

經濟日報

中華民國113年1月27日 星期六 農曆癸卯年12月17日 第20650號 經濟日報網 money.udn.com

投資大勢 | A2

LINE Pay掛牌漲1.9倍 直奔千金股

擁龐大會員、發展生態圈等三利多，吸引投資人追捧，上市首日躍居興櫃股王

台南市一般乙種工業區

3000坪 降價出售



0975-553-068

台南市永康區鹽寮東段

18檔外資卡位 搶紅包

群創、奇鈺、東陽等基本面佳 獲資金連日買超 可望帶領大盤上攻

統一發票中獎號碼

112年11、12月

特別獎 / 63603594
與上列號碼相同者獎金一千萬元

特獎 / 73155944
與上列號碼相同者獎金二百萬元

頭獎 / 94985899
57283420
62825278
與上列號碼相同者獎金二十萬元

號碼末三位與上列相同者各得獎金二百元

貳獎 / 與頭獎號碼末七位相同者各得獎金四萬元
參獎 / 與頭獎號碼末六位相同者各得獎金一萬元
肆獎 / 與頭獎號碼末五位相同者各得獎金四千元
伍獎 / 與頭獎號碼末四位相同者各得獎金一千元
陸獎 / 與頭獎號碼末三位相同者各得獎金二百元

兌獎日期：
113年2月6日~
113年5月6日

112年9、10月

特別獎 / 72054514

特獎 / 92488868

頭獎 / 98111935
57355279
74926745

以上中獎號碼如有誤植，依財政部開獎公告為準。
聯合新聞網發彩查號台
udn.com/invoice/

兌獎截止日：
113年3月5日

記者周克威 / 台北報導

全球微影製程大廠艾司摩爾 (ASML) 在財報、未來展望都優於市場預期下，激勵近期半導體股表態，帶動台股指數一度重返萬八大關。其中，外資不畏长假前賣壓湧現，積極卡位台積電、群創、奇鈺等18檔「龍飛兔舞紅包股」，市場看好將是帶領指數更上層樓的領軍焦點。

根據統計，外資本周天天買超，買超逾2,000張，配合基本面去年第四季營收較前一年成長或持平，包括台積電、友達、群創、東陽、奇鈺、華新、神達、聯強、康舒、台星科、文晔、玉晶光等18檔。

其中，台積電、康舒已連七買，奇鈺、華新、聯強連六買，台星科則是連十買。這些個股因法人預期基本面將一路旺至龍年，因此獲外資兔年封關前積極掃貨，大有準備抱股過年的意味。

市場對美國聯準會3月降息的預期心理降溫，美元震盪走強，外資一度在台股大出大進，但隨台積電法說內容優於預期，開始積極認錯回補，本周「天天買超」、短線呈連六買盛況，累計買

超金額達1,617億元，同時，在台指期末平倉部位也轉為淨多單，昨(26)日來到4,431口、創今年來新高，顯示對台股龍年後市心態已開始翻多。

統一投顧董事長黎方國、元富投顧總經理鄭文賢表示，台股此次兔年封關、龍年開紅盤行情，主要就是觀察外資動向，外資對基本面看好的個股多持續進場布局，不會因封關而賣股離場，因此在進入封關倒數六個交易日時，可多留意外資加碼標的。

華南投顧董事長儲祥生指出，在過去15年中，封關日收紅的機率達80%，開紅盤日上漲的機率也達73%，只要掌握住基本面的變化，就算一時國際亂流襲來，股價也終會反應實質業績題材。

18檔龍飛兔舞紅包股

股號	公司	近五日外資買超(張)	2023年Q4營收年增率(%)	26日收盤 / 漲跌(元)
2330	台積電	89,722	0.0	644.00 / +2.00
2409	友達	47,193	20.3	19.00 / +0.05
3481	群創	35,343	11.6	17.00 / +0.20
1319	東陽	13,441	23.3	86.30 / -0.30
3017	奇鈺	9,438	13.1	386.00 / -3.50
1605	華新	6,893	0.9	36.20 / +0.25
3706	神達	5,734	13.7	44.50 / -0.90
2347	聯強	5,232	1.0	72.70 / +0.00
6282	康舒	5,231	41.7	38.90 / -0.45
3265	台星科	4,638	6.3	118.00 / -2.00
3036	文晔	4,192	20.4	149.50 / -3.00
3406	玉晶光	3,533	18.8	402.50 / +0.50
6187	萬潤	3,461	27.4	178.00 / +1.00
1513	中興電	3,190	21.6	119.00 / +1.00
2368	金像電	3,153	0.6	216.50 / -6.00
6274	台耀	3,151	6.5	126.50 / -2.00
5269	祥碩	2,950	69.7	1,810.00 / -10.00
2454	聯發科	2,343	19.7	936.00 / -7.00

資料來源：CMoney 周克威 / 製表

多頭排列股 漲相佳

A13

台積2奈米 蘋果英特爾競逐

首批產能傳獲大客戶搶訂 將擴產因應 公司：不評論傳聞

【記者尹慧中 / 台北報導】台積電2奈米預定2025年量產，近期研發技術進展順利，業界傳出2奈米首批產能已先後獲得蘋果、英特爾等客戶爭搶，促使台積電規畫寶山四期與高雄既有規畫外的第三期擴充，因應客戶群龐大需求。台積電昨(26)日不評論相關傳聞。

近期業界傳出，除了蘋果預定包下台積電2奈米首批產能用於2025年旗艦智慧機晶片生產，英特爾Nova Lake平台傳出將導入台積電2奈米製程，最快2026年推出。從台積電客戶群釋出的

產品藍圖與趨勢來看，業界研判，終端應用有望重演過往3奈米首批產能局面，也就是除了蘋果外，其餘高速運算與AI相關應用客戶也願採用新架構的2奈米製程。包括英特爾因先進製程產能不敷使用，除了自行生產，最快今年Arrow Lake CPU晶片塊(tile)部分委由台積電操刀。

台積電2奈米產能規畫方面，寶山最大可擴充四期，外傳將是配合美系旗艦機種生產的大本營。依據竹科資訊，先期寶山一期建設讓台積電研發中心去年順利啟用，寶山二期是台積電2奈米基地，第一及第

二座廠建廠都同時進行，其中第一個廠預計今年4月進機，公共工程也進行中。

台積電高雄廠規畫後續2奈米擴充第三期，外傳第一期預定相關設備最快2025年第3季進機，可望在2026年接續量產擴充，高雄廠區最大可擴充六個廠。台積電日前在法說會指出，因應市場對2奈米產能強勁需求，在高雄廠區晶圓22廠現有建設外，將開始評估開發第三期廠區擴產2奈米製程，並向高雄市政府後續申請租地開發。

過去台積電因應2奈米試產前置作業，市場去年5~6月傳出陸續調度工程師人

台積2奈米首批產能客戶爭搶

項目	說明
背景	1. 台積電2奈米預定2025年量產 2. 業界傳出台積2奈米首批產能已先後獲得蘋果、英特爾等爭搶，促使台積電規畫寶山四期與高雄既有規畫外的第三期擴充
公司說法	不評論相關傳聞
業界話題	1. 傳台積電大客戶蘋果預定包下台積電2奈米首批產能用於2025年旗艦智慧機晶片生產 2. 英特爾Nova Lake殺手級平台也傳出將導入台積電2奈米製程，2026年推出

資料來源：採訪整理、法人 尹慧中 / 製表

力到竹科研發廠區為試產做準備，並將導入竹科寶山晶圓20廠，由該廠團隊接洽今年風險試產與明年量產目標。

半導體業界人士也說，從長期整體規畫來看，中台可能調整為後續更先進製程，惟實際情況仍看台積電規畫。

車用領域 短線雜音多

【記者尹慧中 / 台北報導】台積電今年營運搭上消費復甦與高速運算(HPC) / 人工智慧(AI)應用持續成長的趨勢，不過法人觀察，台積電的車用電子客戶展望不一，預期個別廠商庫存調整或在高利率情況下，目前HPC應用的大幅成長可彌補相關應用趨緩的干擾。

業界說，傳統車廠電子化長期趨勢不變，新創車廠則有轉型調整的考驗。近期案例是電動車大廠特斯拉，法人分析，特斯拉面臨本益比評價問題，市場估2025年EPS預估區間約1.71~4.71美元間，主要是判斷特斯拉本益比計算是以高成長科技的50倍或汽車股的15倍，台積電ADR前日開高，特斯拉股價一路走低，一度使台積電ADR市值超過特斯拉。

另一方面，業界也傳出，因特斯拉公司營運策略，車用晶片已經不急著導入最先進的台積電製程，而改以相對成熟的4/5奈米生產，也修正為最快2026年以後才會有更大量，將使特斯拉進入台積前七大客戶的時間遞延。

台積電一貫不評論單一客戶訊息。產業界說，當前更重是特斯拉正衝刺超級電腦「Dojo」，相關算力租賃或周邊服務或許有望成為後續營運動能。台積電先財報顯示，去年第四季技術平台應用HPC與智慧機為前二大應用，二者合計占比已達86%，車用電子占比5%，法人推估主要仍承接車用IDM半導體委外訂單。

美通膨趨緩 降息預期增

上月核心PCE指數年增2.9% 近三年首次低於3% 個人可支配所得成長力道減弱

【編譯任中原 / 綜合外電】美國商務部經濟分析局(BEA)26日公布，12月個人消費支出(PCE)平減指數比11月上升0.2%，符合預估，但高於11月時的負0.1%；年升2.6%，符合預估，也與11月的升幅相同。

美國12月個人消費支出報告顯示，核心通膨年升率近三年來首度降至3%以下，使市場更加預期聯準會(Fed)可能不久即將開始降息；另外個人消費支

出激增，但實質可支配所得成長力道卻減弱。

聯準會更加關注的核心PCE平減指數(剔除波動較大的食物與能源價格)，與一年前相比上升2.9%，低於預估的3.0%，及11月的3.2%升幅，也是2021年3月以來最小升幅；與前一月相比上升0.2%，符合預估，比11月時的0.1%月升幅略高。

去年12月的個人消費支出出勁場0.7%，高於預估的0.5%，及11月時的0.4%增幅

；經通膨調整後的實質個人消費支出月增0.5%，與11月相同，高於預估的0.3%。

個人所得月增0.3%，符合預估，比11月時的0.4%增幅略低；實質可支配所得增加0.1%，是三個月來最小增幅，使消費者今年的支出力道蒙上陰霾。

經濟學者指出，核心PCE平減指數下降速度比預期更快，確定Fed抗漲行動持續進展。Fed即將於元月30~31日召開決策會議，雖

然各界並不預期這次就會降息，但由於通膨數據更接近2%目標，可能使官員考慮於春季(3~5月)開始降息，市場並將聚焦於主席鮑爾是否更進一步暗示3月可能降息。

彭博資訊報導，根據最新出爐的PCE報告，2023年通膨降溫速度超出聯準會和華爾街經濟學家的預期，而堅實的就業市場則持續為消費支出添加柴火。這股動能部分可能在今年



逐漸緩和，但許多專家仍認為美國將躲過衰退。

Fed政策寬鬆...五跡象

【編譯陳律安 / 綜合外電】路透報導，自去年7月來一直將基準利率維持在5.25%~5.50%的聯準會(Fed)官員，雖然尚未降息，其實已開始轉向更寬鬆的政策，這從Fed官員五種調整措辭的方式，可以得見。

第一種方式是，把措辭從「痛苦」調整到「黃金之道」。Fed決策者起初非常確定抗通膨將推高失業率並為家庭帶來「痛苦」。然而到了去年中，失業率遠低於4%，通膨率卻明顯下降，芝加哥聯準銀總裁古斯比開始談論找到可避開經濟痛苦

中提到避免犯錯。鮑爾上月說，知道抗通膨堅持太久會帶來錯誤，「我們非常注意不要犯這種錯誤」。

第三種跡象是，就連鷹派官員也預期降息。第四種跡象是，官員提到平衡政策的緊縮循環以來，大多數官員幾乎專心致志實現「物價穩定」目標。但在去年底，另一項「充分就業」的職責，也吸引外界更多關注。

第五種跡象，官員提出要謹慎行事。近幾月來，Fed官員使用了一系列措辭來描述可能的降息方法：例如，沃勒說，他們應該「仔細調整、不可倉促行事」。