

經濟日報

中華民國113年6月15日 星期六 農曆甲辰年5月10日 第20790號 經濟日報網 money.udn.com

投資大勢 | A2

合併議題燒 五大金控表態

富邦有機會就出手，開發要挾銀行變大，中需互補、價格合理，新光稱有意願的優先，台新不評論個案。

台股聚焦 | A3

廣達看AI爆發期 大單報到

董座林百里高呼明年會有更好成績、更多機會，與美國主要科技大老都有緊密戰略合作。

16檔蘋概強棒 法人卡位

蘋果登全球市值一哥 鴻海、精材等基本、籌碼面利多 有望搭順風車

記者高瑜君 / 台北報導

蘋果13日重返全球市值王寶座，帶動台股昨(14)日蘋概股紛紛趁勢而起，鴻海、精材、廣達等16檔搶搭順風車，法人看好，「績優蘋概股」將為後續盤勢續漲關鍵。

沉寂已久的蘋果在全球開發者大會(WWDC)發表最新AI系統「Apple Intelligence」，眾人期待已久的AI策略，獲得市場好評，更有刺激iPhone新需求的題材，帶動股價重拾動能，過去三天大漲10.9%，13日收在每股214.24美元，市值再度超車微軟成爲全球第一。

綜合群益投顧董事長蔡明彥、兆豐投顧董事長李秀利看法，蘋果接棒輝達輪漲，看好不僅只有AI題材，還有四年一次的換機潮可以留意。

隨著通膨數據回落，將有望帶動消費性電子的需求動能，如今盤面強勢股持續創新高，部分蘋概股還具備低基期的利多，加上新機拉貨潮也有想像空間，建議可以留意基本面營收成長、籌碼面有法人買超的「績優蘋概股」。

蘋果登高一呼，台股也跟著飄「果」香，昨天「果」香味最濃的大立光一舉大漲逾半

根漲停板。

根據CMoney統計，累積前五月營收正成長、近五個交易日法人積極買超的蘋概股，包括鴻海、聯發科、廣達、台達電、精材、台光電、玉晶光、大立光、國巨、力旺、瑞昱、譜瑞-KY、佳必琪、穩懋、日月光投控、美律等16檔。

鴻海本周一舉獲得三大法人買超233.04億元，股價收上198元，再創波段新高；聯發科及廣達也獲得法人買超逾60億元，聯發科昨天收在1,395元，創下歷史新紀錄；日月光投控本周也獲法人買超約5億元，推升股價收上166元，創新高。

以今年的股價漲幅來看，台達電、台光電、大立光、國巨、力旺、瑞昱、譜瑞-KY、穩懋、美律均小幅擊敗大盤，具備低基期的利多，其中，大立光、譜瑞-KY今年報酬率仍尚未翻正，仍有賴蘋果加持。

16檔「績優蘋概股」

股號	公司	近五日法人買超(億元)	近五日法人買超(張)	14日收盤 / 漲跌(元)
2317	鴻海	233.04	123,543	198.00 / +6.00
2454	聯發科	68.26	4,990	1,395.00 / +10.00
2382	廣達	66.40	23,297	290.50 / +6.50
2308	台達電	47.93	13,667	353.50 / +0.00
3374	精材	26.19	16,599	175.50 / +2.50
2383	台光電	22.12	4,800	462.00 / +10.50
3406	玉晶光	21.30	3,564	630.00 / +31.00
3008	大立光	18.16	715	2,520.00 / +140.00
2327	國巨	18.02	2,596	696.00 / +18.00
3529	力旺	12.45	498	2,705.00 / +15.00
2379	瑞昱	12.05	2,102	569.00 / -4.00
4966	譜瑞-KY	5.98	730	875.00 / +11.00
6197	佳必琪	5.41	2,987	195.00 / +17.50
3105	穩懋	5.10	3,307	153.50 / +0.50
3711	日月光投控	5.10	3,097	166.00 / +2.00
2439	美律	4.58	3,658	128.50 / +3.00

資料來源：CMoney

高瑜君 / 製表

強勢三優股 錢景亮

雙資買超族 有潛力

A13

大摩看旺蘋果 按讚六台廠

預估iPhone、iPad等下季出貨強勁 點名大立光、玉晶光等表現可期

【記者崔馨方、黃淑玲／綜合報導】外資摩根士丹利(大摩)證券在最新釋出的「大中華科技硬體產業」報告中，以「AI將引動換機潮嗎」爲題，評估第3季重點電子產品出貨情形，獲按讚的台系供應鏈，包括鴻海、大立光、玉晶光、華碩、廣達、緯創等六檔，均給予「優於大盤」評等。

蘋果股價在全球開發者大會(WWDC)後持續上漲，13日收盤上漲0.6%至214.24美元，再度刷新收盤新高價，市值增至3.285兆美元，超越微軟的3.282兆美元，睽違五個月奪回「



全球市值王」頭銜。大摩這篇報告，是外資圈中首篇針對第3季iPhone等產品出貨預測的報告。大摩台灣區研究部主管施曉娟分析，iPhone在第3季的生產計畫中，優於以往的季节性趨勢，顯示出蘋

果除增加庫存外，也已準備好面對未來的換機需求。此外，自4月以來，包括AI PC在內的筆電型電腦(NB)原始設計製造(ODM)的出貨量持續優出預期，目前仍靜待銷售市場的反饋。

施曉娟預估，第3季整體iPhone出貨5,200萬支，季增33%、年增4%，高於過去三年第3季季增11-22%，主因爲iPhone 15 Pro/Pro Max將持續保持銷售強勁，且預估消費者對於Apple Intelligence的需求增加，隨

iPhone 16系列推出，也會降價促銷，同時預期iPhone 16出貨量將在第4季增加。另外，預估第3季iPad出貨1,300萬台，季增8%、年減4%，歸功於5月初所推出的iPad Air和搭載OLED顯示器的iPad Pro機款；筆電(NB) ODM出貨3,390萬台，季增4%、年增3%。台系供應鏈方面，由於搭載高通處理器的AI PC機型提前拉貨，甚至未來Windows 10將在2025年10月終止支援等因素，激勵補貨需求強勁。預期筆電5月出貨將高出6%，ODM廠商5月出貨量約達1,100萬台(月增15%，年減1%)。

彭博：台幣將躍最佳亞幣

【編譯簡國帆、記者陳美君／綜合報導】彭博資訊策略師認爲，在美國聯準會(Fed)啓動降息循環後，新台幣兌美元匯率看升，短中期表現也將優於多數亞洲貨幣，可望受惠於資金再度加速流入股市，特別是台積電等旗艦科技業者，因爲半導體景氣2024~2025年可能會進一步復甦。

彭博策略師認爲，新台幣多方陣營短期確實有理由保持樂觀，因爲在Fed年底前進入降息循環後，新台幣有望是表現最佳的亞洲貨幣之一。不過，近期新台幣受到美元強勢的影響，表現不佳，昨(14)日終場貶值2分，收在32.35元，總成交量爲16.93億美元。過去一周，新台幣匯率貶值1角，貶幅爲0.31%。

匯銀主管表示，美國聯準會降息時程遞延、今年很可能只降息一次，使國際美元轉強，儘管台股漲勢不斷，本周新台幣跟隨亞洲貨幣維持偏弱走勢，估計短期內，新台幣匯率將維持在32元至32.5元區間波動整理。彭博策略師指出，新台幣兌美元下半年升值的機率較高，因Fed可能開始降息，引發美元廣泛的貶值壓力，使新台幣和韓元這類收益率低、受股市資金流入驅動的貨幣，在亞洲脫穎而出。更重要的是，台灣與全球半導體景氣循環在今、明年兩年進一步復甦，將帶動資金加速流入權值股。但彭博策略師也說，長期而言，兩岸政治的不確定性仍是新台幣首要風險，美中緊張也可能升高，這將不利未來的股市資金流入。

卓揆：新青安政策 研議調整

回應外界質疑 強調已在內部討論 避免成爲房價上漲因素

【記者余弦妙／台北報導】新青安貸款近期受到外界熱烈討論，質疑政策補貼房貸導致房價持續高漲。對此，行政院長卓榮泰昨(14)日表示，此政策已經在內部討論是否從制度上檢討並調整，未來會真正幫助到需要的人，而不是在市場上轉手造成第二次不公平。近期包括內政部、中央銀行等都指出新青安房貸造成移轉棟數增加，的確對房市造成衝擊。但財政部認爲影響房價因素衆多

，不應直指新青安房貸是炒房的幫兇，部會之間不同調。卓榮泰昨日赴立法院施政報告及備詢時，會中國民黨立委吳宗憲提到，台灣房價不斷升高，愈來愈多人買不起房子，雖政府也推出相關政策，希望能夠協助年輕人買房，不過從目前實際狀況來判斷，新青安貸款可能有淪爲炒房政策之嫌。對此，卓榮泰回應，對於房價上漲，要從二面向來看，包括土地資源有限

、建築材料成本增加所導致，但這點政府也早就看到，因此也推出百萬社會住宅、租金補貼以及利息補貼等措施。而最近大家都在討論的新青安利息補貼方案，目前已在內部討論是否要進行政策調整，讓此政策不要變成房價上漲的因素。財政部長莊翠雲昨日到立法院會前受訪表示，針對有心人士透過新青安貸款用於人頭戶、轉爲出租的行爲，財政部已督導公股行庫，加強貸前審核、

貸後稽查，防堵運用新青安貸款的不正當作爲。財政部督導公股銀行辦理「青年安心成家購屋優惠貸款」，目的就要協助沒有自有住宅的家庭購屋。

新青安政策各方觀點

項目	內容
行政院長卓榮泰	新青安政策已在內部討論是否要從制度上檢討並調整，不要在市場上轉手造成第二次不公平
財政部長莊翠雲	督導公股行庫，加強貸前審核、貸後稽查，防堵運用新青安貸款的不正當作爲
央行總裁楊金龍	造成移轉棟數增加，確實「有它的衝擊」，提醒年輕人要注意財務管理，不能只看現在，房貸族若還不起債務，銀行也會受害
內政部	若未來央行宣布升息，建議不宜再加碼補貼利息

資料來源：採訪整理

余弦妙 / 製表

油元協定結束 美元承壓

【編譯任中原／綜合外電】美國與沙烏地阿拉伯之間長達50年的「石油美元協定」(petrodollar agreement)於6月9日結束，沙國無須再以美元作爲出口石油的計價及支付貨幣，將使既有的全球金融秩序轉入到一種嶄新且未知的範式，尤其是對美元及美債可能造成下壓。依據這項1974年6月8日簽訂的協定，沙國石油出口只用美元計價，並將剩餘的美元收入投資美國公債；交換條件是美國對沙國提供軍事支持及保護。美國既能確保穩定的石油來源，又能爲美債取得穩定的資金來源以壓低美國利率，並鞏固美元在全球準備貨幣體系的地位。油元協定劃上句號，顯

示沙國有意超越與美國之間獨有的關係，而沙國加入「金砖國家」(BRICS)便是明證；另一向原因則是全球朝向替代能源轉移，使沙國必須轉向經濟多元化發展。儘管許多分析認爲，油元協定結束不致威脅到美元身爲全球準備貨幣的地位，但大部分都承認，在長期間可能弱化美元匯率，及美國金融市場的地位。沙國目前仍接受美元作爲石油交易的貨幣，但中國大陸等大型經濟體正嘗試改變作法。多年來中國一直設法使沙國同意用人民幣來支付油款；沙國迄今雖尚未同意，但已表示對這項構想持開放態度。