

經濟日報

中華民國113年7月21日 星期日 農曆甲辰年6月16日 第20826號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

壽險三大百億神單 上半年超吸金

富邦分紅型、安聯、安達投資型產品共銷售387億，利變型商品相對不獲青睞

國際 | A6

資安業出包 全球IT當機元凶

CrowdStrike軟體出錯，股價重挫11%；醫療保健業、金融系統逐步恢復，空運恐須數周復原

旺季加持 抗震領漲

16檔獲利向上 大戶挺

聯電、國巨等成長動能可期，獲外資逆勢搶進，有望扮台股反攻主力…

股海指南

技術籌碼雙強股 聚光

趨勢偏多股 點火衝鋒

除權息情報 全面公開

A12~A13

記者周克威 / 台北報導

台股因美國總統大選的政治面議題，引發盤勢震盪加劇，但在台積電法說會宣示下半年AI等需求不減，加上進入暑假、消費電子等傳統旺季，法人看好第3季營運表現，與大戶同步砸重金逆勢搶進的聯電、欣興等16檔「第3季獲利成長股」，市場看好將扛起行情反攻的人氣大旗。

台股上周跌逾千點，即使台積電上周法說會中釋出亮麗財測，卻不敵美國前總統川普提出的「保護費」論、拜登政府可能進一步升級美中科技戰等衝擊。台積電ADR 19日重挫3.6%，台指期下跌122點，市場預期台股明(22)日仍面臨修正壓力。

外資7月以來賣超2,303億元、為2022年4月以來單月新高，雖在台

指期平倉空單已由前一日4.3萬口的歷史新高水位，降至3.7萬口，但仍有多空警戒的2萬口之上，外資動向已成後市的重要變數。

在外資近期殺聲震天之際，法人依據國際產業脈動、產品報價等面向，看好第3季營運展望，同時，自7月以來，外資不賣反買、呈逆勢加碼，三大法人對單一台股合計加碼逾10億元、張數也逾6,500張的

個股，包括聯電、華航、台泥、潤泰新、中興電、欣興、晟銘電、冠德等16檔「第3季獲利成長股」。

台新投顧總經理呂仁傑、富邦投顧董事長蕭乾祥指出，在外資後續動向不明之際，基本面、籌碼將更顯重要。

AI產業中長線需求依然強勁，第3、4季業績成長動能無虞，包括伺服器、組裝、鏡頭、PCB等供應鏈將受惠，加上消費電子進入傳統旺季，包括日龍頭大廠有意調漲積層式電感等被動元件價格，連同晶圓代工的成熟製程等族群，在產能稼動率上揚，有助第3季獲利下，業績成長股將是台股接下來的盤面重心。

第3季獲利成長股

股號	公司	三大法人7月來買超(張)	上半年營收成長(%)	19日收盤 / 漲跌(元)	股號	公司	三大法人7月來買超(張)	上半年營收成長(%)	19日收盤 / 漲跌(元)
2303	聯電	289,478	0.8	51.90 / -0.80	8936	國統	13,561	54.7	84.10 / -2.70
2610	華航	81,460	10.0	22.25 / -0.30	2308	台達電	11,691	0.6	399.00 / -2.50
1101	台泥	48,593	20.3	34.60 / -0.20	3189	景碩	9,739	7.5	117.50 / -7.50
9945	潤泰新	31,404	8.1	48.05 / -1.35	2467	志聖	7,634	43.2	215.00 / +9.00
1513	中興電	29,100	13.9	220.50 / -3.00	2383	台光電	7,207	71.4	433.50 / -14.00
3037	欣興	28,679	4.7	192.50 / -12.50	2731	雄獅	7,072	51.9	162.00 / -5.00
3013	晟銘電	26,115	40.9	120.50 / -5.50	2327	國巨	6,766	13.3	766.00 / -29.00
2520	冠德	20,615	69.6	63.20 / -3.50	6239	力成	6,534	15.0	187.50 / -7.50

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

台股王拚場 幫你找靚股

四檔績效搶鏡

最高賺37%

天方能源	高福	醫揚	台通
+37%	+17%	+7%	+7%

靚股的故事

生華科利多連發 市場矚目

A2

今日熱點

內外資買超抗跌股 強悍出擊

A2

高速傳輸族群 Q3出貨喊衝

A3

豪氣高息股 法人加碼

泰博、宏正等近十年來年年發放 殖利率擊敗美國公債 將成盤面焦點

【記者周克威 / 台北報導】全球股市陷入美國總統大選的政治口水漩渦，行情一片慘綠時，高現金殖利率股再次成為台股中長線買盤的聚焦點，其中，過去十年，年年發股利，且目前現金殖利率擊敗美國10年期公債，吸引法人自第2季以來加碼的泰博、光隆等15檔，市場看好將是台股震盪格局中的焦點。

台股在內資買盤持續回

流下，推動指數自今年以來震盪走高，雖短線因美國總統大選帶來的政治面話題，導致外資連續大賣，指數壓回整理，不過，觀察台股今年最大的特色之一，就是在美國、歐洲今年將陸續降息中，高現金殖利率股再次吸引市場目光，也是高股息ETF今年以來大受歡迎的原因，其鎖碼效應支撐台股行情下檔有限、多頭隨時反撲。

根據統計，自2014年以

來的十年時間，不畏新冠疫情等衝擊，維持年年都配發股利的上市櫃公司，總共有792家。截至目前為止，還未除息、同時現金股利殖利率擊敗美國10年期公債（上周收盤為4.2409%），且法人自第2季以來買超逾千張的個股，包括泰博、光隆、精技、宏正、名軒、國眾、久元、威健、三芳、凡甲等15檔。

台新投顧副總黃文清、

國泰證期顧問處協理蔡明翰表示，這些個股主要集中在生技、成衣、金融等族群上，現金殖利率維持在4.3%之上，部分原因是資金集中在AI等少數族群後的排擠效應，另一方面，則是產業庫存調整即將告一段落、目前正在觀望下游拉貨動能階段，對中長線的存股族來說，若未來產業復甦前景無虞，公司高層願意維持既有的股利政策穩定配息的個股，

都可留意。

元富投顧總經理鄭文賢指出，台股素來即有「漲時重勢、跌時重質」的投資策略，可以年年穩定發股利，意味營運體質相對穩健，且在經歷新冠疫情考驗後，股利仍維持一定水準，顯示公司高層願意將經營成果與股東分享，在市場看好各次產業將走出庫存調整的營運谷底後，這些年年穩定配發股利的公司將吸引各方目光。

近十年每年發現金的高殖股

股號	公司	股息殖利率(%)	Q2來法人買超(張)	19日收盤 / 漲跌(元)
4736	泰博	6.0	1,113	166.00 / -4.00
8916	光隆	5.8	1,859	61.40 / -0.80
2414	精技	5.5	1,633	39.60 / -1.40
6277	宏正	5.3	1,128	80.70 / -0.30
1442	名軒	5.3	21,197	65.90 / -2.50
5410	國眾	5.3	4,030	38.85 / -0.25
6261	久元	5.2	4,974	75.60 / -1.40
3033	威健	4.9	12,202	38.15 / -0.55
1307	三芳	4.8	3,510	30.80 / -0.70
3526	凡甲	4.8	1,868	234.00 / -1.50
1537	廣隆	4.7	1,929	146.50 / +0.00
9925	新保	4.7	2,042	42.30 / -0.15
1527	鑽全	4.5	2,431	44.10 / -1.00
6206	飛捷	4.4	6,698	90.50 / -1.40
2880	華南金	4.3	182,452	27.40 / -0.20

資料來源：CMoney

周克威 / 製表

台積ADR失色 單周重挫11%

川普發言引發疑慮 半導體類股同步受挫 科技巨頭財報將牽動市場風向

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】美股四大指數上周五(19日)收黑，台積電ADR大跌3.6%，一周重挫11.5%，為2020年新冠肺炎疫情爆發以來最重周線跌幅，台灣和全球晶片供應鏈安危再度引發疑慮，那斯達克綜合指數也受拖累，一周市值蒸發9,000億美元，市場指望多家科技巨

人公司接下來發布的財報來扭轉頹勢。台積電即使法說會上修財測，上周五ADR仍再跌3.6%。費城半導體指數上周五大跌3.1%，周線跌幅深達8.8%，為4月19日來最大單周跌幅。台積電ADR則寫下2020年3月20日以來最慘重周線跌幅。

川普日前受訪暗示美國

未必有責任保台，隨川普當選美國下屆總統的勝算大增，半導體大受干擾；彭博報導說美國考慮對出口至中國的高階半導體技術實施更嚴厲管制，更是雪上加霜。

那斯達克綜合指數上周五跌0.8%，周線跌3.6%，原因是上周三出現兩年來最大跌幅，上周五又爆發

全球牽連甚廣的資訊系統大當機。

標普500指數上周五跌0.7%，一周下來跌2%，是4月來最差周線表現；道瓊工業指數跌377.49點，但周線仍上漲0.7%。

科技「七雄」周線下跌5%，其中輝達(NVIDIA)跌幅達8.8%。在科技業者陸續發布財報之前，投資

人由大型股急速轉進表現落後的股票，引發科技股可能回檔的雜音。

本周二，特斯拉和Alphabet將是科技七雄中最先公布業績的兩家公司。

市場面臨的另一大風險是，即使財報表現良好，也可能不足以維持科技股今年的漲勢，不僅台積電、Netflix也是一例。

黑天鵝基金創辦人示警史上最大泡沫 美股…進入最後狂歡

【編譯湯淑君 / 綜合外電】知名黑天鵝基金Universa創辦人史畢茲納格(Mark Spitznagel)預言，美股已築起「人類史上最大的泡沫」，接近登峰造極，現在正進入最後的狂歡，一旦聯準會(Fed)啟動降息，可能觸動市場逆轉，掀起大規模賣壓，市值可能蒸發大半。

史畢茲納格本周接受華爾街日報訪問時說：「我認為，我們正面臨某種實在很糟糕的情況。」

美股目前仍盤旋在紀錄高點附近，史畢茲納格認為這波漲勢仍會持續數月，甚至漲得更狂。因為現在市場處於「金髮女孩階段」，通膨已趨緩和、Fed降息在望，鼓勵投資人進一步做多，但他警告，降息鳴槍起跑通常是市況大逆轉的訊號。另一警訊是，看空後市的聲音幾乎全部消失。