

# 經濟日報

中華民國112年10月8日 星期日 農曆癸卯年八月廿四日 第20539號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A5  
亞馬遜發射衛星  
太空競賽熱

目標數年內發射3,226顆，與馬斯克的星鏈競爭，西班牙、泰國也有進展

兩岸 | A7  
華為智能車賣爆  
預訂量衝5萬輛

問界新M7三周訂單超熱，超過品牌前八月總銷量，趕工交車將成新挑戰

## 業績生猛 動能爆發

華邦電、威剛等力爭上游，吸引資金進駐，有望領軍攻堅...

# 16檔旺季拉貨 大戶卡位

### 雙十點將

**1195家9月營收大公開**  
A10 A11

**黑馬股全速前進 衝鋒**  
B2~B4

**外資買超熱門股 出列**

記者周克威 / 台北報導

台股以基本面當靠山，將力抗美債殖利率不斷飆高、美科技禁令恐再次擴大等利空，其中，10月旺季拉貨動能三級跳，第3、4季獲利前景佳，法人、大戶急忙卡位的華邦電、晶豪科、威剛等16檔業績力爭上游股，市場看好將是帶領指數重返季線的焦點。

外資加速在台股提款，第3季共賣超3,738億元後，10月第一周再賣401億元，同時，在台指期也呈淨空單布局（目前4,058口），顯示外資此刻對台股心態仍呈保守。

大型法人機構透露，由於美債殖利率飆高，10年、30年期分別站上4.7%、4.8%的多年新高附近，加上美元指數仍在106關卡之上，國際資金回流美元資產的壓力沉重；此外，美國可能進一步限制AI晶片與

晶片製造工具出口至大陸，部分長線共同基金、中短線對沖等基金，都同步從台股提款。

不過，台新投顧總經理呂仁傑、元富投顧總經理鄭文賢指出，雖然外資是短線的變數，但基本面來看，包括蘋果在iPhone 15新機熱銷，供應鏈業績看增，輝達（NVIDIA）第3季財報亮眼、年成長逾一倍，法人看好相關科技股的後市表現。

技嘉受惠AI伺服器出貨放量，加

上板卡業務旺季效應加持，9月營收月增36%；法人看好廣達等個股拉貨動能強勁，9月營收的月增率也有望上看三成至五成；另外，記憶體、ABF等族群，隨庫存調整告一段落、報價反彈下，第4季營收將可望交出季增好成績，業績題材將趨動台股走勢，吸引外資買盤重新回流。

根據統計，操盤人、業內、大戶看好10月、第4季營運與業績前景，並進場逢低掃貨，股價上周逆勢擊敗大盤，同時，三大法人在過去五個交易日買超逾1,800張個股，包括：華邦電、晶豪科、定穎投控、威剛、宏碁、正新、聯發科、南亞科等16檔業績力爭上游股。

找飆股 快看台股擂台

### 四檔績效躍進 最高大賺41%



飆股的故事  
亞力擁政策利多  
買盤敲進

A2

今日熱點

三大法人認養股  
升勢壯

A2

新iPad大軍來了  
蘋鏈進補

A3

### 16檔「業績力爭上游股」

股號	公司	近五日法人買賣超(張)	近五日股價漲跌(%)	6日收盤 / 漲跌(元)	股號	公司	近五日法人買賣超(張)	近五日股價漲跌(%)	6日收盤 / 漲跌(元)
2344	華邦電	27,268	8.5	27.45 / +0.70	4938	和碩	3,866	1.3	77.60 / -0.10
3006	晶豪科	13,823	21.8	94.40 / +7.70	2347	聯強	3,498	1.4	65.00 / +1.20
3715	定穎投控	11,607	10.9	93.00 / +6.80	3036	文晔	2,920	4.4	116.50 / -2.50
3260	威剛	10,079	10.0	93.00 / +2.00	1519	華城	2,815	10.8	300.50 / +13.50
2353	宏碁	7,847	3.4	37.55 / +0.15	9802	鈺齊-KY	2,798	12.6	134.00 / +6.00
2105	正新	6,412	1.4	43.10 / +0.25	3680	家登	2,767	10.6	380.50 / +12.00
2454	聯發科	5,874	6.9	786.00 / +0.00	6187	萬潤	2,269	17.7	133.00 / -2.00
2408	南亞科	3,979	5.4	69.20 / -0.30	2345	智邦	1,855	5.8	522.00 / +6.00

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

## 股息長勝軍 報酬倍數成長

國巨、長榮累計十年賺逾五倍 加計股價收益 面子、裡子雙賺

【記者周克威 / 台北報導】依據統計，上市櫃公司在過去十年配發現金股利後，十年總和已全數回本、還有豐厚的資本利得，大、小股東「面子、裡子賺飽飽」的個股，包括國巨、長榮、南亞科、華新科等都是驚人的翻倍再翻倍，總計有13家的報酬率都超過兩倍，可說是長期投資完勝股。

自下半年來，台股受到美國聯準會利率政策持續

鷹派，美元不斷走強，大盤走勢趨於震盪，也使得上市櫃股票在填息旺季時的表現分歧，不少投資人陷入「賠了夫人（貼息）、又折兵（股價下跌）」的窘境。

根據統計，2013年起至今、十個年度的配發股利中，依各上市櫃公司的各年度股利加總，最多的是大立光的673.16元，其次是聯發科273.01元、旭集207.89元、精華206.85元，

其它在150~200元之間的還有華碩、信驊、鈞象、裕日車、聯詠、群聯、緯穎等公司。

若是長線的投資人，在發放2013年股利前、意即2014年上半年就買進持有，以2014年上半年的平均股價為基準，總共有84家公司在這十年所配發的股利已超過當時買進股價，而且這此公司截至本周的收盤價，也都超過2014年上半年平均股價，

也就是說，長期投資這些公司股票的投資人，藉由股利已全數拿回當時的買股成本。

以國巨為例，這十年配發的現金股利有112.04元、對照2014年上半年平均股價不過15.41元來看，股利報酬率高達7.2倍。

長榮也在2020年爆發新冠疫情後，獲利連年大好，大股東豪氣發放股利下，十年股利總和也達90.97元，股利報酬率也高

達5.2倍。

另外，南亞科也有4.7倍、華新科4.3倍、卓越四倍，都是股利報酬翻倍再翻倍的代表。

其它報酬率超過兩倍的還有陽明、信立、嘉威、漢唐、智邦、鈞象、優群、進泰電子等公司，這些公司主要集中在被動元件、海運、記憶體、半導體、网通、遊戲、PCB等族群上。

### 十年現金股利報酬完勝股

股號	公司	十年現金股利合計(元)	2014年上半年平均股價(元)	十年現金股利報酬率(倍)
2327	國巨	112.04	15.41	7.2
2603	長榮	90.79	17.42	5.2
2408	南亞科	25.54	5.38	4.7
2492	華新科	41.04	9.5	4.3
2496	卓越	25.34	6.26	4.0
2609	陽明	40.00	12.73	3.1
4303	信立	34.20	11.55	2.9
3557	嘉威	20.00	8.02	2.4
2404	漢唐	89.53	36.4	2.4
2345	智邦	41.36	17.79	2.3
3293	鈞象	193.30	89.96	2.1
3217	優群	31.90	15.57	2.0
3465	進泰電子	12.50	6.25	2.0

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

## 美股財報季開跑 年終指標

小摩、花旗等本周打頭陣 台積ADR上周五勁揚2.6% 帶動費半周線連二紅

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】美股上周五（6日）以大漲結束緊張拉鋸的一周，美國就業報告意外強健，投資人卻出奇淡定；科技股受台積電營收優於預期鼓舞。美股賣壓或暫獲喘息，而本周展開的財報季將真正決定年終走勢。

美國勞工部上周五公布9月非農就業新增33.6萬人

，是1月以來最高，美國公債殖利率一度升至16年最高，拖累美股主要指數下跌。不久，分析師認定就業報告中的薪資增幅減緩，公債殖利率殖利率也從4.88%高點回落至4.783%，美股跟著反彈。

那斯達克綜合指數終場領軍大漲1.6%，標普500和道瓊指數各漲1.2%和

0.9%，一周下來，標普上漲0.5%，中止連四周頹勢。台積電ADR上周五大漲2.6%，帶動費半半導體指數大漲2%，連二周上漲。

分析師認為，Fed上個月鷹派預測利率走勢以來，美國公債殖利率加速上揚，形同達到緊縮借貸條件的效果，Fed也可能因此不必另行升息。法國國家巴

黎銀行分析師首席經濟師芮卡多納說：「市場在幫Fed幹粗活，雖然數據本身可以合理化Fed在11月或12月再升息，但我們認為這並非十分明確。」

公債殖利率上揚固然打壓美股，但美股真正的考驗本周才開始。周四將公布9月消費者物價（CPI），投資人將確認通膨是否

持續走緩。另外，第3季企業財報季即將開始，由摩根大通、富國銀行和花旗集團等銀行周五打頭陣。

由於投資人對第3季財報期待升高，若業績不如所料，美股可能再度下跌。

Ned Davis Research首席美國策略師克里索指出：「第3季財報季勢必要強，才支撐得了年終反彈行情。」

## 美中交鋒 RISC-V成新戰場

【記者魏興中、鍾張涵 / 台北報導】路透報導，RISC-V恐成爲美中科技戰新戰線。拜登政府正面臨部分國會議員壓力，以國家

，且獲愈來愈多第三方技術支援，使該技術在手機晶片、AI等領域頗有後發先至趨勢，逐漸形成龐大勢力。

台廠中以晶心科爲RISC-V純度最高的公司，台灣科技界早已意識到RISC-V的重要性，2019成立「台灣RISC-V聯盟」，成員包括聯發科、晶心科、力晶、力旺、力積電、神盾等。台灣RISC-V聯盟將在12日主辦2023 RISC-V Taipei Day，今年論壇以「顛覆新運算技術RISC-V啓動AI計算革命」爲主題。

安全爲由，敦促拜登政府在RISC-V採取行動。業界人士解析，若美中科技戰火延燒至RISC-V，恐將掣肘包括手機晶片、人工智慧（AI）領域等快速發展機會。

RISC-V是一種開放原始碼架構，長年與英國半導體和軟體設計公司安謀（ARM）競爭激烈。RISC-V最大優勢在於免費