

經濟日報

中華民國112年7月9日 星期日 農曆癸卯年5月22日 第20448號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6
鎔價周漲27%
買家搶囤貨

大陸管制出口效應，專家認為對晶片製造影響有限，但會干擾光纖與太陽能應用

兩岸 | A8
陸軍企不砍價協議
二天破局

中汽協改口，承諾書「不以非正常價格擾亂公平競爭」有違反壟斷法，條款將刪除

獲利帶動 買盤力挺

15檔旺季加持 衝鋒

大立光、技嘉等受惠新品拉貨，面板、車用族群擁題材，下半年蓄勢上攻

投資勝經

922 家上月營收搶先看

除權息情報 全面揭露

黑馬熱門股 盤面聚焦

A12~A13

B2
B4

記者盧宏奇 / 台北報導

台股近日漲多修正，市場焦點回歸基本面，受惠終端回補庫存，加上iPhone 15、人工智慧（AI）伺服器新品拉貨效應，法人點將大立光、技嘉等營運可期，將吸引買盤力拱，扮演下周反攻的多頭捍衛隊。

展望後市，群益投顧董事長蔡明彥、兆豐投顧董事長李秀利、元富投顧總經理鄭文賢等指出，美國聯準會（Fed）本月可能再升1碼，帶動10年期美債殖利率衝上4%高點，使外資由多轉空，是台股修正關鍵，但推測屬漲多降溫，中長多格局未變，後市靜待賣壓宣洩完畢。

統一投顧董事長黎方國認為，台股基本面已經出現質變，下半年無論是總經數據、企業獲利等都有望

轉好，企業大老亦紛紛釋出景氣春燕即將到來，提供股價下檔支撐，建議趁本波拉回整理時，逢低布局旺季題材相關族群。

綜合各家法人看法，iPhone 15供應鏈、AI伺服器、面板、車用零件、重電、貨櫃船等族群，下半年都有旺季效應可期，以上周強勢股進一步篩選，包括大立光、世芯-KY、玉晶光、長榮等列入。而這些個股因旺季展開，法人估今年每股純

益都可望有好表現。

大立光預計本周四舉行法說會，由於進入拉貨旺季，法人預估7月營收動能開始轉強，屆時毛利率能否止穩站回50%將是關注重點，今年iPhone 15旗艦機種導入潛望式設計，亦讓市場多所期待，包括玉晶光、台光電、華通等相關供應鏈股價近期同步轉強。

大陸車市庫存去化順利，車廠產銷節奏恢復，麗清大陸廠營運將逐步回升，尤其今年下半年新專案開始放量出貨，加上觀音廠新產能貢獻，法人看好年底旺季營收規模將再提升，而華孚、康舒、先進光等車用零件股營運同樣加溫可期。

15檔法人點名旺季悍將

股號	公司	法人估今年EPS(元)	上周漲幅(%)	7日收盤/漲跌(元)	股號	公司	法人估今年EPS(元)	上周漲幅(%)	7日收盤/漲跌(元)
3008	大立光	127.5	9.8	2,340.00 / +25.00	1503	士電	5.1	0.6	150.50 / +0.50
3661	世芯-KY	46.6	3.6	1,860.00 / -20.00	5234	達興材料	4.9	23.0	136.00 / +3.00
3406	玉晶光	24.4	4.8	415.00 / +8.50	1519	華城	4.3	1.3	149.50 / +0.00
2603	長榮	12.1	15.5	108.00 / +1.50	2313	華通	3.8	2.7	45.60 / +0.10
2383	台光電	11.9	6.9	260.50 / -6.00	3346	麗清	1.9	10.5	54.40 / +2.30
2376	技嘉	10.3	7.1	261.00 / -3.00	6282	康舒	1.8	14.3	53.10 / +0.90
3583	平耘	8.1	3.9	160.00 / -2.00	3362	先進光	1.1	16.5	119.50 / +6.50
6235	華孚	5.4	3.5	160.50 / +0.00					

資料來源：CMoney

盧宏奇 / 製表

找飆股 快看台股擂台

四檔績效放閃 最高大賺26%



飆股的故事 台灣精銳雙利多 營運升溫

A2

今日熱點

國家隊買超股 多頭禁衛軍

A2

IC設計廠業績 拚逐季走揚

A3

填息力道猛烈股

股號	公司	除息後漲幅(%)	填息日數(日)	7日收盤/漲跌(元)
6235	華孚	136.0	1	160.50 / +0.00
6148	驊宏資	134.4	1	47.95 / +1.95
6276	安鈺克	134.4	1	51.10 / -1.60
2382	廣達	92.6	12	160.50 / -4.50
6697	東捷資訊	71.0	1	69.60 / +0.60
2368	金像電	50.0	2	148.50 / -0.50
4747	強生	48.7	4	112.00 / +2.50
8996	高力	46.9	2	357.00 / +1.00
2331	精英	38.0	1	31.05 / -0.50
1477	聚陽	36.1	1	301.00 / -2.00
3257	虹冠電	35.2	1	71.80 / +0.40
3035	智原	35.0	1	244.50 / -9.00
6669	緯穎	34.3	1	1,505.00 / +65.00

註：篩選股價維持多頭格局個股 資料來源：CMoney 盧宏奇 / 製表

填息急行軍 漲勢強強滾

華孚、聚陽等一日完成 除息後漲幅逾三成 法人看好後市動能

【記者盧宏奇／台北報導】台股進入除權息旺季，由於上半年台股表現超乎預期，加上人工智慧（AI）等利多題材紛飛，華孚、廣達、聚陽等多檔個股不但填息速度快，除息後漲幅更逾三成，法人看好股價仍具上檔空間，後市不容小覷。

考量美國聯準會（Fed）今年不降息、企業庫存去化緩慢，以及美國經濟恐陷入

衰退等變數，市場原先預期台股上半年處於打底階段，下半年才可漸入佳境，但因美科技股表現優於預期，且生成式AI橫空出世，引發相關供應鏈價值重估行情，大盤一路看回不回，6月已攻上萬七。

雖然基本面向未利空出盡，但台股本波多頭氣勢如虹，加上AI、電動車、儲能、軍工航太等利多題材不虞匱

乏，吸引內外資買盤勇於追價，今年填權息行情表現絲毫不遜於往年，統計至上周五收盤，已除權息的567檔個股中，已有四成以上完成填權息走勢。

以除息後漲幅來看，進一步挑選維持多頭格局個股，華孚、驊宏資、安鈺克等三檔不但一日火速填息，除息後更狂飆逾1.3倍高居前三名，廣達、東捷資訊、金像電

、強生、高力、精英、聚陽、虹冠電、智原、緯穎等，則上漲34.3%至92.6%不等。

統一投顧董事長黎方國分析，股票除息後需等待一段時間，投資人才能拿到股息，再投入市場，愈早除息的股票愈能享受較佳的資金動能，上述不少個股都早在3月、4月就開始除息，後來更順勢搭上大盤漲升順風車，讓股東賺股息又大賺價差。

台新投顧副總經理黃文清指出，即使除息前股價提前發動漲勢，只要基本面強勁，且中長期產業趨勢正確，填息只是時間早晚問題，例如今年填息時間在十日以內完成的個股，主要分佈於AI伺服器供應鏈、矽智財、電動車、重電、生技、軍工航太、綠能等族群，這些趨勢個股隨業績持續發酵，後市股價仍具上漲動能。

美股債雙跌 財報季罩陰霾

標普500本益比偏高 Fed月底升息機率大 牽動股市表現

【編譯劉忠勇／綜合外電】美國股債市上週雙雙下跌，經濟數據表現強健，強化投資人認為聯準會（Fed）本月底還會繼續加息的預期心理。在目前股價偏高的格局下，美股恐怕不容易因為企業即將展開的財報季而大漲。

道瓊工業指數上周五（7日）跌187點，標普500和那斯達克綜合指數各跌0.3%和

0.1%；道瓊一周跌幅2%；標普和那指各跌1.2%和0.9%。倒是台積電ADR上周五上漲0.8%，費城半導體指數變動不大，一周下來各跌0.7%和2.6%。

最新經濟數據再度掀起投資人原先的疑慮，即經濟熱絡將促使Fed升息高於市場預期。例如上周四公布的民間就業人數增加49.7萬人，遠高於分析師原估的22萬個

，6月服務業採購經理人指數也上升到53.9。強健的經濟數據推高公債殖利率，10年期公債殖利率升至4.047%，創下5月來最大的單周漲幅。2年期公債殖利率連五周上揚，至4.931%。

NatWest Markets全球經濟和市場策略負責人布利格斯說，這些數據「維持Fed將在7月升息的路徑，也要提防11月也可能升息」。分析

師指出，本周二公布的6月消費者物價指數（CPI）將成為評估Fed升息路徑更重要的依據。

投資人也將關注本周拉開序幕的第2季財報季。摩根大通、富國銀行、花旗集團將於周五公布業績；達美航空和百事可樂也將在本周公布財報。

不過，美股恐怕不容易因為財報季表現而大漲，原因

在於本益比偏高。標普500指數已較去年10月低點漲了23%，按預估獲利計算的本益比已高達19.2倍。

相較於10年期公債上周五的殖利率水準，標普500指數按預估獲利估算的盈餘殖利率為5.2%，僅高出約1個百分點，以歷來水準來看不高。要使當前的股價合理化，獲利必須大幅超過預期，但這不太可能發生。

油價勁揚 攀九周高點

【編譯湯淑君／綜合外電】原油價格7日大漲近3%，躍上九周來高點，並且連續第二周收紅，反映石油輸出國組織及其盟國（OPEC+）的減產決定加深供應顧慮，以及技術性買盤湧現，凌駕主要國家進一步升息可能抑制經濟成長並降低原油需求的擔憂。

布蘭特原油9月期貨7日收漲1.95美元，漲幅2.6%，以每桶78.47美元作收，是5月1日來最高收盤價。美國西德州中級原油8月期貨漲2.06美元，漲幅2.9%，以每桶73.86美元收盤，是5月24日來最高。兩種指標期貨價格周線漲幅各約5%。

布蘭特原油之前每桶73至77美元區間盤整了兩個月，如今進入技術性超買領域，是4月中來首見。OANDA資深市場分析師厄爾說：「這一週來油價勁揚...漲勢相當強，且有強大的動能支撐，沙烏地阿拉伯與俄羅斯新的減產決定也助一臂之力。」