

經濟日報

中華民國113年4月28日 星期日 農曆甲辰年三月20日 第20742號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4
貨櫃空班潮來襲
推升運價

兩條運河通行困難外溢效應，北美本月成重災區，歐洲5月也不妙，影響恐延續至Q3

國際 | A6
今年首家
美共和第一銀行倒閉

利率過高導致未實現損失，凸顯小銀行金融壓力沉重，32家分行由同業Fulton接手

題材加持 營運看旺

長榮航、台積電等產業成長趨勢明確，吸引買盤搶進，將領軍大盤上攻...

16檔外資回補 帶頭衝

挑股攻略

上市櫃 Q1 財報 最速報

股東會股利 情報公開

A12、A13

記者周克威 / 台北報導

外資前周寫下史上單周最大賣超紀錄後，隨中東緊張情勢降溫，加上谷歌、微軟等科技巨擘財報優於預期，資金開始快速回流台股，加碼華航、長榮航、台積電等16檔「外資認錯回補股」，市場看好將扛起指數重返月線的人氣大旗。

美國聯準會（Fed）將在本周召開利率決策會議，因通膨數據超標，市場對6月降息預期開始降溫，加上中東局勢未進一步升級，投資人恐懼心理下降，外資先忙於殺股求現後，也重新檢視基本面，並反手加碼股價低於實際價值的績優股。

根據統計，上周外資由賣轉買、買超台股142億元，同時，截至上周為止，台指期末未倉淨空單也由高峰的近2萬口、下降至1.3萬口，顯示外資開始進入基本選股的翻多階段。

目前分析師看好第2、3季營運展望，同時，外資在前周賣超、上周反手加碼逾1,500張的個股，包括長榮航、華航、台積電、大亞、欣興、英業達、瑞儀、仁寶、中美晶、國巨、台化、佳世達、台塑化、中砂、微星、統一等16檔「外資認錯回補股」。

法人指出，首季航空燃油均價下滑，有助長榮航、華航降低營運成本，財報亮點可期，加上今年航空需求持續強勁，兩岸觀光解禁看到曙光，有望嘉惠航空雙雄表現；台積電、欣興

、英業達、仁寶、微星等AI伺服器概念股，受惠產業成長趨勢明確，內外資法人按讚，後市營運成長可期。

永豐投顧總經理李學詩、統一投顧董事長黎方國表示，美股短期在技術面已進入修正格局，加上聯準會基調轉趨鷹派打壓市場風險偏好，但國際貨幣基金（IMF）和各大投行都看好美國經濟能夠適應更高的利率水準，市場預估標普企業今年營收與每股獲利分別成長4.7%、10%，明年將進一步成長，支持美股多頭趨勢，台股業績成長股後市看好。

台新投顧總經理呂仁傑、聯邦投信投資長吳裕良分析，上市櫃公司陸續開法說會公布財報，若獲利優於預期、第2與3季展望佳的業績成長股，經4月初回檔修正，投資價值已浮現。

找飆股 快看台股擂台

三檔績效穩健 最高賺進6.8%



五福帶勁 搭觀光復甦列車 A2

今日熱點

美長債ETF夯 投資人愈跌愈買 A2

金控大方配息 殖利率拚場 A3

16檔外資認錯回補股

股號	公司	外資買超(張)	Q1營收成長(%)	26日收盤/漲跌(元)	股號	公司	外資買超(張)	Q1營收成長(%)	26日收盤/漲跌(元)
2618	長榮航	166,237	16.8	36.65 / +2.30	5483	中美晶	3,373	-5.8	192.50 / +1.00
2610	華航	63,360	13.9	21.50 / +1.10	2327	國巨	3,075	9.2	615.00 / +0.00
2330	台積電	14874	16.5	782.00 / +16.00	1326	台化	2,783	1.1	53.90 / -0.10
1609	大亞	14,874	6.2	60.00 / -0.90	2352	佳世達	2,778	-7.0	41.60 / +0.25
3037	欣興	13,467	-0.6	182.50 / -1.50	6505	台塑化	2,711	-7.2	71.20 / -0.80
2356	英業達	6,544	8.5	53.30 / +0.10	1560	中砂	2,676	2.0	256.00 / -1.50
6176	瑞儀	5,985	17.0	195.50 / +1.00	2377	微星	2,586	9.2	156.00 / +1.00
2324	仁寶	5,508	-4.7	36.00 / +0.50	1216	統一	1,574	20.8	76.50 / +0.40

註：外資買超為近五日數據

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

超額配息金雞 小股東按讚

陽明、中工等共享經營成果 發放率超過100% 有利存股族、退休族布局

【記者周克威 / 台北報導】上市櫃公司陸續召開董事會宣布股利、並將通過股東會決議，大股東豪氣分享去年經營成果，並基於穩定股利政策等考量，不僅將獲利全數配息、甚至超額發放的陽明、中工、新纖等14家，讓小股東滿意有感。

上市櫃去年獲利2.9兆元，今年隨全球景氣逐步上升，許多公司在擴產、併購等資金需求中，配息能

力與發放意願都可能受到影響。市場預估，在2021、2022連續二年整體股息逾2兆元後，2023年可能接近2兆元水準。

儘管整體股利可能不如預期，仍有許多公司願意與小股東分享經營成果。統計目前股利以現金方式發放，同時，發放率超過100%、甚至超額發放，且市值逾200億元的中大型公司，包括：景碩、康舒、力智、中鋼、宏捷科、福

懋、陽明、台耀、智冠、中工、新纖、長華*、聯發科、中興電等14家。

依據統計，聯發科、中鋼、陽明、世界、臺企銀、矽力*-KY、中興電、聚陽、興富發等204家公司的股利發放率達100%、甚至超額發放，優於前一年的139家；當中，雙邦、華廣、鑫禾、仲琦、圓剛、訊映、力士、研通等八家公司發放率更超過1,000%。

此外，還有中華電、一

零四、伸興、訊連、統振、品安、台灣大、玉山金、皇翔、國眾、穩得等公司的配發率超過99%，這些公司願意將去年度的獲利幾乎全數與股東共享；總計股利發放率超過90%的公司有330家，占全體上市櫃公司的比率約17.9%。

台新投顧副總經理黃文清、華南投顧董事長儲祥生表示，公司穩定的派發股利，將有助一般投資人做出最有利、最適合自身

需求的投資決策，有利存股族、退休族未來的資金調度。

不過，當中除考量股本大小、股利是以股票、還是現金方式發放，產業未來發展等關鍵外，部分公司由於去年每股獲利低於0.1元，股利卻在0.1元至1元之間，拉高股利發放率到十餘倍、甚至逾百倍，未來還能否可以維持高配發率，都是接下來需觀察的焦點。

14檔現金股利超額發放股

股號	公司	股利發放率(%)	現金股利(元)	2023 EPS(元)	26日收盤/漲跌(元)
3189	景碩	909.0	1.00	0.11	97.00 / +0.20
6282	康舒	714.2	0.50	0.07	39.50 / -0.35
6719	力智	396.8	2.50	0.63	271.00 / +5.50
2002	中鋼	318.1	0.35	0.11	24.55 / +0.00
8086	宏捷科	238.1	1.00	0.42	130.00 / +0.50
1434	福懋	192.3	0.50	0.26	22.50 / +0.05
2609	陽明	145.9	2.00	1.37	51.80 / +4.70
6274	台耀	131.3	4.00	3.05	179.50 / +4.50
5478	智冠	126.9	9.00	7.09	141.00 / +2.00
2515	中工	126.8	0.52	0.41	18.00 / +0.60
1409	新纖	117.0	0.55	0.47	16.90 / +0.20
8070	長華*	116.0	2.54	2.19	43.95 / -0.20
2454	聯發科	113.3	55.00	48.51	1,005.00 / +24.00
1513	中興電	110.7	3.60	3.25	188.50 / -2.50

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

美科技股強彈 收復失土

標普500上周寫今年最佳漲幅 費半、台積ADR勁揚 後市聚焦蘋果、亞馬遜財報

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】微軟和Alphabet優於預期的財報帶動美股上周五（26日）加速上漲，標普500指數創今年來最佳單周表現，幾乎完全收復前一周失地。本周就看「科技七雄」壓軸公布財報的蘋果公司和亞馬遜能否再掀一波AI狂潮。

此外，投資人也將聚焦

聯準會（Fed）決策會議後，主席鮑爾關於利率展望的談話。

儘管Fed關注的通膨指數偏高，那斯達克綜合指數上周五仍然大漲2%；標普500指數收高在5,100點左右。一周下來，標普和那指各漲2.7%和4.2%。

拜科技巨人承諾將大舉投資AI領域所賜，半導

體股在輝達領軍之下大舉反攻。費城半導體指數上周五大漲2.6%，輝達大漲6.2%，台積電ADR也上漲1.3%。一周下來，輝達大漲15%，市值增加將近2,900億美元，創下5月來最佳單周表現。費半和台積電ADR也分別上漲10%和8.3%，幾乎快扳回前一周頹勢。不過英特爾上周五

因展望不佳重挫9.2%。Alphabet上周五大漲10%，微軟漲1.8%，科技七雄一周內市值大增6,540億美元，創下去年11月以來最大單周漲勢。

本周亞馬遜和蘋果將公布財報。從Meta和英特爾因展望不佳遭到投資人重懲來看，投資人對不如預期的業績毫不寬待，這反

映股價已偏高的現實。本周三，市場焦點將轉向Fed決策，主席鮑爾可能在會後記者會透露有關今年降息的線索。期貨市場反映Fed今年內可能都會按兵不動的機率已達到19%，一個月前還不到1%。

鮑爾前已表示，央行在降息前，需要對通膨率朝2%回落有更多信心。

基準利率不變，總裁植田和男隨後記者會也幾乎未發表支持日圓的言論。日圓貶勢在美國稍晚公布重要通膨指標後又進一步擴大。美國26日公布的3月個人消費支出（PCE）平減指數，月增0.3%，年增2.7%。雖然大致符合市場預期，但也強化了市場對Fed將延後降息時機的推測。

芝加哥商業交易所（CME）的FedWatch工具顯示，市場預期Fed將在9月降息的可能性為58%，低於一周前的68%。

日圓貶勢加速 跌破158

【編譯易起宇 / 綜合外電】日圓兌美元匯率26日貶破158日圓價位，刷新34年低點，主因是日圓銀行（央行）在宣布維持基準利率不

動後，並未暗示將支撐日圓，稍晚美國通膨數據也未顯示放緩跡象，增強對美聯準會（Fed）將延後開始降息的預期，進一步支撐美元。

彭博資訊報導，日圓兌美元匯率26日收盤報158.33日圓，盤中重貶1.8%至158.44日圓，寫34年新低，尤其在紐約時段尾盤加速下跌。日銀當天稍早宣布維持