率逆風，對營收造成5.4個百分點的衝擊。隨蘋果展望優於預期，外界預期，有望為蘋果供應鏈台積電、大立光、鴻海、水晶光等營運挹注多頭動能。

最大功臣為iPhone銷售回升。上季iPhone營收年增1.5%至513.3億美元，為歷來同期最高，也遠優於市場預期的下滑3.3%。梅斯特里說，iPhone銷售成長主要由「從南亞、印度、拉



蘋果上季財報優於預期，主要因iPhone銷售比市場預期還強勁。（路透）

美到中東等新興市場的強勁表現」拉抬。執行長庫克說，供應問題已過去，上季沒有任何產品大幅短缺，並提到印度的機會，「我在印度看到大量民衆進入中產階級」，「印度正處於轉折點」。蘋果主管甚至在財報會議上提到印度約20次。

上季Mac銷售年比銳減31%至71.7億美元，iPad銷售年減13%至66.7億美元，可穿戴裝置、家庭設備和配件部門營收年減不到1%至87.6億美元。服務事業營收年增5.5%到209.1億美元，創新高，目前全球付費

黏著度+印度 致勝關鍵

【記者何佩儒 / 台北報導】蘋果公布最新財報，營收及獲利表現都優於預期，最大「功臣」是iPhone的亮眼佳績。在智慧手機銷售持續疲弱下，iPhone上季創造513.3億美元的收入，高於分析師預期的488.4億美元。國內專家表示，主要歸功於「黏著度」及「印度」。

iPhone的營收在全球智慧市場衰退下，仍逆勢保持正成長；蘋果服務收入也持續攀高，意味果粉持續為使用蘋果的各項服務付費，因此選擇硬體時，還是會選擇iPhone。蘋果的品牌力與戮力創新，提升了果粉的黏著度。

不僅iPhone銷售金額成長，上個月公布財報的三星，雖營業利益下降，手機部門表現還是嚇嚇叫，乃因新機S23系列銷售表現佳，證實面對高通膨，高階機種還是比較有看頭。

其次，上個月蘋果在印度的首家直營門市在孟買開幕儀式，除了顯示印度市場對蘋果的重要性，也顯示蘋果多年來逐步提升在印度生產的比重，已達到一定水平。目前蘋果在印度的生產比重約7%，預計會提高到兩成以上。

在印度之前，大中華區一直是蘋果相當看重的市場，分析師原預測，隨大陸解封，應該帶動消費性電子產品的需求，不過，上季蘋果大中華區業務銷售額為178.1億美元，低於去年還在封城時的183.4億美元，讓人不得不注意到美中貿易戰的後座力。

美就業報喜 今年降息機率減

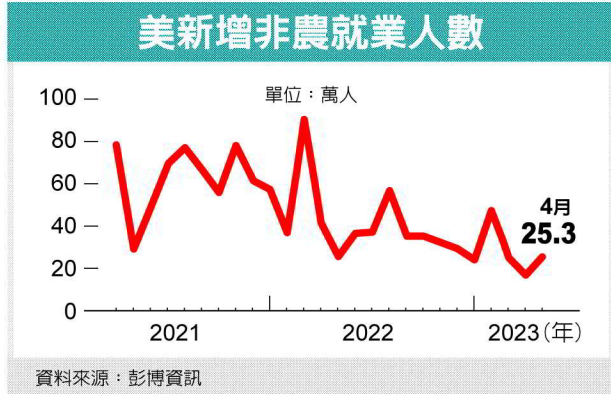
4月新增非農人數逾25萬 失業率下探50年低點 通膨數據將牽動Fed決策

【編譯任中原 / 綜合外電】美國4月就業報告各項數據偏強，非農就業人數增加25.3萬，遠優於3月，失業率下降，薪資升幅明顯提高，每周工時與勞動參與率持平，低薪的兼職工作人數略減。由於薪資升幅偏高，使聯準會（Fed）6月會議是否暫停降息的爭議更大，今年內降息的機率也下降。

數據公布後美國公債殖利率上升，利率期貨市場預期今年內的降息幅度從3碼縮小到2碼。美元走高，美股早盤也開高走高，道瓊指數漲逾400點。

勞工部5日表示，4月非農就業人數增量比3月時的16.5萬人（修正數）高出不少，其中民間部門增加23萬人，比3月時增加12.3萬人（修正數）激增，也高於預估的增加16萬人。其中製造業增聘1.1萬人，比預估減少1,000人好得多。

平均時薪比3月上升0.5%，高於預估及3月時的0.3%升幅；比去年同期上升4.4%，高於預估的4.2%，也高於3月時的4.3%升幅



（修正數），顯示工資加速上升。平均每人每周工時持平，為34.4小時。

失業率進一步下降到3.4%，回到50年來低點，低於市場預估的3.6%及3月時3.5%；勞動參與率持平，為62.6%，符合預估。就業不足率（U6）下降0.1個百分點，為6.6%，顯示從事兼職工作的人數略減，更多人選擇專職工作。

經濟學者表示，4月就業人數雖強，但2、3月的人數卻大幅下修，沖淡了就業熱度。但更重要的是工

我民生物資CPI漲逾7%

【記者葉卉軒 / 台北報導】行政院主計總處昨（5）日公布4月消費者物價指數（CPI）年增率為2.35%，漲幅和上月持平，但已連續21個月超過2%通膨警戒線，其中17項重要民生物資CPI年增率漲7.35%，創14年來新高。

今年1-4月平均物價較去年同期漲2.54%，4月核心CPI漲幅也較3月高，漲2.72%。官員坦言整體CPI讓民眾對物價漲勢感受深刻。

4月電價調漲，外界原預期4月通膨率將較3月高。主計總處綜合統計處專門委員曹志弘表示，由於4月天候平穩使得蔬菜及水果價跌，抵加上油料費價格也下跌，抵消蛋類、豬雞肉類及外食費漲幅，使得4月CPI漲幅和3月相同。

觀察368個查價項目群中，有272個上漲，較顯著者包含芭樂漲39.2%、雞蛋漲31.47%、旅館住宿費漲21.91%、國外旅遊團費漲19.22%、沙拉油及調理油漲14.13%、豬肉漲12.51%，17項重要民生物資價格年增率衝上14年新高，民眾對物價上漲有感。先前主計總處評估，4月起電價調漲對全年CPI年增率最大影響是0.15個百分點，觀察4月電費CPI，較3月漲1.3%。

曹志弘表示，預估5月CPI年增率回落到2%左右。一方面去年基期高，另外商品類已看到漲幅收斂的跡象。

47107651922689
民國56年5月20日創刊 社址：新北內湖區大直路1段369號 承印者：聚心製印廠 台灣郵政特准掛號認爲新聞紙類 新聞局登記證警字第002號 本報所刊文章未經同意不得轉載