

五大客戶猛砍單 市場逆風增強，業績估減逾17%；公司強調：營運展望不變。

台積電本季財測恐難達標

上市櫃年報速報 A11

【記者尹慧中／台北報導】
業界傳出，受超微、輝達、聯發科、高通、英特爾等五大客戶庫存調整狀況比預期激烈影響，台積電本季營運逆風大增，面臨美元計價營收恐無法達成財測目標問題，單季營收季減幅度恐大於17%，高於原本財測預期的14.2%。由於營收規模縮小，毛利率、營業率也多少會受衝擊。

對於相關傳聞，台積電昨(28)日強調，本季營運展望維持元月法說會釋出的訊息不變。不過，受市場雜音影響，台積電近期股價已出現「漲不太動」的態勢，不僅上周五(24日)228長假前最後一個交易日最後一盤遭損殺9元，並由紅翻黑，以當日最低價511元收市，228長假期間，ADR自90.08美元附近回檔，累計跌幅約3%，周二ADR早盤在平盤附近震盪，隱約透露市場對台積基本面修正的疑慮。

台積電先期預期，本季營收介

台積電首季美元計價財測恐難達陣

項目	說明
背景	業界傳出，超微、輝達、聯發科、高通、英特爾等五大客戶庫存調整狀況比預期激烈，觀望態度濃厚，投片量縮手並遞延
影響	台積電本季美元營收恐難達標，衰退幅度比預期大約3個百分點
其他	業界傳出，台積電主要非蘋客戶庫存調整進度不如預期，雖然有部分AI應用急單在首季加入，但按照相關生產排程，最快第2季才會認列營收
公司回應	維持元月法說會公告財測，並未改變。台積電先期預估，本季美元計價營收約167億美元至175億美元，平均值約171億美元，季減約14.2%

資料來源：法人、採訪整理 尹慧中／製表

戶庫存調整進度不如預期，雖然有部分AI應用急單在首季加入，但按照相關生產排程最快第2季才會認列營收。另外，近期相關科技大廠人事異動與裁員干擾專案出貨與開發進度也是主因。就應用別來看，手機、個人電腦需求仍疲弱。業界觀察，台積電個別客戶受景氣影響程度不同，PC相關營收占比高者受創較大，共同的情況仍是高庫存仍必須在今年上半年處理完畢。

相關新聞見A3

今日熱點

BDI飆漲 本周戰千點大關	A2
美晶片法案 傳訂分潤條款	A3
通膨壓力一波波 三大日系冷氣機喊漲	A5
特斯拉股價勁揚 馬斯克重登全球首富	A7
恒大境外債務重組 談判破裂	A8

台股ETF人氣王 換人做

國泰永續高股息受益人數衝上89.9萬人 超車元大高股息

【記者高瑜君／台北報導】國泰永續高股息人氣紅不讓，最新受益人數達89.9萬人，成功超車元大高股息的88.7萬人，坐上ETF人氣王寶座；在台股之中，國泰永續高股息目前受益人數僅次於百萬股東等級的台積電、中鋼，位居第三大。法人認為，市場波動未平，用高股息及債券ETF打造「股債雙存」是今年因應之策。

ETF人氣王寶座上上周上演攻防戰，國泰永續高股息受益人數單周再增加1.7萬人，上市至今僅短短約二年七個月，人氣追過2007年成立的高股息市場開拓者元大高股息。不過，高股息規模最大的位置仍屬於元大高股息，規模來到1,915億元新高，和國泰永續高股息的1,658億元，兩檔有著256億元的差距；且元大高股息至今仍為高股息ETF連續配息且填息的紀錄保持者。

高股息的後起之秀國泰永續高股息，受益人數已經連續百周正成長，瘋狂圈粉的背后反映投資人的五大追求，包含高股息、季配息、股價波動度較低、全年總費用率、ESG長線趨勢，受益人數正朝向90萬關卡邁進。

根據CMoney統計，截至2月24日，以台股市場的總股東數來看，今年以來國泰永續高股息受益人數增加10.2萬人，是全台最多，從去年底的第七名一路超車鴻海、開發金、聯電、元大高股息

台股前十大人氣標的

股號/代號	公司/簡稱	股東/受益人數	今年來人數變化
2330	台積電	1,364,599	-103,001
2002	中鋼	1,120,334	-8,646
00878	國泰永續高股息	899,452	102,506
0056	元大高股息	887,906	12,979
2317	鴻海	861,600	13,309
2883	開發金	859,001	2,604
2303	聯電	840,203	-76,434
0050	元大台灣50	642,309	8,211
2884	玉山金	610,668	25,731
3481	群創	581,002	-14,153

資料來源：CMoney 高瑜君／製表

高殖利率股 市場新寵

【記者王奕敏、廖賢龍／台北報導】時序邁入3月，隨上市櫃公司開始密集召開董事會，決定股利分派，加上高股息基金也將汰弱留強轉換持股，使得各公司的股利政策將躍升3月盤面重點。法人指出，高殖利率概念股將成為市場買盤追捧的新寵。

根據統計，目前已公布股利政策、且現金殖利率超過6%，精選其中兼顧成長性者，包括聯電、光寶科、神腦、東和鋼鐵、凌通、凌陽創新、福懋科、宇瞻、尖點等九檔個股。法人預期這些高殖利率族群將成為3月台股領漲抗跌的急先鋒，後市不看淡。

台股今年前二月上漲1,366點，漲幅9.6%，雖美股近期處在震盪，統一投顧總經理廖婉婷表示，3月中旬前的空窗期仍有操作空間，選股不選市，但面對熊市反彈不能掉以輕心。

廖婉婷指出，今年台股三大投資主軸聚焦新能源（儲能）、電動車、及高速運算等族群，逢回應布局；近期則可留意股價低基期的原物料股、散裝輪股及金融股。另從題材面來看，3月開始進入上市櫃公司公布財報及宣布股利的密集期，殖利率將是重點題材，尤其是具高股息的科技股，預期將是買盤追捧的亮點。

法人表示，擇股應以庫存於第1季已見到底部，第2季庫存有望回歸正常的產業為主，如顯示卡、高階TV/NB驅動IC等。

創業之星選秀 即起報名

分為公司組、學生組 優勝隊伍可接受台大創創中心輔導 躍產業亮點

【記者何易霖／台北報導】經濟日報第七屆「創業之星選秀大賽」即日起受理報名，歡迎新創公司以及有志投入新創領域的學生團隊參賽，公司組與學生組冠軍各可獲得10萬元與5萬元獎金，冠軍與優勝團隊均可接受台大創創中心專業輔導，並獲本報報導，成為產業界的亮點。

經濟日報於2017年起，舉辦「創業之星選秀大賽」，為創業者與投資者之間搭建平台，藉由媒體傳播的力量，讓優質團隊更廣為人知，並且找到更多的資源協助。

「創業之星選秀大賽」已成國內新創業相當重視的賽事，2022年公司組及學生組共238隊參賽，再創新高。相關賽事今年邁入第七屆，由經濟日報主辦，合作單位為台大創創中心。

本屆賽事由中華開發金控、彰化銀行、國泰金控、日月光集團、宏匯集團、t.Hub內科創新育成基地協辦。

今年賽事共分為公司組與學生組兩組，鎖定八大類別

，包括：1、金融科技；2、生技醫療；3、綠能環保；4、新零售；5、智慧製造；6、數位內容及平台；7、資通訊；8、其他類。只要你的公司/團隊具有前瞻創新技術、出色的點子，歡迎報名參賽。

「您只管創業，故事我們來說」。今年「創業之星選秀大賽」由經濟日報與台大創創中心、創投顧問公司、金融投資團隊與知名企業等相關專業人士代表籌組評審委員會，統籌選拔作業，公司組與學生組都將各自選出冠軍一名、優勝二名。

公司組冠軍、優勝團隊，皆可獲得台大創創中心加速器計畫及獲得針對「組織及業務快速成長階段」新創團隊的客製化輔導，例如協助團隊策略規劃、財務預測與管控、組織管理方法。

學生組冠軍、優勝團隊也可加入台大創創中心孵化器計畫，協助團隊更專注於驗證產品構想，為創新構想建立商業模式，進而開發產品，將創意商品化。

冠軍與優勝團隊不僅能獲得台大創創中心專業輔導協助「鍍金」，也可獲得經濟日報全版版面報導，增加團隊知名度與曝光能量。

公司組、學生組冠軍隊伍還將分別獲頒10萬元、5萬元獎金。

本屆賽事即日起至5月15日(星期一)23:59截止報名，一律採線上報名。報名資訊請上活動官網：https://money.udn.com/ACT/2023/innovation/index.html查詢。

第七屆 創業之星 選秀大賽

您只管創業，故事我們來說

公司組 學生組 即日起開放報名

主辦單位：經濟日報 合作單位：TEC 創創中心

協辦單位：中華開發金控 彰化銀行 國泰金控 日月光 宏匯集團

內科創新育成基地

2月28日啟 台灣設匯：休市 美股早盤：32761.56 -127.53