

經濟日報

中華民國112年7月24日 星期一 農曆癸卯年六月七日 第20463號 經濟日報網 money.udn.com

一周股匯

台股上市	▼ 253.01	17030.70
台股上櫃	▼ 1.22	223.16
台幣 / 美元	▼ 0.347	31.240
台幣 / 人民幣	▼ 0.024	4.375
美股	▲ 718.66	35227.69

焦點 | A5

電信業搶客 掀新一波戰火

中華電、台灣大瞄準升級5G資費用戶、推4G限速吃到飽方案，遠傳強打多元數位服務

台股6,000億活水 來了

月底前有186家發放股息、151家本周除息 有助大盤打萬七保衛戰

獵風者概念股 人氣熱 A15

籌碼沉澱股 蓄勢上攻 A16

記者周克威 / 台北報導

上市櫃公司至月底為止，將進入股利發放的高峰，合計186家股東將有逾5,200億元資金入帳，再加上151家除息將牽動近千億元股利動向，總計台股本周將有逾6,000億元資金活水報到，並準備再次投入市場下，將是台股本波打贏萬七保衛戰的重要關鍵。

根據統計，上市櫃公司在本周至月底，將有186家將發放股利，合計高達5,261億元，占今年將發放的2.05兆元比重高達25%，是今年度發放股利高峰。其中，最高是26日長榮的1,481億元，其次是28日鴻海734億元、27日日月光投控384億元，以及26日台塑267億元、28日台達電255億元與南亞237億元。此外，現金股利將發放逾百億元的還有萬海、國泰金、台灣大、華碩、和碩、元大金等公司。

另外，市場聚焦的還有25日華擎、富鼎、亞光、上緯投控

，26日國巨、天鈺、中橡，27日上海商銀、世界、南亞科、雙鴻，28日緯創、旺宏、鴻準、瑞鼎、晶技、長榮航太、穩懋、保瑞、中砂、三福化，31日可成、新普等。

同時，在本周將除息的151家公司中，現金股利發放最多的是26日中鋼157億元、25日大聯大64億元、26日台新金61億元、24日元太51億元。

當中，除息最多的是弘塑的18元、玉晶光12元、貿聯-KY 9.88572元、凡甲9.4元、茂達9.000122元，每股現金股利逾6元的還有杰力、博智、新唐、

台股觀盤重點與後市展望

項目	內容
盤勢重點	• 上周五外資賣超289億元，指數下跌134點、收17,030點 • 上周全周外資賣超381億元、由買轉賣；投信賣超94億元、由買轉賣；自營商賣超93億元、由買轉賣
後市展望	• 本周將有逾6,000億元資金活水報到，將是台股本波打贏萬七保衛戰的重要關鍵 • 關注美台財報、FOMC會議、原物料、生技展等，將是台股力拚重回上漲軌道的四大焦點 • 法人建議可留意金融、AI、原物料、車用組件、航空等內需族群

資料來源：採訪整理

周克威 / 製表

經濟彭博周報

美泰兒押注 結盟好萊塢拍片



今日熱點

勞動基金報喜 上半年估賺3,500億 A2

IC設計業示警 旺季落空 A3

台積電攻AI 掀散熱革命

主流技術不敷使用 近期傳攜手高力、技嘉、雙鴻 精進液冷解決方案

【本報綜合報導】台積電衝AI伺服器應用，散熱技術同步精進，繼先前引入「浸潤式冷卻高效運算電腦機房」後，近期傳出再攜手高力、技嘉、雙鴻等台廠，在高速運算散熱持續精進，同時藉由高力積極與台積電與輝達（NVIDIA）合作開發AI GPU浸潤式系統，引動新一波散熱革命。

對於AI伺服器散熱相關合作案，上述供應鏈業者均表示，無法對單一客戶評論，亦不便透露相關內容。業界分析，AI伺服器運算速度快，產生的熱能與耗電更大，目前主流散熱技術不敷使用。由於

台積電散熱革命概況

主導大廠	台積電、輝達、超微等
革命背景	AI晶片單價高、伺服器的運算速度快，熱能高、耗電大，當前主流的氣冷伺服器將不敷使用
革命需求	液冷：水冷、浸潤式冷卻
指標台鏈	高力、雙鴻、技嘉等
效益	同步降低AI伺服器耗能、熱能，為ESG趨勢下的關鍵解決方案

資料來源：採訪整理

魏嘉陽 / 製表

CPU與GPU的平均功耗從300W躍升至1,000W以上，解熱比以往更困難，液冷是當前最有效，且最先進的散熱解決方案。

液冷散熱方案分為兩種，第一種是藉由水循環的方式，透過幫浦、管線進

入機台帶走熱能。另一種是浸潤式技術，將熱源（例如晶片）放置在不導電液體中，藉此帶走熱能。

台積電已將CPU、GPU與AI加速器執行訓練和推論功能的伺服器晶片，列為AI相關營收。台積電

先前提到，AI將進入大眾化時代，同時敞開無限可能與技術商機大門。

由於各方看好AI伺服器出貨帶動散熱需求，近期，AI供應鏈傳出，高力浸潤式散熱再增資料中心新客戶採用外，正積極與台積電與輝達合作開發AI GPU浸潤式系統。

根據法人對供應鏈訪查報告指出，針對浸潤式系統訂單，高力確定取得台積電150台液冷式分配器訂單，後續北美伺服器大廠尚有其他合作案正進行中。針對AI伺服器，根據法人指出，輝達正朝針對GPU晶片提供浸潤式晶片保固方向努力中，相關實

驗正進行中。法人認為，高力可望成為關鍵服務廠家之一。

雙鴻方面，該公司苦練逾十年的液冷散熱技術，總算在近年收穫成果。據悉，雙鴻內部有專門的團隊與台積電進行研發合作，主要內容除機櫃水冷方案外，也有針對半導體在製造過程中，進行解熱的新技術研發。

技嘉已在2022年打入台積電散熱供應鏈，提供浸潤式伺服器給台積電的「浸潤式冷卻高效運算電腦機房」使用，推升該公司伺服器業績看好。（記者魏嘉陽、鍾惠玲、陳昱翔、蕭君暉） 相關新聞見A3

藍提名侯友宜選總統

【記者劉宛琳、張睿廷、程述遠 / 台北報導】國民黨全代會昨（23）日正式通過提名新北市長侯友宜為國民黨總統參選人，侯友宜當面為四年前努力不夠向高雄市前市長韓國瑜致歉，肩膊抱韓釋善意；昨天「禿子（韓）、漢子（侯）、燕子（台中市長盧秀燕）」睽違五年再度同台，三人攜手高舉同喊「政黨輪替、台灣更好」、「國民黨全臺打」，營造全黨團結氣勢。

國民黨主席朱立倫昨天宣布提名侯友宜，現場黨代表舉手通過，未有鬧場情況。據了解，黨中央昨天已提早排除可能的任何狀況，也沒有黨代表在臨時動議提案，僅發表希望團結的言論。

侯友宜昨天到場後，停留在門口等候韓國瑜。韓到場時，侯立刻上前緊抓韓的肩膀，不斷在韓旁邊咬耳朵，主動擁抱韓。侯友宜受訪表示，非常高興韓國瑜能參加全代會，他非常感動，四年前在選舉過程中，「侯友宜做的不夠」，對韓「真歹勢」。

侯致詞時特別提到韓國瑜是他的榜樣，他也一直把韓國瑜會說過的「莫忘世上苦人多」放在心上。侯致詞結束後，韓國瑜上台與侯友宜「當眾擁抱」，兩人在台上牽著手、摟著對方，過程中還不斷交頭接耳，隨後盧秀燕也加入，主持人高喊「禿子、漢子、燕子合體了」，現場氣氛沸騰到最高點。

臉書貼文引發聯想 郭台銘：雖千萬人吾往矣

【記者蕭君暉 / 台北報導】鴻海創辦人郭台銘昨（23）日在臉書貼文，引用《孟子》中「雖千萬人吾往矣！」這句話，強調信念與原則是正確的，更何況現在就已經有千萬人和我同樣希望改變。「我一定不會讓大家失望，我會給大選與政治帶來新的風格，以具體的改變讓大家中重新燃起熊熊的希望之火！」

郭台銘的貼文，引發外界聯想是否獨立參選總統。郭台銘昨天傍晚前往花蓮參加原住民族聯合豐原節活動時表示，「回來再跟大家報告」，並未正面回應。

郭台銘在貼文中強調，這次總統大選對台灣未來發展至關重要，他深切體會到的，是極大多數善良的台灣人民都厭惡政治，因為看到的總是政黨惡鬥，重要國家發展政策被擺在一邊，龐大預算黑箱作業，口頭上說「民主」，但真正重要的權力卻都在充滿算計、狡詐的黑箱中交換，舊式宮廷協商無時不止。大家看不到哪個政治人物真正抱持理想，他們的心思都放在如何製造聲量、如何操控網路民意、如何運作媒體上，他們口中所說的「民意」，根本和一般人民脫節。

他指出，「但真實的人民是存在的，真實的民意永遠大於黨意！我看得愈多，心念愈是堅定，台灣人民需要改變，改變帶給人民希望，我就是要扮演帶來希望也帶來改變的角色。」

美歐日決策會議登場

金融市場備戰超級央行周

【編譯任中原 / 綜合外電】全球金融市場本周同時遭遇「超級央行周」與「超級財報周」美、歐、日央行本周都將召開決策會議，美歐預料將再升息1碼，日本估按兵不動，但市場重點在之後的決策展望。標普500指數約三分之一成分企業都將公布上季財報，消費品和科技巨擘尤其是重頭戲。

美國聯準會（Fed）預定台灣時間27日凌晨2時公布利率決策，市場預期將升息1碼，提高聯邦資金利率區間至5.25%~5.50%。經濟學者認為Fed較可能維持緊

未來一周四大關注重點

央行決策	Fed和ECB預料將升息1碼，投資人聚焦之後是否會繼續升息的訊號
經濟數據	各國將陸續公布製造業採購經理人指數（PMI），還有美、法、西、韓國的2季經濟成長率，以及中國大陸工業利潤
熱浪影響	投資人關注農作物生產情況，牽動農產品價格。高溫也降低空氣密度，使飛機更難以相同數量燃料爬升，迫使一些航空公司限制乘客與行李載重
綠能發展	極端高溫使全球電網吃緊，提高擴大生產再生能源的迫切性，但一些風能業者卻面臨財務危機

資料來源：彭博資訊

縮偏向，主席鮑爾及其他官員可能會強調，如果須避免通膨再度上升，不排除年底前再次升息。

美國通膨雖已減緩，但

Fed認為還不夠快。美國28日將公布Fed關注的通膨指標6月個人消費支出（PCE）平減指數，年升幅將陡降至3%，核心指標月升

0.2%，有望強化市場的軟著陸預期。

歐洲央行（ECB）27日幾乎確定再升息1碼，提高存款利率至3.75%，市場關注總裁拉加德透露的決策展望，她預料將表示9月決策取決於數據，強調短期內不會降息。經濟學者認為，ECB 7、9月將各再升息1碼。

80%以上的分析師都預期，日本銀行（央行）28日將維持現行政策，但日本通膨維持高檔將使日銀上修今年的通膨預估，觀察家認為日銀10月公布通膨預測時，可能就是改變超寬鬆政策的時機。此外，

印尼央行本周預料將按兵不動，智利央行可能降息3碼，開始寬鬆循環，國際貨幣基金（IMF）25日將公布世界經濟展望（WEO）更新報告。

本周另一重點為財報季，標普500指數將有166家成分企業、道瓊工業指數的12家發布上季財報，除微軟、Google母公司字母、臉書母公司Meta、英特爾等科技大咖，還有麥當勞、可口可樂、寶聯、雀巢等消費品巨擘，以及埃克森美孚和雪佛龍等油氣巨頭、路易威登與開雲等精品巨擘季報。