

經濟日報

中華民國113年4月7日 星期日 農曆甲辰年2月29日 第20721號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4
三大衝擊
居住通膨將飆升

漲電價、升息、地震效應，房租、住宅維修費等可能齊漲，租屋族恐淪「體感貧窮」重災戶

國際 | A5
特斯拉拓版圖
要進軍自駕計程車

執行長馬斯克8月8日發表，否認平價車款計畫噁卡，盤後股價一度大漲5%

股利+軋空+除權息

股東會旺季來臨，聯發科、長榮等具融券回補及高殖利率等優勢，將躍多頭先鋒…

16檔利多三重奏 剝悍

選股指南

上市櫃3月營收速覽
多頭排列股升勢浩大
指標轉熱股動能加溫

A9

記者王皓正 / 台北報導

股東會旺季來臨，股利、軋空、除權息等「三重奏」戲碼正蓄勢上演，聯發科、漢唐、長榮、中租-KY等16檔個股，因具備高股利、融券回補及殖利率佳等優勢，將躍居盤面多頭捍衛軍。

法人表示，建議投資人挑選題材面、基本面佳的優質公司，抵禦市場震盪。如題材面上，股東會是每年4至6月，若公司在會中通過不錯的股利政策，炒熱股息話題，預告除權息登場，個股將有機會展開基本面慶祝行情。

台新投顧副總黃文清昨(6)日表示，台股股東會題材可分為「三重奏」的步驟，包括股利行情、軋空行情，及除權息行情等三階段。

第一波是開完董事會後，宣布股東會日期及盈餘分派，如果分派的現金股息與股票股利較市場預期高，即會啟動「股利行情」；第二波是股東會前、除權息前，依法必須強制進行兩次融券回補，啟動「軋空行情」與董監回補持行行情；第三波則是市場稱的「除權息行情」。

長榮、聯電、瑞儀、世界、漢唐等16檔個股，股利配發優，融券張數多，且現金股息殖利率逾3.5%，

已晉升「三重奏」行情概念股。

第一金投顧董事長陳奕光指出，「三重奏」概念股的股利政策耀眼，聯發科55元、漢唐21元、長榮10元、瑞儀10元；群光、力成、中租-KY等也都超過5元，近期股價抗震，正在第一階段的股利行情。

第二階段隨著股東會前、或除權息前的融券回補日逼近，美律、光寶科、世界、致伸、順邦、聯電、東元等，都有逾千張至數百張的空單，預料回補買盤陸續進場，將為軋空走勢增添助力。

股東會行情的最後階段，則是在股東會中進一步確認配股配息政策，進一步引動除權息行情。

16檔「三重奏」概念股

股號	公司	股利合計(元)	現金股息殖利率(%)	融券餘額(張)	3日收盤/漲跌(元)	股號	公司	股利合計(元)	現金股息殖利率(%)	融券餘額(張)	3日收盤/漲跌(元)
2454	聯發科	55.00	4.7	154	1,160.00 / -5.00	2301	光寶科	4.51	3.7	205	104.00 / +0.00
2404	漢唐	21.00	5.2	181	398.00 / -8.50	5347	世界	4.50	5.2	427	85.00 / +0.20
6176	瑞儀	10.00	5.7	185	174.00 / +0.00	1582	信錦	4.11	4.5	188	89.40 / +2.20
2603	長榮	10.00	6.0	8,058	165.00 / -0.50	4915	致伸	4.00	4.8	708	83.00 / +0.30
2385	群光	7.80	3.5	861	218.50 / -1.50	6147	順邦	3.75	4.9	1,083	76.00 / -0.80
6239	力成	7.00	3.6	196	191.00 / +0.00	6191	精成科	3.30	4.5	202	72.00 / -0.60
5871	中租-KY	6.70	3.7	155	175.50 / -0.50	2303	聯電	3.00	5.8	876	51.60 / -0.50
2439	美律	4.70	3.8	237	123.00 / -1.00	1504	東元	2.20	3.9	241	55.70 / +0.30

資料來源：CMoney

王皓正 / 製表

台股王拚場 幫你找靚股

四檔績效威風

最高賺29%



靚股的故事
佳必琪搭AI列車
後勁十足

A2

今日熱點

報稅季效應
大股東申讓衝高

A2

日相訪台積熊本廠
力挺IC鏈

A3

14檔「季報黑馬股」

股號	公司	3月營收年增(%)	法人近五日買超(張)	3日收盤/漲跌(元)
2809	京城銀	45.5	4,402	55.30 / +2.30
6197	佳必琪	35.2	2,176	171.00 / +15.50
3675	德微	25.7	1,206	273.50 / -2.50
4746	台耀	21.6	986	116.50 / +6.50
6274	台耀	21.3	871	187.00 / +5.00
2393	億光	10.6	708	55.00 / +0.60
3004	豐達科	19.9	645	114.00 / -1.50
1590	亞德客-KY	4.3	509	1,130.00 / +5.00
4968	立積	35.1	506	205.00 / -1.50
6164	華興	23.9	414	15.10 / +0.10
1773	勝一	8.4	231	184.00 / +0.50
6531	愛普*	2.9	198	412.00 / +4.00
4529	淳紳	61.2	24	12.50 / -1.35
3653	健策	1.3	6	930.00 / +37.00

資料來源：CMoney

楊淨淳 / 製表

清明連假期間國際大事

金融行情 (4月4-5日)
 ● 美股：標普500指數累計跌0.14%、台積電ADR累計跌0.45%
 ● 油價：布蘭特原油衝破每桶91美元，累計漲2%；西德州油價漲1.7%，報每桶86.91美元
 ● 金價：現貨金價創新高，報每英兩2,329.75美元，累計漲1.29%

國際大事
 ● 拜習熱線：拜登強調維持台海和平穩定，習近平強調台灣問題是不可逾越的紅線
 ● 葉倫訪陸：美財長葉倫會大陸總理何立峰，雙方觸及陸產能過剩、美對中貿易限制議題
 ● Fed主席鮑爾與官員談話：鮑爾重申今年開始降息是合適之舉。不過，多位Fed官員淡化降息預期
 ● 日銀暗示升息：日銀總裁植田和男暗示下半年可能升息

企業大事
 ● 英特爾：公布2023年晶圓代工業務虧損擴大至70億美元
 ● 三星：第1季營業利益跳增九倍至6.6兆韓元(48.9億美元)，因半導體價格上揚
 ● 蘋果：傳出團隊正在研發個人化行動機器人
 ● 特斯拉：馬斯克宣布將推自駕計程車計畫

資料來源：綜合外電

季報黑馬喊衝 法人追捧

台耀、亞德客等近三月營收寫佳績 獲買盤敲進 有望成盤面亮點

【記者楊淨淳／台北報導】時序邁入第2季，部分公司已公布3月營收，包括京城銀、佳必琪、德微、台耀等14檔「季報黑馬股」，不僅前三月累計合併營收較去年同期成長，且近五日、連假前最後一日(3日)，都獲得三大法人買超力挺，有望躍居節後市場買盤追捧的標的。

篩選前三月累計合併營收年增、且近五日、近一

日獲得三大法人買超加持的個股，依近五日買超張數排序，包括：京城銀、佳必琪、德微、台耀、台耀、億光、豐達科、亞德客-KY、立積、華興、勝一、愛普*、淳紳、健策。

觀察14檔率先公布3月營收的「季報黑馬股」，電子零組件類股中包括了佳必琪、健策、台耀，半導體類股則有德微、愛普*、立積，六檔個股不僅前三

月累計合併營收年增，且3月單月營收皆呈現年、月雙增。

生技類股則有台耀，3月營收月增129%、年增46%；工具機類股則有亞德客-KY，3月營收月增107.3%、年減4.8%；高殖利率的金融股則有京城銀，京城銀去年盈餘分派每股配發現金股息3元，創下歷來配發股利的最高水準。

依產業來看，電子占八

檔最多，其中以電子零組件、光電、半導體類股為主。籌碼面來看，近五日三大法人最青睞京城銀、買超4,402張，其次為佳必琪、德微，分別獲得買超2,176張、1,206張。

統計這14檔基本面佳、又有法人買超的「季報黑馬股」，漲幅冠軍以佳必琪近一周上漲48.7%最靚，其次為德微上漲10.2%，而京城銀、豐達科、愛普*、

台耀、健策、台耀、億光等也皆繳出勝過大盤兩倍以上的漲幅表現。

綜合統一投顧董事長黎方國、華南投顧董事長儲祥生、台新投顧副總經理黃文清等看法，本月有3月營收公布、台積電法說會等，將會影響類股輪動表現，第2季看好AI概念的伺服器與零組件、半導體設備及材料、高殖利率、生技、工具機等五大族群。

美股走強 台積ADR犀利

投資人本周關注美企財報 達美航空、小摩打頭陣 3月CPI數據同受矚目

【編譯劉忠勇／綜合外電】美股上周五(5日)全面走高，就業數據出奇強勁，一面預告利率可能保持在較高水準，一面也預示經濟會持續帶動企業業績。此外，聯準會(Fed)兩位官員同日淡化降息的急迫性，但未影響市場。

美國企業本周開始陸續公布第1季財報，投資人將密切關注業者對經濟和通

膨的看法。道瓊工業指數上周五漲307點，標普500指數和那斯達克綜合指數各漲1.1%和1.2%。不過，因大宗商晶價格上漲、地緣政治緊張局勢和Fed可能減少降息的預期，標普500指數一周下來仍跌1%，為1月初來最大單周跌幅。道瓊周線跌2.3%，那斯達克也跌0.8%。費城半導體指數和台積

電ADR上周五分別上漲1.3%和1.2%，費半周線跌1.8%，台積電ADR周線逆勢上漲3.9%。

美國10年期公債殖利率上周五躍升至4.377%，是去年11月來最高。

Fed理事鮑曼表示，雖然通膨可能繼續朝2%目標回落，「但我們仍未到適合下調政策利率的程度，我仍認為通膨面臨一些上行

風險」。她警告，若通膨進展停滯甚至逆轉，甚至可能促使Fed進一步升息。

達拉斯聯準銀行總裁洛根同日表示，現在考慮降息為時過早，因為近期通膨數據仍處在高位，她愈來愈擔心抗通膨進展可能停滯。

美國前財長桑默斯說，3月非農就業人數激增，顯示中性利率比Fed的預期要

「高得多」，他建議不應在6月採取任何降息行動。

Independent Advisor Alliance投資長薩卡雷里指出，比起Fed會降息幾次，投資人更在意的是消費者支出和企業獲利。

達美航空和摩根大通等公司本周將率先公布第1季財報。投資人也將關注本周三公布的3月消費者物價(CPI)數據。