

經濟日報

中華民國112年7月2日 星期日 農曆癸卯年五月十五日 第20441號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

平均地權條例上路
建商：房價沒下修空間

評估房市利空出盡，買氣將回穩；
禁止轉售效應，業者地區建案更沒
對手

國際 A6

美大型銀行
帶頭增發股利

通過Fed壓力測試後，資本要求可降低，
小摩、高盛等決定拿出更多錢
回饋投資人

財報+法說題材點火

台積、鴻海、緯創等兼具基本面、籌碼面優勢，可望率先發動攻勢。

15檔雙行情引爆 犀利

記者蔡靜紋 / 台北報導

美、台企業將陸續公布第2季營收與財報，台積電率先宣布20日舉行業績展望會。法人表示，上市櫃公司本周開始公布6月營收、半年報，亦陸續召開法說會展望下半年營運，牽動股價走勢，台積電、宏碁、緯創等15檔加掛財報、法說雙引擎的話題股，有望領先發動攻勢。

最佳助攻利器，台積電20日召開業績展望會，本周還有光寶科、台達電、宏碁、可成等也將參加法說會，股價有機會反映前景。

法人認為，擁有投信、自營商等內資買超相挺，又有財報佳、法說會行情的個股兼具基本面、籌碼面優勢。

如宏碁5月營收月成長超過三成，6月又是季底出貨旺季，法人看好營收可望續增，隨PC市場回溫，第3季業績也將優於第2季；緯創受惠AI伺服器供不應求題材外，7日還將有轉投資緯穎32.94億元的現金股利入袋，近日吸引投信、自營商同步進場加碼。

美國5月個人消費支出(PCE)物價指數由前月的年增4.3%，大幅下降至年增3.8%，通膨數據改善，激勵上周五美股四大指數同步收紅。法人表示，美股止跌有利台股明天開盤表現，然台股短期5日、10日均線已見死亡交叉形成上檔反壓，弱化原本衝高結構，有業績為支撐的個股較有實質支撐。

綜合兆豐投顧董事長李季利、第一金投顧董事長陳奕光、台新投顧副總經理黃文清等看法，7月第二周將進入台、美超級法說會周，企業將公布半年報，並說明營運展望；多數電子業庫存調整逐漸落地，加上AI拉動半導體、伺服器需求，市場對法說會行情抱以期待。法說會將是業績成長公司股價

法說會將是業績成長公司股價

15檔雙引擎強棒股

股號	公司	5月營收月增(%)	投信、自營商近五日買超(張)	30日收盤/漲跌(元)	股號	公司	5月營收月增(%)	投信、自營商近五日買超(張)	30日收盤/漲跌(元)
2353	宏碁	30.7	26,952	31.35 / -0.70	3189	景碩	5.4	2,599	116.50 / +1.50
3231	緯創	1.9	17,421	90.80 / +7.20	2449	京元電子	5.4	2,435	57.00 / +0.60
2317	鴻海	5.0	16,399	113.00 / +0.00	5371	中光電	5.1	2,270	73.20 / +0.40
2313	華通	2.4	6,569	44.40 / -0.40	2371	大同	16.3	2,120	54.30 / -0.70
4915	致伸	9.5	6,508	65.80 / +0.00	2356	英業達	24.9	2,055	43.20 / +0.05
3260	威剛	15.2	5,147	89.00 / -3.30	2308	台達電	8.3	1,746	344.50 / +5.00
2357	華碩	16.0	2,723	314.50 / +0.50	2330	台積電	19.3	418	576.00 / +3.00
2474	可成	19.3	2,646	175.50 / -4.00					

資料來源：CMoney

蔡靜紋 / 製表

淘金祕笈

股價連紅族群 有看頭 法人狂敲上漲股 帶勁 最新除權息情報 揭露

A12、A13

高殖利率股 法人按讚

京元電、大成鋼等近五日獲逾千張買超 成為進可攻、退可守強將

【記者蔡靜紋／台北報導】長榮海運除息首日股價直奔漲停，帶動陽明跟著走強。時間進入季第3台股除權息旺季，在大盤萬七得而復失，法人賣多於買的氛围下，具防禦性質的高股息殖利率股成為進可攻、退可守的安全牌，同時又有三大法人買超撐腰的京元電子、大成鋼等值得留意。

台新投顧副總經理黃文清、兆豐投顧董事長李季

利等認為，美國聯邦基金利率目標區間已調升至5%~5.25%，因而挑選高股息殖利率不宜低於5%~6%，才不致被外資「嫌棄」遭到賣超。

統計上市櫃公司股息殖利率超過5%公司多達403家，當中255家還未除息，但近五個交易日三大法人買超的個股僅15檔，主因近期外資受到聯準會7月升息與否不確定性影響賣超台股。當中，獲得三大法人

最多買盤的是陽明，達2.5萬張，超過3,000張還有京元電子、合晶、亞泥與大成鋼，大聯大、景碩也有2,000張以上。

值得注意的是將在4日除息的陽明，已連續第二年每股配發20元現金股利，以上周五收盤價推算，殖利率高達31.7%，十分誘人，但貨櫃輪今年業績不若去年，市場對明年配息能力感到擔憂，不排除重演長榮除息前棄息賣壓沉重

，除息日逢低買盤進場的走勢，投資人可觀察明日盤面氣氛而後動。

半導體測試大廠京元電子搭上輝達A100/H100 GPU封測供應鏈題材，股價一度創下58.8元波段最高，近日逢聯電賣出持股，股價仍相對抗跌，現金殖利率亦達6.1%，主因京元電子預期今年首季是全年谷底，第2季逐漸回溫，全年呈現逐季成長，吸引外資等三大法人進場買超。

合晶近期提出未來五至七年轉型投資計畫，將於中科二林基地設立年產20萬片以上的12吋矽晶圓廠，預定8月動土，主要是呼應電動車、電網以及新能源發展的需求增加，客戶準備將生產矽基絕緣閘雙極電晶體(IGBT)採用的矽晶圓尺寸由8吋轉向12吋。合晶投資計畫受到法人買超按讚，上周五逆勢收紅，現金股息殖利率達5.2%。

法人青睞的高殖利率股

股號	公司	三大法人近五日買超(張)	現金股息殖利率(%)	除息日	30日收盤/漲跌(元)
2609	陽明	22,548	31.7	7/4	63.00 / +2.90
2449	京元電子	6,943	6.1	7/13	57.00 / +0.60
6182	合晶	4,065	5.2	7/19	47.30 / +0.35
1102	亞泥	3,854	5.1	7/20	44.40 / -0.25
2027	大成鋼	3,429	5.0	---	47.40 / +0.05
3702	大聯大	2,743	7.0	---	54.70 / -0.10
3189	景碩	2,229	5.5	7/13	116.50 / +1.50
6239	力成	1,718	6.6	8/1	105.00 / +0.00
6191	精成科	1,595	5.6	7/19	45.90 / -0.30
4915	致伸	1,557	5.9	7/4	65.80 / +0.00
5371	中光電	1,148	6.1	7/13	73.20 / +0.40
2441	超豐	1,027	6.4	---	57.20 / +0.40
6285	啓碁	1,017	5.0	7/12	95.30 / -1.20

資料來源：CMoney 統計至6/30

蔡靜紋 / 製表

那指好牛 上半年漲32%

大型科技股發威 寫40年來最佳紀錄 通膨降溫 道瓊上周五漲285點

【編譯劉忠勇／綜合外電】在大型科技股持續發威帶動之下，美股三大指數上周五(6月30日)繼續上漲，那斯達克綜合指數上漲1.4%，上半年累計上漲32%，為40年來最佳上半年表現。投資人押注接下來幾周還會上漲，因為歷史站在多頭這邊。

那斯達克指數表現優異，主要受到人工智慧(AI)發展出現重大突破的激勵，投資人爭相追捧微軟和輝達(Nvidia)等相關題

材，優於預期的企業業績也提升科技股吸引力。

標普500指數上周五漲1.2%，上半年漲幅16%；道瓊工業指數上漲285.18點，上半年漲幅僅3.8%。費城半導體指數上周五漲1.6%，台積電ADR小漲0.3%，上半年各漲45.1%和35.5%。美股本周一逢美國國慶假期，將提前於下午1時收市，周三恢復交易。

上周五公布的最新支出數據為美股增添動力，5月核心物價漲幅比上月緩和

，而消費者支出繼續上升。上半年聯準會(Fed)激進升息讓投資人戒慎恐懼，害怕金融形勢趨緊可能引發經濟衰退。但迄今看來，市場和整體經濟基本上避開了許多潛在危險。

美股漲勢最初集中在少數幾家大型科技公司，最近顯示擴大的跡象。標普500指數11個類股6月全部上漲。

帶動美股反彈的最大貢獻者來自七大科技公司：蘋果、亞馬遜、微軟、輝

達、Alphabet、Meta以及特斯拉。

蘋果上周五股價創新高，市值突破3兆美元，輝達上半年幾乎漲了兩倍。

投資人看好未來幾周會繼續上漲，他們也有理由這麼做。標普500指數過去八年的7月都是上漲，而以科技股為主的那斯達克100指數已連續15年的7月月線收紅。

從歷來走勢來看，那斯達克上半年強勁表現，預告下半年表現也會不錯。

據彭博統計，當那斯達克100指數上半年上漲至少10%，下半年平均回報約為14%，但當上半年漲幅超過20%，回報會縮小至8.3%。

同時，7月也將發生足以影響市場的大事。首先是本周五的美國就業報告，投資人可藉此了解美國經濟在Fed過去一年升息5個百分點的最新狀態。

再過一周，企業將陸續公布第2季財報，據路孚特IBES統計，整體獲利預料較去年同期下降5.7%。

下半年緊盯六大變因

【編譯湯淑君／綜合外電】美國股市上半年勢如破竹，路透報導，下半年美股後市取決於下列六個問題。

- 一，衰退到底來不來？美國經濟挺過一連串升息的壓力，目前仍避開衰退，但若通膨和就業數據令人失望，情勢可能急轉直下。
- 二，通膨會降得多快？美國通膨年增率在去年夏季衝上40年高峰，之後雖腰斬，仍大幅高於Fed的2%目標。
- 三，漲勢是否分布更廣？今年標普500指數漲勢主要由蘋果、輝達等巨型股撐起，除非接下來更多股票上攻，否則漲勢難以為繼。
- 四，AI何時開花結果？

人工智慧(AI)題材協助推升盈餘預測和股價。投資人將檢視第2季企業財報，了解各家公司認為AI帶來的財務效益何時能落實。

五，脆弱的環節何在？矽谷銀行3月倒閉掀起銀行業動盪，所幸未導致系統性事件。但金融體系其他脆弱環節仍可能不堪利率猛升壓力而崩潰，商用不動產尤其令人憂心。

六，股票能與債券、現金競爭？利率走高使固定收益資產和存款的收益率升到數十年最高，賦予投資人股票以外的投資選擇。若利率持續盤踞高檔，可能削弱股票的投資吸引力。