

經濟日報

中華民國113年2月7日 星期三 農曆癸卯年12月28日 第20661號 經濟日報網 money.udn.com

春節出報啟事

- 本報經銷單位援例於農曆正月初一~初四(2/10~2/13)休假四天，停止訂戶送報服務。
- 暫停送報期間，請至7-11、全家、萊爾富、OK等連鎖超商，購閱聯合報，內含經濟日報一大張。
- 農曆正月初五(2/14)恢復訂戶正常派送，一併補送初一~初四的報紙。

敬祝讀者 新春愉快

經濟日報 敬啟

台積電蓋熊本二廠 拍板

豐田加入投資 規劃年底興建 切入6、7奈米製程 日本兩廠總投資額達6,270億元

記者蘇嘉維、簡永祥 / 台北報導

台積電昨(6)日舉行董事會，拍板將與日本合作夥伴於熊本興建第二座12吋晶圓廠，新廠將切入6奈米及7奈米先進製程，規劃熊本二廠今年底興建、2027年底營運，加上先前已投資的熊本一廠，兩座晶圓廠的投資總額將超過200億美元(約新台幣6,270億元)。

台積電宣布投資日本金額，低於2022年底宣布增建美國第二廠且投資總額400億美元，但台積電在聲明稿強調，決定再擴大投資是取決於「日本政府的大力支持」。

台積電熊本一廠是由台積電與索尼半導體、日本電裝(DENSO)共同合資成立JASM所興建。熊本一廠預定本月24日舉行開幕典禮，由台積電董事長劉德音和總裁魏哲家率領多位一級主管出席，並邀請台積電創辦人張忠謀和日本首相岸田文雄出席。此外，國發會昨表示，主委龔明鑫將依往例，以國發基金法人董事身分出席這場典禮。

台積電昨天在董事會後宣布，日本最大汽車廠豐田汽車公司也決定入股JASM。依台積電最新公布的JASM股權分配，台積電、索尼半導體、日本電裝以及豐田汽車將分別持有約86.5%、6%、5.5%和2%的股權。

依台積電宣布一廠投資股權分配是台積電持股逾五成、索尼持股近兩成、日本電裝超過一成，如今擴大第二座晶圓廠投資，台積電似乎感受到日本政府快速補貼的誠意及當地極高建廠效率，決定提高出資比重，也看好未來在日本投資回報，拉升獲利認列比重。台積電本次董事會也核准，將在

台積電熊本廠概況

項目	熊本一廠	熊本二廠
投入製程	40 奈米、22 / 28奈米等	6 / 7奈米等
興建時間	2022年4月	2024年底
量產時間	2024年下半年	2027年
整體月產能	超過10萬片	
推估建廠金額	約不超過90億美元	約150億美元

資料來源：業者提供、法人預估

蘇嘉維 / 製表

52.62億美元額度內增資JASM。此外，豐田持有日本電裝兩成股權，若將兩者歸為同一集團，經過熊本二廠投資案，豐田集團將取代索尼，成為台積電前進日本布局最大出資集團，這也意謂日本汽車產業對台積電在日本的投資，對提振日本汽車產業晶片自主性寄予厚望。台積電表示，日本的第二座晶圓廠將會導入6/7奈米製程，若加上熊本一廠，台積電在日本將具備40奈米、22/28奈米、12/16奈米和6/7奈米等製程，在熊本有超過10萬片的12吋晶圓月產能，屆時可望為汽車、工業、消費性和高效能運算(HPC)相關終端應用提供服務，熊本晶圓廠預計將創造超過3,400個工作機會。業界推估，熊本二廠將大量導入極紫外光(EUV)曝光機設備，月產能傳出將可望達到5.5萬片左右規模，推估台積電在熊本二廠的投資金額將可望上看150億美元。相關新聞見A3

2024全球名家瞭望 A3

中歐大學歷史系教授葉禮庭示警
美總統大選...
最具威脅性的事件

今日熱點

- 國銀去年賺4,724億 創新高 A2
- 力旺報喜 去年賺近兩股本 A4
- 離岸風電環評 初審方式有變 A5
- 陸國家隊護盤 A股破底翻 A8

480家 1月營收快報 B7

AI新品概念股 聚焦 B6

台股千金榜 五檔拚上位

法人看好金龍年上演比價行情 嘉澤、聯發科、鈔象、材料、健策漲相佳

【記者盧宏奇 / 台北報導】人工智慧(AI)狂潮來襲，加上科技業景氣觸底回升，金兔年千金股共12檔，較虎年大增八檔。樂觀派法人看好台股金龍年將上演比價、評價上修行情，嘉澤、聯發科、鈔象、材料-KY、健策等五檔個股漲相最佳，最有機會晉升千金俱樂部。

凱基投顧董事長朱晏民指出，科技股自2000年來出現多次科技創新或換機潮所驅動的典範轉移，並帶動台股企業獲利連續二年增加，預期本次AI狂潮亦將複製類似經驗，預估2024、2025年將出現二成以上成長。

另一方面，企業獲利下修潮在2023年第3季告終，轉而迎來新一波獲利上修循環，預估在製造業庫存降至合理水準，加上個人電腦、手機復甦，以及AI伺服器出貨逐步放量下，上修周期可望延續二年，並帶動評價調升。

台股金兔年以站上萬八亮麗封關後，法人評估樂觀情境下，金龍年高點將上看20,000點，但相對兔年封關18,096點，指數空間有限，但個股表現差異大，第一金投顧董事長陳奕光看好盤面將出現更多千金股，其中半數以上將是IC設計股。關鍵力道來自輝達(NVIDIA)為首的AI多頭指標股價接力創高，台股中的世芯-KY不勝締造掛牌後歷史新天價，並成為大立光、矽力-KY後，第三檔看到4,000元以上價位個股，法人預期後續將有利於拉抬AI相關高價股比價空間。

以5日封關收盤價來看，已有12檔收在1,000元以上，股王世芯-KY為4,105元，股后信驊3,020元，股價在2,000元以上的還有力旺、大立光、緯穎，排名第六至第十二依序為祥碩、M31、創意、旭準、譜瑞-KY、亞德客-KY、川湖等。

市場關注金龍年將有哪些潛力股可望躍居千金股俱樂部，依照近內外資法人報告揭示的目標價，以及股價800至999元間的高價股推估，嘉澤、聯發科、鈔象、材料-KY、健策等五檔，最有機會脫穎而出。台新投顧副總經理黃文清分析，高價股有其特點

台股千元俱樂部概況

項目	說明
金兔年12檔千金股	4,000元級：股王世芯-KY、3,000元級：股后信驊、2,000元級：力旺、大立光、緯穎、1,000元級：祥碩、M31、創意、旭準、譜瑞-KY、亞德客-KY、川湖
金龍年潛力千金股(800~999元區間)	嘉澤、聯發科、鈔象、材料-KY、健策

資料來源：採訪整理

盧宏奇 / 製表

除高技術進入門檻、產業特殊性或偏向寡占且營運穩定、高獲利且股本相對偏小外，還有營運具有較高現金流量，或是籌碼稀少性，例如外資或政府持股的個股，往往是大戶偏好操作的標的。

15檔搶進500元俱樂部

【記者盧宏奇 / 台北報導】美國聯準會(Fed)降息可期，加上經濟景氣觸底翻揚，台股多頭氣勢如虹，指標千金股持續走高，帶動高價股比價走勢。法人看好台光電、愛普*、華城等15檔獲法人買盤加持，年後將有機會躋身「500元俱樂部」。

台新投顧副總經理黃文清表示，上市櫃公司近年來獲利水漲船高，高EPS公司與日俱增；隨降息循環列車即將啟動，有利科技股評價攀升，又有AI等創新領域增添想像空間，質優高價股吸引大戶、法人青睞，股價強勢表態。

以金兔年封關日收盤價來看，股價在400以上、500元以下個股，包括台光電、愛普*、華城、奇鈺、金麗科、營邦、瑞昱、鈺太、華

碩、昇佳電子、雙鴻、富邦、綠界科技、智原、家登等15檔，最少只要漲0.5%、最多漲21.6%，就能入列「500元俱樂部」。

AI前景看俏，搭上本波多頭順風車的相關供應鏈，今年以來獲得法人積極加碼，股價水漲船高，其中，奇鈺、雙鴻等散熱股近期沿5日線一路盤整，5日收盤雙雙創掛牌後歷史新天價，銅箔基板股台光電元月營收締造新猷，大型投顧目標價高掛620元。

半導體庫存去化接近尾聲，隨終端需求逐漸回溫，以及晶圓代工成熟製程價格鬆動，IC設計股今年獲利可望重返成長，愛普*、金麗科、瑞昱、鈺太、昇佳電子、智原等，股價早就啟動修復行情，自低點反彈一大段。

美中經濟會談 聚焦補貼關稅

美方人員赴陸交涉 就傾銷、干擾市場等問題「坦率對話」 同時鋪路葉倫訪中

【記者陳宥菘、國際中心 / 綜合報導】美國財政部負責國際事務副部長尚博格(Jay Shambaugh)率團於5至6日在北京與中國大陸財政部官員舉行會談，美方聚焦中方使用補貼等「非市場經濟」作為，中方關切美方加徵關稅及投資限制，雙方同意保持溝通。

外電報導，雙方除了交涉經濟議題，也為美國財政部長葉倫計畫中的訪陸行鋪路。這是美中經濟工作組去年9月成立以來的第

三次會議，也是首度在北京舉行。

彭博引述美財政部官員指出，美方就大陸貿易策略例如使用補貼等「非市場經濟」做法，以及中方工業產能過剩可能導致低價對外傾銷、干擾國際市場等問題展開「坦率對話」。CNN報導，具體而言，受影響產業包括電動車，這是拜登政府正試圖透過國家稅收補貼，以促進在美國發展的領域。美方官員並透露，經濟工作組將討論美國和大陸的

經濟前景、雙方為國家安全採取的投資審查制度，以及在氣候變遷和減免貧窮國家債務攜手合作的機會。

美方強調會談包括中方補貼政策，正值拜登政府繼續評估前總統川普對數千億美元中國進口商品所加徵的關稅。川普已表示，若他贏得11月總統大選，將再次對大陸加徵關稅，且關稅可能超過60%。

新華社報導，大陸副總理、中美經貿中方負責人何立峰會見尚博格一行。他指出，雙方應共同落實

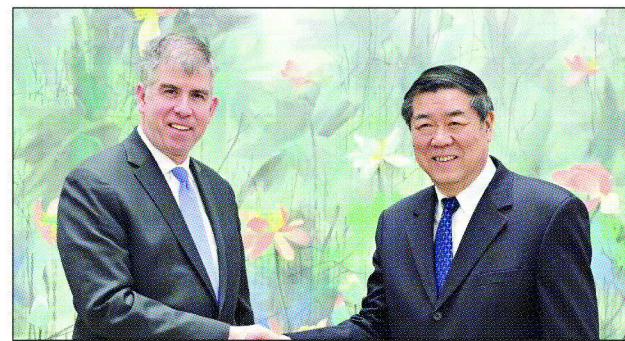
兩國元首舊金山會晤重要共識，繼續用好中美經濟工作小組管道，深化交流合作，積累共識成果，穩定和發展中美經濟關係。

大陸財政部發布，財政部長藍佛安出席會議。會議由大陸財政部副部長廖岷和美國財政部副部長尚博格共同主持。中美就宏觀經濟情勢及政策、20國集團財金合作、發展中國家債務、產業政策等進行「深入、坦誠、務實、建設性」交流。中方就美「加徵關稅、雙向投資限制

、制裁打壓中方企業」等表達了關切。雙方同意繼續保持溝通。

除了就經濟議題展開對話，美國之音指出，葉倫早前表示將在今年上半年再次訪問大陸，預計美中經濟工作組此次會議也是為了葉倫計畫中的訪問做準備。

葉倫去年7月訪問北京後，美中雙方在9月成立了經濟工作組和金融工作組，目的是就實質的經濟和金融政策問題進行持續的接觸與溝通。



大陸國務院副總理何立峰(右)會見美國財政部副部長尚博格。(新華社)

美中經濟工作組會談概況

項目	內容
雙方人員	大陸財政部長藍佛安、美國財政部副部長尚博格
會談重點	雙方就經濟問題展開對話，也為美國財政部長葉倫計畫中的訪陸行鋪路
美方關注議題	美國和大陸的經濟前景、中方補貼政策、雙方為國家安全採取的投資審查制度，以及在氣候變遷和減免貧窮國家債務攜手合作的機會
中方關注議題	中美就兩國宏觀經濟情勢及政策、20國集團財金合作、發展中國家債務、產業政策等議題進行交流。中方就美「對中加徵關稅、雙向投資限制、制裁打壓中方企業」等表達關切

資料來源：新聞整理

林茂仁 / 製表