

經濟日報

中華民國112年5月14日 星期日 農曆癸卯年3月25日 第20392號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

寶成越南廠逆風再裁員5,700人

寶元配合加工品產能調整，預定下月起減少勞動力，強調遵循當地法令辦理。

焦點 A5

AI黃金年代 產業贏家出列

GPU、伺服器需求強勁，輝達、微軟搶先得利，台積、鴻海、欣興等受惠，各行各業迎向新浪潮。

獲利看增 買盤湧入

欣興、廣達等5月來獲大幅買超，目標價上調，將脫穎而出

15檔法人升評 吹反攻號

淘金祕笈

1520家上市櫃季報 股東會資訊 完全掌握 股利大公開 挑出金雞

A12~A15

記者盧宏奇 / 台北報導

景氣春燕遲到，台股拉回整理，隨財報揭露及各公司陸續召開法說會，機構法人針對庫存去化、訂單能見度等調整估值，看好欣興、廣達、玉山金等15檔獲得法人上修投資評等、目標價，且5月以來買超逾2億元的優質股，將是本周多頭反攻強棒。

凱基投顧董事長朱晏民、富邦投顧董事長蕭乾祥指出，綜觀近期英特爾、超微、台積電、聯發科等美台半導體大廠釋出訊息，庫存仍居高不下，訂單能見度偏低，除五窮六絕效應外，下半年旺季不旺疑慮升溫，導致市場氣氛趨趨保守。展望後市，專家普遍預期台股偏向區間震盪整理，個股表現機會較

鴻、華碩、微星、祥碩、世芯-KY等電子股，以及王品、美食-KY等傳產股，金融股玉山金亦入列。

ABF載板廠下半年復甦可期，欣興、南電近期吸引抄底買盤回補；散熱模組廠拜AI伺服器需求看增，奇鋹、雙鴻獲追捧；庫存去化進度較快的主機板廠釋正向展望，法人同步調高華碩、微星目標價。

ChatGPT引發風潮，科技巨擘積極搶攻相關商機，帶動高速運算、AI伺服器需求水漲船高，創意、世芯-KY等矽智財廠，以及廣達、緯創等伺服器代工廠中長期營運動能無虞。

15檔法人升評按讚股

股號	公司	法人5月買超金額(億元)	5月漲跌幅(%)	12日收盤/漲跌(元)	股號	公司	法人5月買超金額(億元)	5月漲跌幅(%)	12日收盤/漲跌(元)
3037	欣興	76.3	10.3	160.00 / +4.00	3324	雙鴻	8.3	0.2	248.50 / +1.50
2382	廣達	58.8	18.1	101.50 / +9.20	2727	王品	6.3	3.0	326.50 / +9.50
8046	南電	33.7	4.5	287.00 / +9.00	2357	華碩	6.0	-0.3	281.50 / -5.00
8069	元太	30.8	1.3	193.00 / +4.00	2377	微星	5.9	1.3	147.50 / +1.00
3017	奇鋹	18.5	12.7	177.50 / +3.00	5269	祥碩	5.4	3.0	1,170.00 / +60.00
3443	創意	18.4	17.4	1,170.00 / +65.00	2723	美食-KY	3.2	5.1	163.50 / +5.50
3231	緯創	17.3	7.7	50.10 / +2.60	3661	世芯-KY	2.1	14.3	1,355.00 / +50.00
2884	玉山金	9.4	1.2	25.25 / -0.20					

資料來源：CMoney

盧宏奇 / 製表

找飆股 快看台股擂台

三檔績效穩健 單周最高賺5%



慧智有潛力 強攻基因檢測

A2

今日熱點

成長股投資級債 基金新寵

A2

生技財報靚 四大族群豐收

A3

雙財報嗆辣股 多頭悍將

保瑞、高力等前四月營收增逾20% 單季每股純益躍進 可望逆勢突圍

【記者盧宏奇 / 台北報導】台股近期反映上市櫃公司財報表現偏弱與出口下滑等隱憂，多頭欲振乏力，法人認為，現階段操作宜回歸基本面，保瑞、高力、漢翔等前四月營收、季報「雙優」個股，可望逆勢突圍，扮演多頭明燈。

上市櫃公司第1季財報明(15)日全數公告完成，隨台積電、聯發科、電子五哥紛紛釋出終端需求回溫有限、能見度偏低等保守訊息，加上愈晚公布的個股表現欠佳的機率愈高，台股向上突破月線、季線

後拉回，盤面個股震盪愈趨劇烈。綜合群益投顧董事長蔡明彥、兆豐投顧董事長李秀利、元富投顧總經理鄭文賢等看法，雖然第1季財報欠佳已反映在股價上，但高通膨壓抑消費、中國大陸復甦疲弱、新產品發表延遲等因素，都為後續訂單回籠強度添增變數，目前只能邊看邊走。

台新投顧副總經理黃文清指出，美聯準會(Fed)5月再度升息1碼，金融市場反應淡定，關注焦點再度回到基本面，近期4月營收、季

報陸續揭曉，數字優劣直接影響個股短線走勢，如果後續展望偏向正面，可望成為盤勢震盪時的資金避風港。

篩選前四月營收年增率逾20%，加上第1季每股稅後純益(EPS)0.5元以上，且季增率、年增率均逾一成的獲利動能強勁個股，包括保瑞、漢翔、高力、美時、駐龍、長榮航、jpp-KY、三陽工業、漢來美食等傳產股，以及漢唐、華孚、威強電等電子股。

保瑞CDMO業務與藥品銷售雙

引擎持續推動營運高成長，第1季EPS達13.62元，未來將啟動新併購案擴展版圖，法人點名將成台灣製藥業的成吉思汗；另一檔美時亦為高成長、高EPS的生技股，法人看好公司成功轉型為「品牌藥學名藥和新藥併行」的市場領導者。

軍工概念股今年蔚為盤面主流組群之一，除地緣政治、美台強化防衛工業合作等題材加持外，漢翔、駐龍、jpp-KY等相關個股還有優異的獲利成績單最為後盾，法人看好後市股價仍有發揮空間。

雙財報嗆辣股

股號	公司	前四月營收年增率(%)	第1季EPS(元)	12日收盤/漲跌(元)
6472	保瑞	268.4	13.62	777.00 / +7.00
2404	漢唐	168.1	6.01	227.00 / +2.00
8996	高力	84.8	1.42	215.50 / +6.50
2634	漢翔	65.0	0.58	54.40 / +0.40
1795	美時	57.2	4.58	289.00 / +5.50
6235	華孚	52.9	1.04	97.30 / +5.50
4572	駐龍	47.7	1.65	165.50 / +4.50
2618	長榮航	45.1	0.84	28.00 / +0.35
5284	jpp-KY	43.5	2.52	147.00 / +13.00
3022	威強電	38.9	2.14	83.80 / +1.90
2206	三陽工業	38.7	1.71	59.50 / +2.10
1268	漢來美食	33.9	3.01	161.00 / +14.00

註：篩選首季EPS季增、年增率均逾一成的個股

資料來源：CMoney

盧宏奇 / 製表

橋水基金減碼台積ADR

上季減持幅度達27% 同步大砍波克夏B股、百度等 索羅斯出清特斯拉

【編譯湯淑君、劉忠勇 / 綜合外電】機構法人的13F報告陸續出爐，全球最大避險基金橋水聯合(Bridgewater Associates)上季大幅減碼台積ADR，減碼幅度達27%，還幾乎出清波克夏B股、清倉百度與美銀等多檔銀行股；億萬富豪索羅斯旗下投資公司則出清特斯拉，增持晶片股高通，新買進串流巨擘Netflix。

根據向美國證管會申報的文件，橋水公告今年第1季減碼台積ADR共6.4萬股，減碼幅度達27%，使得持股降至近17.3萬股。若依

台積ADR上周五收盤股價每股83.43美元計算，目前持股市值減至約1,440萬美元。

橋水是在去年第3季首度買進台積ADR，去年第4季再增持14%達到23.7萬股，不過橋水布局台積ADR僅占整體投資部位0.1%。台積ADR今年第1季股價上漲24.9%，今年迄今漲勢收斂為12%。

另外，橋水上季大動作出清美銀、摩根大通、富國銀行、嘉信理財與高盛等金融股，也清倉大陸搜尋引擎巨擘百度，大幅減持電商業者拼多多與零售巨擘沃爾瑪、以及大

陸造車新勢力「蔚小理」(蔚來汽車、小鵬汽車、理想汽車)，也將波克夏B股大砍99%；加碼Google母公司Alphabet、臉書母公司Meta與微軟，同時新增居家修繕零售業者家得寶(Home Depot)持股。

另外，申報文件顯示，索羅斯基金管理公司第1季全數賣出1,600萬股特斯拉持股，並脫售約1,080萬股的電動卡車新創公司Rivian持股，剩餘360萬股持股市值降到5,540萬美元。

索羅斯在2022年第2季買進特斯拉和Rivian股票。截至去年底，

Rivian股價已從2021年11月的盤中最高價回跌約90%。

索羅斯第1季同步減持其他科技相關持股，包括Alphabet、亞馬遜、Salesforce和Intuit。迪士尼持股遭大砍75%，減至4.64萬股。

索羅斯還新增幾檔持股，包括沃爾瑪、Netflix、鐵路營運商CSX和Norfolk Southern，及大陸電商公司京東；高通持股增加50.5%至10.4萬股左右；Nike持股增加將近兩倍至16.67萬股；Uber持股也增加近五成，如今共持有81.89萬股。

美股收黑 短線變數多

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】美股上周五(12日)下跌，標普500和道瓊指數連續兩周收低，調查顯示美國消費者對通膨預期上升，華爾街不再理所當然認定聯準會6月會暫停升息。美股短期內還面臨美國提高舉債上限陷入僵局的變數。

密西根大學消費者信心指數降至六個月低點，標普500指數盤中翻黑，收盤跌0.2%，道瓊工業指數微跌不到9點，周線分別跌0.3%和1.1%；那斯達克指數上周五跌0.4%，周線漲0.4%。費半指數和台積ADR周線各跌1.2%和1.8%。

密大調查消費者預期未來5到10年物價年增率為3.2%，達12年來最高。最新利率交換行情反映交易人士預期6月開會會議升息機率為10%，原本一面倒認定會暫停升息。投資人還得提防美國府會之間調高債務上限的僵局。美國總統拜登和國會領袖原訂於上周五舉行的會談延到本周。國會預算辦公室指出，除非提高債務上限，否則美國政府面臨在6月上旬無法支付所有帳單的重大風險，也就是6月初違約風險加劇。美國財長葉倫再度呼籲提高債務上限，表示若國會不這樣做，會損害信用評等。