

經濟日報

中華民國113年4月12日 星期五 農曆甲辰年3月4日 第20726號 經濟日報網 money.udn.com

4月11日股匯

台股上市	▼ 10.31	20753.22
台股上櫃	▼ 1.27	254.66
台幣/美元	▼ 0.191	32.211
台幣/人民幣	▼ 0.022	4.467
美股早盤	▼ 228.34	38233.17

國際 | A6

美PPI增幅 意外低於預期

年增2.1%，仍是近一年最高；顯示通膨依舊頑強，加上勞動市場強健，Fed降息展望恐生變

外資落跑 台幣爆量貶1.91角

美元指數急漲效應 淨匯出逾6億美元 匯價探五個月低點 亞幣齊殺 日圓跌破153關卡

興櫃3月營收公開 A13

記者楊筱筠、編譯劉忠勇／綜合報導
美國3月消費者物價指數（CPI）增幅高於預期，澆熄市場對聯準會（Fed）6月降息預期，美元指數急衝，新台幣昨（11）日爆量重貶，外資狂匯出、單日至少淨匯出6至7億美元，終場貶1.91角，收32.211元，為近五個月來新低，交易量達24.545億美元。

美元指數10日大漲逾1%，站上105大關，影響所及，亞幣全面重挫，日圓兌美元10日跌破153日圓關卡，收在153.16，為34年新低，11日一度回升至152.76，但之後升幅收斂，在153附近震盪。
根據央行統計，昨日日圓重貶0.84%，韓元貶0.67%、星元貶0.62%，新台幣貶0.59%，人民幣小貶0.05%。新台幣貶幅在主要亞幣中仍屬居中，因此央行昨日未有大動作出手。
美國3月CPI增幅意外較去年同期上揚3.5%，高於預期，市場對美Fed在6月降息押注降低，甚至開始估計全年僅降息二次，引發美元指數急彈，新台幣重貶。
匯銀主管指出，美元強、加上昨日剛好台積電發

主要貨幣對美元匯率					
貨幣	日圓	新台幣	韓元	星元	人民幣
4/11收盤匯價	153.13	32.211	1,364.1	1,3531	7.2369
單日升貶幅(%)	0.84	0.59	0.67	0.62	0.05

註：台北外匯市場下午4時收盤之匯率 資料來源：中央銀行

放現金股利，外資領錢後匯出力道加劇，新台幣盤中一度貶逾2角，貶破32.2元關卡，最低貶至32.242元，惟出口商在貶破32.2元開始出手拋匯，緩和新台幣貶勢，終場貶值1.91角收32.211元，是近三個月以來最大單日貶幅。
匯銀主管指出，32.2元下方成為出口商與外資對峙關卡，出口商昨日見到便宜價位開始出手拋匯，但外資終日匯出且力道強勁，新台幣尾盤收斂貶幅，仍無法重回32.1元。
央行僅在盤中提供流動性，並未大動作出手阻貶

，都讓新台幣貶勢格局無法改變。
匯銀主管指出，亞幣重挫原因，與美元指數勁揚有關係，新台幣只能跟貶，且昨日未見到央行大動作出手，僅在盤中適時提供流動性，估央行也在觀望美國聯準會態度，保留銀彈在手。因此，短線新台幣貶勢格局未變，下一階段將先看能否守住32.3元。
至於日圓跌跌不休，日本最高外匯事務官員神田真人再度放話，財務省不排除在外匯市場採取任何措施。神田表示，日圓疲軟帶來的好處正在減少，匯率過度波動不利經濟。

今日熱點

話題 | A2

亞銀看台灣 住房政策是挑戰

話題 | A3

鴻海接班布局 規劃執行長輪值制

焦點 | A4

六大壽險回溫 Q1初年保費衝千億

大立光：預期Q4產能滿載

董座林恩平點出短期拉貨動能都差不多 下半年拚手機鏡頭升級商機

【記者劉芳妙／台北報導】大立光董事長林恩平昨（11）日表示，3月至5月拉貨動能都差不多，6月還看不到，不過，下半年陸續有更多機種導入鏡頭升級，今年底會把所有廠（產能）都用完，預期第4季達滿產能運作。
大立光昨召開線上法說會，林恩平釋出以上訊息。大立光昨天股價收2,315元，下跌65元，外資連兩日賣超，目前退居台股第六高價股。法人關注手機鏡頭升級趨勢，林恩平說，去年升級的（規格）今年沿用比較多，有同樣規格但放下到更多機種，今年上半年沒有太多機種升級，主要集中在下

半年。至於搭載高階模造玻璃（MG）的混合鏡頭也是下半年才會放量。依林恩平說法，外界解讀，大立光今年上半年營運平淡，下半年拚升級商機。
由於新機規格設計導入需要更長時間，法人追問未來六至12個月手機規格趨勢，林恩平表示，除了某些客戶旗艦機種有提升外，中階機種並未升級。
隨潛望式鏡頭、混合鏡頭等漸成趨勢，因鏡片變大、製程更複雜，林恩平說，今年底會把所有廠（產能）都用完，第4季達滿產能。至於第二座新廠明年才會蓋好，產能規劃仍視客戶訂單動態調整。
林恩平雖未評論單一客

林恩平談話重點	
本季展望	3月至5月拉貨動能都差不多，6月還看不到
今年手機升級趨勢	• 去年有升級的今年沿用比較多，但同樣規格放下到更多機種，比較多升級機種集中在下半年 • 未來六至12個月，某些客戶的旗艦機種有升級，中階機種則並未提升
產品均價（ASP）趨勢	除非是很特別的的旗艦機種，其實（價格）都不太好
混合鏡頭趨勢	搭載模造玻璃（MP）的混合鏡頭目前量很少，主要集中在下半年才開始有量
產能及新廠規劃	• 今年第4季會把所有的廠都用完，達滿產能，主要因鏡片變大、製程更複雜 • 第二座新廠明年才會蓋好，屆時視客戶需求動態調整

資料來源：採訪整理 劉芳妙／製表

戶訂單動態，外界臆測，去年iPhone 15 Pro Max旗艦機首度搭載潛望式鏡頭成最大賣點，其中潛望式鏡頭採G+P（玻璃+塑膠）設計，由大立光獨家供貨。外界預期，今年下半年將亮相的iPhone 16有更多機種採用潛望式鏡頭設計，符合林恩平「同樣規格但放下更多機種」的說法，市場看好，有助於大立光下半年營運添動能，但同為iPhone鏡頭供應商的玉晶光可能加入競爭。
另一方面，去年華為以P60手機重返市場，瓜分不少蘋果市占，今年旗艦機種P70系列旗艦機主鏡頭採高階模造玻璃混合鏡頭設計，成為今年上半年手機

匯兌進補 首季EPS 45.79元

本業毛利率失守5字頭大關

【記者劉芳妙／台北報導】大立光昨（11）日公布首季稅後純益61.11億元，季增23%，年增86%，每股純益45.79元，為六季來最佳，也是四年同期新高。不過，因首季營收下滑，關鍵財務數字毛利率再度失守「5字頭」大關、降至49.17%。
由於上季新台幣對美元匯率貶值逾1元、貶至32元大關，大立光坐擁23.4億元業外匯兌收益，為歷年第三大，貢獻每股純益17.54元，為上季獲利大進補。若以本業獲利來看，上季營業淨利39.6億元，季減50%，年增21%。
大立光去年第四季受惠營收規模放大、加上良率提升、產品組合因素，單季毛利率一口氣大增逾10個百分點，重回「5字頭」、達52.8%，為一年來高點。今年首季進入傳統淡季，加上產品均價（ASP）下滑，單季營收季減36.7%，毛利率再度跌破50%大關，季減3.7個百分點。
針對本季毛利率走勢，大立光董事長林恩平坦言，仍視價格、產能利用率及良率而定。儘管本季營運平淡，沒有太多新機種推出，法人關切產品均價趨勢，林恩平表示，沿用舊機種一般都會降一些價格，不過，良率也會隨時間改善，理論上，本季的良率應該會比前一季改善。
法人也關切新廠規劃的進展，大立光三座新廠計畫中，其中第一座已於去年第四季量產，至於第二座新廠，由於整體規模較大，未來若可能拉高模造玻璃（MG）自製率，可能將在第二座新廠生產。

創業之星選秀 快來報名

台大創創中心執行長開出誘因... 導師諮詢、企業媒合等

曾正忠：提供資源 助新創發展

【記者彭慧明／台北報導】經濟日報第八屆「創業之星選秀大賽」即日起受理報名，台大創創中心執行長曾正忠鼓勵初期創業團隊與學生創業團隊參加「創業之星選秀大賽」，獲獎團隊能獲得台大創創中心提供導師諮詢、與企業媒合驗證營運模式，更重要的是引入資金對象。
曾正忠強調，台大創創中心給予新創團隊0到1、1到10，甚至後續發展的輔助，讓新創成功率更大。
經濟日報於2017年起舉辦「創業之星選秀大賽」，為



台大創創中心執行長曾正忠

台大創創中心今年提供得獎團隊包括課程與資金導入。他說，成長期的新創團隊有了數百萬、上千萬元的營收，往往自覺很穩，不需要

協助，但其實規模放大後，在創意、研發、商業模式、人力、財務上會出現有難度的挑戰；台大創創中心有陪跑員、企業高階主管擔任輔導講師，來參加創業之星得獎團隊，有更多機會與企業在營運上驗證自己的成果。
曾正忠表示，新創多數要自己找合作企業，但以台大創創中心資源，更有機會讓新創跟企業高層直接討論、驗證概念。過去不少得獎企業，甚至也有學生得獎團隊獲得企業關注，有合作的機會。
他強調，過去兩年新創募

第八屆 創業之星 選秀大賽

您只管創業，故事我們來說

公司組 學生組 即日起開放報名

主辦單位：經濟日報

合作單位：TEC 台灣創業中心

協辦單位：中興證券、彰化銀行、國泰金控、日月光

主賽日期：即日起至5月15日（星期三）23:59截止報名，一律採線上報名，報名資訊請掃描QR Code，或上活動官網：https://money.udn.com/ACT/2024/innovation/index.html