

經濟日報

中華民國112年10月9日 星期一 農曆癸卯年八月25日 第20540號 經濟日報網 money.udn.com

一周股匯

台股上市	▲ 166.83	16520.57
台股上櫃	▲ 2.85	215.95
台幣/美元	▲ 0.061	32.207
台幣/人民幣	▲ 0.006	4.434
美股	▼ 99.92	33407.58



台股迎900億元活水

光輝10月 台積將發放Q1股息777億元 加上其他個股除息、領息 將成大盤上攻萬七最強靠山

1210家9月營收揭露 A8 A9

記者周克威／台北報導

台股「光輝10月」的多頭列車啟動。10月一開局，指數就收復半年線，雖然追價量能出現觀望跡象，不過，在資金面上則再傳喜訊，如權王台積電12日將發放首季現金股息777.9億元，加上其他個股除息、領息等共達911.9億元，新一波資金活水將在10月底前陸續報到，成為台股上攻季線、甚至萬七最有力的靠山。

隨上市櫃公司陸續公布9月營收，加上新台幣貶值效應，多數焦點公司業績都傳出佳音。不過，在國慶連假前，多頭買盤多在場邊觀望，加上外資不斷賣超，壓抑行情表現，雖然指數連二漲，但多頭量能無法有效放大，仍陷膠著狀態的困境之中。

不過，資金面則傳出喜訊。根據統計，上市櫃公司目前仍在持續發放去年、今年第1與2季的現金股利中。其中，最受市場關注的權王台積電將在12日發放今年第1季的現金股利每股3元，金額高達777.9億元，同時，將發放同季現金股利的有長科、桂盟、尚凡三家，總

共這些公司將發放的現金股利達783.8億元。

另一方面，將發放去年度股利的有興泰、富強鑫、萬企、晟德、王品、宏佳騰、南六等36家，發放金額最高的是亞德客-KY的26.9億元、鈺齊-KY的11.4億元，其他超過3億元的還有興富發、泰銘、晟德、立端、愛山林、新漢、材料-KY、新潤等公司。而投資人將領取今年第2季現金股利的公司則有達爾膚、義隆、華豐三家。

在10月將對去年現金股利除息的公司則有力達-KY、上曜、台灣銘板、虹堡、冠好、皇昌等六家，為今年第2季現金股利除息的則僅有

台股觀盤重點與後市展望

項目	內容
資金面	<ul style="list-style-type: none"> 6日外資賣超34億元，指數上漲67點、收16,520點 上週外資賣超401億元、連三周賣超；投信買超121億元、連十周買超；自營商賣超86億元、連十周賣超
後市展望	<ul style="list-style-type: none"> 10月除息、領息金額達911.9億元，新一波資金活水將成為台股上攻季線、甚至萬七最有力的靠山 關注包括蘋果新機銷售、美債殖利率居高不下、電子庫存調整近尾聲、AI鏈拉貨動能等 法人看好AI、蘋果供應鏈、記憶體、綠能等政策受惠股

資料來源：採訪整理

周克威／製表

遠雄一家，這些公司預計將發放的現金股利合計為12.6億元，再加上領息的899.2億元，總計發放的現金股利將達911.9億元，提供多頭上攻季線、半年線、甚至萬七的重要資金活水來源。

元富投顧總經理鄭文賢表示，由於政府基金在上周行情再次下探16,200大關時，已撥付逾百億元委外代操資金，同時，護盤焦點的投信也已連46買，將挑戰最長連57買

紀錄，顯示16,200點是目前政策對股市下檔的底限，未來行情將隨各項利多不斷發酵而「易漲難跌」。

大型代操法人也認為，台股本周行情趨於樂觀，但美股、美元、美債等「三美」的變化仍是最大變數，加上10年公債殖利率重返4.8%關卡之上，國際資金對非美元資產、科技股仍呈保守心態，使得行情恐將在「驚驚漲」或「大漲小回」中不斷向上挺進。 相關新聞見A2

專題報導 A4

企二代接班 拚品牌造夢

本土家族企業交棒傳承邁入高峰，新一代突破固有思維，要走不一樣的路...

今日熱點

ECFA終止 衝擊205億美元 A2

台積營運逐季揚 全年拚賺三股本 A3

歐美耶誕購物季 壓力減輕 A5

大建商突圍 百億大案連發

14筆指標建案出籠 總銷逾2,000億元 銷售8,000戶 台中、北市案量最多

【記者朱曼寧／台北報導】大型建商趁亂突圍，兩個連假衝出不少百億級指標大案。據591新建案統計，今年9-10月六都及新竹地區在剔除商辦、廠辦後，共14筆量體逾百億級的指標個案，不僅總銷突破2,000億元，銷售戶數亦衝上8,000戶。

觀察七都，以台中市、台北市火力最旺。台中在雙橡園、達麗、富宇及遠雄等一線建商，在中秋到雙十兩個連假以來，共有六筆指標案推出，超過900億元總銷銷售；台北市則是五筆個案，總銷直逼600億元居次，另外新北、桃園及新竹也各有千戶以上造鎮案登場。

591房屋交易網新聞公關組副主任畢務潔指出，從

指標案可窺見建商對市場信心風向，但當前房市風波不斷，建商承受力也強弱有別，像抗性較高的品牌建商就持續向前衝，大案一波接一波，但一般中小建商則保守因應，才會形成推案量下降，但指標案爆發的情形。

以台中市來看，今年9、10月推出不少百億級大案，包括「富宇6398」、「雙橡園4117」、「勝美瑀」、「達麗+白天鵝新高鐵段案」、「太原YES」等挹注下半年的推案量能。

當地業者指出，現階段來看，在打房利空逐漸淡化下，案場看屋人潮略有回溫，不過受限價格認知落差大，目前買方猶豫期較長，部分蛋黃區大坪數、高總價等產品銷況較不

如預期，反倒是房價基期低且具備話題性的蛋白區域較能殺出重圍。

台北市因房價基期高及品牌建商撐盤，今年9-10月推出的百億級大案，創2017年以來最多指標案登場的紀錄，其中量體最大、前身為松山區慶城福華大樓的「勤美璞真 城仰」，更是看點之一。

據悉，該案仍在潛銷中，規劃興建一棟地上23層地下五層電梯大樓，社區規劃90、118坪房型，總銷約200億元，若以周邊同等產品的行情估計，未來開價每坪至少200萬元起跳，有望成為北市豪宅俱樂部新成員之一。另外，新北、桃園則有「都廳大院2」、「宏普序時代」等造鎮案登場。

9-10月全台百億級住宅指標案

縣市	案名	總銷(億元)	銷售戶數
台北市	勤美璞真城仰	150	84
	中山麗池	120	364
	士科大院	120	256
	豐基皇居	100	151
	中工鳴森苑	100	490
新北市	都廳大院2	350	1,600
桃園市	宏普序時代	100	1,025
新竹縣	新竹帝寶6區	250	未公開
台中市	雙橡園4117	200	378
	達麗+白天鵝新高鐵段案	180	1,229
	富宇6398(第一期)	155	638
	太原YES	160	818
	遠雄琉璜	108	336
	勝美瑀	100	642
合計		2,193	8,011

資料來源：591新建案

朱曼寧／製表

炒熱區域話題 帶動都更

【記者朱曼寧／台北報導】趁著928與雙十連假兩個檔期，建商抓緊腳步，推出不少百億級大案。專家分析，百億級的大案對區域房市發展有加作用，不僅可掀起區域話題熱度，更可以帶動周邊都更危老重建的可能性。

全球居不動產情報室總監陳炳辰指出，建商推出大案彰顯野心自然不在話下，因為投建成本高，買方量體也要夠大，一般來說，在景氣好的時候，兩大推案檔期就會常見大案身影，也會成為炒熱房市的話題。

不過，陳炳辰分析，因為這一年多的房市窘況，後續市況變數難以斷定，大案看來亦有一定的避險布局，像第一期賣得不錯的「都廳大院」，因為規劃小宅低總價符合當前主流，第二期應走相同路數，打鐵趁熱，後況亦確實可期。 陳炳辰說，大案在避免

風險上的布局是地段挑選，看準可在未來房市具備發展空間，如台北市因首都效益所以大致無虞，而像台中市烏日與北屯大案，周邊各有商場與醫療園區，可在區域房市話題與實質價值達標。

桃園區的案例雖非青埔重劃區核心，但在青埔房市飽和外溢情勢來說，機捷A20站可銜接青埔與中壢市區，未來還有五楊高交流道興設，且該案有老街溪景觀與中豐北路的交通便利性，都是票房保證的利多。

陳炳辰表示，這些大案除了話題外，實質意義在於因為戶數多量體大，交易價碼將大大影響區域房價，尤其要是創出區域新高，亦會讓周邊新案跟進，中古成屋也會受到拉抬，還有帶動區域都更危老重建的可能，以及因為居住人口多而造就商行為、租屋市場，也有成為在地地標的案例，可不僅僅是一次新案進場而已。

以色列、巴勒斯坦民兵組織哈瑪斯開火

中東動盪 油價衝100美元

【編譯任中原、記者周克威／綜合報導】巴勒斯坦民兵組織哈瑪斯(Hamas)7日黎明時分以陸海空並進，對以色列發動多年來最大規模的突襲，以色列隨即反擊並對哈瑪斯宣戰，震驚國際社會。能源專家指出，中東再度陷入動盪，國際油價9日可能大漲，這次雖不致引發阿拉伯國家禁運石油，但將使油價「更高、更久」，布蘭特油價可能輕易突破每桶100美元。

至於對台股的影響，法人機構指出，以巴戰爭目前

主要是預期恐慌心理影響，是否會對台股產生實質影響，還需觀察歐美股市、油價、高科技股在今(9)、明兩日反應。國內大型券商高層透露，由於以巴雙方並不是原油、原物料等大宗物資出口地，多空仍靜待美國、北約等「老大哥」表態，才清楚國際熱錢下一步動向。

哈瑪斯7日以火箭猛轟以色列，還有數百名哈瑪斯民兵利用飛行傘、機車與船隻從加薩地區突襲以色列，使以色列遭遇50年前贖罪日戰爭以來最嚴重的人員傷亡。雙方整夜都以大砲及火箭猛烈攻擊對方，人員死亡數都超過200人，近2,000人受傷。另外以色列與黎巴嫩真主黨民兵也爆發小規模砲擊。

以國總理內唐亞胡警告，以色列正面臨「漫長而艱難的戰爭」，「戰爭將沒有限制與喘息，直到達成目的為止」。聯合國安理會8日召開會議，設法降低衝突。Vanda透市公司執行長萬達納指出，國際油價9日開盤可能因這起衝突而大漲，只要衝突不進一步升溫

，整體影響可能有限。以色列和巴勒斯坦雖非主要產油地區，卻位於關鍵石油生產與出口地區的門戶。觀察家指出，今年雖正好是第一次石油危機50周年，但1973年情勢不會重演。目前阿拉伯國家未全面參與，且油市情勢也已截然不同。1973年全球石油需求激增，但目前需求溫和，且隨著電動車普及，石油需求還可能減緩。如果沙烏地阿拉伯與阿拉伯聯合大公國願意抑制油價飆漲，已有足夠的備用產能來因應。

但若以色列認定哈瑪斯是在伊朗指示下發動攻擊，並發動反擊，油價仍可能大幅上漲。油市資深觀察家布拉斯指出，油價只要再漲個10%~20%，就將略高於每桶100美元。布拉斯說，去年來美國一直對伊朗增加石油出口視而不見，今年伊朗石油日產量激增70萬桶，是全世界第二大的新增石油供給來源。但美國現在可能強力執行對伊朗石油出口管制，這便足以將油價推升到100美元以上。

資金避險 轉買黃金美元

【編譯盧思翰／綜合外電】投資人正密切關注以色列與巴勒斯坦民兵組織哈瑪斯(Hamas)之間的激烈戰鬥，中東股市8日盤中全面重挫，分析師指出，全球金融市場9日開盤時，投資人將暫時轉向黃金和美元等避險資產，美國公債則可望獲得提振。

隨地緣政治風險上升，Spartan資本證券公司首席市場經濟學家卡迪羅表示，以巴衝突「充分印證投資組合需要加入黃金，這是因應國際動盪的完美避險工具」。他說，只要國際社會發生衝突，美元就會走強。最近幾周，市場已在反映對國際利率將維持更高更久的預期，美國公債殖利率飆漲，美元也升值，股市第3季則大幅下跌，但上週已回穩。

Annex財富管理公司首席經濟學家雅各森認為，以巴衝突對市場的影響程度，取決於雙方交戰時間長短以及是否有其他國家介入參戰。這起衝突對石油價格造成的影響則待觀察。雅各森說，伊朗的產油量一直在提高，但由於伊朗也在慶祝哈瑪斯組織對以色列的攻擊行動，勢必衝擊伊朗和美國在幕後達成的進展，關鍵在於沙烏地阿拉伯的反應。