

經濟日報

中華民國112年10月2日 星期一 農曆癸卯年8月18日 第20533號 經濟日報網 money.udn.com

一周股匯

台股上市	▲ 9.26	16353.74
台股上櫃	▼ 0.13	213.10
台幣/美元	▼ 0.146	32.268
台幣/人民幣	▼ 0.015	4.440
美股	▼ 456.34	33507.50

國際 | A6

南韓9月出口衰退 萎縮幅度縮小

下滑4.4%，一年來最小降幅，半導體外銷金額攀今年高峰，正面訊號浮現

台股迎10月光輝行情

蘋鏈拉貨三級跳、AI族群出貨佳 國際利空緩解 配合政策面助攻 指數有望攻萬七

蓄勢待發股 抗震指標 A14

擊敗大盤股 市場聚焦 A15

【記者周克威/台北報導】台股第3季呈現破底走勢，但法人圈看好10月行情有三利多加持，首先產業面有好消息，蘋果鏈拉貨三級跳，加上AI族群出貨佳，助攻台股營運向上，其次國際不確定因素緩解，美國政府關門警報暫時解除，同時，政府政策利多也加持，預料10月光輝行情將起跑，指數有望上探萬七大關。

法人指出，美國科技股上周五出現反彈，也讓人樂觀期待台灣科技股也有機會接棒演出。法人圈盛傳，輝達正積極拉貨中，包括廣達、技嘉等供應鏈的9月營收月增率，有機會上看三成至五成之間；接下來，10月中旬開始，台積電、大立光等重量級權值股將陸續舉辦法說會，考量新台幣兌美元匯率第3季狂貶，許多上市櫃公司第3季財報可能優於預期，推估第3季整體上市櫃公司獲利上看8,500億元，季增6%至13%。

第一金投顧董事長陳奕光、萬寶投顧執行長賴建承、華南投顧董事長儲祥生認為，10月上旬上市櫃公司公布的9月營收可正面期待，而隨著AI開始出貨，廣達、緯創、緯穎、技嘉、英業達等AI散熱、PCB、銅箔基板、機殼、組裝供應鏈指標股業績若能反映需求開始拉貨，有助市場進一步對其第4季營運前景拉高正向評價，此外，蘋果、華為新機銷售火爆，相關個股也受到期待，成為10月光輝行情的最大推手。

台股9月下跌280點，主要是受到通膨憂慮、聯準會FOMC會議放鷹等因素影響，美債殖利率、美元指數同步飆高，促使國際資金回流美國，外資大舉賣超台股1,659億元，短線嗅覺敏銳的自營商也賣超924億元，倒是相對具有政策指標的投信在9月買超635億元，八大公股行庫也衝命進場維穩，大買

台股觀盤重點與後市展望

項目	內容
資金面	• 外資9月28日賣超77億元，指數上漲43點，收16,353點 • 上周全周外資賣超354億元、連二周賣超；投信買超118億元、連九周買超；自營商賣超151億元、連九周賣超
基本面	• 本周起，上市櫃公司將陸續公布9月營收，市場看好AI、蘋果供應鏈拉貨動能，廣達、技嘉等公司月增率有望上看三五成 • 台積電、大立光等重量級公司將召開新一季法說會
後市焦點	• 蘋果新機需求增溫 • 油價突破90美元關卡 • 美債殖利率走高 • 美國政府關門危機暫化解 • 法人看好AI、蘋果供應鏈、汽車零組件、電動車、綠能等政策受惠股

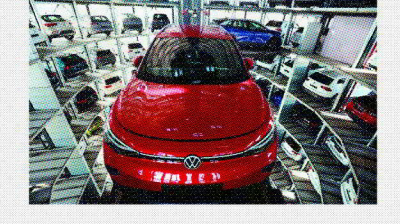
資料來源：採訪整理 周克威/製表

461億元，市場對投信、公股行庫10月續買抱以高度期待。

專家普遍預期，在基本面支撐下，10月光輝行情可期，指數有望重返半年線後、進一步上探季線，甚至挑戰萬七大關。不過，仍有部分負面因子須留意，包括美元、油價、美國恢復學貸還款與超額儲蓄消耗

經濟彭博週報

福斯電動車落隊 改拚耐力賽



今日熱點

- 台塑四寶旺季加持 Q3本業要賺錢了 A2
- 下一代iPhone 傳螢幕史上最大 A3
- 生醫族群籌資 掀新一波掛牌潮 A5

i15過熱 蘋果：與晶片無關

官方證實問題出在作業系統漏洞 將更新iOS 17解決問題 業界：還台積一個公道

【編譯盧思倫、記者吳凱中/綜合報導】iPhone 15 Pro Max傳出過熱導致機身發燙、錄影時畫面不流暢等狀況，引發熱議，更有入將新機封為「火龍果」，惟先前對於為何新機會發燙原因各說各話。

即便先前不少手機達人與供應鏈廠商認為新機過熱與軟體或散熱零件有關，但韓媒直指是台積電以3奈米生產的A17 Pro晶片，因沿用矽基場效電晶體（FinFET）架構，電流控制挑戰升高，是新機發燙的主因，甚至可能引發蘋果轉單至三星。

即便台積電與蘋果先前都未針對相關傳言置評，但「台積電出包導致蘋果旗艦新機過熱」的說法已引發市場不安，台積電又遭逢半導體庫存調整腳步不如預期牽絆，導致股價走勢疲弱，從iPhone 15系列新機發表時約558元一路回檔，一度下探波段低點516元，波段跌幅逾7.5%。

路透報導，蘋果9月30日證實，在設定或還原設備的前幾天，後台執行運作增加可能導致手機溫度升高，而最近部分第三方應用程式的一些更新導致系統負載過重，包括《狂野飆車9：競速傳奇》（Asphalt 9）、Instagram和Uber，目前正和開發者合作修復問題，而Instagram已在9月27日更新解決漏洞。

iPhone 15旗艦機過熱問題有解

背景	內容
背景	• 大陸果粉先買實際測試後發現，iPhone 15 Pro Max在測試進行到第16分鐘時機身溫度飆升，甚至出現48.1度的高溫，錄影時還卡頓，被外界稱為「火龍果」 • 南韓媒體點名，新機過熱主因台積電3奈米操刀A17 Pro晶片有瑕疵
蘋果提解方	• 主因iOS 17作業系統漏洞及第三方應用程式導致，將透過更新iOS 17解決相關問題，而且不會降低效能 • 另外，新機過熱問題與高階款iPhone 15首度採用鈦金屬外殼無關

資料來源：採訪整理 科技組/製表

蘋果指出，即將推出的iOS 17更新版將解決導致過熱的漏洞，但不會降低效能。同時，蘋果強調，過熱問題與高階款iPhone 15首度採用鈦金屬外殼無關

2022年以來首見 特斯拉交車量恐衰退

【編譯洪啓原、科技組/綜合報導】電動車廠特斯拉（Tesla）預計最快2日公布上季交車量，根據彭博資訊最新調查，市場預估特斯拉上季交付45萬6,722輛車，低於前一季的46萬6,140輛，交車量可能是2022年初以來首度「倒退嚕」。

法人關注，若特斯拉交車量衰退，意味對零組件廠拉貨力道同步減弱，恐不利貿聯-KY、和太、乙盛-KY等相關供應鏈。

彭博資訊報導，特斯拉已連續四季刷新交車量紀錄，但受工廠部分停工影響，這個勢頭可能在上季止步。特斯拉在今夏關閉部分設施以進行生產線升級。馬斯克早已警告這會拖慢生產速度。再者，隨通膨繼續打擊家庭預算，消費者購買汽車這類大型物品的意願下降。

Robert W. Baird分析師卡羅上週告訴客戶：「原訂的工廠停工和需求因素，使華爾街對特斯拉的交車量感到不確定」。他預估特斯拉上季交車量為43.92萬輛。

馬斯克在1月告訴投資人，特斯拉今年可能生產200萬輛車，接著在7月又說，將堅持先期180萬輛車目標。即使產量放緩，特斯拉仍致力維持銷售量在高檔；為因應高通膨和高利率，特斯拉全年都在大降價促銷。特斯拉暢銷車款Model Y目前在美國起售價為50,490美元，遠低於今年初的65,990美元。若加上特斯拉的美國交車數據，美國今年整體電動車銷量幾乎篤定超過100萬輛，將是美國首次跨越這道門檻。

美政府關門警報 暫時解除

國會漏夜通過短期撥款法案 拜登趕緊簽署 大限延長至11/17 高盛：Q4仍有危機

【編譯任中原、潘勳/綜合外電】美國聯邦政府關門危機，終於暫時消散。國會搶在美東時間10月1日之前，漏夜通過短期撥款法案，總統拜登也趕在凌晨之前簽署，使聯邦政府得以繼續運作到11月17日前，不過數十億美元的援助烏克蘭經費暫時並未被納入。

高盛仍預料，第4季仍可能發生另一次政府關門。白宮在聲明中稱讚國會此舉「避免了一項不必要的危機，使數百萬辛勤工

作的美國民眾免於遭致不必要的痛苦」；他並表示，美國對烏克蘭的支持不容許失效，期望眾議院議長麥卡錫「信守對烏克蘭人民的承諾，並確保支持烏克蘭的經費能夠通過」。

國會9月30日一整天峰迴路轉，先是眾院議長麥卡錫不再要求政府大砍開支，在民主黨眾議員幾乎全數力挺下，眾院以335對91票通過為期45天的短期開支法案「持續撥款決議案」，之後急送交參院表決，在距本會計年度結束僅



美國聯邦政府暫免關門

- 國會搶在美東時間10月1日前漏夜通過法案，使聯邦政府得以繼續運作到11月17日前
- 眾院9月30日以335對91票通過為期45天的短期開支法案「持續撥款決議案」，隨即交付參院表決，以88對9票通過，最後送交總統拜登簽署
- 數十億美元的援助烏克蘭經費暫時並未被納入，但增加聯邦救助天災經費達160億美元
- 高盛預料，今年第4季仍將可能發生另一次政府關門
- 麥卡錫這次仰仗民主黨支持，引爆共和黨內極右派怒火，放話要罷黜他的眾院議長席位

資料來源：綜合外電