

經濟日報

中華民國113年7月28日 星期日 農曆甲辰年六月23日 第20833號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

金管會研議 類金融服務擬納監理

主委彭金隆考慮修法，將P2P、先買後付等新興樣態納入管理，避免重演「山道猴子悲歌」

國際 | A6

巴黎奧運報喜 票房開紅盤

售出970萬張門票，史上最好；法國長期經濟效益衝120億美元，本季GDP有望加速成長

上半年讚 全年更好

聯發科、鈔象等寫佳績，展望樂觀，年度淨利可望上修，將領軍大盤反攻...

15檔超級財報股 帶勁

記者王皓正 / 台北報導

上市櫃公司近期陸續公布季報、半年報及月營收，台股勢必提前反映業績題材，鈔象、樺漢、富邦金、喬山、長榮航、大亞等15檔個股，因上半年營運成績耀眼，全年獲利可望上修，這些「超級財報概念股」將躍居盤面多頭捍衛軍，肩負台股反攻使命。

台新投顧副總裁黃文清表示，現階段國際股市多空交戰，台股震盪劇烈，在盤勢多空未明之際，投資人操作應以半年財報、第2季季報，及今年前六月營收表現為調整重心。

第一金投顧董事長陳奕光則指出，現階段正值財報陸續公布之際，股市進入「超級財報」期間，投資人汰弱擇強，個股強者強恆態勢日趨明顯。台股盤面上具備業績題材

的成長股，若能搭配法人買盤青睞，可做為投資人中長線投資方向。

至於匯兌方面，今年第2季新台幣呈現貶值，新台幣兌美元匯率從3月29日的31.99元，貶至6月28日的32.45元，貶值幅度為1.4%，可望有利於以美元報價的出口廠商。

選股邏輯方面，投資人可挑選今年前六月累計營收較去年同期成長，且下半年營運展望佳，全年獲利可望上修的個股，伺機進場布局。

例如富邦金、祥碩、昇達科、聯發科、鈔象、瑞昱、樺漢等，今年前六月營收，均年增超過兩成。國泰金、億光、喬山、長榮航、力成、義隆、大亞、東陽等，今年每股稅後純益（EPS）近期也紛獲法人調高，全年獲利將表現亮眼。

法人認為，台股近期資金輪動，電子、傳產輪流表現，業績股成為資金停泊的避風港，且在震盪格局中，量價沒有失衡疑慮，建議投資人可逢回進場布局。

整體而言，現階段正值財報密布出籠期，上半年財報優於預期的公司，股價應有一波彈升走勢，如果加上下半年營運有望續強，則可以不必擔心盤面上的短線震盪。

15檔「超級財報概念股」

股號	公司	法人上調今年EPS(元)	前六月營收年增(%)	26日收盤 / 漲跌(元)	股號	公司	法人上調今年EPS(元)	前六月營收年增(%)	26日收盤 / 漲跌(元)
2454	聯發科	61.05	34.5	1,245.00 / -30.00	3491	昇達科	8.27	34.9	307.00 / +8.50
5269	祥碩	55.82	37.1	1,615.00 / -45.00	1319	東陽	7.05	10.8	95.20 / -2.00
3293	鈔象	56.89	28.6	786.00 / +71.00	1736	喬山	5.10	16.9	114.50 / +0.00
2379	瑞昱	27.02	22.6	520.00 / -7.00	2882	國泰金	5.39	18.7	61.50 / +0.00
6414	樺漢	20.38	20.7	320.00 / +3.00	2393	億光	5.39	18.5	83.60 / +3.60
6239	力成	10.76	15.0	189.00 / +5.00	2618	長榮航	3.50	15.3	34.10 / -0.05
2458	義隆	9.52	14.8	141.50 / +0.00	1609	大亞	2.00	13.3	57.20 / +1.50
2881	富邦金	6.15	77.1	84.90 / -0.60					

資料來源：CMoney

王皓正 / 製表

找飆股 快看台股擂台

四檔力抗震波 績效打贏大盤



飆股的故事 康全上季大賺 今年將轉盈

A2

今日熱點

高中低概念股 力抗亂流

A2

金融股吸金 躍內外資避風港

A3

挑股勝經

除權息資訊 報你知

當沖熱門股 人氣火

法人買超股 底氣足

A12~A13

錢進高息ETF 甜甜價浮現

14檔規模逾百億 含息報酬率誘人 專家：近期盤勢拉回 是低接好時機

【記者高瑜君 / 台北報導】高股息ETF在台受到歡迎，有多檔高股息ETF年化配息率上看雙位數，吸引買盤積極進場卡位，推升高股息ETF總規模衝上1.5兆元，其中，規模超過百億元的檔數已來到14檔。投信業者表示，近期盤勢拉回整理，是投資人低接續優高股息ETF的好時機。台股今年以來表現亮眼，隨著大盤指數位階提升，許多投資人擔憂高股息

成分股因股價高漲，未來殖利率將大幅縮水。隨著台股短線跌破季線，投信業者建議，著眼於股息的投資人更應該趁拉回時機，進場降低成本、把握領更高的股息機會。觀察這14檔規模百億等級的高股息ETF，以今年來含息報酬率表現，儘管近來台股震盪，但凱基優選高股息30漲幅仍高達26.2%，是唯一表現超過大盤的高息ETF，今年有望蟬聯高

股息ETF績效王。元大台灣高息低波、群益半導體收益、富邦特選高股息30、中信成長高股息、群益台灣精選高息、和大華優利高填息30等，漲幅逾15%。今年在沒有景氣循環股配出高息下，回歸各類股應有的配息狀況，大盤目前殖利率為2.44%。隨著高股息ETF成分股都換過一輪後，最新14檔百億高息ETF成分股平均現金殖利率都超過大盤，平均為3.88%。

包含群益台灣精選高息、台新永續高息中小、群益科技高息成長、元大台灣高息低波、復華台灣科技優息、中信成長高息都超過4%，其中又以群益台灣精選高息4.5%最高。近年多家投信也透過配發資本利得的方式，來維持投資人期待的「高」配息率。但市場投資專家建議，投資人不可將資本利得的配發當作常態，因未來行情難料，空頭階段不

可能憑空產生資本利得。有收益平準金的ETF，可以從淨值組成中的收益平準金、資本（損益）平準金兩項做觀察，分別代表該ETF潛在可分配的息收及資本利得，而成立時間較長的ETF，帳上也相對有機會累積可配的資產。專家提醒ETF成分股所配發的現金股利，才是高股息ETF的核心關鍵所在，具有穩定且可持續的配息表現，才是投資關鍵。

14檔規模百億元以上高股息ETF

代號	簡稱	規模(億元)	成分股平均殖利率(%)	今年來含息漲跌幅(%)
0056	元大高股息	3,026.58	3.46	10.82
00878	國泰永續高股息	2,922.65	3.47	10.26
00929	復華台灣科技優息	2,444.11	4.03	7.75
00919	群益台灣精選高息	2,257.44	4.50	15.85
00940	元大台灣價值高息	1,701.66	3.74	*-1.70
00713	元大台灣高息低波	843.01	4.12	19.18
00939	統一台灣高息動能	519.77	3.92	*-3.40
00934	中信成長高股息	322.14	4.03	15.89
00918	大華優利高填息30	320.32	3.75	15.35
00900	富邦特選高股息30	272.81	3.72	17.01
00936	台新永續高息中小	235.06	4.27	11.20
00915	凱基優選高股息30	177.93	3.86	26.21
00927	群益半導體收益	128.72	3.42	18.23
00946	群益科技高息成長	115.13	4.14	*0.70

註：*為今年成立，以發行價計算 資料來源：CMoney 高瑜君 / 製表

美股大反彈 道瓊漲650點

台積電ADR走升1% 微軟、蘋果等科技大咖本周揭露獲利 牽動市場信心

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】美股三大指數上周五（26日）勁揚逾1%，道瓊工業指數大漲654點，投資人繼續向大型科技股以外延伸布局。微軟、Meta、蘋果和亞馬遜本周公布財報，加上聯準會（Fed）決策以及備受關注的就業數據，都可能左右美股在震盪過後的短期走勢。

在3M因亮眼財報締造史上最大23%漲勢的帶動下，道瓊工業指數上周五漲1.6%，周線漲0.7%。標普500和那斯達克綜合指數上周五均漲逾1%，但一周下來仍各跌0.8%和2.1%。費城半導體指數上周五大漲近2%，台積電ADR漲1%，但周線跌幅仍分別深達3.1%和2.3%。小型股因

負債較高，在利率較低環境下表現更好，羅素2000指數本月已漲逾10%。SLC Management 董事總經理馬拉基指出，美股漲勢從少數大型科技股延伸到製造業在內的景氣循環股，可見投資人正對AI熱潮避險。科技七雄中，有四檔股價上周陷入修正。輝達（

NVIDIA）和特斯拉（Tesla）已從最近高點下跌17%，Meta和Alphabet分別跌14%和12%。蘋果最為抗跌，僅跌7%，而微軟和亞馬遜各跌約9%。微軟、Meta、蘋果和亞馬遜本周財報，將是投資人對AI信心的最新考驗。投資人也密切關注Fed主席鮑爾在周三記者會的談

話，以了解官員是否準備降息，市場如今普遍預期9月開始降息。本周五的就業數據，包括備受關注的7月就業報告，或許可顯示勞動市場剛出現的下降趨勢是否變得更加嚴重。若就業數據顯示經濟走緩速度甚於預期，或出現反彈，都可能影響對降息的預期。

超級央行周 美日英聚焦

【編譯陳律安 / 綜合外電】超級央行周將在本周揭開序幕，美、日、英三大央行將陸續公布利率決策，聯準會（Fed）的決策更是重中之重，儘管交易人士認為Fed本周啓動降息的機率微乎其微，但將緊訂9月啓動降息的蛛絲馬跡。Fed利率決策將在台灣時間本周四凌晨登場，隨著美國6月個人消費支出（PCE）整體平減指數年增2.5%，比5月的2.6%滑落，可能使Fed在聲明中刪除通膨「居高不下」一詞，將成迄今對9月

降息所發出的最強烈信號。日本央行將在本周三（31日）結束決策會議，利率交換市場顯示，升息15個基點的可能性為45%，接受彭博調查的日銀觀察人士中，只有30%預期會升息，這可能壓抑日圓近期升勢。貝萊德與前央行官員紛紛預期，日銀將在更長時間按兵不動。另外，英國央行是否在本周四會議後啓動2020年來的首次降息，仍充滿變數，因近期服務價格比預期高。利率期貨顯示，英國央行降息的機率為50%。