

經濟日報

中華民國113年3月4日 星期一 農曆甲辰年1月24日 第20687號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A3

蘋果攻AI 鴻海出貨喊衝

伺服器產品已在測試階段，擬在越南、墨西哥等地生產，將穩坐龍頭寶座

公開
標售



北市精華交流道工業廠地



地址	台北市內湖區新明路
地號	台北市內湖區潭美段三小段
基地面積	約241坪
建物面積	約391坪
使用分區	第三種工業區
土地現況	• 現有廠房出租中(合約公證完備) • 都市設計及土地使用開發許可審議案(2023/8核定)
現況建築	民國63年10月15日完工
主要建材	RC 鋼筋混凝土造
臨路狀況	雙面 臨路 10m 新明路174巷 8m 新明路246巷

投資亮點

- 捷運雙線！產業軸黃金十字交叉！
- 上市櫃公司群聚！3分鐘達交流道
- 十分鐘達信義計畫區！燙金地段！
- 低總價！高投報！自用出租兩相宜
- 都更已核定！即刻建立企業總部！



歡迎隨時連絡 何協理
0910-226-823(可直接加Line)

台積電本廠迎大單

索尼強攻CIS市場 加碼下單 晶圓一哥新廠投片量產加足馬力

記者李孟珊／台北報導

AI浪潮來襲，CMOS感測器（CIS）有望迎來新一波規格更新需求，全球CIS龍頭日商索尼（SONY）衝刺相關布局，伴隨半導體在地化生產趨勢，索尼大舉在台積電日本熊本新廠下單，為台積電熊本廠第4季投片量產提前加足馬力，快速拉升新廠產能利用率。

台積電向來不評論單一客戶與訂單。市場看好台積電先進製程與海外成熟製程接單同步報喜，激勵台積電1日ADR收盤大漲逾4%、收歷史天價133.9美元。法人認為，台積電ADR衝高，有望再度扮演本周台股多頭總司令。

業界指出，影像感測器是重要的感光元件，CIS因體積小、成本較低，市占率高於CCD（感光耦合元件），並被廣泛應用在手機、汽車、安控、醫療等多領域，更是鏡頭模組中最具價值的關鍵零組件。

業界人士指出，CIS元件市場先前面臨超過一年的庫存調整問題，近期隨著客戶重啟回補庫存需求，迎來復甦反彈契機，加上AI效應帶動下，各式終端應用都開始採用專為AI應用開發的鏡頭，未來CIS元件有望出現新一波鏡頭汰舊換新需求，以迎接AI鏡頭商機。

據了解，索尼看好未來車用及消費性等商機，加上AI引動新一波CIS需求，有意大量採用台積電22奈米製程生產CIS元件及影像訊號處理器（ISP）晶片。索尼為搶攻這波AI商機，已推出具備AI演算法的數位訊號處理器（DSP），未來將可望藉由鏡頭分析人體動作或是強化影像處理，亦或是人體追蹤等相關應用，尤其索尼已經承接相關客戶大筆訂單，成為該公司未來在AI世代的主要產品線。

台積電熊本新廠於日前開幕，現階段已經正在裝機階段，預期最快第4季投片量產，以40、28、22奈米製程為主，提供車用、工業等客戶量產投片。值得注意的是，台積電在日本設廠的合資公司JASM股東結構中，除了台積電之外，索尼為最大股東。業界指出，索尼本來就是台積電委外合作量產晶圓的主要客戶，雙方已合作多年，隨著台積電熊本廠預計將於今年底開始量產，索尼幾乎已經確定將在熊本廠拿下大筆晶圓產能，成為填滿台積電熊本廠產能利用率的大客戶。

台積電熊本廠產能布局

項目	說明
台積電在日本設立廠區	• 熊本一廠：已開幕，預計2024年第4季量產 • 熊本二廠：預計2024年底開始動工興建，2027年開始營運量產
投入製程	• 熊本一廠：40、28、22奈米製程為主 • 熊本二廠：12、16及6、7奈米等製程
總投資金額	預計將超過200億美元
投片大客戶	索尼、Denso等日系大廠為主
終端應用	車用、工業及消費性等

資料來源：採訪整理 李孟珊／製表

370家上市櫃年報速覽 A13

輝達AI盛會概念股靚 A12

台股利多齊發 衝關萬九

輝達、台積電ADR大漲 投信、壽險資金進場 法人看好短線挑戰19,200

【記者周克威／台北報導】台股利多五重天，隨輝達（NVIDIA）等AI巨擘股價帶頭、台積電ADR溢價逾二成、投信新錢進場、壽險資金將布局高股息股、台指期貨夜盤領先攻上19,124等利多匯聚，美股標普、那斯達克、費城半導體等指數同步領先寫下新高，法人認為，台股今日有望站上19,000點大關，挑戰19,200點。

第一金投顧董事長陳奕光、統一投顧董事長黎方國等指出，上周五（1日）戴爾公布超乎預期財報，並表示AI伺服器供不應求將持續到2024年，激勵股價飆漲31%，輝達亦大漲4%帶動市值突破2兆美元，超微、美超微等AI股也大漲

，美股標普突破5,100點大關，與那斯達克、費半指數同創新高，營造有利台股今日多頭攻勢的氛圍。與台股連動性更高的台積電ADR更大漲4%，進一步擴大與現貨股價間溢價至21.7%，由於以往二者溢價幅度約在10%，在未見溢價開始收斂前，加上外資買盤仍是台積電，將成台股多頭最強大靠山；以台積電ADR上漲4%來看，換算現貨有望上漲逾27元，貢獻大盤漲點約245點，加上台指期貨夜盤率先站上19,100點關卡，將有利台股短線上攻19,200點大關。

而且，輝達的GTC（最佳人工智慧開發人員大會）將在3月18日登場，包括

OpenAI營運長Brad Lightcap等多位AI大咖都將到場，市場並預期輝達將發表新一代AI伺服器晶片B100，有望延續全球股市AI熱潮，後市仍應有高點可期。

萬寶投顧執行長賴建承、元富投顧總經理鄭文賢也表示，支撐台股有向上空間的另一個主要理由，就是全球股市的比價效應。以費城半導體、那斯達克等科技股指數來看，今年以來漲幅分別為18%、8.3%，台積電ADR也達28.7%，都遠優於台股的5.6%，同時，輝達目前本益比在30至35倍區間，也明顯高於台積電的18.5倍，意味股價偏低，台股有機會持續刷新歷史新高，但也因市場

台股觀盤重點與後市展望

項目	內容
資金面	• 1日外資買超102億元，指數上下跌30點、收18,935點 • 上周全周外資買超62億元、連三買：投信賣超63億元、連六賣；自營賣超32億元、由買轉賣
後市觀察重點	• 聯準會暫停升息 • 電子產業即將進入傳統淡季 • 指數乖離擴大 • 地緣政治風險 • 法人看好半導體、特用化學、航太、軍工、散熱、網通、汽車零組件等

資料來源：採訪整理 周克威／製表

追價買盤略顯遲疑，因此，建議進出宜持不猜頂、買黑賣紅等策略。陳奕光並認為，由於時序進入上市櫃公司召開董事會、宣布股利的高峯期，高現金殖利率題材將逐漸引領新一波投資買盤進場，壽險等排隊資金將高達逾千億元，加上投信新錢進場，也是帶動行情仍由多頭掌握的一大優勢。

股利雙高族群 帶頭衝

【記者王皓正／台北報導】上市櫃公司陸續公布股利政策，又逢新高股息ETF將進場、壽險資金伺機布局高股息殖利率股等潛在買盤助陣，高股利、高股息殖利率股等題材股能見度轉強。統計元大、台郡、崇越等16檔雙高族群，有望躍居盤面領漲股。

台股近期持續向上創高，相較於追逐資本利得的積極型買盤，但仍有部分穩健型資金偏好股息較高個股。台新投顧副總裁黃文清表示，隨著股東會旺季即將登場，近期上市櫃公司也相繼公布股息配發狀況，加上近年來高股息趨勢受到青睞，預估今年「股息大方、殖利率高」個股將吸引資金提前卡位。

據統計，已公布股利政策的上市櫃個股中，計有16檔個股的現金股息達5元以上、且現金股息殖利率超過5%，電子分布在半導體、網通、資訊服務、電子通路、電子零組件等，傳產則集中在生技、營建、金融等次產業。

當中，艾華、一零四、京鼎、永信建、聖暉、朋億、崇越等現金股息都超過10元；另外，杏昌、敦陽科、東科-KY、互動、創見、禾伸堂、台郡、元大、普鴻等現金股息也都超過5元。

鮑爾將赴國會 估維持鷹派

Fed主席6日出席聽證會 預料暗示不急著降息 市場關注周五公布就業報告

【編譯任中原／綜合外電】美國貨幣政策展望再度成為本周國際金融市場關注的焦點，尤其是聯準會（Fed）主席鮑爾本周出席國會聽證會的發言，預料他將維持「鷹派」立場，暗示Fed不急著降息。不過，周五將公布的2月就業報告這項超級「硬數據」，對市場利率預期的影響將比鮑爾的發言更為重大。

鮑爾美東時間6日上午10時（台灣時間6日晚間11時）將先出席聯邦眾議院金融服務委員會的貨幣政策半年報聽證會，屆時也將公布預先準備的證詞，接著在美東時間7日上午10時（台灣時間7日晚間11時）出席參議院銀行委員會的聽證會，預料兩天的證詞將大同小異，差別在面對議員詢問的回答。

鮑爾的證詞預料重申Fed將更有耐心。由於元月消費者物價指數（CPI）與個人消費支出（PCE）平減指數月升幅都轉強，且股市上漲使金融情勢大幅轉鬆，預料他的發言將偏向「鷹派」。最近已有多位決策官員指出，美國經濟情況良好，而通膨距離2%目標還有一段路要走。

鮑爾2月5日接受電視訪問時曾說，「太早行動的危險，在於任務尚未完成，且過去六個月看到的良好通膨數據未必是預示通膨方向的正確指標」。最近幾周就業及通膨等經濟

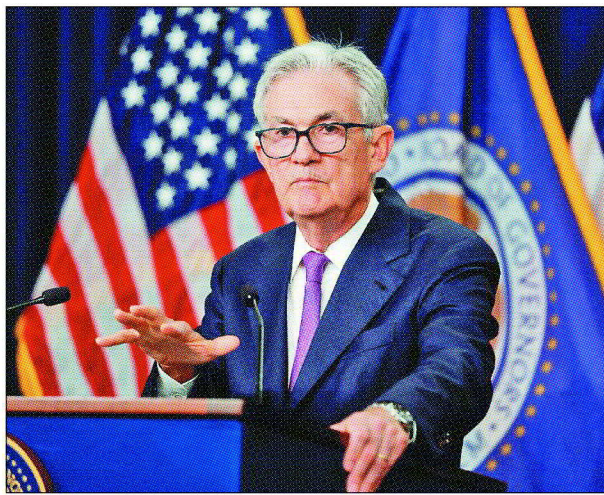
數據偏熱，也為鮑爾的審慎立場背書。

美國本周也將公布兩項就業數據，首先是6日發布的元月職缺數可能再減，預估求才數將由903萬人減為870萬人，辭職率將維持在2.2%；Fed同日將公布地區經濟「褐皮書」。

其次為8日出爐的2月就業報告，預估就業人數將增加18.5萬人，遠少於元月的35.3萬人增量，且元月就業人數可能被下修。失業

率預估將由3.7%上升到3.8%，因職場新人將較難找到工作；平均時薪月升幅將由0.6%劇降到零，因元月升幅太大。

由於高科技與銀行業最近頻頻宣布裁員，並擴及零售業與地方政府，加上房貸利率回升可能限制地產租賃及服務業就業，供給管理協會（ISM）發布的2月製造業指數也凸顯裁員風險，因此整體來看勞動市場正在降溫。



Fed主席鮑爾本周出席國會聽證會，預料將維持「鷹派」立場，暗示不急著降息。（路透）

美國也將公布2月ISM服務業指數，預料將降至52.1，顯示消費者報復性支出已告一段落。除了美國，經濟學者與各國決策官員也將聚焦於大陸本周起召開的人大會議，觀察北京當局是否準備採取更強有力的刺激經濟措施。歐洲央行及加拿大央行將召開決策會議，預料將維持利率不變。