

經濟日報

中華民國113年3月7日 星期四 農曆甲辰年1月27日 第20690號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A2

美總統大選 拜登川普決戰11月

「超級星期二」初選結果揭曉，民主黨拜登和共和黨川普都在14州獲勝，將再度火併

SAVILLS 第一太平地產 公開標售 MIAOLI PRIME INDUSTRIAL LAND

苗栗5,000坪工業用地



- 標的外觀
- 投資亮點
- 近國3苑裡交流道及大甲幼獅工業區
 - 既有廠房廠況優良，大跨距縱深百米
 - 稀有大面積工業地，可進駐產業多元
 - 價格優勢，標售底價極具市場競爭力

- 標售資訊
- 標的座落：苗栗縣苑裡鎮
 - 使用地類別：丁種建築用地、交通用地
 - 土地面積：17,095.00平方公尺(約5,171.23坪)
(實際面積依地政機關圖本之登載面積為準)
 - 開標日期：中華民國113年4月25日(星期四)上午10時
 - 投標方式：一律採取通訊投標，現場不收任何投標文件
 - 標售底價及規定：請洽第一太平地產維斯股份有限公司

標售資訊諮詢 04 2255 5699

賴冠維	分機19	0918 035 579
李俊輝	分機12	0916 126 212
王清山	分機20	0939 777 473

www.savills.com.tw

Fed主席赴國會報告

強調經濟仍有變數，須確信已打贏抗通膨戰役

鮑爾：不急著降息

編譯湯淑君 / 綜合外電

美國聯準會(Fed)主席鮑爾6日赴國會發表經濟證詞時重申，在決策官員確信已打贏抗通膨戰役之前，Fed此刻還不急於調降利率。

在事先準備好向眾議院金融服務委員會致詞的講稿中，鮑爾告訴國會議員，「我們相信政策利率可能已經來到這輪緊縮周期的頂峰」；「如果經濟普遍而言按照預期發展，今年某個時點開始放鬆政策限制應屬恰當。但經濟展望仍有變數，且通膨朝向我們2%目標的進展也不確定」。

言下之意，Fed今年應不至於繼續升息，但現在也還不是降息的時候。

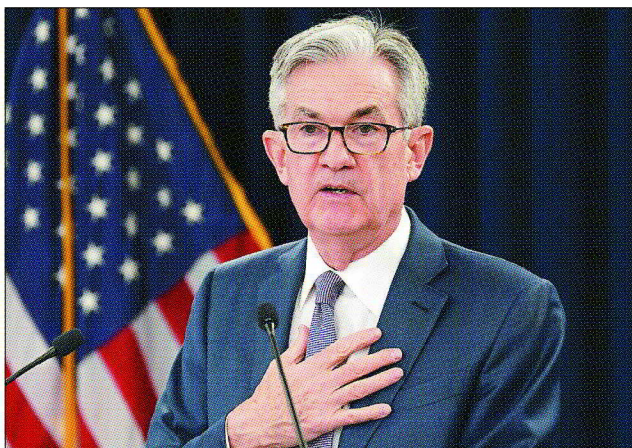
鮑爾的證詞呼應近幾周來Fed官員幾乎口徑一致地說：美國經濟和勞動市場仍強，意味賦予決策官員時間靜

候更多資料，待更多證據確認通膨正穩定滑向2%目標後，再降息也不遲。

彭博資訊報導，由於這份證詞看來「了無新意」，美國股、債市6日早盤同步走高，在科技股回神帶動下，美股四大指數早盤開高走高，費半漲幅更超過1.8%，台積電ADR大漲逾3.6%，輝達漲逾2.1%。

根據這份講稿，鮑爾將表示：「本委員會認為，在更有把握通膨將持續滑向2%之前，調降(聯邦資金利率)目標區間並不適當。」

這位Fed主席將一連兩天在國會山莊發表每半年一度



美國聯準會主席鮑爾 (路透)

的貨幣政策證詞，7日將轉赴參議院銀行委員會作證。自2022年3月以來，Fed累計已把聯邦資金利率調高超過5個百分點，去年7月在物價壓力減緩後暫停升息，此後利率維持不動至今。

現在，央行官員面對該何時降利率的難題。太早降息的擔心會推升通膨；太晚降，利率維持在高點太久，又擔心冒著把經濟推落衰退深淵的風險。英國金融時報(FT)報導，分析師今年紛紛上調對美國經濟預測，支撐經濟「軟著陸」的希望，且押注聯準會直到夏季前都不會降息。

440家年報 快速掌握

350家2月營收快報

A13-A14

台股投信作帳行情 啓動

連四日買超穩盤 推升指數向上衝 連三日刷新歷史高點

【記者王皓正／台北報導】台股昨(6)日驚漲，外資雖轉買為賣，所幸投信連四買超穩盤追捧、作帳行情啓動，推升盤勢開低走高，來回震盪286點，終場指數上漲112點、收19,499點，再創歷史新高，成交量縮至4,249億元。台股再譜五大亮點，預期後市仍有高點可期。

受美股收黑衝擊，昨日台股早盤開低跌逾百點後，隨即在市場逢低搶買大軍大舉湧現下，加上投信季底作帳啓動，指數一路收斂跌點，並持續走高向上衝高，終場上漲百餘點收市，續寫歷史新高。盤面上，個股與類股均漲

多跌少；類股中，電子通路漲2%最強勢，數位雲端跌1.5%最弱勢；族群中，散熱模組族群表現最亮眼；指標個股台積電終場漲5元、收735元，再攀收盤歷史新高，貢獻大盤漲點41點，占台股漲點35.7%。

而台股昨天再度譜寫五大亮點，包括：一、加權指數盤中最高19,532點、收盤19,499點，同創歷史新高；近三個交易日連續刷新歷史高點；二、台股上市櫃總市值攀升至62.2兆元，創歷史新高水準；三、電子類股指數收盤1,018.54點，市值攀升至41.46兆元，創下歷史新高。四、櫃買指數盤中最高

254.46點、收盤253.89點，創2000年6月以來新高；五、台積電股價、市值，以及台股指點數同寫歷史新猷。三大法人動向上，昨天合計買超台股1.3億元。其中外資買超11.3億元、轉買為賣；投信買超26.1億元，連四買、累計買超130.2億元；自營商買超16.1億元，連二買、累計買超33.5億元。八大公股行庫持續逢高調節，賣超18.3億元，累計連三賣、賣超116.69億元。

台股觀盤重點與後市展望

項目	內容
盤勢重點	<ul style="list-style-type: none"> 台股6日上漲112點、收19,499點，續攀歷史新高 盤面類股中，電子通路漲2%最強勢；族群中，散熱模組族群表現最亮眼 盤中首度閃現17千金 三大法人進出，合計買超台股1.3億元。其中外資買超11.3億元、投信買超26.1億元、自營商買超16.1億元。八大公股行庫賣超18.3億元
後市展望	<ul style="list-style-type: none"> 此波行情將有機會一波到底，朝2萬點大關邁進 台股連三日創波段高點，投信連四買、啓動季底作帳行情；壽險資金、中實戶等，也是穩盤主力 操作上，台股短線漲多，投資人進出不宜過度追價

資料來源：採訪整理 王皓正 / 製表

驚漲格局，不過隨投信季底有機會一波到底，朝2萬點大作帳啓動，預期此波行情將關邁進。 相關新聞見A3

台積目標價 小摩喊850元

AI貢獻攀升、迎英特爾大單、製程領先利多加持 今年EPS上看38.82元

【記者楊淨淳、編譯葉亨均／台北報導】摩根大通(小摩)在最新出具的台積電個股報告中指出，台積電由於三大利多看俏，因此調高今年明兩年每股稅後純益(EPS)至38.82元及49.33元，並估計2026年EPS將上看55-60元，持續給予「優於大盤」評等，目標價由770元調升至850元，居內外資法人圈最高價。台積電昨(6)日股價上漲5元至735元作收，

再刷歷史新高。小摩台灣區研究部主管哈戈谷指出，台積電的三大利多分別是：一、AI實質貢獻不斷增加：隨2024年台積電多個GPU、ASIC和邊緣AI處理器項目增加，台積電作為AI半導體關鍵推動者的角色將變得更加牢固，看好AI在未來三至四年將明顯成長。而台積電幾乎囊括了所有資料中心和邊緣運算相關的AI處理器製造，將高占所有

AI相關晶片九成以上的市占率，預估至2027年，AI相關收入將占台積電整體收入的25%，其中19%來自資料中心相關、其餘來自邊緣AI。二、英特爾外包：英特爾3奈米製程訂單外包台積電，有望可推升2025-2026年台積電營運強勁增長。哈戈谷估計，英特爾即將推出的Arrowlake、Lunarlake(行動處理器)、與其他重要的晶片組，都將外包給台積電。

哈戈谷認為，這意味著2025年上半年，台積電將製造全球高達90%的PC CPU；而2025年台積電來自英特爾的外包收入將達80-90億美元，遠超過預期，使英特爾將僅次於蘋果、躍居台積電的第二大客戶。三、製程領先延續至2奈米：哈戈谷預期，由於2奈米製程具有較長的設計周期、及更複雜的設計規則，使得客戶的參與將比3奈米製程來

得更早。哈戈谷相信，台積電已將2奈米製程的生產計畫提前一季至今年第四季，顯見技術已取得突破性的進展；2026年則將進入大規模量產階段，使其受到更多客戶的青睞。基於三大利多發酵，哈戈谷調高了台積電2026年EPS達55至60元，並認為在3奈米與2奈米的增長帶動下，台積電收入將持續向上攀升。 相關新聞見A3



台積電目標價

外資法人	評等	目標價(元)
小摩	優於大盤	850
高盛	買進	760
美銀	買進	760
大摩	優於大盤	758
瑞銀	買進	750
花旗	買進	740
滙豐	買進	720
麥格理	優於大盤	710
野村	買進	700

資料來源：外資機構法人 楊淨淳 / 製表