



[1] \* \* \* \* \*

除權息參考價

除權息參考價公式 = [ 除權除息前一日收盤價現金股利 ] ÷ [ 1 + (股票股利 ÷ 10) ]

配股價值公式 = 配股 × 除權息參考價

= (M21 + ((N21 \* (J21 - M21)) / 10))

[2] \* \* \* \* \*

# 還原殖利率是什麼？該如何計算呢？

以110年玉山金當例子，各項假設數值如下：

110/3/10玉山金收盤價26元(假設3/11除權息)、配發現金股利0.61元、配發股票股利0.61元。

玉山金「現金殖利率」

現金殖利率公式 = (現金股利 ÷ 除權息前一日股價)

現金殖利率為 2.35% = (610 ÷ 26000)

玉山金「還原殖利率」

要計算原殖利率，我們要先得到「除權息參考價」方便計算配股價值

除權息參考價計算網站 : <https://bit.ly/30wBs7o>

除權息參考價公式 = [ 除權除息前一日收盤價現金股利 ] ÷ [ 1 + (股票股利 ÷ 10) ]

除權息參考價為 23.93 = [ 26.0 - 0.61 ] ÷ [ 1 + (0.61 ÷ 10) ]

• 再來我們來換算「配股」價值

1張玉山金配發股票股利0.61元，等於配發61股

配股價值公式 = 配股 × 除權息參考價

配股價值為 1460 = 61 (配股) × 23.93 (除權息參考價)

• 接著我們來計算全部的股利

$610+1460=2070$ (現金股利+配股價值)

●最後我們來計算「還原殖利率」

1. 還原殖利率公式=(現金股利+配股價值)／除權息前一日股價  
還原殖利率為  $7.96\% = (610+1460) / 26000$

[3] \*\*\*\* \* \* \*

除息後股價=F11-M11

[4] \*\*\*\* \* \* \*

除權後股價

=Y12(股價)/(1+(N12/10))

或是=Z15(先除息價)/(1+(N15/10))

玉山金=Z15/(1+(N15/10))

元大金=Y16/(1+(N16/10))

[5] \*\*\*\* \* \* \*

公告股利發放日

=DateDif(TODAY(),A14,"d")

[6] \*\*\*\*\*

富邦配息00900

2024年

2/27 0.12 ,發放日3/25

5/17 0.1 , 發放日6/13

除息交易日:113年05月17日

收益分配基準日:113年05月25日

收益分配發放日:113年06月13日

8/14 公告 0.792 . 8/16 除息

除息交易日:113年08月16日

收益分配基準日:113年08月24日

收益分配發放日:113年09月11日

11/1 公告 訂11月18日除息 0.1元, 12月12日股息入帳

合計 1.112

[7] \*\*\*\*\*

公式

$$=(M11+((N11*(J11-0))/10))$$

2024-08-12 除權部分

27.45 除息 變 26.25

26.25 除權 變 25.99

整個息權=1.45

[8] \*\*\*\*\*

華南金

27.45 除息 變 26.25

26.25 除權 變 25.99

整個息權=1.46

[9] \*\*\*\*\*

華南金

最後一個公布

2024 7/29公布

也是最後一隻除息的股票

[10] \*\*\*\*\*

除權前 234,666

除權後 246,399

增加11,733

2024-09-09 購買30張

總數=276339

[11] \*\*\*\*\*

公式

$=\text{(M12}+((\text{N12}^*(\text{J12}-0))/10))$

2024-07-19 除息 89.9 除息 2.5 元

2024-09-09 除權, 92.5 -> 88.1

計 4.4 元

全部 6.9 元

[12] \*\*\*\*\*

富邦金

2024-07-19

89.9 除息 2.5 元, 8/15 盤中填息

8/16 完成填息

2024-09-09 除權

92.5 除權 0.5, = 88.1

92.5 - 88.1 = 4.4

合計  $2.5 + 4.4 = 6.90$

[13] \*\*\*\*\*

富邦金

2022 年於 9/7 公告, 9/22 除權

2023 年 8 月 18 日公告 9/4 除權交易日

2023 新股上市日 = 10/13

2024 年 8 月 22 日公告 9/9 除權交易日

2024 新股上市日 = 10/15

[14] \*\*\*\*\*

富邦金

2024 年 8 月 22 日公告 9/9 除權交易日

[15] \*\*\*\*\*

玉山金

8/30 庫存250,659  
增加16,892

8/31 新增配股入帳 267,551  
如果補267,000 庫存為534,551  
=====

2023-04-15 增資,每千股可認 42.03122920股  
所以,可以認購 22467股  
 $22467.83 \times 20 = 449,356$   
 $= 534551 + 22467 = 557018$   
增資股於2023-05-03入帳

$58018 + 2199 = 60223$

2023-07-26 除權後.增加21,167股  
合計 578,185(582,428) 股

2023-08-30除權發股票,總數580,215

2024-05-21 售 499,000 餘81,215  
2024-07-25 除權...增加1,624 共  
82,839

2024-08-29 股票股利入帳  
合計 332,841

[16] 米米米米米米米  
玉山金  
公式  
 $=(M15+((N15*(J15-M15))/10))$

29.8除息 變28.6  
28.6除權 變 28.04  
整個息權=1.76

[17] 玉山金

29.8除息 變28.6  
28.6除權 變 28.04  
整個息權=1.76

[18] 公式  
$$=(M16+((N16*(J16-0))/10))$$

2024-08-12 除權部分  
32.6-31.96=0.64

整個息權=1.1+0.64=1.74

[19] 元大金  
2024/6/26 收 33.8  
除息 1.1 = 32.7

2024-08-12 除權部分  
8/9 收盤 32.6 除權 0.2  
32.6-31.96=0.64

整個息權=1.1+0.64=1.74

[20] 玉山金  
2024-08-12 除權部分  
8/9 收盤 32.6 除權 0.2 = 31.96(31.95)  
32.6-31.96=0.64

整個息權=1.1+0.64=1.74

[21] 元大金  
2023 新股上市時間 10/2  
2024 尚未公布

[22] 元大金  
7/26公告除權日 8/12

[23] \*\*\*\*\*  
永豐金  
普通股現金股利發放日期113/09/27

增資新股發放日訂於113/09/27。

[24] \*\*\*\*\*  
中信投資  
現金 1 元  
公積 2.6元  
12/27 再發 1元  
合計 4.6

[25] \*\*\*\*\*  
中信投資  
2024 5/7查詢,有結果,股利3.6元  
可能4/26就有公告了  
股東會是2024 5/27

-----  
113/11/26 是最後過戶日  
所以 可能 11/15就公告了  
113/12/27 再發放 1元  
合計 4.6