

經濟日報

中華民國113年5月18日 星期六 農曆甲辰年4月11日 第20762號 經濟日報網 money.udn.com

台股聚焦 | A3

中信金辜仲諒 重返董事會

相隔17年，以法人董事代表身分回歸，吳一揆出任金控副董，顏文隆續任董座。

焦點 | A4

520前夕 美中通話關切台海

準總統賴清德將就職，雙方國防官員軍事溝通，美重申維持和平，陸批台獨破壞穩定。

16檔三強股 法人鎖碼

陽明、聯電、聯發科等基本面、技術面優異 獲市場資金買超 將扮多頭上攻要角

趨勢偏多族群 人氣夯

股東會紀念品 找好康

A13

記者周克威／台北報導

台股近二日由於追價買盤熄火，行情高檔震盪，操作難度升高。市場專家建議，所謂「漲時重勢」，投資人此時不妨挑選具基本面、籌碼面、技術面優勢的「三優概念股」，包括陽明、聯電、聯發科等16檔攻守兼備相關個股預期將扛起挑戰22,000點的人氣大旗。

綜合統一投顧董事長黎方國、台新投顧總經理呂仁傑等觀點，外資偏多、內資進場，台股本波多頭行情仍應有高點可期，但因行情進入歷史高檔區，個股表現差異將擴大。

為避免「賺指數、賠差價」，選股時需綜合考量基本面、技術面、籌碼面等多個面向，若是具第2季營收、獲利等基本面向支撐個股，有機會成為多頭買盤青睞焦點。

根據市場名師建議篩選標準，投資人不妨挑選首季財報優異、第2季基本面將有好表現、且近五日獲三大法人買超加持激勵股價強勢表態相關個股，作為布局選股依據。

根據統計，法人圈目前以第1季毛利率、每股獲利雙雙為正數等基礎，看好第2季基本面表現，同時技術面上目前日KD呈黃金交叉，5、10、20日均線多頭排列，加上籌碼面三大法人近五個交易日買超逾6,000張個股，包括：陽明、聯電、耀華、華航、長榮、台泥、新興、統一、聯鈞、正崴、佳能

、華碩、志聖、聯發科、雷虎、台光電等。富邦投顧董事長蕭乾祥、華南投顧董事長儲祥生認為，影響上市櫃公司第2季營運前景關鍵，首先可觀察4月營收是否已擺脫庫存調整干擾，重要指標是是否恢復年成長。

尤其進入上半年「五窮六絕」傳統淡季，基本面將是許多操盤人加減碼關鍵考量，特別是第1季獲利可望將是全年谷底的半導體、海運、AI等族群，將是選股重中之重。

事實上近來投資領域仍關注AI及半導體產業的變化，相關個股每每受到買盤垂青，如聯發科、華碩、聯電、台光電等均與AI商機有關，近周分獲三大法人數萬張至數千張買盤力挺，激勵股價強勢表態。

運輸產業近來也是法人力挺加持焦點，長榮、陽明、新興、華航等含括貨櫃、散裝、航空運輸等，主要均與運價上漲有關，也增添市場對相關個股後市基本面表現的想像空間。

「三優概念股」攻守兼備

股號	公司	法人買超(張)	Q1 EPS(元)	17日收盤/漲跌(元)	題材
2609	陽明	165,052	2.69	71.00 / -3.10	受惠運價上揚
2303	聯電	87,158	0.84	52.80 / +0.70	獲利逐季上揚
2367	耀華	55,677	0.41	38.40 / +2.45	受惠低軌衛星
2610	華航	41,670	0.51	23.80 / -0.05	受惠國外旅遊
2603	長榮	22,412	8.14	210.50 / -6.50	歐洲運價上漲
1101	台泥	20,459	0.26	33.90 / +0.30	儲能事業成長
2605	新興	18,560	0.60	28.70 / -0.80	散裝運價上漲
1216	統一	14,740	0.97	79.20 / -0.60	進入旺季鋪貨
3450	聯鈞	13,400	0.31	76.00 / +3.10	受惠矽光子題材
2392	正崴	11,730	0.83	53.70 / +1.70	轉投資獲利豐
2374	佳能	10,722	0.53	57.60 / +1.30	機器人題材
2357	華碩	10,365	7.33	516.00 / +0.00	AI PC題材
2467	志聖	8,828	1.15	160.00 / +14.50	受惠設備需求
2454	聯發科	8,712	19.85	1,165.00 / -25.00	AI手機運用佳
8033	雷虎	7,612	0.17	81.50 / +4.10	無人機商機佳
2383	台光電	6,862	5.76	448.00 / +14.50	伺服器需求增加

註：法人買超為近五日交易張數 資料來源：CMoney 周克威／製表

ETF大換血 成分股聚光

五檔總規模1,930億元 將牽動盤面資金移轉 華立、華碩、台表科等受青睞

下周九檔接棒除息

【記者高瑜君／台北報導】台股ETF換股第二波開跑，市場關注焦點規模高達1,850億元的元大台灣價值高息(0094)將更換21檔成分股，合計五檔將更換成分股的ETF總規模則為1,930億元，將牽動盤面資金移轉，其中華立、華碩、台表科等受資金關注。

臺灣指數公司昨(17)日傍晚公告元大台灣價值高息、中信綠能及電動車、野村趨勢動能高息、中信小資高價30、兆豐台灣晶圓製造等五檔台股ETF成分股調整結果，新增及刪除檔數依序為21檔、六檔、24檔、11檔、七檔；換股檔數比率為42%、12%、48%、36.6%、23.3%。

ETF換股第二波開跑

項目	說明
五檔台股ETF換股	<ul style="list-style-type: none"> 合計五檔ETF總規模為1,930億元 調整將自17日交易結束後生效(亦即自5月20日開盤起生效)，元大台灣價值高息有五個交易日的指數調整過渡期 元大台灣價值高息換21檔，換股檔數比42% 中信綠能及電動車換六檔，12% 野村趨勢動能高息換24檔，48% 中信小資高價30換11檔，36.6% 兆豐台灣晶圓製造換七檔，23.3%
華立、華碩、台表科受青睞	<ul style="list-style-type: none"> 華立獲得三檔ETF納入；華碩、旺矽、台表科則各有兩檔ETF納入 力積電、中碳、光洋科、亞翔、神基、創意、愛普、瀚宇博以及漢唐則遭到兩檔ETF剔除成分股之列

資料來源：臺灣指數公司、CMoney 高瑜君／製表

合計五檔台股ETF新增及刪除檔數各69檔，其中新增股部分，華立一舉獲得三檔ETF納入；華碩、旺矽、台表科各有兩檔ETF納入。力積電、中碳、光洋科、亞翔、神基、創意、愛普*、瀚宇博及漢唐則遭到兩檔ETF剔除成分股之列。

觀察五檔台股ETF動向，包含元大台灣價值高息持股檔數已經從50檔增加至71檔；野村趨勢動能高息同樣也從50檔增加至74檔；中信綠能及電動車持股檔數從50檔增加至51檔；中信小資高價30從30檔增加至34檔；至於兆豐台灣晶圓製造檔數則是已經更換完畢維持30檔不變。

從昨日投信買超名單來看，前三大分別為玉山金61,948張、永豐金41,263張、長榮航32,738張，都是元大台灣價值高息的新成分股，且換算已經建倉持有61,874張、41,299張、32,702張，可見買盤集中於此；其第一大持股長榮雖未被刪除，不過因單一權重上限為8%，目前仍持有長榮10.18%，預計後續仍有買壓。

元大台灣價值高息以10元低門檻引起關注，掛牌前受益人數即達70.83萬，上市後受益人數持續攀升，據投信投顧4月公開資料，人數已突破百萬來到1,016,471人。

【記者高瑜君／台北報導】台股掛牌ETF中5月有39檔要除息，其中27檔昨(17)日登場，包含人氣王國泰永續高股息(00878)、富邦特選高股息30、元大美債20年、群益ESG投等債20+等。不過台股高檔盤軟收黑，昨日除息的股、債ETF都尚未填息。

觀察ETF除息動向，1月59檔、2月41檔、3月36檔、4月50檔、5月39檔，其中5月ETF除息秀已進入尾聲，目前已有30檔陸續除息，其中三檔在16日、27檔在昨日，目前已除息占比76.9%；下周還有九檔要除息。

在這波ETF除息表現中，月月配的台新永續高息中小最亮眼，在16日除息0.16元，當日台股收寫盤中及收盤雙歷史新高，順利於當天完成填息，投資人股利、價差雙落袋，且連續二個月都於除息日當日完成填息。

展望後市，下周有九檔ETF將在21至23日間除息，類型包含三檔台股高股息、六檔債券ETF，高股息部分有最新、第六檔晉升到2,000億元俱樂部成員的復華台灣科技優息，將除息0.2元，換算單月殖利率0.9%。

還有因帳上累積股息及資本利得豐碩而單季大舉配出3.38元、換算單季殖利率為4.3%的復華富時高息低波；雙月配的永豐ESG低碳高息將在23日壓軸登場，將除0.35元，換算單期殖利率1.7%。

至於六檔將要除息的債券ETF為復華能源債、復華新興企業債、復華製藥債、新光投等債15+、新光A-BBB電信債、新光15年1G金融債，單期殖利率在0.9%至1.2%間。

陸救房市 淮地方政府購屋

官方允許以合理價格消化庫存商品房 人行射三箭 設保障性住宅再貸款

【記者陳宥菘／綜合報導】大陸國務院昨(17)日宣布地方政府可以酌情以合理價格收購部分商品房用作保障性住宅(社會住宅)，意即允許地方收購過剩住房，被視為迄今最強有力的救房市措施。

同日，中國人民銀行(大陸央行)連發三箭，包含下調最低首付款(頭期款)比率、取消個人房貸利率下限，以及下調公積金貸款利率。

新華社報導，「全國切實做好保交房工作」視訊會議昨日在北京召開，大陸國務院副總理何立峰出席會議，他要求繼續堅持因城施策，打好商品房爛尾風險處置攻堅戰，紮實推動保交房、消化存量商品房等重點工作。

人行三箭齊發，將首套房最低首付比率從不低於20%調整為不低於15%，二套房最低首付比率從不低於30%調整為不低於25%；

首套房及二套房貸利率均不再設定政策下限；下調各期限品種房屋公積金貸款利率0.25個百分點。調整後，5年以上首套房公積金貸款利率為2.85%；5年以下(含5年)首套房公積金貸款利率為2.35%。

人行副行長陶玲表示，將設立人民幣3,000億元保障性住房再貸款，向城市政府選定的地方國營企業發放貸款。



資料來源：新聞整理 經濟日報

70城市上月房價重挫

【記者陳宥菘／綜合報導】大陸國家統計局數據顯示，4月70個大中城市商品住宅銷售價格按月、按年跌幅均擴大。路透測算，按月、按年分別跌0.6%及3.1%，跌幅比前月擴大0.3和0.9個百分點，均創下逾八年最大單月跌幅。

大陸房市深陷疲軟態勢，按月來看，4月一線城市新建商品住宅售價下跌0.6%，降幅擴大0.5個百分點，都擴大0.2個百分點；按年來看，一線新建商品住宅年減2.5%，降幅擴大1個百分點；二、三線年減分別達2.9%、4.2%，跌幅各擴大

0.9及0.8個百分點。二、三線城市二手住宅銷售價格年減6.8%及6.6%，降幅均較上月擴大0.9個百分點。

近期有愈來愈多城市加大救房市力度，已有超過50個城市鬆綁限購政策，其中杭州、西安、成都等超過20城已全面取消限購措施；有超過50城表態支持住房「以舊換新」。