

基金理財

經濟日報 Fund & Investment

要聞

中華民國106年9月25日 星期一
主編 / 陳駿逸 編輯 / 趙婉伶

醫療基金迎旺季 伺機布局

產業掀併購熱潮，專家建議分批加碼

全球債券ETF 投資新視野

全球債券ETF X 美國公債ETF X 人民幣債券ETF

定價 280元

博客來、金石堂熱銷中

劃撥帳號：00067005聯合報股份有限公司(請註明書名、姓名、電話、收件地址)
洽詢電話：02-8692-5735梁小姐
(向報社購書金額未滿500元者，每筆需加付50元運費)

2017台北國際建材家具大展

智慧建築・海外商機 | 建材新藍海

新居落成 實成交

年|度|最|具|集|客|力
專|業|建|材|展|示|平|台

吸引民衆・我們保證
不可錯過的成交購買力
不可抵擋的集市吸引力

您來參展・我們保證
不可忽視的媒體宣傳力
不可輕忽的公會號召力

Q4投資密碼 高喊YES

美國下月啓動縮表 法人建議布局收益、新興市場、穩健概念基金

【記者王煥敏／台北報導】美國縮表計畫將於10月啓動，初期每月公債與MBS縮減金額為100億美元，至2017年年底總計縮減240億美元，占資產負債表總規模0.53%。法人建議，第4季投資配置把握「YES原則」，掌握收益（Yield）、新興市場（EM）和穩健（Stable）概念基金。

保德信投信認為，第4季股債都稱不上便宜，債券部位宜降低存續期間，鎖定高評級債、新興市場債；盤點各區域表現，新興市場呈現通膨壓力趨緩、經濟動能復甦黃金交叉，尤其台股、大中華及拉丁美洲股票型基金，具基期低、題材性優勢；而追求穩健的投資人，則可鎖定醫療保健產業，或分散布局的多元資產型基金。

保德信新興市場企業債券基金經理人鍾美君分析，美國聯準會（Fed）在最新經濟預測中，上調今、明兩年的GDP成長預估，同時調降通膨預期，顯示今年以來，為風險性資產提供良好支撐的

金面仍有利於多頭行情延續，建議投資人可持續加碼基期、利率敏感度「雙低」的新興市場企業債。針對新興市場股市，第4季看好中、港、台，以及拉美的表現。

日盛目標收益組合基金經理人李家豪表示，第4季新興亞洲、中國及歐洲皆位於復甦階段，新興亞洲基本面改善，各國央行升息壓力不大，亞高收、亞洲貨幣債、新興東歐債、亞股可留意。

第4季建議鎖定YES標的		
題材	布局背景及邏輯	建議標的
Yield (收益)	主要央行陸續進入緊縮階段，但收益需求仍在，宜挑選升息期間表現優異的券種	新興市場企業債券型基金
EM(新興市場)	成長增溫，資金族擁護新興市場，宜挑選基期低，具題材的新興市場	台股基金、大中華股票型基金、拉丁美洲股票型基金
Stable (穩健)	股市漲幅持續累積，震盪難免，可布局多元資產、低波動利基產業	多元資產型基金、醫療保健股票型基金
資料來源：保德信投信，資料日期：2017/9		王煥敏／製表

新興本地債 吸金力UP

【記者趙于萱／台北報導】美國聯準會將於10月啓動縮表，高存續期債券面臨殖利率揚升壓力，市場人士表示，新興國家與成熟國家的貨幣政策背道而馳，第4季降息空間仍大，配合弱勢美元，有利新興貨幣表現，預期

新興本地債吸金力將提升。摩根新興市場債券基金經理人皮耶表示，美國等成熟國家今年貨幣政策走向正常化，多數新興國家央行採取降息刺激經濟，除了印尼、印度、哥倫比亞和南非外，巴西及俄羅斯央行9月祭出降

息4碼與2碼的刺激措施。受此影響，同步反映至拉美、歐非中東及亞洲的新興債報酬表現。新興債還有多項優勢，可抵禦成熟國家緊縮貨幣政策衝擊。皮耶指出，以當地貨幣計價的新興本地債來看，

目前新興本地債提供6.9%的到期收益率，報酬率居所有券種第一，將吸引追逐收益的資金進駐。其次，新興本地債存續期僅4.6年，遠低於投資級企業債動輒超過七年的存續期，代表前者受美國利率正常化的衝擊較小。新興本地債與美元債比較，還受惠美元弱勢條件，今年美元貶幅近一成，激勵新興本地債強彈15%。

金融活動

金融服務專線 (02) 86925588轉2112

大慶證券 FinTech研發成果冠業界

領先開發大慶EVA個人虛擬助理 榮獲第18屆金峰獎「十大傑出商品」

項家麟／撰稿

大慶證券以專業實力投入金融科技（FinTech）技術開發有成，領先業界開發出「大慶EVA（Electronic Virtual Assistant）－個人虛擬助理」，這項金融創新服務推出以來，客戶實際使用後好評不斷、人氣急速上升，並榮獲第18屆中華民國傑出企業金峰獎－大型企業組「十大傑出商品」。顯示大慶證券在FinTech技術的

開發已有豐碩成果，獲得主辦單位與社會各界的肯定。獲得十大傑出商品的獎項殊榮，必須具備產品市場拓展與成長率、產品特性及新產品技術開發優勢，大慶證券資訊部協理莊博強指出，「美好的使用者體驗」是大慶證券開發各項新金融服務的重要核心價值，「大慶EVA」有下列幾大功能特色：一、透過台灣網路認證（TWID）串接下單功能，

不需切換至證券下單APP。二、EVA可支援如LINE、臉書、微信、Telegram等通訊軟體，涵蓋範圍最廣。三、為目前市場上互動內容最豐富的個人虛擬助理，像是成交回報通知、個股查詢、申購、股東會、除權息等重要訊息不漏接。另提供新聞、天氣、星座等生活與休閒娛樂內容。四、回報速度快、能在成交後第一時間透過通訊軟體通知客戶。五

、自訂內容無負擔，只提供客戶所選的資訊，不拋行銷垃圾，不主動推播訊息，只有投資人點選的精準內容。莊博強表示，金峰獎的榮耀讓大慶證券對於金融創新更具信心，未來將多項研究成果化為多元化優質的服務提供客戶。大慶EVA安裝簡單、操作容易，為滿足年輕世代的投資需求，大慶證券即將推出定期定額買股服務，讓小資族也可以透過EVA查詢每日／每月的投資績效。此外，投資人可注意大慶證券官網或大慶證券粉絲頁訊息所推出的「大慶EVA感謝祭」活動。詳細資訊可洽大慶證券EVA網站：<https://eva.6021.tw>，或大慶證券EVA粉絲頁：<https://fb.com/tcstockeva>，或電話洽詢：（02）2508－4888轉188，客服信箱e-mail：service@tcstock.com.tw。

玉里國中射箭圓夢 兆豐基金會贊助

【台北訊】射箭是我國在國際比賽中具有奪牌實力的運動項目，為厚植射箭基礎實力，培育更多國際級射箭人才，兆豐商銀文教基金會贊助花蓮玉里國中射箭隊「圓夢射箭」經費，做為培育人才與器材之用，基金會董事長張兆順代表出席捐贈，並接受該校感謝狀。玉里國中在105年花蓮縣

長盃射箭錦標賽中獲國中組團體、個人第一名，這次贊助捐贈自106年至108年連續三年，贊助該隊每年200萬元經費。張兆順強調，兆豐持續關注社會上各項需要贊助的藝文、體育及公益活動，兆豐踐行企業社會責任、關懷社會，是集團核心價值之一。（孫震宇）



玉里國中校長林國源（左）代表該校致贈感謝狀由兆豐文教基金會董事長張兆順代表接受。兆豐／提供

台新證輔導 台灣銘板將上櫃

【台北訊】由台新證券輔導，將以資訊服務業上櫃的台灣銘板（6593）20日舉辦業績發表會。104年、105年及106年上半年度營收分別達6.46億元、7.4億元及4.14億元，EPS分別為1.73元、2.73元及1.53元。累計今年前八月營收達5.46億元，較去年同期成長14%，預估明年在信用卡類及車用銘板類產品需求強勁成長帶動下，業績成長可期。



台灣銘板董事長王挺榮（左三起）、總經理印文正、副總經理蘇文輝三個同窗好友帶領台灣銘板開闢關士。

板比重約3成。

台灣銘板董事長王挺榮表示，卡片部分，自主發展的晶片作業系統與IC晶片卡資料寫入及讀取技術，皆取得國際認證。同時亦取得悠遊卡公司認證，預計將以自家開發的豐證卡二代晶片系統、推出具支付能力的穿戴式裝置。此外，最大客戶為澳洲國民銀行NAB，為澳洲前三大銀行，去年獲得四年中期合約，確立未來成長動能。（賴俊明）

正大萬里淨灘 力行環保愛地球

【台北訊】配合Grant Thornton推動之全球公益日，正大聯合會計師事務所日前在所長羅裕傑會計師的帶領下，與百位同仁前往萬里淨灘。正大所同仁有了過去幾年的經驗，大家都能有效率地進行淨灘工作。淨灘首要清理還是以傷害海洋最深的塑膠品、玻璃及寶特瓶罐、菸蒂、漁業用的保麗龍製品等等廢棄物進行分類，最後大家將堆積起的垃圾集中交給環保人員做最後的清除。羅裕傑指出，用真心來回饋社會是正大所的核心價值，很高興看到事務所的同仁自願在工作繁忙中撥出時間來共同為地球盡一份心力。在經歷過一個小時的努力後，我們確實改善了我們的環境。相信只要有更多人願意出力來幫忙淨灘，台灣周邊的海洋一定也能變得更加美麗。（陳碧雲）



正大聯合會計師事務所日前在所長羅裕傑會計師的帶領下，與百位同仁前往萬里淨灘。正大／提供

國泰好孕俱樂部 辦寶寶爬行賽

【台北訊】為打造女性員工貼心職場環境，國泰金控全面推動母性健康保護計畫「國泰好孕俱樂部」，讓女性員工自懷孕起、產後及育兒照護的三階段享有全方位協助，讓女性同仁有舒適且安全的工作環境，減輕職業婦女家庭照護壓力。國泰的貼心措施讓國泰金及其子公司每年新生兒出生人數在近三年來連續每年都逾1,200位、粗出生率達28.9%，高於國內去年粗出生率8.86%三倍以上；而育嬰假停復職率也達75%優於同業，達到幸福企業美譽。（黃英傑）