

# 經濟日報

中華民國113年4月6日 星期六 農曆甲辰年2月28日 第20720號 經濟日報網 money.udn.com

台股聚焦 | A3  
台積發重訊  
今年營收目標不變

403震災過後，晶圓廠設備已大致復原，美元業績年增逾二成仍可望達陣。

焦點 | A4  
企業Q1發債1,175億  
規模創同期新高

晶圓代工一哥228億綠債稱冠，中油、台電分列二、三名，國泰金躋身前五。

# 16檔外資作價 強中強

緯創、中工、欣興、廣達等各擁題材 近三周獲逆勢敲進 躍盤面黑馬

記者廖賢龍 / 台北報導

台股這波多頭攻勢自3月15日低點起攀高，區間最大漲幅近4%，但外資這段期間累計賣超上市櫃金額達1,269億元，雖然13個交易日來外資賣多於買，不過仍買超台積電、鴻海、緯創、欣興、聯茂及廣達等16檔個股，這些「外資作價強勢股」成為市場多頭追捧焦點，股價強中強。

台股收盤點位站上2萬點已有十個交易日，雖然下檔支撐強勁，不過上檔也賣壓重重。新光投信董事長劉坤錫、第一金投信董事長陳奕光及台新投信副總經理黃文清均認為，預期台股在清明假期後仍會在20,000-20,500點間盤整。

其中，除AI題材帶來產業景氣翻多及內需傳產股部分具地震重建題材，股價基期相對低的績優企業，也有補漲機會；外資今年2、3月均買超的態度是否轉變，將成為關注重點。

統計3月15日至4月3日外資賣超台股期間，逆向大舉買超逾8,000張個股，以買超鴻海15.1萬餘張最多、緯創8.4萬餘張第二、中工4.9萬張第三、欣興3.5萬餘張與聯茂1.9萬餘張分居四、五名。

第六名以後個股，包括：廣達、景碩、威剛、鈺創、台積電、漢翔、堤維西、群益證、國產、TPK-KY、矽統等共16檔，買超張數均逾8,000張，

激勵股價強勢表態均站上5日均線。事實上，外資近三周雖轉以賣超台股為主，不過不少產業指標股仍獲外資大舉買超，標的以AI題材居多，如輝達GB200伺服器供應鏈的鴻海；AI伺服器股緯創，在外資三周來大買帶動下，股價已接近前波136元高點。

此外，聯茂在市場傳聞打入AI PC及AI伺服器供應鏈激勵下，五個交易日漲幅達47%；廣達同樣具有AI PC及AI伺服器題材加持，股價再創新高；欣興與景碩的ABF載板來自AI與半導體需求大增，也激勵外資買盤敲進。

第一金投信投資長曾志峰指出，股市主軸會集中在具備成長性的AI相關產業，AI商業應用將支持股價及市場表現。如台積電第1季獲利受到法人高度期待，預期4月18日法說會前仍將是外資等法人買盤著力重心。

陳奕光指出，多頭資金有機會轉移部分買盤至傳產股，除股價基期低，殖利率也會是吸引主因之一。如群益

## 16檔「外資作價強勢股」

股號	公司	3/15-4/3 外資買超 (張)	3日收盤 / 漲跌 (元)	題材
2317	鴻海	151,539	159.00 / +0.00	進入輝達GB200供應鏈
3231	緯創	84,543	129.50 / +4.50	外資認為可提供GB200運算板
2515	中工	49,086	15.85 / -0.10	碧硯閣交屋可帶進收益
3037	欣興	35,788	192.00 / -1.50	ABF載板需求大增
6213	聯茂	19,452	116.50 / -1.00	2月淨利年增逾186%
2382	廣達	14,617	293.50 / -4.50	AI PC市場期待高
3189	景碩	14,253	102.00 / -1.00	第2季業績可望雙位數成長
3260	威剛	12,896	100.00 / +0.10	三星固態硬碟漲
5351	鈺創	11,540	52.10 / -0.70	卡位機器人應用
2330	台積電	10,815	780.00 / -10.00	第1季財報預期亮眼
2634	漢翔	10,434	53.70 / -0.60	政策受惠股
1522	堤維西	10,434	58.50 / -0.60	AM(售後維修)需求旺
6005	群益證	10,305	19.75 / +0.05	殖利率佳
2504	國產	9,638	39.75 / +1.20	殖利率逾5%
3673	TPK-KY	8,858	39.10 / +0.50	搶攻儲能及充電樁市場
2363	矽統	8,781	41.90 / +3.80	具備完整的IP組合

資料來源：CMoney

廖賢龍 / 製表

證的現金殖利率及市占率上衝，都吸震災重建題材，都讓外資買盤默默卡引外資買盤；國產殖利率佳，又具備位。

### 上市櫃 3月營收 速報

A9

### Q1 飆股 排行榜 大公開

### 股價 強漲 軋空 股 聚光

B3

## 科技大咖上月營收出爐

# 鴻海增26% 同期次高 大立光升2% 不如預期

雲端網路產品拉貨動能浮現 本季營運向上

蘋果、非蘋新手機需求降溫 Q2展望保守

【記者蕭君暉 / 台北報導】鴻海昨(5)日公布3月營收4,475億元，月增26.9%，年增11.8%，為歷年同期次高。第1季營收1.32兆元，季減28.5%，年減9.6%，符合該公司在法說會揭露的展望預期，雲端網路產品拉貨動能慢慢浮現。

鴻海表示，展望本季仍屬傳統淡季，主要產品進入新舊產品轉換期，第2季能見度大約與目前市場預期相當，預估本季營運展望將呈現季增、年增表現。

鴻海將在5月14日舉行法說會，公布第1季營運成果及第2季營運展望。



鴻海表示，3月營收4,475億元，月增26.9%。其中，「雲端網路產品類別」、「元件及其他產品類別」、「消費智能產品類別

」月對月皆強勁成長，主要是因為2月適逢農曆春節假期，工作天數較少，基期較低，月對月表現強勁成長。至於3月「電腦終端產品類別」有顯著成長表現，主要是因為3月部分客戶拉貨動能較大，加上2月適逢農曆春節假期，工作天數較少，基期較低，月對月表現顯著成長。

至於鴻海3月營收年增11.8%。其中「消費智能產品類別」因客戶拉貨動能較大，年對年表現強勁成長。「雲端網路產品類別」因為3月雲端產品拉貨動能較強，抵銷網通產品庫存調整影響，本類別年對年顯著成長。

【記者劉芳妙 / 台北報導】大立光昨(5)日公布今年3月合併營收34.51億元，月成長2%，年成長4%，不如預期。大立光表示，目前仍處淡季，預期4月拉貨動能與3月差不多。

外界解讀，本季處於蘋果新舊產品交替期，尤其iPhone在中國大陸出貨量連兩個月年減逾三成，顯示主力市場對iPhone需求降溫，非蘋新機拉貨仍趨保守，都讓大立光對本月營運釋出保守展望。

分析師認為，大陸零售通路還在消化去年第4季採購的iPhone，預料未來幾個月當地iPhone銷



售仍趨緩，整體上半年手機市場復甦力道仍待觀察。華為高階產品重出市場，蘋果近期在當地罕見祭出折扣戰，蘋果執行長庫

克也親自前往站台，期盼拉抬iPhone銷售量。

大立光今年第1季合併營收113.13億元，季減36.7%，較去年同期成長24%，仍為三年同期最佳。值得注意的是，大立光3月出貨結構中，2,000萬畫素以上鏡頭出貨占比降至20%-30%，中止連兩月占比維持30%-40%，不利整體產品組合。

大立光將於下周四(11日)召開線上法說會，董事長林恩平親自主持，外界預期新機規格升級進展、潛望式鏡頭需求、新廠進度及AI手機對鏡頭規格等影響，將是關注焦點。

# 美國就業超強 股匯勁揚

## Fed官員：今年可能不降息

非農就業激增30萬人 高於預估 薪資穩定成長 帶動公債殖利率走升

【編譯任中原 / 綜合外電】美國3月就業報告數據強勁，非農就業人數激增30.3萬人，高於預估的新增21.4萬人，且是近一年來最大單月增量；失業率小幅下降，薪資穩定上升，工時增加，勞動參與率也升高。預料聯準會(Fed)仍將維持「不急於」降息的審慎立場。美股早盤開高，公債殖利率及美元匯率也雙升。

美國勞工部5日公布，3月新增30.3萬非農就業人口，且不僅3月就業人數激增，1、2兩月人數共計也上修2.2萬人。上月民間部門就業增加23.2萬人，超過預

估的17萬人，也高於2月修正值20.7萬人；製造業就業人數持平，但比2月的減少1萬人改善。

平均時薪月升0.3%，符合預估，高於2月時的0.2%升幅(修正數)；比去年同期上升4.1%，符合預估，但低於2月的4.3%升幅，這也是2021年6月以來最低升幅，這主要是受比較基期影響。平均每人每周工時34.4小時，高於預估及2月時的34.3小時。失業率下降0.1個百分點為3.8%，符合預估；勞動參與率上升0.2百分點，為62.7%，高於預估，顯示更多勞工願意加入職場。



就業數據強勁，使市場預期6月降息機率下降，且今年降息次數可能不到三次，帶動公債殖利

率上升，10年期美債殖利率上升7點，為4.38%，價格反向走跌；美股和美元則雙雙走強。

【編譯林奇賢 / 綜合外電】多名聯準會(Fed)官員4日在公開場合發表談話，當中已有一人喊出今年利率可能一次也不降。明尼亞波利斯聯準銀行總裁卡斯哈

里在領英的線上活動中表示，在上月的政策會議，他預計今年將降息兩次，但若通膨降溫進展停滯，今年可能根本不需降息。

今年沒有決策投票權的卡斯哈里表示：「如果繼續看到通膨盤踞不下，我會懷疑是否有必要降息。」他認為1、2月通膨數據「有點令人擔憂」，在開始降息前，需要看到物價取得更多進展。克里夫蘭聯準銀行總裁梅斯特(今年有投票權)在Global

Interdependence Center主辦的線上討論也說，希望再觀察幾個月的數據，以判斷通膨是否會重拾下行趨勢。

里奇蒙聯準銀行總裁巴爾金(今年有投票權)的觀點類似，他認為Fed在降息前花些時間弄清楚通膨軌跡，是明智之舉。

費城聯準銀行總裁哈克(今年沒投票權)直言，儘管經濟一直保持韌性，就業成長依然強勁，但通膨仍然過高。

紐約聯準銀行前總裁杜雷在彭博電視上表示，未來幾年利率下降幅度，可能不會像Fed官員預測的那麼大，認為Fed的長期利率預測過低。

4月5日股匯 台灣股匯：休市 美股早盤：38810.53 +213.55