

經濟日報

中華民國113年5月12日 星期日 農曆甲辰年4月5日 第20756號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6

美銀調查 長天期美債需求飆

Fed暗示今年稍晚可能降息，提振市場投資信心；日圓遭看空，可能測試160

本人游世印，同時代表義本科技股份有限公司，侵害全曜財經資訊股份有限公司之「CMoney 法人投資決策支援系統」著作權，本人特向全曜財經資訊股份有限公司致歉，今蒙全曜財經資訊股份有限公司寬諒，雙方達成和解，本人保證今後絕不再為侵害全曜財經資訊股份有限公司之著作權情事。如再發生相關情事，本人願無條件負一切賠償之責。

113年5月12日

籌碼沉澱 攻守兼備

萬海、永豐金等各擁題材，獲市場主力青睞，有望帶動大盤挑戰高點...

14檔三資搶進 領漲先鋒

選股心法

935家上市櫃Q1財報速覽

4月興櫃營收全面揭露

股東會股利情報大公開

A12~A15

記者崔馨方 / 台北報導

台股近來高檔震盪，盤面個股卻跌多於漲，使得操作難度大為提高。專家建議，投資人布局，可挑選三大法人買超、且融資餘額下降，攻守兼具的「籌碼沉澱股」，包括萬海、永豐金、十銓等14檔個股，將是接下來指數再創高的領漲指標。

台股上周五在航運、金融族群領漲下，大盤攻上20,700點，盤中最高來到20,765點，與歷史高點20,883僅相差118點，市場預期本周行情有望越過歷史高點，再創新高。

股市俗諺「漲時重勢」，篩選近五日股價強勢、三大法人買超逾千張、且近融資大幅減少千張以上的個股，共計14檔，這些「籌碼沉澱股」攻守兼具，包括：開發金、萬海、宏碁、光寶科、健鼎、永豐金、一詮、欣興、十銓、瑞軒、富采、高雄銀、潤泰全、上詮。

金融股部分，開發金、永豐金、高雄銀的籌碼明顯由散戶轉至法人手中，由於新台幣貶值帶動壽險、金控股4月獲利表現佳，吸引法人買盤紛紛搶進。不過美元指數接下來是否續漲，仍需觀察美國聯準會第3季的降息預期。

航運股部分，貨櫃三雄自上周集體揚帆出航，主因在於第2季缺艙、缺船、塞港、貨量大增等，推升運價大漲。值得注意的是，萬海首

季每股稅後純益（EPS）達1.65元，表現優於預期，更轉虧為盈；陽明首季也轉虧為盈，EPS為2.69元，第1季已賺贏去年全年。長榮本周二將公布財報，受投資人期待。

AI概念股方面，宏碁積極導入AI相關產品；光寶科第2季雖消費性產品復甦力道疲弱，但高毛利率核心事業如雲端運算、光電半導體、高階IT電源等皆呈正向成長。

展望後市，統一投顧董事長黎方國、第一金投顧董事長陳奕光、台新投顧副總經理黃文清等均表示，台北國際電腦展（COMPUTEX）將於6月初展開，目前盤面上以傳產類股表現強勢，不過520後AI、電子相關族群漲勢可能將再起，投資人宜隨時關注資金流向。

14檔「籌碼沉澱股」攻守兼具

股號	公司	三大法人買超(張)	融資減少(張)	10日收盤/漲跌(元)	股號	公司	三大法人買超(張)	融資減少(張)	10日收盤/漲跌(元)
2883	開發金	81,255	3,544	14.15 / +0.45	3037	欣興	8,694	1,835	190.00 / -0.50
2615	萬海	35,971	2,296	63.80 / +5.80	4967	十銓	4,768	2,553	112.50 / +2.50
2353	宏碁	31,510	1,481	47.80 / +0.45	2489	瑞軒	4,493	1,154	15.70 / +0.10
2301	光寶科	26,578	2,569	105.00 / +4.00	3714	富采	3,859	2,155	43.00 / -0.45
3044	健鼎	20,127	1,844	225.00 / -13.00	2836	高雄銀	1,999	1,153	11.75 / +0.00
2890	永豐金	19,847	1,373	22.95 / +0.60	2915	潤泰全	1,521	1,791	63.30 / +1.40
2486	一詮	14,828	5,206	84.00 / -0.90	3363	上詮	1,516	1,068	127.00 / -2.50

註：三大法人買超、融資減少為近五日數據 資料來源：CMoney 崔馨方 / 製表

找飆股 快看台股擂台

最佳一檔放閃 大賺18%

日電質、堡達、德勝表現穩健，漲幅皆逾5%

飆股的故事

愛山林自建案貢獻 動能升溫

A2

今日熱點

美打擊陸電動車 傳提高關稅至100%

A2

PCB黑馬營運復甦 買盤卡位

A3

業績帶勁強棒 Q2主打星

台表科、裕民等基本面亮眼 成長可期 吸引資金搶先布局

【記者廖賢龍 / 台北報導】台股進入五窮六絕的傳統淡季，但仍有上市櫃公司第1季財報繳出亮眼佳績，第2季也具成長機會。專家表示，AI雖是主流產業，但台廠要下半年的業績貢獻度才會日益明顯，法人現階段主要布局的華航、健鼎、裕民等「第2季業績成長股」，將持續為推升台股上漲動能。

第一金投顧董事長陳奕光表示，台股這波有望挑戰21,000點，主要是漲升結構健康，不再是台積電一個人的武林，內需及外銷

類股都具輪動機會。永豐投顧總經理李學詩認為，多數科技公司展望第2季的接單能見度僅二至三個月，且以急單為主，第2季營收與第1季相比，多為持平或力求略微成長。

不過敏感的機構法人卻已領先布局基本面表現亮眼的個股，如三大法人加持力挺今年第1季稅後獲利年增、今年前四月營收年增的業績成長股，包括：華航、健鼎、台表科、榮剛、新興、裕民、聯強、瑞軒、統一、橘子，三大

法人近十日買超逾5,000張，股價也站上5日均線。運輸股除華航近期客運需求增溫帶來亮眼業績，散裝輪則因波羅的海指數（BDI）近日狂飆，新興及裕民業績有望持續增溫。

此外，今年第1季記憶體晶片合約價漲幅20%，TrendForce預期第2季還有13~18%漲幅，健鼎、台表科的業績有望再成長。

統一投顧董事長黎方國表示，隨著台股窄基指數危機化解，投信持續買超、大內需循環概念股吸金，使得台股後市不看淡。

第2季業績成長股

股號	公司	三大法人近十日買超(張)	10日收盤/漲跌(元)
2610	華航	170,428	22.65 / +1.50
3044	健鼎	20,418	225.00 / -13.00
6278	台表科	14,314	117.00 / +0.00
5009	榮剛	12,623	56.00 / +1.10
2605	新興	9,805	27.45 / +0.60
2606	裕民	9,735	61.30 / +2.30
2347	聯強	9,473	85.90 / +5.10
2489	瑞軒	7,231	15.70 / +0.10
1216	統一	6,750	77.20 / +0.90
6180	橘子	5,815	82.00 / +0.90

資料來源：CMoney 廖賢龍 / 製表

陸CPI連三月走揚

【記者陳湘瑾、陳宥菘 / 綜合報導】大陸國家統計局昨（11）日公布，4月大陸消費者物價指數（CPI）年增0.3%，優於市場預期年增0.2%，漲幅較上月略擴0.2個百分點；4月生產者物價指數（PPI）年減2.5%，雖低於市場預期的年減2.3%，但降幅亦比上月縮小0.3個百分點。

數據顯示，4月CPI連續第三個月維持正增長，顯示國內需求有所改善，但PPI持續為負值，工業通縮還在。

有分析指出，從CPI、PPI走勢看，大陸經濟供需正趨平衡，企業信心修復的同時，消費和投資意願有所增強，鑒於終端消費需求逐步向中上游行業傳導，未來CPI、PPI均有望延續溫和復甦。

第一財經報導，興業銀行首席經濟學家魯政委分析稱，4月主要消費品價格整體穩定，生豬價格小幅反彈，鮮菜價格隨著氣溫轉暖繼續季節性下降。汽油價格隨國際油價持續上行，整體來看CPI「繼續低位平穩運作」。

路透指出，這些備受關注的數據是在4月進口數據優於預期之後發布的，這表明過去幾個月的一系列政策支持措施正在提振消費者信心。

報導還引述經濟學家智庫高級經濟學家徐天辰分析稱，剔除食品和能源價格，大陸4月核心通脹率成長0.7%，高於3月的0.6%。「數據表明需求回升，尤其是服務業」。

4月PPI仍為負值，大陸國家統計局城市司首席統計師董莉娟解讀指出，4月工業生產持續恢復，部分產業需求階段性回落，PPI月增率下降，年增率降幅收窄。

美股紅火 台積ADR漲4.5%

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】道瓊工業指數上周五（10日）連續八個交易日上漲，標普500指數則連漲三周，漸漸擺脫美國股市4月頹勢。台積電ADR在公司4月營收大增的激勵之下大漲4.5%，帶動費城半導體指數上漲1%。

由於數據顯示美國經濟

放緩，通膨卻頑強不退，企業財報季所帶動的這波漲勢恐怕後繼無力。本周公布的通膨報告將決定5月美股漲勢能否持久下去。

道瓊工業指數上周五漲125點，收39,512點，再度進逼40,000點；標普500指數上漲0.2%，而科技股集中的那斯達克綜合指數則

微跌。本月迄今，標普500指數在內的美股三大指數都至少上漲3.7%，自4月回落多達5%的頹勢收復部分失地。費城半導體指數上周五上漲，包括輝達（NVIDIA）、美光、應用材料股價也跟著上漲。

密西根大學調查美國消費者信心跌至六個月低點

，對未來一年通膨預期則不降反升，多位Fed官員談話也多呼應更長時間維持較高利率的論調。

美國將於本周三公布4月消費者物價指數（CPI），同日也將公布4月零售銷售數據；另外，投資人也將留意Fed主席鮑爾周二的談話。

此外，沃爾瑪、家得寶和思科本周將公布財報。John Hancock投資管理公司共同首席投資策略師米斯金說：「如果CPI報告顯示通膨壓力加劇，恐怕會完全排除2024年降息的 가능성이。如果通膨超出預期，可能就得開始討論更具限制性的政策。」

大陸CPI、PPI年增率

