

經濟日報

中華民國112年5月13日 星期六 農曆癸卯年3月24日 第20391號 經濟日報網 money.udn.com

投資大勢 | A2

長榮陽明 首季獲利大減

雙雙年減逾九成，長榮每股純益2.38元，稱冠同業；陽明0.97元，擬斥資300億買五艘LNG船

台股聚焦 | A3

華碩展望三好兩壞 拚本季提前損益兩平

營收估增一成，存貨管理達到穩定狀態，PC業務逐季回溫

16檔季報靚 掀有基之彈

大亞、玉山金等Q1純益成長 獲法人買盤力挺 將成520行情上攻先鋒

記者廖賢龍 / 台北報導

4月營收與第1季季報接續公告，台股轉向反映基本面，第1季稅後純益年增、本周有三大法人買超逾3,500張的大亞、玉山金、建準等16檔「有基之彈」的個股，預計是本周多方慶祝520反攻季線的先鋒。

統一投顧總經理廖婉婷表示，下周為第1季財報公告截止日，短線盤勢可能仍會受到公司財報發布帶來的震盪，但市場消化利空並在下檔築好堅強支撐之後，多頭還是具挑戰季線15,646點反壓機會，除了AI相關設備供應鏈是盤面輪動指標之外，法人卡位獲利成長股也會是攻堅要角。

彭博估算，台灣上市公司今年四季獲利年減分別為45%、37%、15%及16%，第1季將是今年獲利最差季度。

不過，漢翔等股第1季稅後純益相較去年同期仍為成長，三大法人本周也積極買超，透露出對全年營運樂觀的展望。

綜合凱基投顧董事長朱晏民、群益投顧董事長蔡明彥、第一金投顧董事長陳奕光看法，軍工及綠能概念股雖獲得政策支持，但是族群股價漲幅大之後，

容易陷入修正，但是漢翔及大亞具有實質業績以及獲利，獲得法人買盤持續投入。

朱晏民與廖婉婷表示，人工智慧的AI相關族群也是未來重要趨勢，相關設備的供應商營運可望成長，尤其是散熱與伺服器需求可望大增，奇鋳、建準與安勤也因此獲法人青睞。

此外，電動車長久發展趨勢不容忽視，致茂與光寶科具有車電題材；統一、大成與台灣高鐵則是受惠疫情解封後的需求增加；中華電的獲利與配息穩定又有5G題材，往往是波動中的法人資金停泊處。

法人買超美時，也透露對於生技股較不易受通膨及升息等議題干擾而有所布局；橡膠等原物料概念股基期低及大陸需求佳，帶動正新的買盤。

16檔有基之彈反攻季線

股號	公司	第1季稅後純益年增(%)	12日收盤價 / 漲跌(元)	題材
1609	大亞	673.4	29.55 / +0.60	處分投資收益入帳
2633	台灣高鐵	281.1	30.90 / +0.15	解封載客率上升
1795	美時	167.6	289.00 / +5.50	海外市場銷售佳
2634	漢翔	168.0	54.40 / +0.40	政策支持軍工股
2421	建準	81.5	65.00 / +0.00	外資調高獲利預估
3479	安勤	73.3	124.00 / +8.00	Q2營運維持高檔
2884	玉山金	39.7	25.25 / -0.20	票價券評價回升
1210	大成	37.6	52.50 / +0.50	擴張食品事業
3017	奇鋳	34.9	177.50 / +3.00	伺服器水冷散熱需求
3596	智易	27.3	112.50 / +2.00	上半年業績佳
1216	統一	18.1	74.60 / +0.20	收購台灣家樂福
2812	台中銀	15.4	14.55 / +0.00	存放款餘額持續成長
2105	正新	15.2	38.50 / -0.05	大陸解封需求大
2301	光寶科	11.8	76.10 / -1.10	核心事業群毛利率佳
2360	致茂	10.0	188.50 / +5.00	受惠電動車需求增
2412	中華電	6.4	125.00 / -1.00	5G前景俏

註：篩選近十日三大法人買超逾3,500張的個股

資料來源：CMoney

廖賢龍 / 製表

1485家Q1財報速覽

A15 / A16

基金績效大公開

C2 / C7

MSCI權重 台股兩降一升

遭全球新興市場、亞洲除日本指數下調 全球市場微升 31日盤後生效

【記者黃力 / 台北報導】MSCI (明晟) 昨 (12) 日公布半年度權重調整，台股「兩降一升」；其中，台股在「MSCI全球新興市場指數」、「MSCI亞洲除日本指數」權重下調幅度皆是2021年第3季以來最多，預計於5月31日盤後生效。

台股在「MSCI全球新興市場指數」權重下調0.17個百分點至14.66%，下調幅度是2021年第3季以來最多；在「MSCI亞洲除日本指數」權重下調0.19個百分點至16.59%，下調幅度也是2021年第3季以來最多；在「MSCI全球市場指數」權重上調0.01個百分點至1.62%。

以「MSCI全球新興市場指數」觀察，權重調升最多

的市場為中國大陸及印度，權重各增0.44個百分點及0.08個百分點；權重調降最多的市場為巴西與台灣，權重各降低0.19個百分點及0.17個百分點，其餘市場權重變化不大。

MSCI (明晟) 自2019年2月底宣布增加中國A股在MSCI系列指數中的權重起，逐步將中國A股的納入因子從初始的2.5%增加至20%，並陸續納入創業板及科创板在內的個股，A股權重也隨著不斷提高。

統一投顧董事長黎方國表示，回顧4月新興國家股市表現，以印度、俄羅斯、印尼表現較佳；MSCI台灣指數下跌3.4%，居新興市場後段，考量台灣經濟成長動能疲軟

台股於MSCI主要指數季度調整變化

時間	MSCI全球新興市場指數		MSCI全球市場指數		MSCI亞洲除日本指數	
	調整後 (%)	變化 (百分點)	調整後 (%)	變化 (百分點)	調整後 (%)	變化 (百分點)
2022Q4	13.35	-0.02	1.46	0.01	15.51	0.02
2023Q1	13.97	0.00	1.62	0.00	15.79	0.03
2023Q2	14.66	-0.17	1.62	0.01	16.59	-0.19

資料來源：摩根士丹利資本國際

黃力 / 製表

，且有地緣政治風險變數干擾，並因MSCI指數未來加碼中國大陸的趨勢不變，使台股權重遭小幅調降，或將牽動部分外資流出，但因台股投資潛力高，未來還是能吸引主動型外資布局。

兆豐投顧董事長李秀利指出，自上次MSCI宣布季度權重調整以來，台股市值占亞

太國家 (除日本以外) 比重微幅下降0.05%，因此台股權重在此次半年度調整中微幅調降，如台股在「MSCI亞洲除日本指數」權重與外資動向來看，統計2020年以來上一季度共有13次MSCI權重調整，其中有十次調整與外資買賣超方向一致，預期此次權重調整宣布後，外資

恐略偏向賣超。

李秀利提醒，基本面及當時的整體投資氛圍仍是左右股市表現的主要原因，投資人宜著重在趨勢變化，惟短線上，依過往經驗，權重調整在生效日多會使盤勢波動，最後一盤交易常爆大量，應謹慎因應。

創意緯創躍成分股

【記者黃力 / 台北報導】MSCI (明晟) 公布調整結果，創意、緯創獲選入MSCI相關指數中，雙雙大漲逾5%，而泰山、震旦行等自全球小型指數刪除的個股則偏空反映，各下跌4.0%、0.3%作收。

台股在MSCI全球標準指數成分股，新增創意、緯創兩檔，均自全球小型指數股轉進。台股在MSCI全球小型指數則新增九檔成分股，包括士電、華城、汎德永業、飛宏、王品、合勤控、華孚、穎崴、洋基工程，遭刪除的則有創意、緯創、泰山、震旦行共四檔。

至於MSCI台灣指數成分股方面，本次成分股新增緯創、創意，無刪除成分股，指數成分股增加至90檔，並有24檔成分股調整在外流通股數。本次權重調升最多為新增成分股緯創，權重為0.38%；權重調降最多的成分股為台積電，權重來到42%，調降0.28個百分點。創意、緯創等為市場先看好入學的個股，此次也順利成為成分標的。創意聞訊上漲65元或5.8%收1,170元，創近一個半月收盤新高；緯創開低走高、由黑翻紅，成交量擴增逾五日均量的兩倍，股價上漲2.6元或5.4%，收在50.10元，站回所有均線之上。

由MSCI全球小型指數中刪除的泰山、震旦行表現溫吞，其中又以近來陷入經營權爭奪的泰山尤為矚目。泰山盤中一度大跌7.9%，尾盤前跌幅收斂，下跌1.3元或4%，收在30.60元。

水價喊漲 擴大累進費率

副閣揆鄭文燦指是必然趨勢 台水建議增加收費級距 合理反映營運成本

【記者余弦妙、鍾泓良、葉卉軒 / 台北報導】電價調漲後，日前傳出台灣自來水公司 (台水) 將調漲水價，擬調整收費級距，擴大累進費率。行政院副院長鄭文燦昨 (12) 日指出，近年來平均用水量有成長，對於水價問題目前在規劃中，要考量到成本、民衆的負擔，累進費率是必然的一個趨勢，盼大家能節約用水。

台水公司近日送交立法院檢討水價合理結構報告，指

出「現行水價難以引導民衆節約用水」，並建議水價合理化，擬採擴大累進費率，增加用水段別，從現行四個級距，再增加幾段級距。台水指出，現行水價於1994年7月1日調整實施迄今，29年未調整，水價費率段別級距按1989年決算成本計算基礎沿用迄今，難以合理反映現行營運成本。

台水公司表示，目前正在研議，水價能否調整仍要尊重水價審議主管機關的經濟

部水利署。水利署則表示目前沒有收到水價調整指示。

鄭文燦昨日參加翡翠水庫原水管隧道貫通典禮，他坦言，這幾年平均用水量成長，希望民衆跟產業都要節水，政府努力開發各種水源確保台灣的用水安全，像翡翠原水管工程，可讓大台北地區將近600萬人的用水無虞，2015年蘇迪勒颱風造成南勢溪濁度提高，當時直潭淨水場無法處理的情況，現在可以徹底解決，水源開發跟水

費合理化一樣重要。

經濟部水利署今年針對用水大戶開徵耗水費，不過部長王美花日前表示，台灣水價還存在在台北市的北水處及台北以外的台水公司兩套不同價格。台水會針對用水成本及全台灣物價情形進行檢討，找出合理的水價，並鼓勵用水戶節約用水。她補充，目前針對用水大戶的耗水費已在今年上路，會持續檢討台灣水資源利用問題。為擴大水源來源，高雄橋

頭再生水廠昨日也舉行開工動土典禮，內政部主任秘書黃駿逸指出，橋頭再生水廠總經費49.52億元，中央補助44.82億元、92%，預計2026年起每日可供應三萬噸再生水，楠梓廠也在辦理中。橋頭再生水廠是北高雄首座再生水廠，中央在高雄共規劃設立四座再生水廠，其中南高雄的鳳山與臨海二廠，每日已可供應7.8萬噸再生水，可讓在地的鋼鐵與石化產業不會受到雨季變化的影響。

今日熱點

焦點 | A4

臺灣碳權交易所 將落腳高雄

焦點 | A5

輝能砸1,700億 赴法建電池廠

國際 | A7

Fed鷹派理事 支持再升息