

經濟日報

中華民國113年6月11日 星期二 農曆甲辰年5月6日 第20786號 經濟日報網 money.udn.com

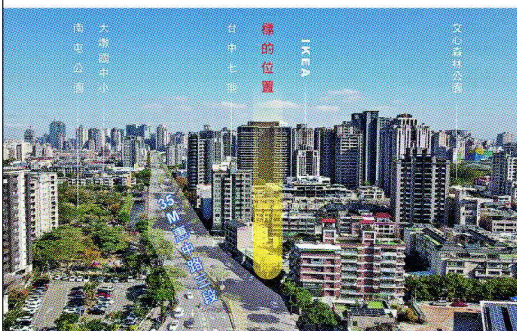
話題 | A2

金控最強5月 14家賺526億

年增1.1倍，前五純益2,638億元
寫次高，富邦金累計EPS 4.57元，
國泰金4.07元

Open Bidding
CUSHMAN & WAKEFIELD
戴德梁行 公開標售

台中市南屯區 優質住宅區土地



標售資訊

- 土地面積共計約845坪
- 60%、220%，上限容積率320%
- 產權單一、三面臨路、壯闊基地
- 標售底價、押標金：詳投標文件
- 開標時間：2024年8月8日(四)
- 投標文件：每份新台幣5,000元整

其餘相關事項請洽執行單位
專案聯繫02-8788-3288

吳佩儒 0975-708-305
陳威霖 0939-941-128
盧依莉 0925-822-158

台北市信義區松仁路101號6樓 | 不動產經紀人：北市經字第02491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錄為準

四大客戶包下產能 訂單滿到2026

台積電3奈米掀搶購潮

記者尹慧中 / 台北報導

AI伺服器、高速運算 (HPC) 應用與高階智慧手機AI化催動半導體產量持續增加，蘋果、高通、輝達 (NVIDIA) 與超微 (AMD) 等四大廠傳大舉包下台積電3奈米製程產能，並湧現客戶排隊潮，一路排到2026年。

台積電一貫不評論單一客戶訊息。至於是否會因為產能太搶手而漲價，藉此「反映價值」，台積電強調「定價策略始終以策略導向，而非以機會導向，會持續與客戶緊密合作以提供價值」。

業界人士分析，台積電不是一家會隨便漲價的公司，反映價值無法直接和漲價畫上等號，即便該公司掌握先進製程領先優勢，要對客戶反映價值也有多種方式。

台積電3奈米家族成員包含N3、N3E及N3P，以及N3X、N3A等，既有N3技術持續升級之際，N3E在去年第4季產產準AI

加速器、高階智慧手機、資料中心等應用所需。N3P則預定今年下半年量產，後續估將成為2026年行動裝置、消費產品、基地台乃至網通等主流應用；N3X、N3A則是為高速運算、車用客戶等客製化打造。

業界認為，在客戶搶著預訂產能下，台積電3奈米家族產能持續吃緊，將成為近二年常態，相關訂單尚未包含英特爾中央處理器 (CPU) 委外需求。

由於今、明年3奈米家族產能都已被客戶包下，台積電今年規劃相關產能較去年增加三倍仍不夠用，為確保未來兩年生產供貨無虞，公司陸續祭出多

台積電3奈米家族湧現客戶排隊潮

背景 AI伺服器、高速運算 (HPC) 應用與高階智慧手機AI化催動半導體產量持續增加，對台積電3奈米製程需求大增

主要客戶 蘋果、高通、輝達與超微等四大廠傳大舉包下台積電3奈米製程產能，一路排到2026年

台積電說法 不評論單一客戶訊息
先前提說會已預告，下半年業績將優於上半年，3奈米營收貢獻也預期成長，將轉換部分5奈米設備來支援3奈米產能

漲價議題 強調「定價策略始終以策略導向，而非以機會導向，會持續與客戶緊密合作以提供價值」

資料來源：採訪整理 尹慧中 / 製表

項措施來擴充更多產能，先前已於法說會預告，鑒於強勁的需求，公司策略是轉換部分5奈米設備來支援3奈米產能。業界透露，台積電3奈米家族總產能持續拉升，預估月產能有望拉升到12萬片至18萬片。

據悉，台積電3奈米家族主要訂單來源包括蘋果、高通、輝達、超微等四大客戶。蘋果方

面，最快9月推出iPhone 16系列新機，有望是第一支具備AI功能的iPhone，有助激發果粉新一波換機潮。

一般預料，今年iPhone 16系列新機備貨量有望年增5%、達9,200萬至9,500萬支，台積電為新機A系列處理器獨家供應商，相關訂單將成為3奈米家族的最大出口。 相關新聞見A3

1475家5月營收揭露 A14 A15

台股三題材 支撐多頭行情

蘋果開發者大會、權王除息、股東會旺季加持 法人看好大盤月底前衝22,500

【記者張瀟文 / 台北報導】台股端午節後不看淡，法人指出，在蘋果全球開發者大會 (WWDC)、台積電除息帶動樂觀情緒、股東會行情等三大題材帶動下，有望支撐台股延續多頭行情，大盤6月底前上看22,500點。

台北國際電腦展 (COMPUTEX 2024) 結束，加上端午節假期效應，台股加權指數上周五拉回整理，小跌44點，收在21,858點。另一方面，內外資法人一致看好的人工智慧 (AI) 趨勢大贏家輝達，美國時間7日股票分割，10日以調整後價格交易，原本被視為激勵其股價持續走強的利多，但10日

三大投顧看台股後市

| 投顧 | 多空因素 | 指數區間 | 看好族群 |
|--------------|--|--|------------------|
| 華南投顧 董事長儲祥生 | WWDC、台積電營收及獲利強勁 | 21,000點有較強支撐 | 跌深的AI族群有望反彈 |
| 統一投顧 董事長黎方國 | 輝達股票分割、WWDC、股東會行情等利多，但要注意台積電除息將蒸發100多點 | 21,500-22,500點 | AI族群 |
| 台新投顧 副總經理黃文清 | WWDC、股東會行情 | 下檔空間有限 (可能下修100-200點)，短期先攻22,000點，有望再創新高 | AI族群、自行車、工具機、金融股 |

資料來源：採訪整理 張瀟文 / 製表
早盤輝達股價一度跌逾3%，帶台股在端午節後會否變盤為AI相關族群蒙上陰影，連受到關注。

綜合華南投顧董事長儲祥生、統一投顧董事長黎方國、台新投顧副總經理黃文清等看法，今 (11) 日台股仍有高檔整理壓力，走勢可能比較溫吞，但拉長時間來看，台股多頭格局不變，因有三大題材帶動。

首先是WWDC，雖然輝達重要性日增，但蘋果影響力也不容忽視。黃文清指出，投資人可觀察蘋果導入AI的進度，對新功能及新品的影響，將影響下半年供應鏈。再來是台積電將於13日除息，法人一致看好，最近外資證券也紛紛調高目標價，除息日的炒息機率高。儲祥生指出，台積電5月營收

出色，展望持續看多。只要台積電強，台股大盤的點數就不會差。

儲祥生指出，外資在2020至2022年大賣超台股，去年來站在買方，但預期仍有回補空間；台積電前景佳，是台股今年大漲的主力，更將是外資回補重要指標。

第三是股東會行情。上市櫃5月營收將於今日全數揭曉，加上股東會旺季來臨，有利財報強的企業。黎方國對台股後市看法樂觀，認為大盤在月線約21,500點會有下檔支撐，短期可望衝上22,500點。台積電除息當天將使大盤蒸發100多點，不然指數可能衝更高。 相關新聞見A2

輝達拆股首日 股價震盪

【編譯陳苓 / 綜合外電】輝達 (NVIDIA) 在拆股後的首個交易日開低，早盤一度跌逾3%，隨後跌幅收斂，甚至翻紅。台積電ADR則逆勢攀升2%。

輝達股票1折10於7日盤後生效，10日為股票分割後的第一個交易日。部分策略師稱，輝達拆股後股價降低，是「一世代的机会」，預料散戶會大買，股價將出現震盪。另外，數位券商eToro的策略師賴德勤認為，拆股有望讓輝達擠下英特爾，成為道瓊指數的新成分股。

輝達10日早盤股價開低走低，一度跌3.2%，報117.01美元。大盤指數道瓊徘徊在平盤上下，標普500指數跌0.2%，那斯達克綜合指數跌0.4%，主要是投資人如今預期，美國聯準會 (Fed) 今年降息次數將減少。上周五 (7日) 公布的美國非農就業意外強勁，市場預估的9月降息機率，從先前的69%降至不到50%。投資人如今認為，今年可能只會降息一次，少於先前估計的兩次。

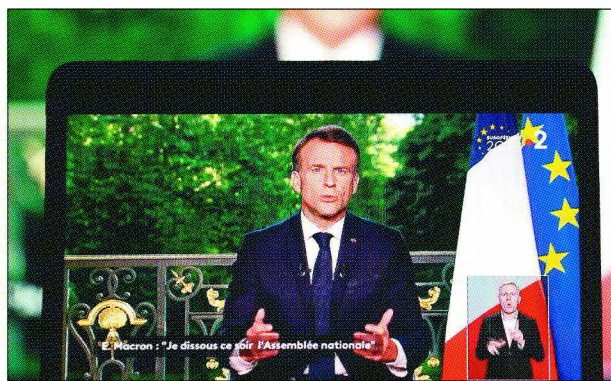
超微 (AMD) 重挫逾2%，摩根士丹利分析師認為，對AMD來說，AI的門檻仍舊太高，投資人緊抱輝達等大廠可能是較佳作法。

歐洲議會右傾 股匯債重挫

囊括約155席 法、德極右翼勢力明顯高漲 移民、氣候政策恐面臨更大阻力

【編譯劉忠勇 / 綜合外電】歐洲議會選舉最新統計結果顯示，中間派雖仍取得最多席次，但民粹主義和極右派政黨大有斬獲，在法、德等國尤其明顯，法國總統馬克宏拋出解散國會震撼彈，提前舉行國會選舉，歐洲10日股匯債市全面重挫。

接下來歐盟可能持續推動《歐洲晶片法》等法案，但在移民、氣候與環境政策方面可能面臨更大阻力。根據已公布的投票結果，中間派的政團在共720席的歐洲議會拿下400多席，此出現右傾跡象，極右翼



法國總統馬克宏領導的中間派，在這次選舉中輸給極右派，他宣布解散國會，預計月底改選。(路透)

即約五成七席次，但右翼勢力在法國、德國與奧地利等國明顯高漲。法國雷朋領導的極右派「國民聯盟」，得票率遠

遠超越總統馬克宏所屬中間派「復興黨」，馬克宏宣布解散國會，預計月底進行首輪改選。但對馬克宏來說，這可是一場政治豪賭。衛報分析隨著國聯聯盟勢力看漲，此舉恐讓馬克宏政黨失去更多支持。

德國總理蕭茲率領的中間偏右社會民主黨，得票率縮水至14.6%，遭受歐洲議會歷次選舉中最大挫敗；德國極右派另類選擇黨得票率約16%。

華郵指出，馬克宏及蕭茲的處境，就跟如今正在與「川普運動」奮戰的美

國總統拜登類似，有分析家認為，極右派在歐洲議會席次增長，可能鼓舞到目前正回鍋競選美國總統的川普。

政治不確定性重擊歐洲金融市場，巴黎股市一度跌2.4%，寫11個月來最大跌幅，銀行股受創尤甚，法國巴黎銀行和興業銀行跌幅一度超過8%；其他歐洲股市也全面下跌。歐元兌美元盤中貶值0.6%，報1.0733美元，觸及5月初至今低點。法國10年期公債殖利率改寫今年高點紀錄，約3.19%，價格反向走低。

歐洲議會選舉看點

- 歐洲人民黨 (EPPA)、社會派和自由派三大中間陣營，掌握最多席次，但民粹主義和極右派政黨大有斬獲，預料將使歐洲議會右傾
- 法國雷朋領導的極右派政黨得票率遠遠超越總統馬克宏所屬中間派，馬克宏宣布解散國會，預計月底進行首輪改選；德國總理蕭茲率領的中間偏右政黨得票率大縮水，遭受歐洲議會歷次選舉中最大挫敗
- 歐洲10日股匯債市全面重挫，巴黎股市一度跌2.4%，寫11個月來最大跌幅，銀行股受創尤甚；歐元兌美元盤中貶值0.6%，報1.0733美元，觸及5月初至今低點
- 歐盟的綠色新政 (Green Deal) 如今面臨「真實風險」，歐盟基準的12月碳期貨價10日早盤一度大跌2.3%，報每公噸69.75歐元，是5月17日以來最低
- 移民問題仍將是新一屆議會政策議程的焦點，右派政黨預料會主張加強邊境管控
- 歐盟執委會主席范德賴恩所屬的歐洲人民黨預料仍穩居地位，她也因此可望連任

資料來源：綜合外電 經濟日報

6月10日股匯 台股股匯：休市 美股早盤：38764.43 -34.56