

# 經濟日報

中華民國112年7月23日 星期日 農曆癸卯年六月六日 第20462號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

### 人工智慧浪潮 資通所畢業起薪6萬

勞部調查，工程製造及營運5.6萬居次；整體平均起薪比較，研究所學歷5萬，較大學生多1.9萬

國際 | A6

### 油價連漲四周 站穩80美元

上周五勁揚近2%，國際能源論壇秘書長預測下半年持續上漲，油市供應將出現嚴重問題

## 業績躍進 獲利上調

### 世芯、保瑞等上半年現亮眼，全年財測將上修，有望領軍上攻

# 15檔超級財報股 衝鋒

## 選股指南

### 除權息資訊 大公開

### 趨勢偏多股 踩油門

### 中小強勢股 響叮噹

A12~A13

記者王皓正 / 台北報導

超級財報旺季來臨，半年報、季報及月營收陸續公布，台股開始提前反映業績題材，世芯-KY、保瑞、和泰車、創意、晶華、長榮航等15檔因上半年營運成績躍進，全年獲利可望上調，將躍居盤面多頭捍衛軍。

受到台積電法說二度下修財測影響，台股上周五遭外資大舉賣超289億元，終場下跌134點收17,030點。上周五台積電ADR跌幅收斂為0.6%、費半指數收紅上漲0.9%，台指期貨夜盤昨(22)日收盤小跌35點收16,912點，預期台股明日開盤可望回穩，萬七應有撐，但高檔震盪過後宜將「個股擺中間，指數放兩旁」。

台新投顧副總經理黃文清表示，現階段國際股市多空交戰，台股震盪劇烈，在盤勢多空未明之際，行情將回歸基本面，操作應以上半年財報、第2季季報，及今年前六月營收表現為調整重心。

第一金投顧董事長陳奕光指出，正值財報陸續公布之際，台股盤面

上具備業績題材的成長股，若能搭配法人買盤青睞，應可做為投資人中長線投資方向。

選股上，可挑選前六月累計營收較去年同期成長，且下半年營運展望佳，全年獲利可望上調的個股，伺機進場布局。

例如保瑞、世芯-KY、材料-KY、漢唐、美時、長榮航、兆豐金、瓦城、晶華、創意等，今年前六月營收均年增超過三成；信邦、和泰車、鈦象、寶雅、智邦、南僑、信義等，今年每股稅後純益(EPS)近期也紛獲法人調高，全年獲利將表現亮眼。

### 15檔超級財報概念股

股號	公司	法人估今年EPS(元)	今年前六月營收年增(%)	21日收盤/漲跌(元)	股號	公司	法人估今年EPS(元)	今年前六月營收年增(%)	21日收盤/漲跌(元)
3661	世芯-KY	46.98	144.2	2,230.00 / +80.00	1795	美時	16.18	47.6	291.00 / +4.00
6472	保瑞	42.86	220.5	985.00 / +30.00	2345	智邦	15.71	15.6	389.00 / +5.00
3293	鈦象	41.61	17.4	641.00 / +0.00	2729	瓦城	15.42	37.9	294.50 / +4.50
4763	材料-KY	40.86	112.9	841.00 / +35.00	3023	信邦	14.37	19.4	349.00 / +14.50
2207	和泰車	39.16	17.8	772.00 / -4.00	2707	晶華	12.37	35.6	254.50 / -3.50
3443	創意	30.49	32.5	1,905.00 / +75.00	2618	長榮航	3.39	46.6	37.10 / -0.45
5904	寶雅	24.94	16.3	525.00 / +0.00	1702	南僑	3.04	10.9	49.10 / +2.30
2404	漢唐	23.01	110.0	214.00 / +0.50					

註：篩選今年前六月營收年增逾一成、且獲法人上調全年EPS的個股

資料來源：CMoney

王皓正 / 製表

### 找飆股 快看台股擂台

## 四檔績效帶勁 最高大賺16%



### 飆股的故事 醫揚攻智慧醫療 買盤搶進

A2

### 今日熱點

### 白宮暗示 對陸管制會更多

A2

### 三大優勢概念股 將躍主流

A3

# AI伺服器漲價 供應鏈樂

### 平均出貨價調到1萬美元 Q4起大量出貨 將催動台積、廣達、雙鴻等營收

【記者蕭君暉/台北報導】

人工智慧(AI)伺服器將大幅推升伺服器平均出貨單價(ASP)由8,500至9,000美元上漲到1萬美元以上，由於AI伺服器主要集中在今年第四季大量出貨，可望帶動AI伺服器供應鏈2024年業績跟著起飛。

AI伺服器供應鏈包括晶片代工的台積電，伺服器製造商鴻海、廣達、英業達、緯創與緯穎，散熱的雙鴻與奇鋐，電源的台達電與光寶，機殼的勤誠，

導軌的川湖等。

法人預估，AI伺服器的散熱與PCB單價較一般伺服器成長九至十倍，電源供應器成長約七倍，冷卻風扇、導軌與機箱成長三至四倍，記憶體與交換器成長約兩倍。所有零組件成本都大幅提高，伺服器機櫃組裝價格預估將是傳統伺服器的三倍以上，將帶動伺服器製造商營收明顯增長。

在伺服器製造商方面，目前以鴻海集團布局最完

整，從繪圖晶片(GPU)的模組、基板、主機板、伺服器，到伺服器機櫃，全都一條龍生產，且產能與全球布局也是最大，包括大陸、台灣、美國、墨西哥、捷克與匈牙利等地，生產基地遍及亞洲、美洲與歐洲，可配合雲端服務供應商在全球交貨。

鴻海董事長劉揚偉之前就表示，輝達(NVIDIA)的GPU模組很多是鴻海製造，鴻海也用輝達的晶片模組做成AI伺服器。目

前看來，AI伺服器需求比預期快，預估下半年AI伺服器將有三位數百分比即100%的倍增成長幅度。

廣達是伺服器龍頭，AI伺服器營收已突破五成，與輝達合作的全新MGX架構超級電腦，預計8、9月量產，第四季放量，明年更好，隨AI伺服器營收成長，2024年整體伺服器業務可望重拾兩位數成長。

AI伺服器占英業達伺服器營收10%到15%，英業達總經理蔡枝安之前表示，

由於伺服器GPU供貨吃緊，使AI伺服器出貨受到限制，預估要到第四季才會紓解，因此AI伺服器將在2024年看到比較大的成長，帶動英業達明年伺服器業績兩位數增長。

雲端伺服器大廠緯穎董事長洪麗甯之前表示，搭載輝達A100 GPU的伺服器最快今年底、明年初出貨，由於緯穎伺服器新品開發逾五成比例是AI產品，期待AI伺服器2024年營收比重能占整體五成。她說

### AI伺服器供應鏈

供應產品	股號	公司	21日收盤/漲跌(元)
導軌	2059	川湖	941.00 / -6.00
	2301	光寶科	146.00 / +7.00
		2308	台達電
晶片	2330	台積電	560.00 / -19.00
	伺服器	2317	鴻海
2356		英業達	67.00 / +4.70
2382		廣達	226.00 / +15.00
3231		緯創	147.50 / +13.00
6669		緯穎	2075.00 / +175.00
機殼	8210	勤誠	225.50 / +6.00
散熱	3017	奇鋐	339.00 / +30.50
	3324	雙鴻	307.50 / +19.50

資料來源：公開資訊觀測站與法人

蕭君暉 / 製表

今年AI相關產品出貨量，輝達A100的產品，且許多尚談不上顯著，預計從第四季開始出貨量可望進一步上升，緯穎將先出貨搭載

相關新聞見A3

# 科技大咖季報 美股指標

### 道瓊連漲十天 微軟、Alphabet、英特爾表現牽動本周後市

【編譯劉忠勇/綜合外電】道瓊工業指數上周五(21日)微漲，達成連續十日上漲的輝煌紀錄，不過美國科技股因特斯拉和Netflix財報未能打動投資人、台積電財測不佳而繼續下跌，投資人本周目光轉向微軟等其他大型科技股公布的財報和聯準會(Fed)利率動向。

道瓊工業指數上周五微漲2點，創下近六年來最久連漲之勢，可見美股指標正從少數晶片股和科技公司擴大至醫療、航空、能源和銀行業等其他領域。標普500指數也微漲，但那斯達克綜合指數下跌0.2%。一周下來，道瓊和標普各漲2.1%和0.7%，那斯達克跌0.6%。

台積電ADR上周五跌0.6%，延續上周四重挫5.1%之勢，一周來大跌7.5%；費城半導體指數上周五反彈近1%，周線下跌1.4%。美股由科技巨人之外的股票撐起漲勢，可見投資人認同Fed已成功控制通膨卻不至重創美國經濟。美股財報季本周將進入重頭戲。微軟、Alphabet將

在周二公布財報，臉書母公司Meta和英特爾則在周三、周四盤後接洽。

花旗策略師克羅諾特發布報告說：「我們可能需看到財報和業績展望都強，才能維持大盤動能。Netflix和特斯拉公布獲利超出預期，隔天股價卻下跌8.4%和19.7%。這說明支撐當前價位的門檻很高。」

### 市場預期為這波緊縮畫下句點

# Fed將開會 估升息1碼

【編譯湯淑君/綜合外電】美國聯準會(Fed)本周將舉行貨幣決策會議，市場普遍預期，Fed在6月暫停升息後，這次將恢復升息腳步，但可望為這波緊縮循環畫下句點，不過Fed主席鮑爾不會明說。

負責Fed利率決策的聯邦公開市場操作委員會(FOMC)訂於美東時間26日下午2點(台北27日凌晨2時)宣布決策，可望把

聯邦資金利率目標區間提高1碼(0.25個百分點)至5.25%~5.5%。FOMC上月中斷連續十次例會升息趨勢，但官員表示年底前可能再升息兩次。

道明證券首席美國總經理策略師穆諾茲說：「我們認為7月將是Fed這波緊縮循環最後一次升息，但Fed不會明示將改弦易轍。」美國6月消費者物價指數年增率降到3.1%，比去年

同期8.9%大幅回落。不過，鮑爾想必不會表明升息已大功告成。美銀證券美國經濟學家賈潘預期，鮑爾將在會後記者會上強調四點：首先，Fed會盡一切所能，把通膨率壓回2%目標。其次，抑制通膨的同時，Fed將避免對經濟造成無謂的傷害。第三，Fed不排除進一步升息。第四，未來升息與否，仍將視經濟數據而定。