

# 經濟日報

中華民國113年2月15日 星期四 農曆甲辰年1月6日 第20669號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A2  
市場預期  
美7月才會降息

專家：Fed延後出手不構成恐慌理由，經濟仍可望軟著陸，道瓊早盤回穩

話題 | A3  
艾司摩爾看半導體  
出現復甦跡象

設備大廠樂觀AI、電氣化、能源轉型催動需求，示警地緣政治緊張、美擴大出口管制仍是營運風險

# 台積電3奈米 蘋果大追單

### iPhone、iPad等強化AI算力 投片量可望躍增五成 同步包下大量先進封裝產能

記者蘇嘉維 / 台北報導

蘋果產品線傳將大升級，用於iPad、Macbook及iPhone等終端裝置的新一代M4、A18處理器將大幅拉高內建AI運算核心數，今年對台積電3奈米強化版製程投片量可望比去年大增逾五成，並包下大量先進封裝產能，挹注台積電營運轉。

蘋果強化終端裝置AI運算效能，並大幅提升自家處理器算力，對台積電投片量同步大增。業界透露，蘋果今年對台積電3奈米強化版製程投片量可望比去年大增逾五成，穩坐台積電最大客戶。

下單InFO及CoWoS等2.5D先進封裝製程，今年有機會將先進封裝需求推進到價格及難度最高的3D架構SoIC先進封裝，亦即台積電同步手握蘋果晶圓代工先進製程與先進封裝等大單。

今年全力擴充3奈米家族產能及先進封裝產能，其中，先進封裝涵蓋CoWoS、SoIC等製程，台積電位於中、南、南科及竹南的先進封裝廠都可能是擴產的主要廠區。

餘10%則用於先進封裝、測試及光罩製作等。

台積電董事會已核准資本支出預算案94.21億美元，將近全年資本支出預算的三分之一。法人預期，台積電前訂購的先進製程設備今年將陸續交貨，加上產能擴充的相關設備需求，成為台積電在第一季投入大量資本支出的關鍵。 相關新聞見A3

台積電向來不評論單一客戶與訂單動態。業界人士透露，蘋果看準AI大趨勢，今年不僅將大幅強化M3、A17處理器AI算力，新一代M4、A18處理器亦會明顯增加AI運算核心數及效能，所有產品線AI應用搭載率將大提升。

蘋果除了增加對台積電投片量之外，也包下台積電大量先進封裝產能。業界表示，蘋果目前仍主要向台積電

據了解，台積電為因應蘋果、輝達（NVIDIA）、超微（AMD）等大客戶未來幾年先進製程與先進封裝大訂單

# 台股三利多 助攻開門紅

### ①休市期間權王ADR大漲 ②外資有望擴大加碼 ③指數上萬八 趨勢偏多

【記者王皓正、廖珮君 / 台北報導】龍年台股今（15）日開紅盤。證券專家昨日表示，紅盤日上漲機率高，主因有三：一、台股休市期間費半仍漲逾3%，台積電ADR大漲逾10%，有助紅盤日台股股價上漲、連動台股收紅機率高；二、全球今

年將開始步入降息循環，有助外資擴大加碼趨勢；三、台股免年封關前指數已站上萬八，趨勢偏多。

法人指出，台股休市期間，台積電ADR大漲逾10%、日月光投控ADR、友達ADR、聯電ADR同步走揚；其次，外資去年對台股已終結連

三年賣超的態勢，並轉為買超，預期今年第2或3季在美國聯準會啟動降息循環下，熱錢將轉向新興市場，有助外資擴大加碼台股。

第三，免年封關，台股盤勢屹立萬八大關之上，多頭氣盛，且站上所有均線，趨勢明顯偏多。

金管會針對近日國際局勢變化，發出新聞稿指出，目前台股上市櫃公司基本面及總體經濟尚稱穩健，由於主要國家貨幣政策、美、中科技角力、俄烏戰爭、以巴衝突等地緣政治風險，影響全球投資人決策及股市表現，金管會將適時因應。

## 春節休市期間國內外重要大事

重大事件	說明
美國通膨意外升溫	美國1月CPI意外升至3.1%，可能延後Fed降息時間，市場預期5月降息機率約32%
輝達市值超越亞馬遜	輝達已成為全市場值第四高的上市公司，一度超越字母公司，躍居全美第三
比特幣漲破50,000美元	由於現貨比特幣ETF刺激需求，比特幣12日一度漲破50,000美元，為兩年多首見
安謀AI題材熱燒	安謀上調財測，看好AI需求將大爆發
東京威力科創上修財測	上調全年財測，認為晶片製造設備的資本投資已出現觸底跡象
OpenAI找台積蓋晶圓廠	OpenAI執行長奧特曼已與台積電磋商，希望由台積電建造並營運數十座晶圓廠
MSCI台股權重二升一平	MSCI（明晟）公布季度調整結果，台股權重兩升一平

資料來源：綜合外電、證交所

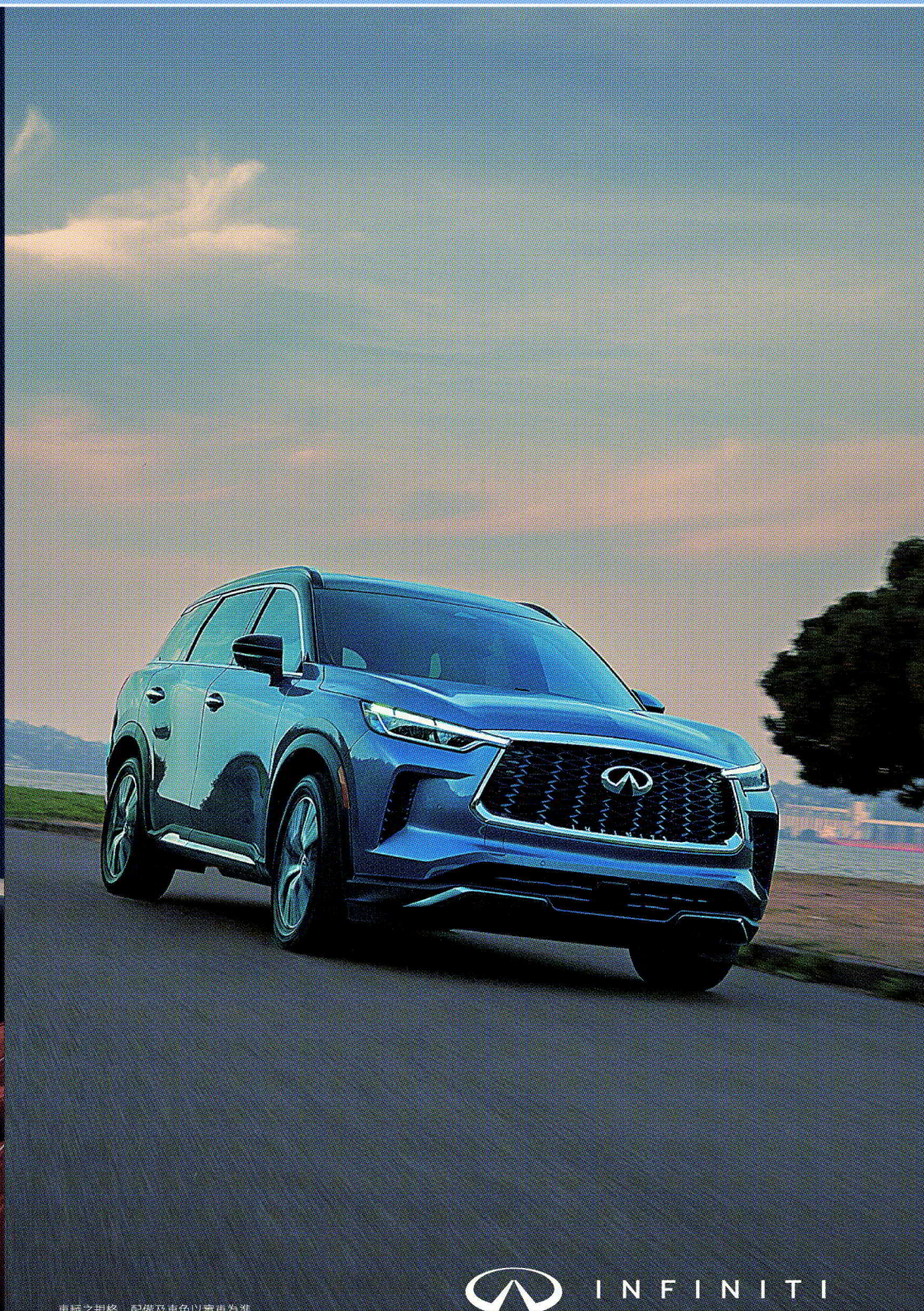
1360家1月營收揭露 A12 | A13

2月5日-2月7日股匯 上市：18096.07 +36.14 上櫃：238.67 -0.45 台幣/美元：31.358 -0.115 台幣/人民幣：4.376 -0.008 2月14日 美股早盤：38351.82 +79.07

# QX60

## 心 征服者

## 焦糖棕內裝 驚艷登場



車種之規格、配備及車色以實車為準。

台北松江展示中心：02-2516-9998 新北新莊展示中心：02-2252-2201 新竹展示中心：03-531-8338 彰化展示中心：04-787-9658 高雄一心展示中心：07-713-2525  
台北內湖展示中心：02-8978-1312 桃園展示中心：03-462-9955 台中展示中心：04-2259-9088 台南展示中心：06-243-5567