

經濟日報

中華民國112年9月9日 星期六 農曆癸卯年七月廿五日 第20510號 經濟日報網 money.udn.com

投資大勢 | A2

出口連12黑 本月拚轉正

8月金額年減7.3%，收斂至個位數；AI應用商機、科技新品備貨效應，有望推升外銷表現

話題 | A3

美查華為晶片 評估再下重手

Mate 60 Pro處理器採中芯7奈米製程，美國政府正式宣布調查，增添反中情緒

16檔營收躍進 法人挺

宏捷科、東陽、台光電等8月寫佳績 獲買盤追捧 將領軍大盤反攻

記者廖賢龍 / 台北報導

油價持續上漲造成通膨壓力再現，全球股市空方氣焰升，法人近期在台股盤勢不佳之際，仍買超的宏捷科、東陽、台光電、全新等16檔營收成長股，可望扮演大盤守穩月線再攻季線的多頭指標。

法人指出，8月上市櫃公司營收陸續公布，有不少公司較去年同期成長，顯示第3季業績有望較第2季佳，尤其最近兩周三大法人合計買超台股398億元，這段期間逆勢買超逾千張的個股，將是多頭未來挑戰季線反壓時的重心。

群益投顧董事長蔡明彥及華南投顧董事長儲祥生表示，上市櫃公司包括AI指標股在內的8月營收都出現較大年增幅度表現，進入第4季可望有更亮眼成績。

第一金投顧董事長陳奕光認為，台股現階段處在小箱型區間整理，光輝10月的股市應會有表現，現階段靠營收成長股維繫多頭人氣及鞏固下檔支撐力道。

材料-KY、台光電、東陽及潤隆的8月營收創下單月歷史新高，全新創17

個月新高、宏捷科與義隆電8月營收則創近一年高點。

PA三雄的宏捷科與全新持續受法人買盤加持，過去兩周建倉部位超過6,000張，宏捷科更有逾1.2萬張買盤進駐；義隆、昇佳電子與原相獲得投信連十買，東陽、台光電及聯詠則獲投信連九買；宏捷科則獲連八買。潤隆、材料-KY、日電實及昇佳電子則獲外資連八買。在買盤簇擁下，宏捷科兩周最高上揚28.2%、材料-KY23.3%、全新有22.1%、義隆電21.6%、潤隆18.6%、東陽最大漲幅也有14.8%。

儲祥生表示，AI股進行修正之時，資金轉進營收成長且股價相對低基期者，經過這段調整期間，只要美股轉強將可吸引外資買盤再轉進台股，可帶動大盤指數挑戰季線反壓。

16檔營收成長守月線戰季線

| 股號 | 公司 | 近兩周三 大法人買 超(張) | 8月營收 年增(%) | 8日收盤 / 漲跌 (元) | 題材 |
|------|-------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 8086 | 宏捷科 | 12,813 | 34.1 | 116.50 / +1.50 | 8月營收創20個月新高 |
| 1319 | 東陽 | 11,354 | 17.5 | 69.80 / +2.40 | 外資上修目標價 |
| 2383 | 台光電 | 7,470 | 20.3 | 446.50 / +0.00 | AI商機挹注 |
| 2455 | 全新 | 6,176 | 48.6 | 150.50 / -3.50 | 切入資料中心領域 |
| 1808 | 潤隆 | 4,816 | 42,447.9 | 96.00 / +1.90 | 進入獲利高峰期 |
| 4763 | 材料-KY | 4,639 | 169.3 | 1,060.00 / -35.00 | 絲束供不應求 |
| 3034 | 聯詠 | 3,996 | 48.5 | 427.50 / +0.50 | 有望切入車用OLED商機 |
| 2436 | 偉詮電 | 3,714 | 50.9 | 75.10 / +1.80 | Type-C商機俏 |
| 2354 | 鴻準 | 3,508 | 42.1 | 57.10 / +0.60 | iPhone及遊戲機動能強 |
| 3217 | 優群 | 3,498 | 64.3 | 141.00 / +0.50 | 伺服器新平台量產出貨 |
| 2458 | 義隆 | 3,384 | 41.2 | 135.50 / +0.50 | 急單效應 |
| 3689 | 湧德 | 2,943 | 29.6 | 60.10 / -0.80 | SFF出貨動能強 |
| 3090 | 日電實 | 2,387 | 31.1 | 57.40 / +0.00 | 客戶回補庫存強 |
| 6732 | 昇佳電子 | 1,809 | 74.9 | 366.50 / +1.00 | 進入傳統旺季 |
| 3227 | 原相 | 1,788 | 29.6 | 127.00 / -0.50 | 日系客戶將推新款遊戲機 |
| 2489 | 瑞軒 | 1,265 | 33.8 | 12.85 / -0.10 | 越南明年產能大增 |

資料來源：CMoney

廖賢龍 / 製表

1531家8月營收速覽

基金績效排行公開

A14
A15

C2
C7

台積電業績 衝七個月高點

上月增6.2% 符合市場預期 蘋果新品備貨帶動 Q3美元財測可望達陣

【記者尹慧中／台北報導】台積電昨(8)日公告8月合併營收約為1,886.86億元，月增6.2%，年減13.5%，為近七個月高點，也是歷年同期次高，表現符合市場預期。

法人推測，台積電累計7月至8月營收對第3季財測達成率已在68%以上，在匯率有利因素與客戶新品備貨挹注下，今年第3季美元財測應可順利達陣。

不過，受上半年市況拖累與半導體庫存持續去化影響，台積電累計今

年前八月營收約為1兆3,557億元，較去年同期減少5.2%，連續五個月累計營收年減、且年減幅擴大。

台積電先前提出第3季財測預期，估計第3季美元營收介於167億~175億美元，換算季增6.5%至11.6%，換算平均值171億美元計算，季增約9.1%，幅度低於市場預期約一成。在1美元兌換新台幣30.8元的假設基礎上，佔第3季毛利率51.5%~53.5%，營益率38~40%。

台積電沒有提供新台幣計算的第3季營收預測，法

人推估，台積電今年第3季新台幣營收估計約介於5,143億元至5,390億元之間，以台積電今年7月至8月累計營收約3,663.02億元來看，已達68%至71.2%。在假設不變下，推估今年9月營收估計約介於1,480億元至1,727億元，將較8月下月，月減9.3%至21.6%，平均佔約月減少15.5%。

台積電當時提出第3季美元財測是在1美元兌換新台幣30.8元的假設基礎上，近期新台幣匯率貶破32元關卡，法人表示，將有利新

台幣營收超過市場預期，美元財測估計約在均標。

隨蘋果新品備貨，台積電3奈米製程有望在今年下半年擴大營收貢獻，AI相關營收貢獻占比相對低個位數，雖然AI是當紅話題，但下半年成長力道仍是主力客戶新品放量帶動。

法人預期，台積電今年第3季有望達成美元財測均標，估計第4季美元營收有望持續季成長高個位數百分比，實現今年全年美元營收約年減一成的目標。對相關預測，台積電說，

台積電營收



資料來源：公開資訊觀測站

有關公司對市場需求的看法與業績展望，依7月法說會內容為準，目前無更新訊息可提供。

台幣貶破32元大關

【記者陳美君／台北報導】國際美元高檔震盪，加上人民幣匯率貶勢未止，熱錢昨(8)日再度落跑逾7億美元，拖累新台幣匯率收盤失守32元大關，終場貶值1.3分，收32.008元，連六貶並為十個月低點，總成交量14.905億美元。中央銀行統計顯示，9月以來，新台幣匯率天天貶，累計貶值金額達1.54角。

央行統計顯示，美元指數昨天高掛在105附近、續漲0.01%，主要亞幣對美元走勢升貶互見，其中，韓元、日圓與星元反彈，新台幣則是跟著人民幣匯率持續溜滑梯。資料指出，台灣主要貿易對手國貨幣韓元匯率昨天升值0.15%，星元匯

率升值0.06%，日圓匯價也回升0.03%。不過，人民幣匯率持續貶值，昨天貶幅達0.23%，新台幣匯率也跟著下挫0.04%。外匯交易員指出，受到人民幣匯率跌不休影響，熱錢大舉撤出，導致新台幣匯率昨天收盤貶破32元大關。眼見新台幣匯率重返許久未見的32字頭，場外出口商一湧而上、積極拋匯，央行則是為減緩新台幣貶值速度，進場拋匯調節。對於新台幣匯率重返32字頭後是否持續下修，匯銀主管認為，人民幣匯率走勢很關鍵，如果人民幣匯率持續下探，新台幣匯率恐將欲振乏力，估計短期內，新台幣將於31.8~32.2元區間整理。

明年基本工資升至27,470元

調幅4.05% 連八年上漲 時薪加至183元 企業人事成本估增216億

【記者江睿智／台北報導】勞動部昨(8)日邀集勞資政學四方召開基本工資審議委員會，拍板明年基本工資月薪將調升至27,470元，調高1,070元，時薪調升至183元，調高7元，調幅4.05%，調幅超出預期，更高於明年軍公教調幅，這也是蔡政府連續第八年調升基本工資。

全案將由勞動部報行政院核定後，明年元旦起適用。

勞動部預計，這次基本工資調升，合計205.1萬名本國勞工及34.2萬名移工受惠。雇主因此而新增法定成本，包括勞保、就保、

健保及新制勞退提繳，以及勞工每月薪資調升，總計新增216.9億元人事成本。

勞動部強調，在蔡總統八年任內，連同昨日會議結論，基本工資月薪共有八次調整，由上任前的20,008元提升到27,470元，總調幅約37.3%；時薪調整九次，由120元提升到183元，總調幅為52.5%，達成年年調升基本工資目標。

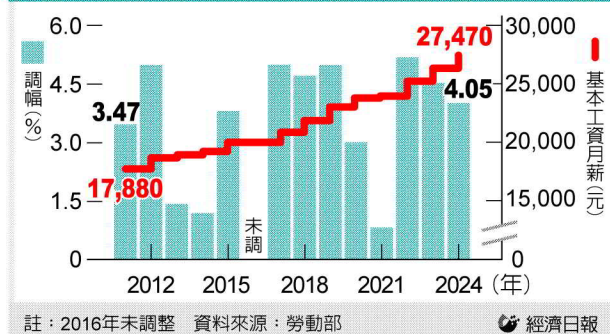
勞動部長許銘春表示，勞資雙方都有調漲共識，主要是調幅問題。勞方代表認為，核心物價及重要民生物資價格漲幅，應反映在基本工資調幅，經濟

成長果實亦應適度與勞工分享；資方委員則表達，未來景氣並不如預期樂觀，製造業現面臨庫存調整、外銷訂單減少衝擊，基本工資漲幅應該合理。

學者專家委員認為，基本工資目的在維持勞工基本生活所需之實質購買力，重要民生物資漲幅對基層勞工帶來相當程度影響，應予特別考量。

許銘春表示，經兩階段充分交換意見，資方不反對將民生物資CPI納入考量，經過折衝，又不違反先前「經濟成長率勞資共享、CPI年增率足額反映」原則，今年調幅綜合

歷年來基本工資月薪調整



註：2016年末調整 資料來源：勞動部

經濟日報

考量全年CPI年增率預測值2.14%、今年前八月行政院17項重要民生物資年增率5.51%、今年全年經濟成長率預測值1.61%，得出4.05%調幅。

工總在會中建議月薪少調、時薪多調，但未被接

受。勞動條件及就業平等司黃維琛強調，國內企業多採月薪制，目前以基本工資投保薪資本國勞工，服務業多於製造業，而目前內需餐飲、旅宿業景氣佳，如果月薪少調，服務業受創大。

工商團體：傷害全體產業

【記者魏鑫陽、林海／台北報導】基本工資確定連八漲，此次漲幅更達4.05%，超乎業界預期。工商團體表示，疫情過後內需產業雖逐步復甦，但營收不足以彌補虧損，且服務業缺工問題未獲解決，加上製造業也陷入經濟困境，本次調幅結果不只傷害全體產業，還恐造成通膨惡化。

全國工業總會常務理事何語指出，這次連資方內部都沒達完全共識，但每年結果都由專家學者跟政府決定，調幅超出預期，工業跟製造業牽涉技術穩定性多採用月薪，這次調升4.05%，資方將增加逾200億元人事成本，能否撐住就要看今年第4季及明年第1季訂單狀況。商總理事長許舒博表示，基本工資調幅過高，相關法定人事成本亦會隨之調漲，加上國際地緣政治因素未解，造成能源及原物料等持續波動，如果業者無法吸收，就不得不轉嫁，造成新一波民生物資上漲，使國際勞工未蒙其利，先受其害，加上出口、無薪假等數據仍然不佳，「本次的調幅顯示政府對未來景氣過度樂觀」。許舒博說，此次基本工資審議會，將重要民生物資CPI年增率指數納入公式，導致本次調幅達4.05%，但重要民生物資CPI年增率指數過高不應由企業負擔全部責任，政府也應穩定物價。工商協進會也認為調漲基本工資將推升物價上漲、降低調薪效果，並造成企業經營成本升高。建議政府9月審慎研議是否調整電價、延長實施減徵關鍵原物料稅負措施，以免助長通膨壓力，造成企業及勞工的衝擊。