

經濟日報

中華民國113年6月2日 星期日 農曆甲辰年4月26日 第20777號 經濟日報網 money.udn.com

找飆股 快看台股擂台

最佳一檔大賺20%



投資大勢 | A2

ETF淘金 投信看好三族群

建議Q3布局台股高息、海外科技股、投資等級債商品，迎接下半年行情

低位階+低本益比+高殖利率

聯電、長榮航等可望吸引買盤進駐，攻守兼備...

16檔二低一高 抗震領漲

挑股指南

黑馬精選股 後勁十足

當沖熱門股 人氣匯聚

股東會股利情報 公開

A12~A13

B2~B4

記者高瑜君 / 台北報導

台積電、鴻海、廣達等指標股上周全數跌破月線，大盤亦攔破月線支撐，技術面露出疲態。法人認為，大盤指數陷入區間盤整格局，建議可以留意長榮航、聯電、中華等16檔「二低一高」股，將是進可攻、退可守的選擇。

台股日線連三黑、周線終止連五紅。統一投顧董事長黎方國認為，台股短線盤面有四大不利因素，第一，今年來台股漲多，上檔獲利了結賣壓不小；第二，融資快速增加，籌碼凌亂；第三，520後中國大陸文攻武嚇，不確定性影響市場投資信心；第四，成交量跌破月線，技術面轉弱。

在此不利背景下，著眼於指數短期內跌破上升格局，後續恐將於

20,500點至21,500點的箱型區間整理格局，加上時序即將迎接除權息旺季，看好具備「二低一高」特質的低位階、低本益比、高殖利率股將有望成為資金停泊處。

根據CMoney統計至5月31日資料，篩選今年股價漲幅小於大盤18.09%、本益比小於大盤的19.7倍、現金股息殖利率高於大盤的2.43%的個股，即是低位階、高殖利率股，例如聯電、可成、中美晶

、新普、智易、欣銓、精成科、精誠、南茂等。

不少電子股因股價已大漲一波，導致殖利率下滑，反觀長榮航、亞泥、裕融、中華、裕民、大國鋼、榮剛等非電族群現金殖利率都在4%以上，具有下檔保護。

另一方面，長榮航、智易、中華、裕民、精誠、欣銓、裕融等都有望成為高股息ETF換股的新成份股，籌碼面也相對有保障。

群益投顧董事長蔡明彥、兆豐投顧董事長李秀利指出，包含美股表現、台股走勢、法說會及股東會、電腦展概念股、聯準會動向、季底作帳、5月營收數據等將是後續行情的觀察重點。

16檔二低一高概念股

股號	公司	今年來股價漲跌(%)	本益比(倍)	現金殖利率(%)	31日收盤/漲跌(元)	股號	公司	今年來股價漲跌(%)	本益比(倍)	現金殖利率(%)	31日收盤/漲跌(元)
2303	聯電	4.5	13.7	5.4	55.00 / -0.80	2606	裕民	12.8	12.5	4.08	58.80 / -0.20
2618	長榮航	13.8	11.0	5.02	35.80 / +0.15	8415	大國鋼	3.6	14.1	4.08	36.70 / +1.40
2474	可成	15.7	14.7	4.4	224.50 / -1.50	3596	智易	-2.05	14.5	4.1	167.00 / +1.50
1102	亞泥	0.2	14.0	5.05	41.55 / -0.45	3264	欣銓	-1.8	14.5	4.5	72.60 / -1.30
5483	中美晶	6.3	13.7	4.2	208.50 / +3.00	6191	精成科	15.1	11.3	4.4	74.30 / +1.80
9941	裕融	-20.1	14.8	4.1	148.50 / -1.00	6214	精誠	7.5	13.7	4.3	120.50 / -0.50
6121	新普	-1.9	12.8	5.2	412.00 / -5.50	8150	南茂	4.6	12.5	4.07	44.20 / -0.85
2204	中華	16.8	12.3	4.5	132.00 / +6.50	5009	榮剛	7.6	11.1	4.7	52.60 / -0.20

資料來源：CMoney

高瑜君 / 製表

科技巨頭齊聚台灣



相關新聞見A3

今日熱點

美水餃股過熱 現泡沫警訊

A6

三重作帳行情 蓄勢待發

國泰金、慧洋等獲外資、投信齊步加碼 有望躍台股多頭先鋒

【記者王皓正 / 台北報導】國際股市多空震盪，台股同步整理，專家指出，時序邁入第2季後半場，月底、季底及半年報的「三重作帳」效應引爆，聯電、國泰金、遠東新等個股吸引外資、投信齊步加碼，且股價強勢的作帳概念股，將扮演台股多頭反攻，再戰高點的先鋒部隊。

距離上半年結算僅剩倒數19個交易日，短線在指數先漲多創高下，國內

外法人機構壓力大增，如何選股成市場關注重點。其中，作帳行情躍居為盤面焦點。

第一金投顧董事長陳奕光表示，月底、季底及半年報的「三重作帳」陸續啟動，近期不少獲法人買盤力挺標的成為投資人關注話題，引動作帳概念股成為市場交投新寵。

統一投顧董事長黎方國指出，現階段台股多空交戰，作帳行情依舊受到期待，因外資先前操作保

守、賣多於買，由內資買盤擔綱要角，但現階段外資買盤陸續回籠，為了搶搭上半年最後一波布局績效，操盤手已開始細選布局標的，把握季底作帳行情。

近期盤面上，部分個股股價強勢、交投熱絡，已可看出外資、投信趁著作帳行情，擇優布局的痕跡，若再搭配產業旺季題材或業績題材，應可優先選擇。

統計顯示，5月以來，外

資與投信齊步加碼逾千張，且股價強勢的個股，計有17檔，分布在半導體、電子零組件、電腦周邊等電子族群，以及水泥、營建、紡織、電機、金融等傳產股。

進一步觀察法人動態，5月以來，外資加碼聯電9.6萬張最多，國泰金買超6.9萬張、富邦金買超4.7萬張；同時期，投信買超前三名則是聯電、世界、富邦金。

至於股價走勢，這些具

備作帳概念個股走勢同樣亮眼，5月以來，世紀鋼、世界、聯發科、玉晶光、信錦、慧洋-KY、國泰金等均上漲超過一成。

台新投顧副總黃文清指出，台股短線漲多後獲利了結賣壓增加，但若從市場逢低有撐態勢來看，意味前景仍然不看淡，而投信、外資等內外法人同步加碼標的更是人氣匯聚之處，且下半年即將邁入產業旺季，法人作帳可望事半功倍。

三重作帳概念股

股號	公司	5月外資買超(張)	5月投信買超(張)	31日收盤/漲跌(元)
2303	聯電	96,497	265,812	55.00 / -0.80
2882	國泰金	69,353	9,138	56.20 / +0.60
2881	富邦金	47,205	26,153	73.40 / +1.50
1402	遠東新	25,452	15,968	33.80 / +0.40
1101	台泥	24,821	13,100	33.00 / +0.15
5347	世界	19,352	58,626	107.50 / +1.00
2637	慧洋-KY	17,353	6,689	77.70 / +1.10
2454	聯發科	16,344	5,965	1,235.00 / -55.00
2885	元大金	15,064	6,828	31.65 / +0.20
2520	冠德	6,328	9,538	57.60 / +2.00
9958	世紀鋼	5,739	5,832	287.00 / +1.50
1532	勤美	5,148	1,430	51.80 / +1.30
3406	玉晶光	4,445	3,439	530.00 / -8.00
8163	達萬	3,760	3,215	68.00 / +0.60
1582	信錦	3,027	2,566	109.50 / +9.00

註：5月以來外資與投信齊步加碼逾千張、股價強勢的個股
資料來源：CMoney 王皓正 / 製表

道瓊漲574點 多頭振奮

三大指數5月全面走高 輝達表現將牽動半導體類股 成後市關鍵

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】美股上周五(31日)在5月最後一個交易日收漲，逢低買盤拉抬大盤在收盤前半小時反彈。本周五公布5月就業報告公布之前，上月大漲近三成的輝達(NVIDIA)如何表現，可能是左右美股入夏走向的最大關鍵，也攸關半導體

股後續表現。在尾盤拉抬下，道瓊工業指數大漲574點，標普500指數漲0.8%，那斯達克指數跌幅收斂不到0.1%，連三日下跌。5月下來，美股三大指數全面走高，道瓊漲2.3%，標普和那指各漲4.8%和6.9%。

費城半導體指數也連跌

三天，上周五跌近1%；台積電ADR跌1.3%，連跌四天，周線下跌5.6%，5月大漲近10%後，與其他科技股一起回檔。美國公債殖利率上周五下跌，10年期公債殖利率收在4.512%。

美股上周五開高走低，尾盤又收復失地。美國核心個人消費支出(PCE)

物價年增2.8%，符合通膨降溫的市場預期，投資人視此為有利Fed偏鴿的利多消息；不過，芝加哥商業景氣指標深陷萎縮、降至四年來谷底的影響，拖累美股轉跌。「科技七雄」一度全面下挫，美股尾盤拉抬後，特斯拉、輝達和亞馬遜仍收黑。

耐人尋味的是，原本和標普500指數連動性極高的輝達，近來並未同步拉抬大盤走高。巴隆周刊分析，換個角度來看，如果標普500指數第三大成分股輝達後繼無力，美股表現可能更加難看。輝達一旦下跌，勢必拖累大盤下跌，其他晶片股也將遭殃。

美債多頭再起？有難度

【編譯湯淑君 / 綜合外電】1984年5月最末周，美國30年期公債殖利率一度升抵14%，價格跌到低谷，悲觀氣氛瀰漫。殊不知，美債此後展開近40年的多頭市場。40年後的今天，美債市場也將否極泰來了嗎？一些專家認為，兩者情勢並不同，美債殖利率恐難反轉直下。「新債券天王」雙線資

他研判，聯準會面對下一波衰退來襲「將故技重施」，起初通膨和美債殖利率會隨著經濟向下沉淪而走低，但他擔心「印鈔票和助長通膨的政策」反應將不利債市。

前國際貨幣基金(IMF)首席經濟學家羅格夫認為，在政治兩極化、政府債務負擔沉重、地緣政治緊張以及「去全球化」的大環境下，聯準會及其他央行的獨立自主性或會受影響，以致又會訴諸助長通膨的政策。