

投資人不可不知

— 證基會名人理財系列

善用投資工具 創造好報酬

金融股有優勢，下半年留意風險評估

陳唯泰 ■ 證券分析師

2024全球牛市再起，Q2市場在高檔震盪，投資人該如何把握行情，是一門學問，而Fed利率政策搖擺不定，投資人又該如何找到適合自己的理財工具與比例配置，並把握行情？對此，證券分析師陳唯泰認為，投資小白可從定期額外做起，屆齡退休的投資人則可思考不同產品的投資比例，他也預估，真正開始降息循環的時間點大約會落在2025年。

不過在調整投資的比重前，要優先了解自己的風險承受力，陳唯泰強調，所謂適合的理財工具同隨著年齡、收入增加，有所不同，像是剛開始投資理財的學生或投資小白，可以先從ETF或基金入門，採取定期定額的投資方式，逐步培

養對全球經濟局勢變化的敏銳度，往後再展開股票的布局。

ETF、股票配置隨資歷調整 退休族可關注金融股

陳唯泰觀察，相較過往年輕人愛當沖、操作槓桿，甚至玩期貨和權證，現在則相對注重風險承擔，投資理財會優先考慮使用ETF。他建議，ETF與股票的投資比例要同時思考，如果股票的比重隨著年紀增加，ETF就隨之減少；若是退休後股票比重調降，ETF的比重就可拉高至50%、60%。

高股息ETF吸引愛領息的投資人，事實上，金融股過去也是愛領息一族的熱門投資標的，在全球總體經濟環境復甦之下，金融股後勢可期嗎？陳唯泰分析，許多人選擇金融股的主要原因，不

外乎股價波動較小，但從波段觀察，漲幅卻也不少，像是全台14家金控的股價漲幅都超過10%~15%，若搭配股息分配，整體報酬率高，對於屆齡退休、不希望承擔過高風險的族群而言，會是不錯的投資策略。

債券投資先別急 年底降息再加碼

目前尚無法確定聯準會降息的具體時間點，也因此台灣、美國都處於相對高利率的環境，台灣甚至還有再升息的可能，對投資金融股有利，可以採取定期定額存股。至於近年如雨後春筍出現的公債、公司債、企業債、金融債等債券商品，陳唯泰建議，可採公債搭配A級投等債進行投資，同時賺到資本利得與債息。



對持有債券或想要投資債券的投資人而言，陳唯泰提醒，拿捏進場時間很重要，因為利多實現的時間點可能延後，那麼現階段要放慢債券投資的腳步，接近年底時再增加債券比重；如果已經持有債券，就先按兵不動、耐心

陳唯泰

小檔案

工作經歷

- 仲英財富投資長
- 商周財富網、Yahoo財經、今周刊專欄作家
- 全曜財經CMoney顧問兼財經主筆
- 富邦證券策略分析師
- 大慶證券研究部主管

著作

- 相信我，你的錢賺不完
- 台股股民曆

等待，因為目前也沒有更好的時間點和投資標的去做替換，不過隨著歐洲央行在6月初實施降息，聯準會也有機會迎來第一次降息，整體趨勢將逐漸明朗。

AI產業趨勢不變 下半年投資注意風險評估

從去年第3季起，AI相關個股大放異彩，陳唯泰看好今年相關訂單能見度表現更出色，但同樣

受到去年基期偏高影響，今年下半年的成長幅度恐怕不如去年，「我相信AI這個區塊未來三年、五年，它仍是多頭趨勢，可是投資人下半年在介入的時候，要稍微評估一下風險。」他也提醒，隨著AI相關產業全數漲了一輪，接下來要去看上半年的財報數字到底如何，再來決定哪一些個股可以做出成績。