

# 經濟日報

中華民國112年10月15日 星期日 農曆癸卯年9月1日 第20546號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

### 台中銀併美銀行案 交易喊卡

景氣變數難掌握，雙方合意終止；業者拓展海外企圖心不變，評估泰星澳日設點

國際 | A6

### 美債價格波動 比美股劇烈

通膨偏高、地緣緊張效應，本月震盪幅度18年來最大；伊爾艾朗：穩定市場三個錨全脫落

## Q3財報看旺 本季更好

### 材料、微星等營收報喜、展望向上，股價相對抗震，將領軍多頭上攻...

# 15檔雙季雙升 強中強

## 股海攻略

### 中小強勢股 買氣熱 趨勢偏多股 潛利佳 指標轉熱股 動能火

A12~A13

記者王皓正 / 台北報導

台股周K線連三紅，指數上演16,800點攻防戰，統一、微星、中信金、鴻準、喬山、東陽等15檔個股，不僅第3季業績亮麗，第4季更可望再攀高，這些「雙季雙升概念股」，將躍居盤面多頭捍衛軍，肩負續攻高點使命。

台股加權指數站上季線後，再度面臨萬七大關反壓，加上以巴衝突推升中東地緣政治風險，及美國9月消費者物價指數(CPI)略高於市場預期，盤勢進入震盪整理。台新投顧副總黃文清表示，行情將回歸基本面，配合上市櫃公司季報接續結算，投資人應以第3季財報、

第4季展望，做為持股調整重心。第一金投顧董事長陳奕光指出，上市櫃公司第3季營收已全數出爐，可觀察哪些個股的營運突出，且股價近期相對大盤抗震，就算大盤高檔震盪，也將有防禦能力。以營收率先篩選第3季財報可望突出的個股後，再進一步檢視第4

季展望，若機構法人預估今年全年每股稅後純益(EPS)將優於去年，則代表第4季營運將再攀高，個股股價短線將適時展現抗震力道。

以上述條件選出的個股中，群益證、中信金、鴻準、喬山、統一、世紀鋼、東陽、雄獅、華城、永信建等，第3季營收的年增與月增都在一成以上。觀察今年全年預估的EPS，華固、微星、寶雅、營邦、材料-KY等，法人均預估將會賺逾一個股本、EPS將會超過10元。法人預期這些「雙季雙升概念股」，股價可望有續創高點的空間。

### 15檔「雙季雙升概念股」

股號	公司	第3季 營收 (億元)	季增/年增 (%)	法人估 今年 EPS(元)	13日 收盤/漲跌 (元)	股號	公司	第3季 營收 (億元)	季增/年增 (%)	法人估 今年 EPS(元)	13日 收盤/漲跌 (元)
1216	統一	1,650.51	20.1/16.4	3.66	69.00/-0.50	9958	世紀鋼	36.45	13.2/57.6	4.43	172.00/-3.50
2377	微星	489.18	18.4/26.8	11.85	166.50/-6.00	1519	華城	36.44	17.4/121.5	7.26	279.00/-3.00
2891	中信金	443.93	13.9/23.6	2.67	25.15/-0.05	6005	群益證	35.68	29.3/55.5	1.60	14.60/+0.00
2354	鴻準	223.33	36.8/25.7	3.34	57.20/-0.80	4763	材料-KY	32.61	37.8/172.7	54.39	1,185.00/+5.00
1736	喬山	96.28	11.4/19.6	3.46	73.20/-1.40	2548	華固	28.85	79.6/64.4	11.44	91.10/+0.60
2731	雄獅	66.51	20.8/750.8	6.77	117.50/-0.50	3693	營邦	28.75	50.0/88.4	27.53	525.00/+3.00
1319	東陽	61.54	10.8/11.3	4.70	83.40/-3.30	5508	永信建	21.41	18.7/31.7	9.32	76.60/+0.00
5904	寶雅	58.70	11.1/11.7	24.15	483.00/-3.00						

資料來源：CMoney

王皓正 / 製表

### 找飆股 快看台股擂台

## 三檔績效靚 最高賺13%



### 飆股的故事 戳揚衝刺AI應用 買盤進駐

A2

### 今日熱點

### 中東戰事衝擊 彭博推演三情境

A2

### 台積電龍潭設廠 驚傳生變

A3

## 示警地緣政治趨勢影響

# 張忠謀：台積面臨嚴峻挑戰



台積電創辦人張忠謀 記者葉信榮 / 攝影

【記者李孟珊 / 台北報導】台積電創辦人張忠謀昨(14)日表示，別的公司會利用地緣政治趨勢來打敗台積電，台積電以後競爭環境絕對不會比過去幾年輕鬆，面臨挑戰將更多，同時直言，半導體全球化已經沒有了，自由貿易也沒有了，但相信台積電應該「可以克服」。

晶圓代工龍頭台積電昨日舉行2023年運動會，張

忠謀出席運動會時做出以上表示。他回憶2019年參加運動會時，美中科技戰火開始延燒，當時就示警，台積電將成世界地緣政治策略家的兵家必爭之地，昨日他提及當時的預言，並說，「過去四年(的情勢)證實了我的話」。

張忠謀表示，半導體方面已經沒有全球化，自由貿易也沒有了，現在最重要是國家安全，每個國家

都擔心國家安全，台積電成為大家都需要的公司。競爭方面，別家公司會利用地緣政治趨勢來打敗台積電，所以台積電未來幾年挑戰可能比過去嚴峻。

張忠謀說，以英特爾來說，是受到美國政府高度鼓勵的企業，其CEO基辛格兩次出席美國總統的國情報告，英特爾可以說是把半導體製造帶回美國的代表，不過對英特爾的競

爭，張忠謀並不憂心，他認為，英特爾若能有好服務，技術又趕上，良率也提升，並有一樣的價格，對台積電也只是陰影。

張忠謀強調，回顧台積電成功秘密，從經驗法則，用數學方式來表達，發現生產愈多，降低機會就愈多，同時也得大幅增加研發，十年前台積電就成功利用此經驗法則。 相關新聞見A3

### 張忠謀談話重點

項目	內容
看地緣政治	• 別的公司會利用地緣政治趨勢，台積電以後的競爭環境，絕對不會比過去幾年輕鬆，面臨的挑戰將更多 • 半導體的全球化已經沒有了，自由貿易也沒有了，但相信台積電應該「可以克服」
看競爭態勢	• 英特爾可以說是把半導體製造帶回美國的代表 • 英特爾若有好的服務，技術又趕上，良率也提升，並有一樣的價格，對台積電也只是陰影
台積電成功秘密	• 從經驗法則，用數學方式來表達，發現生產的愈多，降低機會就愈多 • 利用機會的同時，也得大幅增加研發，十年前台積電就成功利用此經驗法則
論美國設廠	現在的台積電無論人才、資金、技術強很多，應該有更好的準備
點名日本半導體體質優	九州的土地及水電等資源都充裕，且工作文化很好的地方

資料來源：採訪整理

李孟珊 / 製表

## 小摩CEO憂幾十年來最危險時期來臨

# 以巴戰火延燒 防美股巨震

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】以色列和巴勒斯坦武裝組織哈瑪斯之間衝突有愈演愈烈之勢，投資人紛紛尋求避險，美股上周五(13日)下跌，美債、石油與黃金均上漲。投資人關注本周將公布的零售銷售數據，以及特斯拉(Tesla)等企業即將發布的財報。

摩根大通執行長戴蒙表示：「這可能是幾十年來

世界最危險的時期。俄烏戰爭，加上對以色列的襲擊，可能對能源和糧食市場、全球貿易和地緣政治關係產生深遠影響。」

Miller Tabak +Co.首席市場策略師馬利(Matt Maley)說：「以色列局勢...如果擴大成區域衝突，那麼人力成本將急劇上升，全球金融成本也會開始極速竄升，」他建議投資人最好對美股直到今年底可能

大跌預做避險。

美股以科技股跌幅最重，那斯達克綜合指數上週五大跌1.2%，標普500指數跌0.5%。道瓊工業指數在雪佛龍和摩根大通漲勢的支撐下保住0.1%漲幅。標普和道瓊周線各漲0.5%和0.8%，那斯達克跌0.2%。

費城半導體指數上週五大跌2.1%，台積電ADR下挫2.1%，周線仍分別上漲1.3%和2.1%。

以巴衝突釀成慘重傷亡，已超過3,500人死亡，另有上萬人受傷。以色列13日宣佈從空戰轉向地面行動，13日一早便下達最後通牒，要求加薩約110萬居民在24小時內撤離至南加薩，步兵也首次襲擊加薩，總理內唐亞胡表示，報復行動才剛開始，目的在剷除哈瑪斯勢力。哈瑪斯則誓言戰鬥到最後一刻，呼籲民眾待在家中不要離

去。投資人憂心，這場戰爭可能引發哈瑪斯盟友伊朗介入，導致西方國家對伊朗石油出口實施更嚴厲的制裁，導致能源價格上揚。另外，據知情人透露，最新的以巴衝突使得沙烏地阿拉伯已暫停與以色列關係正常化的外交活動，這將對美國總統拜登的中東戰略造成重大打擊。 相關新聞見A2

## 油價漲破90美元 金價勁揚

【編譯湯淑君 / 綜合外電】以色列在加薩走廊展開地面戰，伊朗表示以巴交火可能開啓新戰線，中東衝突有擴大之虞，刺激國際原油價格13日暴漲近6%，布蘭特原油漲破90美元大關。金價則在避險買盤力拱下躍漲逾3%，周線漲幅為七個月來最大。

美國西德州中級原油(WTI)11月期貨13日大漲5.8%，收在每桶87.69美元，全周大漲5美元。布蘭特原油12月期貨漲5.7%，以每桶90.89美元作收。兩項指標油價都締造4月來最大單日漲幅紀錄。一週來WTI大漲5.9%，布蘭特更飆漲7.5%

，是2月來最大周漲幅。

觸動油價新一波漲勢的導火線，是伊朗外交部長警告，若持續圍堵加薩，德黑蘭支持的民兵可能在以色列與哈瑪斯戰爭中另闢新戰線。以色列下令加薩居民撤離，隨後展開地面入侵，也升高緊張氣氛。

中東衝突加劇，投資人紛紛遁入安全資產避險，也激勵金價勁揚。美國現貨黃金價格13日收盤漲3.4%，報每英兩1,932.82美元；黃金期貨漲3.1%，收在每英兩1,941.50美元。全周金價漲5.2%。莫亞說：「如果地緣政治情勢惡化，今年金價大有機會衝上2,000美元。」