

經濟日報

中華民國113年2月23日 星期五 農曆甲辰年1月14日 第20677號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A3
輝達獲利飆
一路旺到2025

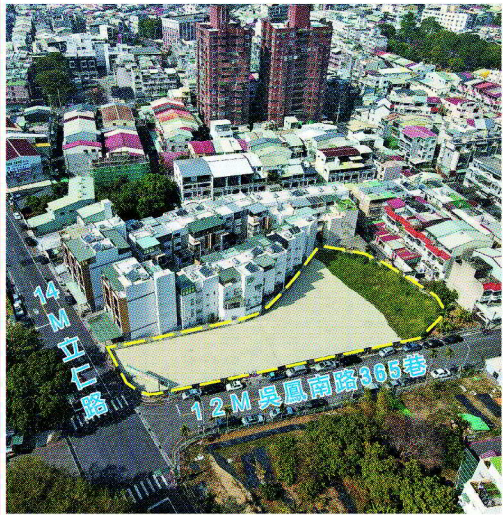
上季淨利躍升七倍，CEO黃仁勳喊五年內每年商機數千億美元，鴻海、廣達受惠

CUSHMAN & WAKEFIELD
戴德梁行

公開標售

嘉義市住宅區土地

蘭潭風景、人文薈萃
學府林立、學區首選



標售資訊

- 嘉義市東區下路頭段607坪
- 建蔽率 60%、容積率 180%
- 標售底價土地每坪29.7萬元
- 截止時間2024/04/12 (五) 14:00
- 投標文件每份新台幣 2,000元

其餘相關事項請洽執行單位
專案聯繫 02-8788 3288

陳威霖 0939-941-128
許庭崴 0912-055-350
陳兆朋 0952-292-575

不動產經紀人：張家瑋 北市經證字第02575號
以上圖文資訊僅供參考，實際狀況應依地政機關或相關主管機關登載為準

北市98件危老改建
蓋不出來 A4

英特爾鬆口 關鍵CPU釋單台積

上市櫃年報 搶先揭露

特派記者鍾惠玲／美國聖荷西21日電
英特爾執行長基辛格21日親口證實，英特爾將把兩款處理器最關鍵的CPU晶片塊(Tile)首度交給台積電生產。這意味業界與外資圈高度關注的「英特爾釋給台積電CPU代工大單」拍板定案，今年開始挹注台積電營運，且處理器款式多達兩種。

據悉，相關訂單將採台積電3奈米生產，挹注台積電3奈米訂單動能更強，也為兩強未來在2奈米製程合作埋下伏筆。

基辛格是於英特爾21日在美國舉辦的「IFS Direct Connect 2024」活動接受媒體提問時，釋出以上訊息。CPU晶片塊是處理器最關鍵的部份，英特爾向來自製，基辛格鬆口釋單台積電，震撼業界。

外資先前高度關注英特爾釋CPU大單給台積電的動態，多數預期初期僅會有一款，惟台積電與英特爾先前都不會公開透露相關資訊。如今基辛格鬆口釋單台積電，將把兩款處理器最關鍵的CPU晶片塊(Tile)交給台積電代工，比外界預期多。

台積電22日台灣普通股大漲11元、收692元，是台股大盤單日最大助力，周四ADR早盤漲約4%。

基辛格說，這兩款處理器是「Arrow Lake」與「Lunar Lake」。根據英特爾先前釋出的訊息，這兩款產品都將於今年內推出，偏向消費性市場應用，意味相關釋單台積電的動作今年開始啟動。

依目前台積電製程發展狀況，外界推估相關CPU晶片塊應是採用3奈米製程打造。英特爾成爲蘋果、高通、聯發科、輝達、超微等大廠之後，台積電3奈米另一大客戶。

在小晶片發展趨勢下，以英特爾去年底推出的Intel Core Ultra處理器來說，採分離式架

英特爾釋給台積電大單

訂單品項	• 英特爾執行長基辛格親口證實，最新「Arrow Lake」與「Lunar Lake」兩款處理器的最關鍵CPU晶片塊(Tile)會交給台積電生產 • 外界推測應是以3奈米製程生產
生產時程	根據英特爾先前釋出的訊息，這兩款產品都將於今年內推出，偏向消費性市場應用，意味相關釋單台積電的動作今年開始啟動
意義	• 業界與外資圈高度關注的「英特爾釋給台積電CPU代工大單」拍板定案，今年開始挹注台積電營運 • 英特爾釋單處理器款式多達兩種，將採3奈米生產，挹注台積電3奈米訂單動能更強

資料來源：採訪整理 鍾惠玲／製表

構，共有四大晶片塊，其中的運算晶片塊，也就是通常被稱爲CPU晶片塊的部分，是採用自家Intel 4製程生產，而GPU晶片塊採用台積電5奈米製程生產，系統單晶片與I/O晶片塊也是以台積電6奈米製程生產。

不過，英特爾不曾把最關鍵的CPU晶片塊委由台積電代工。基辛格強調，英特爾大部分的CPU晶片塊都會由內部製造，但確實有些CPU晶片塊會交由台積電生產。英特爾推行IDM2.0策略，在

台積熊本廠 寫五個第一 A2

輝達報喜 台股攻頂衝萬九

AI巨頭財報亮眼 外資回補164億 帶動大盤收18,852點 後市有望盤堅向上

【記者盧宏奇／台北報導】輝達(NVIDIA)財報、展望報喜，台股昨(22)日在外資認錯回補164.8億元下，由台積電、聯發科、鴻海等三大權值股領攻，終場漲176點收18,852點，改寫歷史新高；櫃買市場則創2000年8月22日來、逾23年高點。上市櫃總市值衝高至66.17兆元，續創新高，其中，集中市場市值突破60兆大關，達60.14兆元，達成證交所年初喊出的60兆元市值目標。受惠美聯準會(Fed)降

息預期、AI狂潮，以及外資買盤回籠等三大利多效應，台股一甩選後快速拉回陰霾，轉爲V型反彈走勢，累計今年漲幅5.1%，僅次費半指數、日股，在全球主要股市居前段班。展望後市，綜合凱基投顧董事長朱晏民、統一投顧董事長黎方國、兆豐投顧董事長李秀利等看法，輝達等國外人工智慧(AI)股維持多頭不墜，加上消息面利多不斷，台股相關供應鍊評價提升行情啟動，預料後市可望

震盪盤整，並挑戰萬九關卡，選股重於選市。輝達財報及展望雙雙優於預期，盤後股價飆高逾10%，加上日股創歷史高點、台積電熊本廠將開幕、世界行動通訊大會(MWC 2024)等多元題材發酵，台股昨日多頭氣盛，沿5日線持續衝高，終場上漲176點收18,852點，成交量擴增至4,052億元，爲近四日最高。盤面權值股漲多跌少，台積電、聯發科、鴻海等前三大市值個股同步收紅，強勢

台股觀察重點

台股行情表現	• 集中市場22日上漲176點收18,852點，成交量增至4,052億元，近四日最高 • 千金股多數收高，聯發科漲3.4%收1,015元，重返1,000元，台股收盤首見14千金
法人進出	• 三大法人買超240.2億元 • 外資反手回補164.8億元；投信賣超3.3億元，連11賣；自營商買超78.6億元，連六買；八大公股券商逢高調降27.7億元

資料來源：CMoney、採訪整理 盧宏奇／製表

股主要分布於MWC概念、半導體材料設備、重電、貨櫃航運等族群；至於與輝達相關的AI供應鍊走勢分歧。三大法人昨日買超240.2億元，其中，外資反手回補164.8億元。投信單日賣超3.3億元，連11賣，累計賣超124.9億元；自營商買超78.6億元，連六買。

高價股強漲 喜見14千金

【記者盧宏奇／台北報導】台股昨(22)日多頭氣盛，再創史上高點，千金股同步扮演助攻人氣指標，聯發科挾世界行動通訊大會(MWC 2024)題材，股價漲3.4%收1,015元，重返1,000元大關，台股首度出現收盤14千金榮景。

以昨日收盤價來看，14檔千金股依序爲，股王世芯-KY、股后力旺、信驊、大立光、祥碩、緯穎、M31、旭隼、創意、川湖、譜瑞-KY、亞德客-KY、嘉澤、聯發科，除信驊、緯穎、創意、譜瑞-KY外，其餘股價收平或收紅。

隨輝達(NVIDIA)等人工智慧(AI)指標股持續走高，拉開比價空間，台股相關供應鍊同步啓動評價提升行情，其中，具有高成長、高本益比、輕資產等特性的矽智財族群，更受惠安謀(Arm)日前飆漲而連動走高，占據股王、股后位置。

聯發科今年復甦態勢明確，長線營運轉型起點，法人看好，除5G及生成式人工智慧(AI)推升手機產業成長，帶動手機營收年增外，奧運與網通基礎建設推升電視與WiFi晶片出貨動能，北美CSP專案將於第4季開始認列營收，股價仍有上漲空間。

Fed有疑慮 擔憂太早降息

1月會議紀錄 官員透露提前調降風險恐高於長期高利率環境 暗示可討論放緩縮表

【編譯劉志勇／綜合外電】聯準會(Fed)21日公布的會議紀錄顯示，大多數官員在1月政策會議上表達對過早降息的疑慮，認爲其風險會大於利率長時間處於高位。會議紀錄也顯示，有些官員認爲可能已經到開始放緩縮表速度的時機。根據聯邦公開市場操作委員會(FOMC)1月30日至

31日的會議紀錄，部分決策官員擔心通膨朝著2%目標回落的進展可能停滯，希望在降息之前看到更多通膨穩步回落的證據。官員一致認爲利率可能已見頂，但還不能確定何時啓動降息。Fed理事鮑曼(Michelle Bowman)21日也明確表示，當前的經濟環境並不支持Fed降息。

會議紀錄顯示，「大多數與會者指出過快放鬆政策立場的風險，並強調仔細評估經濟數據對於判斷通膨是否可持續下降至2%目標的重要性。」只有「兩位」官員指出，等待降息時間過長，會給經濟帶來風險。對於限制性貨幣政策立場需要維持多久，與會者認爲答案仍有不確定

性。LH Meyer/Monetary Policy Analytics經濟學家德瑞克·陳(音譯)說：「即使他們到後來必須加快降息以趕上步調，他們還是寧願晚一點開始降息。」另外，許多與會者暗示，Fed在3月會議上應對資產負債表深入討論，爲放緩縮表的「最終決定」提供指引。

根據這份會議紀錄，「有些與會者認爲，由於對準備金充裕水準估計有不確定性，減慢縮表速度或有助於準備金平穩過渡到適宜水準，或者也可以讓委員會拉長縮表的時間。」紀錄顯示，Fed官員們傾向放慢減持美國公債的速度，以降低引發市場不穩定的風險。

市場預期調幅縮小

【編譯任中原／綜合外電】彭博資訊報導，美國由於通膨下降，今年開始降息已無疑義。至於降幅多大？截至元月15日，市場預期將降7碼，但之後由於陸續公布的經濟數據偏強，市場預期的降幅一縮、再縮、三縮。到2月21日聯準會(Fed)公布元月會議紀錄後，市場預期的降幅已縮小到4碼。

會議紀錄顯示，Fed不急於降息，這並不難理解，尤其是在大幅升息之後。當然，一些人士認爲通膨已經降溫到足以使Fed放鬆信用，以防止可能發生的經濟衰退，這種立場也相當正確。但從會議中，可以看出決策官員們的態度是「寧可緊錯，不能鬆過」。然而一些經濟學者指出，如果Fed太遲降息，未必就無須付出任何代價。如果Fed執意要等到勞動市場或整體經濟出現明顯的惡化信號，才開始降息，則貨幣政策將落後於大勢，可能使「軟著陸」之路遭遇劇烈的顛簸。