

經濟日報

中華民國112年6月17日 星期六 農曆癸卯年4月30日 第20426號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

泰山大砍股息 4元變0.56元

總座蔡政達：衡量存款餘額、融資條件、營運資金需求，「實無能力發放」；減幅達86%

國際 | A7

日銀拚經濟 超低利率不變

認定通膨今年稍後放緩，必要時將加碼寬鬆支持景氣復甦，日圓應聲貶至七個月低點

16檔法人卡位 帶頭衝

台積、鴻海等營收亮眼、Q2財報可期 吸引資金進駐 將躍大盤攻堅要角

強勢二優股 閃亮

雙資搶進股 看漲

A13

記者廖賢龍 / 台北報導

迎下半年景氣回溫，三大法人開始布局4、5月營收成長、預估第2季財報表現佳個股，計有台積電、南亞科、鴻海、東聯等16檔，法人積極的買盤也讓台股有望繼續往萬八挺進。

五窮六絕的第2季，台股不僅越過萬七，並已上漲1,420點或8.9%，漲幅有望與第1季的12%相當；三大法人對台股的買超達3,100億元，已超越第1季的2,600億元。台股基本面與指數走勢似有背離，也使得機構法人在選股上更為謹慎，儘量發掘今年營運呈持續成長的個股。

統一投顧董事長黎方國認為，法人買盤卡位4、5月營收同步月增的公司，有機會在第2季財報嶄露頭角。

凱基投顧董事長朱晏民表示，AI是5月中下旬以來墊高台股指數的主力，實際能有多少業績將考驗股價大漲一波的AI概念股，第2季前二個月營收表現是檢驗基本面很好的方式。例如台積電由5月中旬的低點160元陡峭勁揚到本周250元高點，其5月營收月增12%，更添上漲助力。

三大法人搶進的第2季財報潛力股，不少是第2季以來營收表現吸睛的大型權值股，例如挾AI議題的台積電，5月營收月增近20%，也是激勵股價衝向600元關卡的主因。

黎方國以工作天為計算依據，第1季工作天比第2季減少約15%，如不考慮產業毛利率差異，第2季營收季增超過15%的公司，第2季業績表現非常值得期待。三大法人在第2季買超的台積電、精英、台光電、瑞儀、王品、聯陽與山富，4月或5月營收月增率出現雙位數，潤泰新4月及5月營收月增率更雙雙突破10%，都吸引法人買盤布局。

兆豐投顧董事長李秀利表示，台股本周上漲402點，下周雖有端午假期，但進入上半年作帳及拚績效的最後階段，在美股與台股投資氛圍仍樂觀之下，端午假期應不易干擾多頭部隊的行進。

16檔法人搶進Q2財報潛力股

股號	公司	Q2以來三大法人買超(張)	16日收盤 / 漲跌 (元)	題材
2330	台積電	263,032	589.00 / -2.00	外資買盤重現
2408	南亞科	66,082	78.50 / +3.20	AI題材轉進記憶體
2317	鴻海	27,618	111.00 / -0.50	車用電子概念增強
1710	東聯	27,364	23.10 / +0.50	關係企業打進台積供應鏈
2331	精英	19,910	29.75 / -0.95	朝充電樁和能源技術發展
6239	力成	19,842	104.50 / +1.50	出售西安廠資產給美光
2383	台光電	15,803	244.00 / -5.00	供貨AI伺服器
8069	元太	15,771	228.50 / -2.50	小金雞聯合聚晶上櫃
3014	聯陽	14,141	122.00 / +0.50	營運逐季加溫
6176	瑞儀	12,850	124.00 / -2.00	營運逐季加溫
2481	強茂	10,360	68.90 / -0.90	導入中高壓產品
9917	中保科	9,362	118.50 / +0.50	配5元股利
2727	王品	7,160	338.00 / -6.50	受惠報復性消費
3017	奇鋆	7,134	247.00 / +10.00	AI訂單湧現
9945	潤泰新	6,157	36.05 / -0.65	走出營運谷底
2743	山富	1,538	159.50 / -2.50	暑假旺季到來

資料來源：CMoney

廖賢龍 / 製表

富時效應 台股尾盤爆巨量

單日成交量衝上4,580億元 15個月來最多 外資連六買 專家看好類股良性輪動

【記者盧宏奇 / 台北報導】受到富時指數季度調整盤後生效影響，台股昨(16)日最後一盤爆出750.8億元，為史上第11大，推升單日成交量擴增至4,580億元，是去年3月9日來最多。投信昨日大賣40.9億元，是1月30日以來最大，壓抑台股終止連五紅。

展望後市，綜合凱基投顧董事長朱晏民、統一投顧董事長黎方國、兆豐投顧董事長李秀利等專家看法，台股看回不回，仍有上檔空間可期，雖然逐漸接近壓力區，但多頭可用之兵眾多，將以輪動方式交互攻擊，建議選股重於選市，持續鎖定題材

股偏多價差操作。投顧業者分析，台股在13日跳空大漲261點留下多方缺口17,129至16,999點，技術面代表萬七點心理關卡已轉為實質性支撐，可視為本波段漲勢的強弱分界，在缺口未回補前，仍可維持強勢多頭格局。

近期除電子股盤堅，非金電指數跟進走高，顯示盤面漲勢擴散至傳產族群，可望維持類股良性輪動，聚焦傳產類股利多題材發酵，且股價維持強勢或整理過後轉強的相關個股，例如華航、長榮航、長榮、陽明、中興電、華城、土電、東元、聚陽、

駐龍、漢翔、jpp-KY等。台股昨日因台積電ADR 15日收跌2%，以及富時指數季度調整等因素干擾，大部分都在平盤下震盪換手，尾盤則在台積電出現1.9萬張買盤進場小拉11點、加權指數終場下跌46點收17,288點，仍維持5日線以上強勢整理，成交量增至4,580億元；台積電則是從跌5元拉升3元，終場下跌2元收589元。

大盤最後一盤爆出750.8億元，史上第11大，其中以華新尾盤達4.9萬張最多，新光金、兆豐金、宏碁、緯創、和碩、聯電、友達、英業達、開發金、中信金等，亦出現2.2萬至4.2萬張不等。

台股昨日觀盤重點

- 加權指數昨日下午跌46點收17,288點，成交量增至4,580億元，2022年3月9日來最多
- 尾盤因富時指數調整權重盤後生效爆量750.8億元，史上第11大
- 盤面權值股走勢分歧，強勢族群主要分布於記憶體、觀光、重電、貨櫃船等，AI概念股淪為個股表現
- 三大法人買超46.3億元：外資加碼32.6億元，連六買；投信賣超40.9億元，連三賣；自營商買超54.5億元，連四買；八大公股行庫逢高調節15.8億元，連六賣

資料來源：CMoney、採訪整理

盧宏奇 / 製表

AI題材相關的股王信驊、世芯-KY、創意逆勢收高，其餘強勢族群主要分布於記憶體、觀光、重電、貨櫃船十檔千金股亦跌多漲少，與

美光遞橄欖枝 在陸大投資

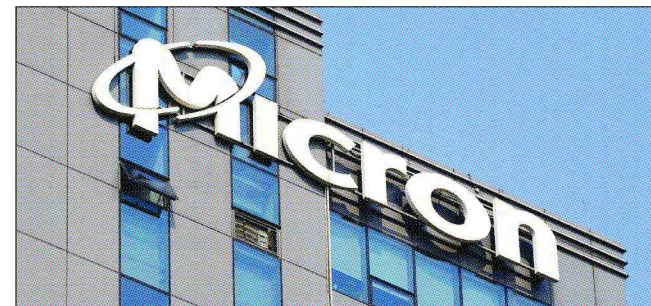
將砸185億元收購力成西安封測廠、加建新產線 增聘人力 力求保住客戶

【編譯簡國帆、記者戴瑞芬 / 綜合報導】美國記憶體晶片大廠美光(Micron)產品上月遭中國大陸關鍵領域封殺後，16日宣布未來幾年將在西安封測廠投資人民幣逾43億元(約新台幣185億元)，承諾繼續經營當地市場，向北京當局遞出橄欖枝；同時傳出計劃承諾投資印度至少10億美元設立半導體封裝廠，分散製造基地。

在美中科技角力戰中，美光成爲北京當局目標；大陸中央網信辦5月宣布，美光在陸銷售產品未通過安審查，大陸關鍵資訊基礎設施營

運商應停止採購美光產品。美光宣布將向西安工廠投資人民幣43億元，大陸半導體界第一反應是「美光是真的不想死啊」。因爲中國網信辦認定美光未通過網路安全審查，對美光晶片禁令，使得使用美光存儲晶片的OPPO、vivo、小米、榮耀、中興等廠商不再採購，而2022年美光在中國營收33.11億美元，占總營收10.7%。

爲了保住中國客戶，美光加碼西安工廠，還將大幅增聘人力。美光表示，將向力成西安子公司1,200名員工提出新的勞動合約，新的投資



美光16日宣布，未來幾年將在中國大陸西安封測廠投資人民幣逾43億元。(路透)

項目也將額外創造500個工作，使中國大陸人力增加到超過4,500人。

美光16日的聲明表示，未來幾年將投資西安封測廠人民幣逾43億元，除了收購台

灣半導體封測公司力成旗下力成西安的封裝設備，並計劃在美光西安工廠加建新廠房，引入新產線，製造行動DRAM、NAND及SSD產品，以強化西安廠現有的封裝

和測試能力。

美光執行長梅羅塔表示，「這項投資計畫彰顯美光對中國業務與中國團隊成員堅定不移的承諾」。美光中國區總經理吳明霞表示，「新加建廠房落成後，我們將在西安陸續引入新的設備及製程。收購力成西安資產使美光西安能夠直接營運所有封裝測試業務。」

儘管百般示好，不過中國網信辦目前仍未回應，美光在中國能否起死回生，還存在變數，因爲此項收購專案將在大約一年內完成，需獲得中國監管部門批准。

力成：持續強化合作

【記者尹慧中 / 台北報導】力成昨(16)日宣布，日前收到美光科技將執行購買力成半導體(西安)有限公司資產權利通知。力成將於6月27日召集臨時董事會核議此資產買賣交易案，力成強調，與美光保有長期合作夥伴關係，雙方可望在既有基礎上，持續加強彼此合作。

力成西安廠設立於2014年，主要提供美光科技供應全球電腦使用WBGA封裝技術的動態記憶體(DRAM)。依2016年1月生效的服務合約約定，合約滿六年後，美光有權利購買力成西安的資產，並約定當美光決定購買後，雙方有一年的執行資產移交交割過渡期。

力成強調，移轉西安廠的營運不會對力成產生任何重大的財務影響，營業額的減少在一年過渡期後才會發生。力成去年已在台灣重建擴充新的WBGA產能，近幾年積極拓展邏輯及高階封測市場，且已取得明顯的進展，這些產能將持續貢獻營收及獲利。力成強調，移轉西安廠的營運對營收負面影響有限。

針對營運後市，力成日前法說會上提到，邏輯產品逐漸復甦但不確定性仍高。記憶體庫存去化時間比原先預期的長，第2季需求仍然疲弱。