

經濟日報

中華民國113年5月5日 星期日 農曆甲辰年3月27日 第20749號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

消失的中產階級 財富僅占全體11%

主計總處官員歸類為第三分位組，平均每戶家庭財富906萬元，抵禦高通膨衝擊愈來愈難

國際 | A6

巴菲特大賣蘋果持股 上季狂砍13%

波克夏連兩季減持，現金部位增至1,890億美元新高，凸顯股神苦於找不到合適的大型交易

毛利率增 體質躍進

永信建、智原等Q1營運耀眼，可望扛起台股多頭大旗...

15檔財報藏金 領軍衝

股海尋寶

上市櫃Q1財報大公開 4月營收快報搶先看 股東會股利情報揭露

A12、A13

記者王皓正 / 台北報導

全球資本市場震盪，牽動台股多空交戰。法人表示，近期首季財報密集出爐，精測、永信建、創意等15檔體質大躍進的「財報亮點股」，因毛利率提升、存貨遞減、且第1季獲利耀眼，在業績題材護體下，可望力扛多頭大旗。

台新投顧副總裁黃文清表示，季報陸續揭曉後，上市櫃公司營運成績單將攤在陽光下，預期短線股價將受財報效應影響，投資人可以從毛利率、存貨狀況的財報細項檢視，汰弱擇強。

根據統計，第1季財報中，存貨遞減、毛利率提升、每股獲利表現佳、且近期股價走勢抗震的個股，以毛利率排序，精測、永信建、智原、橘子、臺鹽、新至陸等，均超過三成；創意、信錦、信邦、崑鼎

、中聯資源、亞泰、精剛、崇越、邁達特等，毛利率都在一成以上。

進一步分析第1季每股稅後純益（EPS），創意、永信建、新至陸、崑鼎、崇越、信邦、橘子等，首季EPS都超過2元；其他第1季EPS超過0.3元的個股，還包括信錦、亞泰、中聯資源、智原、邁達特、臺鹽、精測、精剛等。

股價走勢方面，在大盤近期多空震盪劇烈，這些個股近五個交易日則是強勢抗震，永信建、新至陸等

，股價上漲均超過一成；另外，精測、橘子、信錦、邁達特、亞泰、創意、中聯資源、精剛、崑鼎、臺鹽等，股價也都穩步走揚。

第一金投顧董事長陳奕光指出，毛利率提升隱含獲利成長，存貨降低代表未來產品跌價風險減小，這兩項數據是經營績效的指標，也是投資人由基本面選股的重要篩選標準；若同時符合這兩項標準，企業持續獲利將可期待。

展望後市，統一投顧董事長黎方國認為，中東地緣政治風險持續，美國通膨膠著，加上國內法說密集登場、4月營收也將接續公布等變數干擾，此波以美股為首的國際盤勢整理尚未結束，加上季報效應啟動，預期台股將震盪加劇。

15檔「季報亮點股」

股號	公司	毛利率 (%)	存貨 (億元)	EPS (元)	3日收盤 / 漲跌 (元)
6510	精測	50.8	3.25	0.43	473.00 / +2.00
5508	永信建	47.4	158.37	4.90	229.50 / +4.00
3035	智原	46.5	9.56	1.13	289.00 / +0.50
6180	橘子	43.0	0.97	2.31	79.70 / +1.70
1737	臺鹽	40.9	3.83	0.52	34.10 / -0.15
3679	新至陸	31.7	3.47	4.33	146.50 / -3.50
3443	創意	29.6	46.74	4.94	1,345.00 / -30.00
1582	信錦	29.2	7.14	1.73	93.70 / -0.70
3023	信邦	25.8	87.87	3.80	282.00 / +0.50
6803	崑鼎	22.6	0.87	4.15	310.50 / +2.00
9930	中聯資源	16.9	3.54	1.18	65.20 / -0.60
4974	亞泰	16.7	4.96	1.58	72.80 / -0.20
1584	精剛	15.1	18.76	0.30	34.75 / -0.50
5434	崇越	14.1	41.07	4.11	249.50 / +1.50
6112	邁達特	13.0	39.99	1.02	58.30 / -0.90

註：毛利率、存貨、EPS皆為第1季數據

資料來源：CMoney

王皓正 / 製表

台股王拚場 幫你找靚股

四檔績效堅挺

最高賺20%



靚股的故事 A2

光聖轉型有成 動能強勁

今日熱點

永豐銀砸154億 柬國大併購

 A2

林百里談廣達 像在AI山腳 看不到山頂

 A3

季賺逾半股本悍將 出列

大立光、聯發科、鈹象暫居每股獲利前三強 信立、台光電等純益倍數成長

【記者王皓正 / 台北報導】上市櫃公司陸續公布首季財報，截至昨（4）日已公告季報數字的個股中，共有13檔第1季獲利耀眼、大賺超過半個股本，且每股獲利超過5元，以大立光45.79元、聯發科19.85元、鈹象17.72元，暫居每股獲利前三強。

第一金投顧董事長陳奕光表示，近期美股走勢多空交戰，衝擊台股同步震盪，盤面將由先前較為投

機的資金行情，回歸到以業績題材的基本面表現為主軸，隨上市櫃公司首季財報即將全面揭曉，獲利數字也將牽動個股表現。

根據統計，今年首季每股獲利超過5元的上市櫃個股，大立光、聯發科、鈹象等暫居前三名外，第四至第十名依序為：亞德客-KY 9.15元、聯詠8.04元、信立7.35元、譜瑞-KY 7.21元、寶雅6.78元、晶碩6.54元、力旺5.77元等。另外，

台光電5.76元、汎德永業5.22元、儒鴻5.19元等，首季也都賺逾半個股本。

進一步分析首季稅後純益年增率，信立、台光電等，均成長逾倍；聯發科、大立光、儒鴻、譜瑞-KY、晶碩、鈹象、力旺、亞德客-KY等，首季稅後純益皆年增一成以上。

台新投顧副總裁黃文清指出，首季高獲利的個股，普遍也是當前的高價股，以中小型的股本占多數，

原因在於這些個股不乏基本面成長題材，推升股價站上高峰。

由於高獲利族群兼具籌碼面優勢，趁大盤目前高檔震盪整理，這些個股除了成為資金避險的好去處外，也可能是季底法人衝刺績效的利器。

統一投顧董事長黎方國表示，季報本月15日前將全數公布，個股股價走勢也將反映財報數字表現，個股獲利若不錯，也顯現

出整體產業景氣循環處於上升期，在短線台股盤面反應業績題材上，投資人可以伺機進場布局。

整體而言，當前產業前景呈現復甦的態勢確立，但部分個股今年獲利成長動能可能趨緩；不過，首季獲利不錯的個股，現金股息配發水準普遍仍維持一定水準，顯示利基型個股，無論是電子或傳產族群，均有機會在今年持續表現。

13檔首季賺逾半股本個股

股號	公司	產業	Q1EPS (元)	3日收盤 / 漲跌 (元)
3008	大立光	電子-光電	45.79	2,215.00 / +45.00
2454	聯發科	電子-半導體	19.85	1,040.00 / +40.00
3293	*鈹象	文化創意	17.72	990.00 / -10.00
1590	亞德客-KY	電機機械	9.15	1,095.00 / -20.00
3034	聯詠	電子-半導體	8.04	634.00 / +18.00
4303	信立	塑膠工業	7.35	64.60 / +5.80
4966	譜瑞-KY	電子-半導體	7.21	784.00 / +15.00
5904	寶雅	居家生活	6.78	498.50 / +5.00
6491	晶碩	生技醫療	6.54	501.00 / -31.00
3529	力旺	電子-半導體	5.77	2,250.00 / -70.00
2383	台光電	電子-電子零組件	5.76	416.50 / -5.00
2247	汎德永業	汽車工業	5.22	323.50 / -9.50
1476	儒鴻	紡織纖維	5.19	495.00 / +0.00

註：*代表EPS為稅前數字，其餘為稅後數字

資料來源：CMoney

王皓正 / 製表

美科技股衝鋒 台積ADR漲3.9%

就業數據降溫 市場對Fed降息預期提高 恐慌指數降至逾一個月低點

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】美國股市上周五（3日）大漲，為兩個多月來最佳表現，美國關鍵就業數字低於預期，重燃今年降息的希望，容易受到利率走勢牽動的科技股和半導體股領軍大漲，台積電ADR大漲3.9%。

就業降溫，加上蘋果公司財報激勵，道瓊工業指

數上周五勁揚450點，標普500指數和那斯達克綜合指數分別大漲1.3%和2%。有美股恐慌指數之稱的波動率指數（VIX）降到一個多月來最低。一周下來，那斯達克和道指漲幅均在1%以上，標普也漲0.5%。

費城半導體指數上周五大漲2.4%，台積電ADR和輝達（NVIDIA）分別大漲

3.9%和13.5%。

蘋果大漲6%，創一年多來最大漲幅，公司上季營收優於預期，預測本季營收將重返成長；此外，蘋果董事會通過實施美國企業史上最大、規模達1,100億美元的庫藏股計畫。

就業數據公布後，市場將Fed首度降息的預期從11月提前至9月，並反映今年

會降息兩次。

美債價格勁揚，對利率敏感的美國2年期公債殖利率率下跌7個基點至4.81%，10年期公債殖利率報4.498%，一周來下滑超過16個基點，是去年12月中以來最大周線跌幅。

芝加哥聯邦準備銀行總裁古斯比接受彭博電視訪問表示，最新就業報告讓

他對美國經濟並未過熱感到放心；另外，Fed理事鮑曼說，通膨可能會有一段時間維持偏高。但她仍認為，隨利率保持在當前水準，物價漲幅將會降溫。

本周安謀（Arm）和軟體公司Palantir將公布財報，可以一窺這兩家公司是否持續受益於人工智慧（AI）帶來的需求。

哈瑪斯傳將停火 牽動油價

【編譯易起宇 / 綜合外電】中東媒體報導，哈瑪斯傳將在近期內宣布同意最新的停火和釋放人質協議提案，儘管以色列總理內唐亞胡已堅稱，不會因為協議而結束戰爭。若消息屬實，可能牽動未來國際油市發展。

因中東地緣政治風險出現緩和跡象，布蘭特原油期貨3日下跌0.71美元，或相當於0.85%，報每桶82.96美元，過去一周重挫逾7%；西德州中級原油期貨3日也下跌1.06%至78.11美元，上週共跌6.8%，創下2月來最大單周跌幅。

據以色列時報等中東媒體報導，哈瑪斯即將宣布同意由埃及和卡達居中調解的停火和釋放人質協議的第一階段，且同意讓以色列軍隊在第一階段內不必退出加薩地區，因為哈瑪斯認為，鑑於部分仍存活的遭綁架以色列士兵身分，他們仍握有更大權力的籌碼。

不過，哈瑪斯官員稍晚向媒體透露，以色列總理內唐亞胡對於進攻加薩最南端城市拉法市的堅持，已成為正在開羅進行談判的關鍵。