

經濟日報

中華民國113年3月16日 星期六 農曆甲辰年2月7日 第20699號 經濟日報網 money.udn.com

台股聚焦 | A3

廣達獲利創紀錄 賺一股本

去年純益396億元，毛利率7.82%，三率三升，擬配息9元，AI伺服器出貨將再寫佳績

焦點 | A4

國泰金股利政策 放送利多

總座李長庚強調去年獲利明顯增加，會向董事會積極建議，法人樂觀上看2元，配發率逾六成

15檔高息股 法人卡位

聯電、世界、國產等攻守兼備 本月來獲積極加碼 扛多頭攻堅大旗

記者周克威 / 台北報導

台股2萬點關前震盪激烈，投資人對後市行情又愛又怕。隨上市櫃公司陸續召開董事會宣布股利，並在相關新募高股息ETF即將進場之際，殖利率超過5%的聯電、世界、國產等15檔高現金殖利率股，吸引法人、大戶卡位。

輝達GTC大會將在18日登場，全球多頭資金瘋湧AI股，台灣擁有完整的AI上下游供應鏈，自農曆年後，外資開始強力掃貨台股，繼2月大買1,161億元後，3月迄今也大手筆加碼1,040億元，推動指數在本周寫下20,112點歷史新高。

統一投顧董事長黎方國、富邦投顧董事長蕭乾祥指出，外資昨(15)日賣超117億元，應屬買多後的調節，不過，行情進入歷史新高區，外資在台指期已呈淨空單布局，未平倉空單來到11,698口的波段新高，顯示外資龍年開紅盤後的強力做多策略，開始出現降溫跡象。

上市櫃公司近期密集召開董事會，通過去年財報與股利分派，高現金殖利率股成為許多操盤人目前的持股重點，尤其在三檔高股息ETF發燒募集後，預計準備進場的資金將逾2,000億元，高現金殖利率股已成為2萬點行情進攻、退可

守的焦點。

根據統計，在已公布現金股利的逾1,500家公司中，殖利率逾5%，同時，法人看好今年營運前景，自3月以來加碼逾千張的個股，包括：聯電、世界、國產、國票金、遠百、致伸、統一證、群益證、長榮鋼、漢唐、長榮、達方、億光、新產、創見等。

台新投顧總經理呂仁傑、華南投顧董事長儲祥生認為，輝達GTC大會將在下周登場，微軟也將在21日召開春季新品發表會，焦點都將圍繞在AI上，AI股將是台股能否站穩2萬點大關的要角。

此外，高現金殖利率股在三檔新募ETF資金加持下，是目前最吸晴的焦點，其中殖利率逾5%的個股，不僅吸引國內法人，對外資也具有吸引力，值得留意。

15檔「高現金殖利率股」

股號	公司	3月以來法人買賣超(張)	現金股利殖利率(%)	15日收盤/漲跌(元)	題材
2303	聯電	165,708	5.7	51.90 / -0.70	半導體景氣回溫
5347	世界	37,991	5.3	83.90 / +1.50	營運谷底回溫
2504	國產	16,384	5.8	36.15 / -0.20	市場需求穩定
2889	國票金	14,603	5.2	13.90 / +0.10	受惠景氣回升
2903	遠百	13,264	6.0	26.50 / +0.65	受惠擴增據點
4915	致伸	12,917	5.0	78.70 / -0.80	下半年營運回升
2855	統一證	10,327	5.7	23.10 / -0.50	受惠ETF熱賣
6005	群益證	9,461	7.1	18.60 / -0.20	受惠股市多頭
2211	長榮鋼	4,668	5.4	119.50 / +0.50	業外收益豐
2404	漢唐	3,729	6.1	342.50 / -35.50	受惠半導體擴產
2603	長榮	3,691	6.0	166.50 / -17.00	紅海事件持續
8163	達方	2,048	6.6	60.00 / -0.60	綠能產品成長
2393	億光	1,857	6.0	53.10 / -0.20	專注利基市場
2850	新產	1,655	6.1	81.80 / -1.00	股利發放亮眼
2451	創見	1,548	5.8	85.90 / +1.10	記憶體供需轉佳

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

1588 家上市櫃年報 A14 A15

基金績效大公開 C2 C7

台股遇空襲 尾盤爆量下殺

大戶落跑、外資轉賣 富時指數調整效應 周線終止連八紅

【記者高瑜君 / 台北報導】美股四大指數收黑，加上市場大戶高檔落跑、外資轉賣為賣等三大不利因素，台股昨(15)日開低走低，尾盤更在富時指數調整效應下爆量殺至最低，終場大跌255點、收19,682點，收盤點位為金龍年交易以來指數首度跌破5、10日均線，周線終止連八紅。

法人表示，由於大盤與年線乖離率來到18.5%，短線急漲後盤勢修正乖離屬健康、合理狀態，因此在跌破5、10日均線後，短線行情恐將轉弱修正，預期短線區間落在月線19,248點至20,000點間。

第一金投顧董事長陳奕光指出，現階段台股屬於機會與風險並存階段，利多及利空五五波，主要利多包括輝達GTC大會即將登場、微軟也將召開新品發表會等。至於主要利空包括：一，外資淨空單增加至1.16萬口；二，新台幣持續貶值；三，美國聯準會立場可能轉為中性，甚至是鷹派；四，台積電ADR溢價空間收斂；五，ETF短線過熱且集中，引發多殺多疑慮。

昨天19大類股中，僅貿易百貨類股逆勢收紅，餘均下跌收黑；上市公司280家上漲、高達649家下跌。權值股部分，台積電下周

一即將除息，估計將蒸發點數28.73點，在市場棄息賣壓湧現下，昨天股價大跌31元、收753元。其他如聯發科、富邦金、台達電、國泰金、聯電等大型權值股亦同步收黑逾1%；權值族群中，僅鴻海獨撐大局，盤中一度漲停，終場大漲11元、收132元，市值達1.8兆元，超越聯發科位居市場第二。

族群來看，以AI族群表現較為強勢，廣達、緯創均為人氣指標，航運族群則重挫4%最弱勢；千金股跌多漲少，以譜瑞-KY漲2.8%最強勢，M31跌停最弱勢，檔數為15檔不變。中小型股近來為市場殺

台股觀盤重點與下周展望

項目	說明
盤勢重點	<ul style="list-style-type: none"> 美股四大指數收黑，市場大戶高檔落跑，加上外資轉賣為賣等三大不利因素，衝擊15日台股開低走低收低，尾盤在富時指數調整效應下爆量殺至最低 終場台股大跌255點、收19,682點，收盤點位為金龍年交易以來指數首度跌破5、10日均線，周線終止連八紅 類股以AI表現較為強勢，廣達、緯創為市場人氣指標，航運股重挫4%最弱勢；千金股跌多漲少，檔數仍為15檔不變 三大法人合計買超136.2億元。其中，外資買超117.1億元、投信買超20.8億元、自營商賣超39.9億元。八大公股行庫則買超64.6億元
後市展望	<ul style="list-style-type: none"> 台股機會與風險並存，利多及利空五五波 大盤與年線乖離率來到18.5%，短線急漲後盤勢修正乖離屬健康、合理狀態，短線區間落在月線19,248點至20,000點間

資料來源：CMoney、採訪整理

高瑜君 / 製表

盤重心，櫃買指數14日跌、收246.37點，為拉回來最破月線，昨日再下跌1.59點，收244.78點，周線連二黑。

熱錢流出 台幣連三貶

【記者陳美君 / 台北報導】美國通膨壓力居高不下，美國聯準會可能延後降息的預期，衝擊國內股匯走勢。匯銀主管表示，台股重挫、美元指數強彈促使熱錢匯出約10億美元，匯市昨(15)日上演爆量重挫戲碼，新台幣匯率盤中重貶逾1角，終場貶值9.6分，收31.593元，一天爆出21.655億美元的成交巨量。

央行資料顯示，新台幣匯率已連三日貶值，累計貶值1.81角。新台幣昨天收在31.593元，近半個月新低。

美國近日公布的數據顯示通膨壓力仍大，激勵美元走強、非美貨幣全盤皆墨。美國中央銀行統計顯示，美元指數昨天勁揚0.58%，主要亞洲貨幣全數貶值，其中，

匯銀主管指出，聯準會將於下周召開FOMC利率會議，預估短期內新台幣將在31.2~31.8元區間波動。

馬士基：航運費低到難以為繼

CEO示警全球貨櫃運量持續過剩 彭博分析師：費率波動將衝擊業者獲利

【編譯任中原、陳苓 / 綜合外電】全球貨櫃航運巨擘馬士基(Maersk)執行長柯文勝14日在股東年會上表示，全球貨櫃航運市場接下來幾年都面臨運能過剩，而且目前運費率已降到令業者難以為繼的水準。

馬士基2月曾警告，貨櫃航運業運能過剩，將重創今年獲利。

馬士基指出，去年由於新貨櫃輪陸續下水，使全球運能增加9%，預料今年

將再增加11%，2025年進一步增加7%。

柯文勝指出，運費費率從2021及2022年的高點大幅下降，實際上已降到(令業者)支持不下去的水準。

據Drewry世界貨櫃運價指數(WCI)，止於3月14日當周，貨櫃船費率再跌3.8%至每FEU(40呎櫃)3,162美元，為連續第七周走低，顯示避走蘇伊士運河，繞道南非好望角帶動的運能需求飆升，開始趨

於正常化。本周運價跌幅最大的是上海至歐洲航線，平均下滑5%。

彭博行業研究(BI)資深產業分析師預估，有鑑於到2025年為止，供給成長將持續超過需求，全球貨櫃船運費將緩步回落至紅海危機發生前的低點。

倘若紅海危機落幕，運費將加速回檔。去年12月及今年元月貨櫃運輸費率因為紅海危機，導致運費一度急漲。

彭博行業研究分析師估計，費率波動將衝擊航運業者的獲利，包括馬士基、商船三井、中國遠洋運輸集團、東方海外貨櫃航運公司、赫伯羅德(Hapag Lloyd)、以星航運(ZIM)、南韓貨櫃航運商HMM。

儘管如此，柯文勝強調，「需求成長、船隻航速減慢、及舊船回收，將隨著時間抵消運能過剩問題，我們可以恢復到健康的盈餘水準」。與此同時，

該公司到2025年為止的運能，將維持不變。

馬士基去年已宣布裁員1萬人，今年年會上也說，將繼續聚焦於控制成本。董事長烏格拉表示，公司的股利發放比率仍維持在占淨利的30~50%。

德國赫伯羅德航運公司14日指出，去年淨利劇減83%。由於全球貨櫃運能過剩，加上紅海危機，將迫使赫伯羅德今年設法削減成本，調整航線及靠港。

SCFI連五黑 四航線齊跌

【記者黃淑惠 / 台北報導】最新一期上海集裝箱出口(SCFI)運價指數持續下跌，指數連五黑，周跌幅5.98%，四大主要航線齊跌。

根據最新一期出爐的運價，遠東到歐洲運價每TEU(20呎櫃)為1,971美元，較前一期下跌163美元，跌幅7.63%；遠東到地中海運價每TEU達2,977美元，較前一期下跌161美元，跌幅5.13%。

遠東到美西每FEU(40呎櫃)達3,776美元，較前一期下跌263美元，跌幅6.51%；遠東到美東每FEU為5,252美元，較前一期下跌356美元，跌幅達6.34%。

近洋線方面，遠東到日本關西及關東每TEU(20呎櫃)較前一期持平。