

# 經濟日報

中華民國112年4月21日 星期五 農曆癸卯年三月二日 第20369號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6  
特斯拉財報  
賺面子失裡子

降價效應，Q1營收大增24%，淨利銳減24%，營業利率降至兩年新低；馬斯克暗示繼續打價格戰衝買氣

兩岸 | A11  
長鑫存儲估值  
超過4,400億

大陸DRAM龍頭計劃今年在上海科创板上市，有助獲得更多資金，強化研發戰力

## 終止連13年成長

### 半導體景氣更保守，本季營益率面臨40%保衛戰；ADR利空出盡，早盤開高...

# 台積電下修今年展望

記者鍾惠玲、林思宇／台北報導

台積電昨(20)日於法說會下修今年全球半導體業景氣看法與公司全年營運展望，尤其晶圓代工產業衰退幅度更是倍數增加，拖累台積電本季營收季減4.3%至9%，毛利率、營益率恐退回2021年第4季水準，全年美元營收更將由原估小幅年增轉為年減6%以內，終止連續13年成長。

台積電總裁魏哲家坦言，受總體經濟情勢影響，加上終端市場需求疲軟，IC設計業去年第四季庫存持續增加，且庫存水位至2022年底仍遠高於台積電預期，加上大陸解封後終端需求復甦也低於預期，導致上半年IC設計端庫存調整時間比該公司預期更長，可能持續到第三季才會重新平衡到健康水準。台積電說法印證先前市場盛傳半導體庫存調整狀況不佳、復甦動能不如預期的傳言。不過，台積電仍強調，該公司在第2季將跨過業績周期低點，受惠客戶新產品問世，預期下半年業績表現將優於上半年。

台積電昨天股價漲3元、收513元，外資終止連二賣，轉為小幅買超111張；即便展望保守，周四ADR早盤漲2.9%，呈利空出盡之勢。魏哲家分析，受上述不利因素影響，台積電下修對今年全球半導體景氣看法，預估不含記憶體的半導體市場將年減中個位數百分比(4%至6%)，晶圓代工產業則預期將年減高個位數百分比(7%至9%)。

台積電在元月的法說會時預期，今年全球不含記憶體的半導體市場約年減4%，晶圓代工產業則約年減3%。以昨天最新釋出的下修後預估來看，晶圓代工產業衰退幅度與原本預期呈現倍數放大，影響台積電今年表現。以個別應用而言，魏哲家指出，PC與智慧手機市場持續疲軟，車用需求估計到今年底都會持穩，近期則看到AI相關需求頗為強勁。受全球半導體復甦狀況不如預期與晶圓代工產業衰退

台積電法說會概要	
首季營運	稅後純益季減三成，每股純益7.98元，優於預期，但為四季來低點
本季展望	下修今年全球半導體業景氣看法與全年營運展望，拖累台積電本季營收季減4.3%至9%
庫存調整	終端需求疲軟，IC設計業庫存高於預期，預期持續到第三季才會重新平衡到健康水準
各市場應用	PC與智慧手機市場持續疲軟，車用需求估計到今年底都會持穩，近期則看到AI相關需求頗為強勁
資本支出	全年資本支出維持320-360億美元不變

幅度擴大衝擊，台積電預估，在新台幣30.4元兌1美元的匯率基礎上，本季美元營收約落在152億美元至160億美元，相當於季減4.3%至9%；毛利率、營益率持續下滑，毛利率估介於52%到54%，營益率估介於39.5%到41.5%之間，面臨四成保衛戰，恐退回2021年第4季左右的水準。台積電同步下修全年美元營收展望，由原估較去年微幅成長，修正為年減低至中個位數百分比(約1%至6%)，終止業績連續13年成長態勢。 相關新聞見A3

今日熱點

話題 | A2  
葉倫談美中關係  
國安先於經濟

焦點 | A4  
碳權交易所  
最快年中成立

焦點 | A5  
緯創泰州廠  
驚傳下周停工

## 外銷訂單連七黑 4月更差

### 終端需求低迷 去化庫存緩慢 3月金額465億美元 年減25%

【記者鍾泓良／台北報導】經濟部統計處昨(20)日公布3月外銷訂單金額為465.8億美元，年減25.7%，陷入「連七黑」；今年第一季訂單金額為1,362.2億美元，較去年同期衰退21.3%，創下近14年來單季最大減幅，外銷訂單仍未看到轉機。統計處預估，4月外銷訂單金額為410億美元至430億美元，年減21.0%至年減17.1%，恐將連八黑。外界關心外銷訂單何時能落底、能否「愈到年底愈暢旺」？統計處長黃于玲回應

按照外銷訂單往例都是逐季成長，但根據統計處4月預估，終端需求仍顯偏弱，第2季要有所翻轉，還是得看去化庫存速度，以及終端需求是否改善。經濟部指出，3月外銷訂單表現疲弱，主因全球經濟受通膨及升息壓力影響，終端需求仍顯低迷，客戶持續消化庫存，加上國際原物料價格低於去年同期所致。3月七大類接單貨品中，無論是科技或傳統產業，跌幅都超過二成。光學器材年減35.9%，連14跌、跌幅更創

七大類最慘；資通信產品訂單金額為127.4億美元，年減26.3%；電子產品一口氣衰退近三成，創14年來最大跌幅，均因國際需求下跌所致。電視面板、筆電面板價近月止跌回升，甚至有部分尺寸電視面板3月價格已呈現年增，蘋果近期宣布iPhone 14系列有新顏色，但黃于玲指出，筆電銷量疲弱，電視和筆電部分面板價格止跌，但整體表現仍需視終端需求，而手機方面，新品推出有助帶動供應鏈，但要達到翻轉，仍要等等。



傳統貨品方面，受到全球景氣走緩，業者對設備投資保守，導致基本金屬、機械、塑膠橡膠製品及化學品皆呈現21%至34%的大幅度衰退。外銷訂單受訪查廠商對4月接單看法，按接單金額計算之動向指數則為46.2，顯示廠商預期4月外銷訂單會比3月還差。 相關新聞見A2

## 海外生產比 十個月低點

【記者鍾泓良／台北報導】台灣外銷訂單3月海外生產比為47.5%，創十個月來新低。經濟部統計處說明，台灣廠商手機、筆電均屬於高海外生產比產品，國際買氣疲弱，訂單跌幅嚴重，也讓海外生產比下降。3月外銷訂單海外生產比較去年同期年減1.6個百分點，是十個月來最低；以光學器材減11個百分點、資訊通信產品減3.3個百分點較多。統計處解釋，海外生產比深受季節性產品需求影響，要從趨勢才能看出生產產能調配情形。像是面板因面板廠商在國內外都有產線，在台灣大都生產利潤較好的高階面板，會讓海外生產比大幅下滑。

## 綠色行動力論壇25日登場

### 日月光永續處處長分享減碳經驗

# 劉珮晴：攜手轉型 價值共創

【記者林思宇／台北報導】氣候變遷衝擊全球環境，各國政府與企業聚焦永續發展，日月光投控永續處處長劉珮晴表示，日月光投控以低碳使命、循環再生、社會共融與價值共創為永續發展策略主軸，不僅自身投入永續轉型，並攜手客戶與供應商共同努力，秉持「價值共創」的策略，與外界分享技術與經驗。經濟日報與永豐銀行將於4月25日共同舉辦「2023綠色行動力論壇—驅動轉型綠色供應鏈」，邀請產、官、學專家共同探討如何催動新能

源轉型，落實循環經濟並驅動綠色供應鏈。劉珮晴當天將出席「減碳轉型 跨界淨零」主題座談，分享日月光投控在實踐永續轉型的經驗。劉珮晴表示，為實踐永續轉型，日月光投控明確制定淨零目標並且掌控氣候風險，不僅訂下溫室氣體科學減量目標，設定2030年範疇1與2遠低於攝氏2度，以及範疇3低於攝氏2度的減量目標，並將於2050年淨零，對於低碳能源轉型，2021年已有65%廠區使用再生能源或憑證。

日月光投控並攜手客戶與供應商共同努力，秉持「價值共創」的策略，與外界分享技術與經驗。2017年日月光首創業界頒發供應商永續經營獎，獎勵供應商提出三年一期的永續合作計畫，聚焦公司四大永續策略中的「低碳使命」與「循環再生」兩大主題，配合獨立第三方進行績效審查，由日月光環保永續基金會贊助專案經費。日月光投控2020年擴大供應商參與範疇，首度與三大子公司共同舉辦供應商永續獎，推動全新的激勵措施。日月光投控期許，藉著供



日月光投控永續處處長劉珮晴 日月光 / 提供

應鏈合作計畫，鼓勵供應商持續致力於企業的永續經營，以擴大循環經濟商機及減碳能力，同時發揮產業的正面影響力，引導與扶植更多供應商展現更為積極的永續性作為。劉珮晴強調，供應鏈一直是日月光投控價值鏈中重要的一環，並視供應商為長期合作的夥伴，積極倡導與其一同建立永續供應鏈。每年執行供應商永續性調查、推動永續採購管理並且扶植在地供應商，更開始每年投入資源及經費展開中長期的供應鏈碳輔導計畫。

**綠色行動力論壇 驅動轉型綠色供應鏈**

日期：2023年4月25日(二) 14:00-17:00  
地點：台北國際會議中心 101室 (台北市信義區信義路五段1號)

時間	議程
14:00-14:30	來賓進場
14:30-14:50	開場致詞 致詞人 費家琪 / 經濟日報總編輯 曹為實 / 永豐商業銀行董事長 貴賓致詞 致詞人 鄭文燦 / 行政院副院長
14:50-15:20	《專題演講》綠色金融助力供應鏈淨零 主講人 曹為實 / 永豐商業銀行董事長
15:20-16:00	《專題演講》企業攜手建構綠色供應鏈 主講人 郭水義 / 中華電信總經理
16:00-17:00	《主題座談》減碳轉型 跨界淨零 主持人 費家琪 / 經濟日報總編輯 與談人 陳銘樹 / 台電公司配電事業部副總經理兼執行長 劉珮晴 / 日月光投控永續處處長 歐陽子能 / 永豐商業銀行資深副總經理

\*本論壇免費參加，採線上預約報名制，恕不接受電話預約。  
\*主辦單位優先邀請綠電產業及金融從業人員與會，並於4月24日(一)中午12:00前寄入場憑證至個人電子信箱，再請留意收件。未受邀者不另行通知。  
\*主辦單位保留活動調整之權利。  
\*立即預約報名。

主辦：經濟日報 Bank SinoPac 永豐銀行  
立即預約報名