

經濟日報

中華民國112年2月27日 星期一 農曆癸卯年2月8日 第20316號 經濟日報網 money.udn.com

一周股匯

台股上市	▲ 24.09	15503.79
台股上櫃	▲ 3.27	205.87
台幣/美元	▼ 0.070	30.480
台幣/人民幣	▲ 0.033	4.412
美股	▼ 1009.77	32816.92



台股雙高族群 最新亮點

市場聚焦股利政策 頌邦、欣興、鈺齊、緯穎等殖利率高 將躍領漲抗跌指標

2022 上市櫃年報 最速報
指標轉熱股 續強可期
A11-A12

記者王皓正 / 台北報導

台股近來高檔多空震盪劇烈，指數力守15,500點關卡支撐。法人指出，隨後續愈來愈多的上市櫃公司將決定股利分派，市場將聚焦股利政策，頌邦、明安、明揚、欣興、鋼聯、義隆、鈺齊-KY、緯穎等「雙高族群」，因股息大方、殖利率高，預期將躍居盤面領漲抗跌的指標。

近幾年來，全球投資人對於股利分派上的思考邏輯，轉變為拿股票不如拿現金實在，即便行情不好、量能萎縮，若能配發一定水準的現金股息，仍可享有比定存利率高的報酬率。加上產業競爭激烈的微利時代，股市行情好壞難以捉摸，基本面佳、外資買盤進駐的電子股，在籌碼穩定下，已成免年投資首選；因為籌碼穩定代表法人看好其後勢，對股價更有所保障。台新投顧副總黃文清表示，隨著股東會旺季即將登場，近期上市櫃公司也相繼

公布股息配發狀況，加上近年來高配息趨勢受到青睞，預估今年「股息大方、殖利率高」的個股，仍將是除權息行情的主要焦點。據統計，已公布股利政策的上市櫃個股中，計有16檔個股的現金股息達5元以上、且現金股息殖利率超過5%。電子分布在半導體、電子通路、電子零組件、電腦週邊等；傳產則集中在電機、高爾夫球等次產業。觀察現金股息，緯穎、宜鼎、瑞穎等，都超過10元；另外，明安、茂達、欣興、鈺齊-KY、鋼聯、景碩

、明揚、原相、聯陽、義隆、頌邦、全國電、台郡等，現金股息也都超過5元。至於現金股息殖利率，頌邦、明安等，超過8%；其他包括聯陽、明揚、瑞穎、欣興、鋼聯、茂達、宜鼎、景碩、全國電、義隆、原相、鈺齊-KY、緯穎、台郡等，現金股息殖利率都在5%以上。黃文清指出，近年來部分上市櫃公司由於過度膨脹股本，使投資人已經開始不偏愛高配發股票股利的個股，加上銀行利率偏低，具備有「定存概念」的個股，投資人反而比較喜愛。同時，未來一旦升息、通膨、地緣政治風險等市場變數獲得控制，上市櫃公司今年的獲利也將穩步回溫，配息題材將不會寂寞。

16檔雙高族群			
股號	公司	現金股息(元)	殖利率(%)
6147	頌邦	5.50	8.1
8938	明安	9.10	8.1
3014	聯陽	6.00	6.7
8420	明揚	6.10	6.5
8083	瑞穎	10.20	6.3
3037	欣興	8.00	6.2
6581	鋼聯	6.50	6.2
6138	茂達	9.00	6.2
5289	宜鼎	13.80	6.1
3189	景碩	6.50	5.9
6281	全國電	5.00	5.8
2458	義隆	6.00	5.5
3227	原相	6.00	5.4
9802	鈺齊-KY	7.20	5.2
6669	緯穎	50.00	5.1
6269	台郡	5.00	5.1

註：表列現金股息逾5元，2月24日收盤價計算，殖利率5%以上主要個股
資料來源：CMoney 王皓正 / 製表

經濟彭博周報

退休年齡延後 面臨政治難關

今日熱點

房貸數據說話 房市底部未到 A2

IC設計廠小確幸 迎接短期急單 A3

美經濟強韌 半導體股發光 A5

泛鴻海集團擴大歐洲布局

轉投資HMD規劃建立產線 發表新一代諾基亞手機 呼應歐盟製造業回流趨勢

【記者吳凱中／台北報導】鴻海集團轉投資HMD Global在世界行動通訊大會(MWC)前夕發表新一代諾基亞(NOKIA)手機，並宣布將把手機生產線帶回歐洲，預計今年內於歐洲境內生產5G連網手機產品，藉此呼應歐盟近年製造業回流趨勢。鴻海集團積極擴大全球布局，印度、越南、印尼等地正馬不停蹄拓展勢力，HMD宣布要在歐洲建立手機生產線，意味泛鴻海集團全球布局再進擊。業界人士指出，目前大型手機製造商據點大都位於亞洲，主要落腳大陸、越南及印度等地，歐洲並無

泛鴻海集團全球布局大進擊

背景	美中科技大戰引爆全球電子業擴大非大陸布局，近年歐美各國吹起製造業回流風
轉投資公司擬赴歐生產手機	鴻海集團轉投資HMD Global在MWC大展前夕發表新一代諾基亞手機，並宣布將把手機生產線帶回歐洲，以因應當地客戶需求激增
意義	鴻海集團積極擴大全球布局，印度、越南、印尼等地正馬不停蹄拓展勢力，HMD宣布要在歐洲建立手機生產線，意味泛鴻海集團全球布局再進擊

資料來源：採訪整理 吳凱中 / 製表

大型手機製造工廠，HMD擬於歐洲設立工廠，也是手機製造業一大創舉。本屆MWC於西班牙巴塞隆納時間2月27日至3月2日登場，HMD搶在開展前發表三款新手機，並宣布今年正在開發將5G設備生

歐洲本地客戶需求激增，部分原因則是其企業和消費用戶對安全性和可持續性的擔憂。該公司預計將於今年下半年開始計畫，其手機零組件仍是由大陸供應商提供，再運到歐洲進行最終組裝測試。近年歐美各國吹起製造業回流，歐洲也陸續祭出相關補貼方案，如正在歐盟討論的《晶片法案》(Chips Act)；HMD回應，雖然不能討論具體的歐洲補貼，但該公司與歐洲公部門與私營部門有多方合作，倡導歐洲製造與研發。業界觀察，HMD要在歐洲建立手機生產據點仍待考驗，具體仍要看合作對

象及歐盟官方補貼政策。據悉，雖然HMD擬於歐洲設立手機生產線，但生產據點不會與鴻海集團現有在歐洲工廠合作，而是自行尋找據點；目前鴻海歐洲主要生產據點位於東歐，其中捷克廠為集團歐洲製造中心，生產產品涵蓋電視、印表機、網通、伺服器等等。HMD為鴻海集團轉投資公司之一。2016年鴻海旗下富智康(FIH)攜手HMD，以3.5億美元取得微軟手中的NOKIA品牌授權行動裝置業務。鴻海在2018年、2020年相繼投資HMD，根據公開資料，鴻海集團在2020年7月時，持股HMD比重約6.2%。

搶搭環保永續風潮 新產品主打DIY維修

【記者吳凱中、編譯林奕榮／綜合報導】泛鴻海集團搶搭消費性電子產業近年吹起的環保永續風，HMD Global此次在世界行動通訊大會(MWC)前發表的三款新諾基亞(NOKIA)手機中，其中一款NOKIA G22主打與國外知名維修網站iFixit合作，是旗下首款聚焦可讓用戶自行拆卸維修的手機。HMD此次發表的三款新機，包含入門款的NOKIA C22，以及主打攝影、照相功能的NOKIA C32，還有NOKIA G22。三款新機當中，以NOKIA G22最具話題性，在硬體設計階段就納入可維修性考量，同時HMD也與iFixit合作，提供維修指南、工具及零件，藉此讓用戶可以更容易自行修理手機。NOKIA G22屬於入門機款，建議售價為149.99英鎊(約新台幣5,496元)，配備6.5吋螢幕，處理器則採用大陸紫光展銳T606處理器，主相機搭載5,000萬畫素廣角鏡頭，預計3月8日在英國上市。NOKIA G22採用可回收塑膠背蓋，使用者能輕鬆拆卸背板，更換受損零件。依硬體維修倡議公司iFixit的工具和維修指引，使用者能自行拆卸及更換手機的背蓋、電池、螢幕和充電埠。HMD產品行銷主管佛格森表示，使用者自行維修的成本，平均比更換新機少30%。除了智慧手機產業吹環保風，PC業近年也積極跟隨環保風潮，品牌大廠宏碁領先PC業，率先將環保產品獨立成一個產品線「Vero」，並逐步擴大產品線。

捍衛庫藏股措施 疑似箭指美通膨削減法

巴菲特致股東信 暗批拜登

【編譯林聰毅／綜合外電】有「股神」美譽的波克夏執行長巴菲特，25日發表一年一度的致波克夏股東信，仍看好美國經濟與波克夏的長期前景，透露波克夏是可口可樂等八家公司的最大投資人。他也發出明確的通膨警告，並且全力捍衛庫藏股措施。92歲的巴菲特今年致股東信只有十頁，約莫是20多年來股東信篇幅的一半，而且全文4,455字，為44年來最少的一次，信中也幾乎未提供任何投資金句

。他在信末邀請股東參加5月5~6日在奧瑪哈舉行的股東年會。巴菲特說，他對美國經濟及波克夏的信心絲毫未減，呼籲投資人關注長期整體情勢，「我投資80年了，超過美國創國以來的三分之一時間」，雖然美國人「傾向自我批評和自我懷疑」，「我都没看到長期做空美國合理時刻」。他認為波克夏去年表現不錯，投資組合無與倫比，去年底是八家企業大咖的最大持有人，包括美國運通、

美國銀行、雪佛龍、可口可樂、惠普公司、穆迪、西方石油以及派拉蒙全球，而波克夏的祕訣在於於股利和時間的「複利」力量，「在波克夏，沒有終點線」。他也謙稱自己的資本配置決策都只算「平庸」(so-so)，一些「令人滿意」的結果是約12個「真正良好」決策的產物，並且砲轟「大膽而具想像力的會計」手法是「資本主義之恥」。他也說，波克夏正對竄升的通膨進行一些「適度的保護措施」，警

告「龐大且根深蒂固的財政赤字會產生後果」。巴菲特也為庫藏股辯護。他說，「以增值的價格」買回股票，嘉惠所有股東，若有人說庫藏股行動有害股東或國家、或對執行長特別有利，這個人若非經濟文盲，就是能言善道的煽動者，或兩者皆是。這番話似乎是在暗批美國總統拜登。美國通膨削減法(IRA)新增對庫藏股金額課徵1%的稅收，已於今年元旦實施。他也分享了他認同長期

夥伴、高齡99歲孟格的一些想法，例如「世上充斥愚蠢的賭徒，他們的表現不如耐心的投資人」，還有「耐心是可學習的。具有更久的注意力、及長期專注於一件事的能力，是個巨大的優勢」，「若你想成偉大的投資人，就要持續學習，世界變了，你也必須改變」。不過，巴菲特還想再加一項，「找到一個非常聰明的優質夥伴，最好比你年長一點，接著非常仔細聽他說話。」

股神投資法 年輕人青睞

【編譯林聰毅／綜合外電】隨著泡沫時期的科技和加密幣逐漸喪失其魅力，許多一直在找尋賺錢捷徑的年輕投資人，開始接受「股神」巴菲特的投資心法。華爾街日報指出，2008年當最近這波科技榮景的種子播下時，告訴讀者如何「加入新貴行列」的暢銷書《每週工作四小時》作者費里斯，在波克夏的股東年會上問巴菲特：「一名在銀行有第一筆100萬美元的青年應該如何投資？」當時巴菲特回答：「我可能會全部都投資在成本非常低的指數基金。」「我會承認我是業餘投資人的事實……算了，回去工作吧。」費里斯忽略了這些金玉良言，儘管他確實將部分資金投入了巴菲特建議的被動型投資，但他也對臉書、Shopify、Uber和推特等公司進行了風險較高但最終獲利豐厚的早期投資。如今，年紀漸長且更有智慧的費里斯受訪說，他已大致退出了天使投資，並稱其許多投資獲利是靠運氣。他給現在30歲、想迅速致富青年的建議是：「聽從巴菲特的建議。」隨著一度被捧上天的科技股和加密幣熱潮消退，渴望獲得投資秘訣的追隨者隊伍正在縮減，誠如巴菲特所說：「當退潮時，才知道誰在裸泳」，財務槓桿過高的虛胖公司在股市下滑時會現出原形。