

# 經濟日報

中華民國113年2月19日 星期一 農曆甲辰年1月10日 第20673號 經濟日報網 money.udn.com

統一投信

## 統一台灣高息動能ETF 基金之配息來源可能為收益平準金

### 擁股息 追動能 綻放台股生命力

股票代號

# 00939

### 3/1~3/5 募集繳款



銷售機構

統一證券·元大證券·元富證券·中國信託證券·永豐金證券  
玉山證券·兆豐證券·國泰證券·康和證券·第一金證券  
富邦證券·華南永昌證券·凱基證券·群益金鼎證券

基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大損失為全部投資之金額，投資人須自負盈虧。關於本基金的運用限制、投資風險、手續費之收取方式、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中。投資人可至本公司及基金銷售機構索取公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站 <https://www.ezmoney.com.tw> 或公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 自行下載。本基金自成立日起至上市日前(不含當日)，經理人不接受本基金受益權單位之申購或買回。本基金掛牌上市前參與申購所買入的每單位淨資產價值，不等同於基金掛牌上市後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至上市日止之期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。

統一證券投資信託股份有限公司 105台北市松山區復興路8號8樓  
服務專線 0800-018-889 台北(02)2747-8388 台中(04)2305-0388 台南(06)274-7500 高雄(07)229-0885

英特爾攻晶圓代工 點燃搶單戰火 A3

## 漁船翻覆事件 考驗兩岸關係 陸常態巡查金廈海域

【記者謝守真、李成蔭、蔡家豪、潘奕言／連線報導】大陸國台辦17日聲稱，金廈海域不存在所謂「禁止、限制水域」後，大陸海警局發言人甘羽昨(18)日宣布，福建海警局將加強海上執法力量，在金廈海域開展常態化執法巡查行動，台海緊張情勢急升。

本月14日大陸一艘快艇越界進入金門海域，該艇在海巡署追緝過程中翻覆，造成兩名漁民死亡，當晚國台辦即表達強烈譴責，我方則強調是正常執法。大陸當局昨天宣布，金廈海域開展常態化執法巡查行動，恐衝擊我執法行動及漁民作業，兩岸關係面臨重大考驗。

陸委會昨天聲明強調，依照兩岸條例規定，大陸船舶未經許可，不得進入台灣禁止及限制水域。我主管機關為維護漁民權益，依法驅離或扣留越界船舶，以前如此、現在如此，未來也將繼續執法。對國台辦一再無端指控，陸委會深表遺憾。本案已由檢方全力調查中，我方會迅速公布結果。

大陸海警局發言人甘羽昨天宣布，福建海警局將加強海上執法力量，在金廈海域(指位於福建省九龍江海口，由廈門港灣、泉州頭圍灣、金門灣、九龍江河口灣所組成海域)進行常態化執法巡查行動，進一步維護相關海域作業秩序，維護漁民生命財產安全。

# 超微衝CPU 台積電迎大單

### Zen 5新平台將亮相 預期擴大下單先進製程

## MWC 概念股 大盤新熱點 A12

## 趨勢偏多股 市場聚焦 A13

記者蘇嘉維／台北報導  
台積電5奈米以下先進製程訂單滿手之際，大客戶超微(AMD)衝刺電腦中央處理器(CPU)本業，今年將端出研發代號「Nirvana」的「Zen 5」全新架構平台，強化AI終端應用布局，涵蓋桌機、筆電與伺服器領域，讓台積電先進製程再迎來大單。

台積電向來不對單一客戶與訂單動態置評。法人指出，超微今年在PC、伺服器新品，以及現有高速運算(HPC)晶片出貨持續暢旺帶動下，對台積電下單量只增不減，主要在3、4、5奈米製程，進一步拉升台積電接單動能。

超微在AI晶片「MI300」系列產品陸續問世後，今年下半年在電腦CPU本業也有重大更新，將推出Zen 5全新架構，是近兩年來，超微首度推出電腦中央處理器新架構平台。超微過往在電腦CPU市場以高性價比著稱，此次推出全新架構，也讓超微擴大下單台積電。

據了解，超微規劃後續將把已推出約兩年的現有Zen 4架構升級為Zen 5架構，並全面導入桌機、筆電

、伺服器等應用，預料本次Zen 5架構在運算時脈、繪圖架構都可望同步大幅提升，使超微CPU產品線開始邁入AI世代。

超微積極規劃推出新產品線之際，台積電今年也將開始準備為超微新品投片量產。法人指出，超微Zen 5架構平台當中，最為關鍵的核心運算晶片由台積電以3奈米製程操刀，加上既有在台積電4奈米、5奈米製程投片量產的HPC平台MI300系列訂單動能不減，台積電今年來自超微的先進製程訂單動能非常強。

業界分析，3奈米製程量產時間相對較長，推估超微的3奈米製程Zen 5架構新平台會在第2季左右進入投片量產階段，屆時產能有望逐月放大，第3季邁入投片高峰。

相關新聞見A3

# 台股四利多 Q1攻萬九

### 權王ADR溢價超標、AI領漲股入選ETF投資名單、邁入法說會旺季...多頭添柴火

【記者周克威／台北報導】台股受惠台積電ADR溢價超標、美超微與安謀(Arm)等本波AI領漲股有望擠進全球ETF投資名單、輝達(NVIDIA)21日將公布上季財報與未來展望、國內進入法說會密集召開期等四大利多齊聚，專家看好，台股短線漲多後雖難免進入震盪，波段整理後，第1季有望向萬九大關發動攻擊。

第一金投顧董事長陳奕

光、台新投顧總經理呂仁傑表示，「權王」台積電ADR與現貨溢價約達16.3%，超過以往10%上下水準；若價差收斂至正常區間，可能的走勢是現貨價格不動、ADR價格走疲，或ADR價格不動、現貨價格上漲等情況，在全球資金湧向AI趨勢未改變之前，有利台積電股價後市，以現貨價上漲5%推估，可貢獻台股點數逾300點。

另一方面，本波領漲美

股的美超微、Arm等AI焦點股，市值已分別暴增至449億美元、1,319億美元，進入全球許多主動式、被動式等ETF的投資名單中，意味有更多資金將湧入，有利股價持續走堅，連帶將帶動台股伺服器、散熱、IP等AI族群走勢，成台股持續向萬九大關挺進的動能。

此外，去年以來股價不斷創高的輝達21日將公布上季財報與未來展望，上季每股獲利(EPS)將可望達

4.5美元，本季有機會再上衝至4.7美元，若是展望持續優於市場預期，有望帶動AI股新一波漲勢。

不僅美股有望傳來喜訊，台股方面，台積電、聯電將連袂參加摩根大通證券舉辦的「J.P. Morgan Taiwan CEO-CFO Conference」，中信金、國泰金、富邦金、亞德客-KY等科技、金融、傳產股也將陸續舉辦法說會，台新投顧副總黃文清表示，在內資、外資機構對中大

型公司今年營運普遍抱持正向態度下，各公司只要法說內容可以符合或優於市場預期，不僅有助自家股價表現，同時，也將帶動台股新一波多頭人氣。

再者，富邦投顧董事長蕭乾祥指出，美國2年、10年期公債殖利率倒掛的利差又再次擴大至逾30個基本點(bp)，顯示全球資金行情熱度回溫，在兩者未見收斂跡象前，美股、台股後市仍將可望由多方掌握。

# 輝達上季獲利 大增七倍

### 周三公布財報 AI晶片需求暢旺 每股盈餘上看4.59美元 營收有望成長兩倍

【編譯林奇賢／綜合外電】輝達(NVIDIA)本周將公布上季財報，在人工智慧(AI)晶片需求暢旺帶動下，獲利預估年比將暴增七倍多，營收也將成長兩倍多，資料中心業務也將表現亮眼，但挑戰在於能否符合市場的高度期待，以及中國大陸業務的風險。

輝達預定21日美股盤後

(台灣時間22日凌晨4時至5時左右)公布止於1月底的年度第4季(上季)財報，FactSet彙整的數據顯示，分析師預期輝達上季營收年比將大增237%至203.74億美元，每股盈餘將飆增705%到4.59美元。

觀察重點將是資料中心營收的成長。Susquehanna金融集團指出，AI晶片需求依然強勁，特別是Meta和特斯

拉等業者持續在搶購繪圖處理器(GPU)市場。Visible Alpha彙整的分析師預估顯示，輝達資料中心營收將為168.6億美元，相當於年增366.3%、季增16.2%。

Buffalo大市值基金投資組合經理勞丹(Ken Laudan)認為，分析師的目前預測還偏保守，因為即便是「超規模」的資料中心營運商，也一直在「購買他們能得到

的任何GPU」。他預期，今年「AI賦能者」(enablers)、或製造GPU等相關產品的公司(例如輝達和台積電)，依然會維持現有的成長趨勢，微軟、亞馬遜、字母等雲端服務供應商則將繼續主導AI相關的投資。

然而，風險也在於市場的高度期待，若輝達財報或財測稍有不符預期之處，股價就可能回檔；近來從高盛

、美國銀行一直到巴克萊銀行等業者，陸續都調高輝達股價的目標價。

此外，輝達在中國大陸市場表現，仍是干擾未來營運的最大單一因素。此前有消息指稱，中國大陸企業並不熱衷於購買輝達推出的降規版產品，且百度去年轉向華為下單採購部分微晶片，反映中國大陸試圖降低對西方供應商依賴的趨勢。

### 2024全球名家瞭望

經濟日報年度鉅作 2月19日至2月23日見刊

拉曼 戴維斯 霍耶爾 史川恩 寇馬克  
印度央行前總裁 NatWest銀行集團董事長 歐洲投資銀行總裁 AEI經濟政策研究中心主任 捷克KKCG創辦人

20名專家剖析全球大勢 帶你洞悉國際脈動

### 經濟彭博周報

## 紅海不平靜 供應鏈運輸又亂了

紅海不平靜 供應鏈運輸又亂了