

# 經濟日報

中華民國113年5月11日 星期六 農曆甲辰年4月4日 第20755號 經濟日報網 money.udn.com

投資大勢 | A2

### 航空四雄 上月業績高飛

華航、長榮航、星宇航、虎航意外繳佳績，看好客、貨需求雙增，獲利有想像空間。

台股聚焦 | A3

### 台積營收雙增 寫最強4月

達2,360億元，月增20%、年增59%，前四月同步登頂，受惠高速運算與AI應用，將是最旺Q2。

# 16檔營收驚艷 法人狂買

## 華航、萬海、英業達等上月、前四月成績亮麗 吸引資金強力挺進 有望領軍上攻

記者廖賢龍 / 台北報導

上市櫃公司4月營收昨(10)日全數出爐，其中，台積電、華航、萬海、英業達等個股，在4月營收月增、年增，目前四月營收年增的亮麗表現下，吸引三大法人本周強力挺進，激勵股價站上5日均線。這些法人力挺的「營收三增強勢股」，有望領軍多頭挑戰20,883歷史高點。

華南投顧董事長儲祥生、兆豐投顧董事長李秀利、及第一金投顧董事長陳奕光等都樂觀看待520行情，主要是台股相對美股抗震。專家表示，從類股4月營收表現分析，以台積電為主的科技股表現亮眼，傳產的運輸類股業績報喜，讓資金轉戰不同族群而呈現類股輪動，維持多頭人氣，有助於現階段盤整指數後再挑戰前波高點。

根據統計，上市櫃公司4月營收呈現月增、年增，且前四月營收年增，近一周又獲三大法人強力買超，且股價站上5日均線以上的個股，共計有：華航、台積電、萬海、聯電、英業達、健鼎、耀華、一詮、欣興、億光、新興、瑞軒、日月光投控、瑞智、慧洋-KY、旺矽等16檔個股。

其中，近一周三大法人力挺、買超逾10萬張的僅華航一檔；買超在1萬至

10萬張的有台積電、萬海、聯電、英業達、健鼎、耀華、一詮等七檔；買超張數在萬張以下、2,000張以上則有欣興、億光、新興、瑞軒、日月光投控、瑞智、慧洋-KY、旺矽等八檔。

AI仍是法人看好產業景氣成長的最大族群，上游的台積電今、明兩年的業績成長幅度都不小，支撐台股指數在高檔，甚至持續上攻。由於AI應用逐漸普及，欣興、一詮、英業達及日月光投控等，都可望受惠業績成長。

資金近來也轉往低軌衛星題材族群，如耀華等；健鼎、聯電及億光等高殖利率股，則受惠除權息旺季已至，是市場買盤追捧焦點。

至於航運股近期強勢，因BDI(波羅的海指數)和BCI(海岬型指數)仍具漲升機會，買盤積極回補萬海、新興及慧洋-KY等。

### 16檔「營收三增強勢股」

| 股號   | 公司    | 三大法人近五日買超(張) | 10日收盤 / 漲跌(元)   | 題材         |
|------|-------|--------------|-----------------|------------|
| 2610 | 華航    | 105,861      | 22.65 / +1.50   | 客運增溫       |
| 2330 | 台積電   | 38,112       | 802.00 / +6.00  | AI晶片強勁需求   |
| 2615 | 萬海    | 35,721       | 63.80 / +5.80   | 船舶運力轉佳     |
| 2303 | 聯電    | 32,797       | 52.20 / +0.30   | 高殖利率       |
| 2356 | 英業達   | 31,400       | 57.00 / +2.40   | AI伺服器出貨旺   |
| 3044 | 健鼎    | 20,127       | 225.00 / -13.00 | 第1季毛利率大增   |
| 2367 | 耀華    | 18,188       | 29.80 / +1.10   | 衛星及車用營運轉機強 |
| 2486 | 一詮    | 14,828       | 84.00 / -0.90   | 打入CoWoS鏈   |
| 3037 | 欣興    | 8,069        | 190.00 / -0.50  | AI應用帶動需求   |
| 2393 | 億光    | 8,032        | 68.20 / +2.80   | LED回溫兼高殖利率 |
| 2605 | 新興    | 5,787        | 27.45 / +0.60   | BDI和BCI飆漲  |
| 2489 | 瑞軒    | 4,493        | 15.70 / +0.10   | 出售VIZIO持股  |
| 3711 | 日月光投控 | 3,932        | 151.50 / +3.50  | 先進封裝需求旺    |
| 4532 | 瑞智    | 3,897        | 28.60 / +0.25   | 大陸舊家電換新    |
| 2637 | 慧洋-KY | 2,644        | 73.00 / +2.40   | 散裝輪開船荒     |
| 6223 | 旺矽    | 2,235        | 430.50 / -17.00 | 探針卡需求攀升    |

資料來源：CMoney

廖賢龍 / 製表

## 4月營收完整報特刊

AA1 / AA4

## 930家Q1財報搶先揭露

A15 / A16

## 股東會紀念品超吸睛

# 3.5兆 上市櫃業績創最佳4月

## 年增18% 攀今年來新高 台積、鴻海等AI族群發威 直逼旺季水準 本季拚逐月向上

【記者周克威 / 台北報導】上市櫃公司4月營收在台積電、鴻海等AI股發威下，合計繳出3.5兆元的成績單，寫下歷年同期新高的亮眼成績，也是今年單月新高，月增1.2%、年增18%，直逼去年9~11月單月3.5兆~3.7兆元的旺季水準。

前四月累計營收13.2兆元，年增8.3%。時序進入「五窮六絕」的第2季傳統營運淡季，不過，專家預期，在AI、記憶體等產業業績力挺下，5、6月營收有機會逐月向上。蘋果iPhone進入庫存調

整階段，加上塑化、鋼鐵、水泥等原物料股，受中國大陸需求疲弱等不利因素影響，市場原先看淡4月營收表現，不過，在台積電、鴻海、英業達、日月光投控等交出月、年雙增的亮麗成績，整體上市櫃4月營收成績斐然。

根據統計，上市櫃公司4月營收合計為3.5兆元，月增1.2%、年增18%，寫下歷史同期新高。其中，營收年增的公司1,166家、占比63.4%，月增的公司922家、占比50.1%，月、年雙增的公司則為649家，占比35.2%，遠優於去



年上半年時動輒不到二成的數字。

不過，4月營收創歷史單月新高的公司有32家，

低於3月的58家，顯示產業庫存去化雖已接近尾聲，仍需觀察下游需求的復甦力道。

累計前四月營收13.2兆元，較去年同期成長8.3%。其中，個別公司累計營收較去年同期成長的有1,091家、占比59.3%，優於去年上半年；單月營收規模突破千億元的公司，有鴻海的5,108億元、台積電2,360億元兩家。

永豐投顧總經理李學詩、台新投顧總經理呂仁傑分析，時序進入「五窮六絕」傳統淡季，但觀察目前各產業的國際報價、產

能利用率等面向，晶圓代工、封測、散熱、伺服器、組裝等AI族群，以及需求湧現的記憶體，與產業谷底已過的被動元件，面板、網通、自行車等產業的業績各有表現下，預期上市櫃公司5、6月營收有機會逐月向上。

富邦投顧董事長蕭乾祥、統一投顧董事長黎方國表示，第2季有望淡季不淡，以台灣50成分股的獲利預估來看，第2季將維持第1季約6,000億元的水準；第3季再挑戰7,000億元，基本面將是台股最大靠山。 相關新聞見A3

### 今日熱點

焦點 | A4

## 證交稅連12紅 寫同期新高

焦點 | A5

## 壽險金控雙雄犀利 4月各賺逾130億

國際 | A7

## 美企大買庫藏股 股市添動能

兩岸 | A9

## 陸股強彈 邁入技術性牛市

# 全球貨櫃運價 全面瘋漲

## SCFI飆漲18% 連五升 四大航線價格同步噴出 勁揚達兩成

【記者黃淑惠 / 台北報導】本周最新出爐的貨櫃輪運價瘋狂大漲，最新一期上海集裝箱出口(SCFI)運價指數昨(10)日狂飆18%，連五漲，四大航線運價全面噴出，漲幅達兩成以上。

SCFI運價指數運價直接突破2,000點關卡，指數大漲365.16點來到2,305.79點，周漲幅18%；四大主要航線運價全面上揚，遠東到歐洲運價每TEU(20呎櫃)達2,869美元，周漲幅24%；遠東到地中海運價每TEU(20呎櫃)達3,915

美元，較前一期上漲21%。遠東到美西每FEU(40呎櫃)達4,393美元，較前一期上漲791美元，漲幅22%；遠東到美東每FEU(40呎櫃)達5,562美元，較前一期上漲901美元，漲幅達19%。

業者指出，全球都小看紅海地緣危機對於全球貨櫃輪的供、需衝擊，船舶被迫繞行好望角，使得運輸時間增長，各家海運公司的船舶調度難度拉高，每周航行歐洲的船舶大、小還常常不同，造成

| 航線/項目          | 5月10日    | 周比較 (%) | 月比較 (%) |
|----------------|----------|---------|---------|
| SCFI櫃輪運價指數(點)  | 2,305.79 | 18.8    | 32.1    |
| 遠東-地中海20呎櫃(美元) | 3,915    | 21.0    | 29.9    |
| 遠東-歐洲20呎櫃(美元)  | 2,869    | 24.7    | 43.6    |
| 遠東-美西40呎櫃(美元)  | 4,393    | 22.0    | 32.8    |
| 遠東-美東40呎櫃(美元)  | 5,562    | 19.3    | 27.6    |

資料來源：上海航交所資料整理 黃淑惠 / 製表

客戶想出貨時會找不到艙位。 隨著五一長假結束，大陸出口再度出現搶櫃戲碼

歐、美貿易商已經感受全球運輸時間拉長，已造成缺櫃、缺船的壓力，開始提前布局提高庫存量，避免在7、8月旺季搶不到艙位。

最新一期的運價走勢趨狂，國內物流業者表示，沒想到大陸五一長假結束後需求這麼大；加上航商之前因應五一長假，投入船舶數減少、提高空白航班的比率約15~20%，造成北美線5月初就已經找不到艙位，目前都滿艙到月底，要出貨要等6月才有船班。 相關新聞見A2

# 美將對陸關鍵產業加稅

## 彭博報導 鎖定電動車、電池、太陽能設備

【編譯黃淑玲 / 綜合外電】彭博引述知情人士報導，美國拜登政府最快在下周，就會針對中國大陸進口商品關稅公布一套廣泛的決定，預料將針對電動車、電池和太陽能設備在內的關鍵戰略產業類別，課徵新關稅。

知情人士說，最新的關稅決定是基於對所謂「301條款」關稅審查的最終結果，該措施最先是在川普時代的2018年實施。拜登政府預料將在很大程度上，維持現有的關稅，並準備對電動車、電池和太陽能設備等關鍵產業，課徵具針對性的新關稅。

兩名知情人士說，拜登政府計劃下周二(14日)宣布這項

關稅措施。目前尚不清楚完整細節，白宮拒絕評論。雖然這項決定可能延後發布，但依然是拜登在與中國的經濟角力上最大舉措之一。拜登上月呼籲對中國大陸的鋼鐵和鋁徵收更高的關稅；同時，美國政府已對中國造船業正式啟動調查。

abrdn投資總監黃欣耀(音譯)表示，這肯定會導致投資人暫停購買可能陷入風險的股票。他還說，電池巨頭寧德時代等許多綠色科技品牌，已經限縮在美國的業務。大家都心知肚明這會是個風險。

大陸國家主席習近平為遏止國內經濟放緩而大舉投入製造業的策略，在海外引發怒聲四起。