

經濟日報

中華民國113年1月29日 星期一 農曆癸卯年12月19日 第20652號 經濟日報網 money.udn.com

一周股匯

台股上市	▲ 313.51	17995.03
台股上櫃	▲ 4.04	234.23
台幣/美元	▲ 0.135	31.305
台幣/人民幣	▲ 0.011	4.376
美股	▲ 245.63	38109.43

經濟彭博週報

天然氣逆勢崛起
掀大投資潮

台積電在美日都傳好消息

日本2月6日宣布建熊本二廠 不排除導入7奈米 美國數十億元補貼3月底前到手

年終紅利股 盤面主流 A12

擊敗大盤股 市場聚焦 A13

編譯易起宇、記者簡永祥／綜合報導

台積電衝刺台灣下世代2奈米新廠建設，加碼投資高雄之際，海外布局同步傳出喜訊，最快2月6日宣布在日本興建熊本二廠，不排除導入7奈米製程；另外，美國也可望在3月底前釋出發放台積電美國新廠數十億元補貼的好消息。

對於相關傳聞，台積電發言人表示，台積電的全球製造版圖擴張策略是基於客戶需求、商機、營運效率、政府支持程度以及經濟成本考量，持續透過必要的投資，支持客戶需求並因應半導體技術長期需求的結構性增長，「我們正專注於評估在日本設置第二座晶圓廠的可能性，目前沒有更多可分享的資訊。」

台積電日本熊本廠訂2月24日舉行開幕典禮，今年6月股東常會後將退休的台積電董事長劉德音，偕同內定接棒董事長、現任總裁魏哲家，將率領多位一級主管赴日參加，台積

台積電海外布局傳喜訊

地點	說明
日本	日本熊本新廠訂2月24日舉行開幕典禮前夕，傳出最快2月6日宣布在日本興建熊本二廠，不排除導入7奈米製程
美國	亞利桑那州新廠量產時程雖然延宕，傳出美國官方可望在3月底前釋出發放台積電美國新廠數十億元補貼的好消息

資料來源：綜合外電、採訪整理 科技組／製表

通過熊本二廠投資案，當天預料也會通過去年第四季配息。劉德音日前於法說會提到，台積電日本第二廠計畫還在評估中，但首度鬆口表示不排除切入7奈米製程。

台積電赴日本熊本建廠是在2021年10月宣布、2022年開始動工。相較台積電在美國於2020年先一步宣布設廠，卻因進度延宕到2025年才能量產，日本廠是後發先至，這與台積電創辦人張忠謀去年提到，日本是建立半導體供應鏈較理想之處的判斷相吻合。

即便台積電延後美國新廠量產腳步，知情人士透露，美國計劃在3月底之前宣布發放巨額晶片補貼，為提供台積電、英特爾等晶片製造商數十億美元鋪路，加速擴大國內晶片生產。

彭博資訊報導，這筆補貼是美國2022年「晶片和科學法案」的核心內容，該法案提撥390億美元預算，用於直接補貼和振興美國製造業。

相關新聞見A2

2024全球名家瞭望

經濟日報年度鉅作
1月29日至2月2日見刊

羅比尼 末日博士 史賓塞 諾貝爾 經濟學獎得主
伊爾艾朗 安聯集團 首席經濟顧問 英卓瓦蒂 印尼 財長 賈沃西克 歐洲復興開發銀 首席經濟學家

20名專家剖析全球大勢
帶你洞悉國際脈動

長榮航機師不罷工了

勞資達四共識 公司將調整薪資、津貼等 工會允2026年5月前不再發動類似爭議行為

【記者黃淑惠／台北報導】長榮航空機師不罷工了。機師工會與長榮航空昨(28)日達成四項共識，長榮航允諾調整薪資、外站津貼及不直接聘用外籍駕駛為正機師；機師工會則允諾，在2026年5月31日前將不再就上述三項勞資爭議標的發動爭議行為。

長榮航空機師原擬在今年春節期間從2月7日至18日；今年4月春假期間3月30日至4月7日發動罷工，昨日勞資雙方達成四項共識，宣告罷工危機正式落幕。

機師工會、長榮分會與長榮航空昨天針對勞資爭議逐項達成協議，在行政院副院長鄭文燦及主管機關見證下，由長榮航空副總經理普維屏、機師工會理事長李信燕代表簽約。

機師工會會長榮分會各項訴求，經主管機關協調、勞資雙方協商後，達成四點協議。包括一、於長榮航空公司去年底所宣布的調薪外，公司同意於本薪及職務津貼項目，再行調漲飛行員正駕駛每月13,500元、資深副駕駛每月11,000元、副駕駛每月10,000元。此外，公司亦同意調整副駕駛與資深副駕駛之年度晉薪新級上限。二、有關

長榮航空與機師工會協議概況

薪資調漲	公司將調漲飛行員正駕駛每月13,500元、資深副駕駛每月11,000元、副駕駛每月10,000元。此外，調整副駕駛與資深副駕駛之年度晉薪新級上限
外站津貼	公司允諾將定期檢視，並儘速於上半年度進一步調漲
外籍機師	公司將不直接以正機師身分進用外籍機師。除非營運上有特殊需求始能聘僱，然申請程序上須經勞動部與交通部民航局依法實質審查
罷工規範	工會同意自勞資雙方簽署協議生效日起，至民國115年(2026年)5月31日止，不再就上述三項勞資爭議標的發動爭議行為

資料來源：機師工會 黃淑惠／製表

外站津貼部分，公司允諾將定期檢視，並儘速於上半年度進一步調漲。

三、有關停止進用外籍正駕駛部分，公司同意不直接以正機師身分進用外籍機師。除非營運上有特殊需求始能聘僱，然申請程序

上須經勞動部與交通部民航局依法實質審查。四、機師工會同意自勞資雙方簽署協議生效日起，至民國115年(2026年)5月31日止，不再就上述三項勞資爭議標的發動爭議行為。

機師工會昨表示，雙方得以有效率提前達成共識，關鍵在於行政院副院長鄭文燦與主管機關、勞動部次長王安邦近日努力協調、讓雙方進行實質協商的結果。此外，桃園市勞動局，自工會啓動勞資爭議行為程序後，即積極主動協助、協調，並在促成勞資雙方初期協商的努力。

法人：業績有望持續高飛

【記者黃淑惠／台北報導】長榮航空與機師工會達成共識，拆掉罷工引信；法人分析，隨罷工事件落幕，2026年以前機師工會不會再針對這三個議題提出意見，公司、旅客暫時無後顧之憂，長榮航空業績也有望繼續高飛。

長榮航空昨(28)日表示，在勞資協商的路上秉持開放態度，持續提出可行方案與桃園市機師職業工會(機師工會)協商。對此很感謝雙方均秉持初心，在主管機關協調下，最終達成共識。

長榮航空指出，該公司的初心就是照顧員工，迄今從未改變，近年公司不斷提高員工待遇與福利；未來在符合企業永續經營、合理與可行性的原則下，將持續增進員工的薪資福利。

長榮航空與轄下相關的公司今年將平均發放六個月年終獎金，創公司成立以來最高紀錄；隨著罷工危機解除，今年航空客、貨運市場一樣看好，長榮航空營運仍有機會在成長軌道上，進一步推升營收、獲利，只要公司獲利能再創新高，全體員工明年年終獎金也有機會同步衝高。

專家分析，長榮航空機師人數超過1,460人，參加機師工會的會員為640人，占長榮航空全體機師人數43%；此次機師工會贊成罷工的長榮航空機師為543人，不過，長榮航空全體員工有上萬人，機師若罷工多數員工生計都會受影響，不罷工所有人都是贏家，將有助旅客訂位回升，也會推升長榮航空營收成長。

Fed本周決策... 降息前奏

彭博經濟學者預期將針對放緩縮表提供更細節指引 保留3月調降利率可能性

【編譯任中原／綜合外電】美國聯準會(Fed)本周將召開利率決策會議，預料將按兵不動。彭博資訊經濟學者認為，本次會議重點是擊斃降息與放緩資產負債表步伐的時機與方式、以及如何與市場溝通，預料將微調決策聲明，Fed主席鮑爾也將維持3月降息的 가능성이，並提供降息及放緩縮表步調條件的更細節指引，也就是本周決策可能是3月降息的前奏。

Fed預定台灣時間2月1日凌晨3時公布利率決策，隨著通膨率雖然快速趨近2%目標，經濟指標雖顯示經濟健全，地區聯準銀行調查卻出現疲軟信號，官員為平衡風險，預料將維持基準利率於5.25%至5.50%不變。市場預期本周按兵不動的機率也逼近97%。

彭博經濟學者認為，基於勞動市場仍強，通膨率更接近目標，Fed預料將微調決策聲明，暗示距離降息還有多遠。鮑爾預料會在決策記者會針對3月降息的條件，提供更詳細的指引，包括消費者物價指數(CPI)可能修正，並討論開始減緩縮表的條件。

至於放緩縮表，Fed可能在決策聲明加入一段文字、或發表一份說明細節的簡短附件。預料Fed將在3月宣布

Fed本周開利率決策會議，預料將按兵不動。(路透)

更詳細的內容，5月開始減緩縮表。

市場最關注鮑爾針對3月降息可能性所釋放的訊號。觀察家認為，鮑爾可能不會排除3月降息的可能性，但因離3月會議還有一段時間，這段期間將有多項就業及通膨數據陸續公布，因此官員將不會現在就預做決定。

目前市場預期3月降息的機率是「五五波」。彭博經濟學者指出，去年12月核心通膨年升率降到2.9%，是近三年來首度「破3」，為Fed降息提供明確的理由，而且

各地調查報告顯示景氣惡化，因此官員對達成軟著陸的信心可能不如市場預期，Fed不願讓金融情勢過緊，以免使經濟陷入不必要的衰退。

彭博經濟學者預測Fed將於3月開始降息，全年共降6碼。美國銀行首席美國經濟學者蓋平也預測3月開始降息，全年降4碼。

德意志銀行首席美國經濟學者魯塞提則認為，Fed決策聲明可能刪去「下一次行動將是升息」的語句，為降息掃清障礙。他預測Fed將到6月才開始降息，但全年將降息7碼，因為經濟會出現淺層衰退。

鮑爾面臨三大難題

【編譯任中原／綜合外電】美國聯準會(Fed)本周準備說明降息條件之際，卻也面臨三大難題：經濟成長依然熱絡、股市屢創新高使金融情勢趨於寬鬆，以及美國勞工供給已很難進一步增加，都將攸關通膨是否持續趨近2%目標，以及Fed的降息速度。

目前市場預期Fed於3月降息的機率略低於五成，但卻預期Fed將在5月會議起每次都降息1碼，也就是共降息六次，與Fed去年12月利率點狀圖所暗示的降息三次相去甚遠。市場的這種預期也激勵股市屢創新高，同時，數據顯示經濟成長率持續高於趨勢值。

Fed決策官員也正在評估勞工供給還能增加多少。去年12月會議紀錄指出，多位官員「評估供應鏈療癒及勞工供給增加已大致完成，因此要繼續壓低通膨，可能主要須靠產品及勞工需求進一步趨軟。」

2022年及2023年勞工人數更因疫情消退，分別激增260萬及220萬人，2023年勞動力增加集中在1月至8月，因25歲至54歲主要工作年齡層的移民人數增加，以及一些勞工重返職場。但最後四個月勞動力又告萎縮，主要工作年齡層參率大致持平。

去年一些吸引勞工的景氣循環吸性因素，現在正在消退。PNC金融服務集團首席經濟學者法契爾表示，因為勞動市場熱絡而進入職場的勞工，現在都已經加入勞動力，且「嬰兒潮世代」陸續退休，可能使今年勞動力成長大幅減緩。他預估2024年勞動將增加85萬人，年底時參率為62.7%。