

# 經濟日報

中華民國113年6月21日 星期五 農曆甲辰年5月16日 第20796號 經濟日報網 money.udn.com

## 6月20日股價

台股上市	▲ 196.56	23406.10
台股上櫃	▲ 3.11	271.77
台幣/美元	▲ 0.030	32.328
台幣/人民幣	▲ 0.010	4.462
美股早盤	▲ 119.71	38954.57

國際 | A6

## 英國央行暗示 有望8月降息

會議紀錄顯示將有更多決策官員支持下調，瑞士意外調降，挪威、印尼、巴西按兵不動

# 台積電進軍面板級封裝

### AI熱潮帶動需求 晶圓代工一哥切入產出效能更佳的先進技術 較勁英特爾、三星

編譯葉亭均、記者尹慧中、鍾惠玲／綜合報導

AI熱潮帶動先進封裝需求夯，日媒報導，台積電CoWoS訂單滿載、積極擴產之際，也要切入產出效能比現有先進封裝技術高數倍的面板級扇外型封裝。

戶提供先進封裝服務，並正擴張CoWoS產能，最新的廠區落腳南科嘉義園區。

台積電的CoWoS先進封裝技術能合併兩組輝達的Balckwell繪圖處理器（GPU）晶片、以及八組高頻寬記憶體（HBM）晶片，但隨著單組晶片要容納更多電晶體、整合更多記憶體，產業的現行標準的12吋晶圓，兩年後可能就不足以用來封裝先進晶片，因此需要產出效能比現有先進封裝技術高數倍的面板級扇外型封裝。

三星、英特爾也意識到上述問題，紛紛投入新世代先進封裝技術。三星現有自家先進封裝服務包含I-Cube 2.5D 封裝以及X-Cube 3D IC封裝、2D FOPKG封裝等。對於行動手

## 台積電傳投入面板級扇外型封裝

背景	AI熱潮引動先進封裝需求夯，日媒報導，台積電CoWoS訂單滿載、積極擴產之際，也要切入面板級扇外型封裝
面板級扇外型封裝優勢	• 取代目前所採用的傳統圓形晶圓，從而能在單片晶圓上放置更多晶片組，擴大產出 • 消息人士說，台積電目前的試驗是採用長515公釐、寬510公釐的矩形基板，可用面積會是現行12吋晶圓的三倍多
意義	• 英特爾、三星也高喊要投入相關領域，台積電加入後，半導體三強的競逐賽延至面板級扇外型封裝 • 凸顯相關技術成為半導體業新顯學

資料來源：外電、採訪整理 尹慧中／製表

機或穿戴式裝置等需要低功耗記憶體整合的應用，三星已提供面板級扇外型封裝和晶圓級扇外型封裝等方案。

英特爾也規劃推出業界首款、用於下一代先進封裝的玻璃

基板方案，規劃2026年至2030年產量，並預期需要更大體積封裝、更高速應用及工作負載的資料中心、AI、繪圖處理等領域，將是最先導入的市場。

相關新聞見A3

## 今日熱點

外銷訂單連三紅 優於預期 A2

鴻海大象跳舞 市值重返3兆 A3

北台房市 3,300億案量上膛 A4

台塑迎旺季 下半年展望不看淡 A5

## 鴻家軍季底作帳拉抬 貨櫃三雄維繫人氣

# 台股連三紅 再創新高點

## 2,926億股息活水 來了

【記者盧宏奇／台北報導】台股看回不回，法人指出，自今（21）日起至7月19日止，包括台積電、台達電等203家公司，將陸續發放總計2,926.1億元現金股息，可望添增股市資金活水，提供新一波上攻動能或下檔支撐力道。

兆豐投顧董事長李秀利、台新投顧副總經理黃文清指出，美股、台股多頭氣勢仍強，AI相關題材持續吸引人氣，技術型態、籌碼面均有利多方發揮，雖然漲多需留意獲利賣壓伺機出籠，所幸上市櫃公司除息後，現金股息陸續發放且再投入，亦帶來股市資金動能來源。

統計今日至7月19日止，將有203家上市櫃公司發放股息，以規模排序來看，預計7月11日發放的台積電907.6億元居冠，台達電、和泰車、和碩等三家股息亦超過百億元，分別為167億元、111.4億元、106.5億元。

現金股利發放水準在40億元以上公司，還包括：國巨83.8億元、緯創74.6億元、緯穎73.4億元、正新64.8億元、群光59.2億元、聯強50億元、東元47億元、瑞儀46.5億元、華新44.3億元、豐泰42.4億元、萬海42億元。

至於京城銀、臻鼎-KY、致茂、遠雄、國產、群電、東陽、中保科、華固等公司，則在20.7億至33.3億元不等，加上其餘股息在20億元以下公司，合計現金股息將達2,926.1億元。

【記者盧宏奇／台北報導】台股多頭列車續航，在外資買超227億元下，昨（20）日由鴻海帶動鴻家軍季底作帳拉抬，加上貨櫃三雄維繫人氣，指數拉出連三紅，終場漲196點、收23,406點，再登歷史新高，成交量5,219億元。

受惠人工智慧（AI）樂觀氣氛，輝達（NVIDIA）股價持續強漲，台股今年來累計狂飆5,475點或30.5%，漲幅突破三成大關，在亞洲股市穩居冠軍，在全球主要股市則僅次費半指數的38%，居第二。

昨日盤面類股良性輪動，鴻海、廣達續創新高，台積電陷入整理，強勢股主要分布於半導體設備、

## 台股觀察重點

- 集中市場20日大漲196點、收23,406點，再攀歷史新高，成交量5,219億元
- 權值股普遍收高，台積電休息，鴻海、聯發科、廣達續漲，大型金控、貨櫃三雄表態上揚
- 千金股維持17檔，股王信驊漲1.9%、收4,985元，創歷史新高價
- 三大法人買超312.5億元。其中外資買超227億元、投信買超7.9億元、自營商買超93.4億元；八大公股券商買超88.6億元
- 軋空手、軋融券、軋債券賣出等三軋行情尚未結束，雖台股評價不便宜，只要拉回不破月線及季線，仍宜偏多思考

資料來源：CMoney、採訪整理 盧宏奇／製表

半導體封測、散熱、印刷電路板、記憶體、矽化鎳等，鴻家軍、貨櫃三雄亦吸引買盤青睞。中小股表現亮現，櫃買市場漲3.1點、收271.7點，改寫近24年

三大法人昨日買超312.5億元，其中，外資持續買超227億元，連三買，6月以來共買871.2億元，今年以來買超回升至1,566.3億元；外資在台指期貨淨空單則大增4,932口至16,528口，是6月5日來新高水準。

自營商單日大幅回補93.4億元，終止連三賣，為今年第二大買超金額，僅次於3月12日的96.5億元。其中，自行買賣部位更買超85.7億元，已連六買。自營商主要買進長榮、陽明、長榮航、鴻準、南亞科、群益台灣精選高息ETF、元大金、晶圓雙雄、開發金、廣達等標的，主要分布高股息、AI等族群。法人解讀，自營商向來

以犀利及敏感著稱，此時進場大買，除參與除息行情與作帳拉抬外，也頗有看好後市的意味。

投信昨日反手小賣7.9億元，買盤縮手；八大公股券商調節88.6億元，是4月1日來最多，連三賣，為後

續低檔護盤儲備銀彈。綜合統一投顧董事長黎方國、華南投顧董事長儲祥生等看法，全球資金焦點都在AI股，輝達、台積電利多不斷，加上鴻海、廣達跟進拉抬，軋空手、軋融券、軋債券賣出等三軋行情尚未結束，雖評價不便宜，只要拉回不破月線（21,985點）及季線（20,981點），仍可以偏多思考。

# 國泰金調查 股民信心爆棚

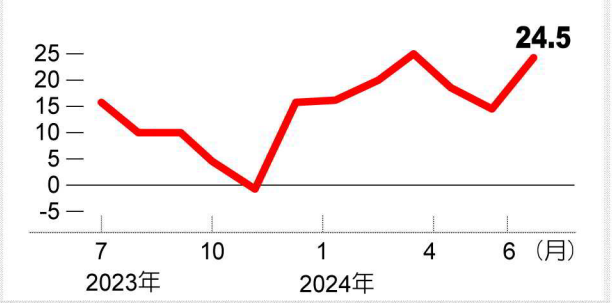
## 66%民衆預期通膨高於2%

### 樂觀指數攀三個月高點 半數投資人預期未來半年大盤持續上漲 買房意願下滑

【記者陳美君／台北報導】台股好強，股民信心爆棚。國泰金控昨（20）日發布6月國民經濟信心調查結果，看好台股的樂觀指數從5月的14.4大漲至24.5，終結連兩跌並為三個月高點；風險偏好指數則從19.5走高至23.3，終結連兩降同為三個月高點；且預期未來半年台股持續上漲的比率將近一半、達47.3%，為近13年半樂觀紀錄。

國泰金昨天發布有「庶民經濟指標」之稱的國民經濟信心調查結果，由於調查期間，主要地區經濟數據令市場對主要央行降

## 股市樂觀指數



資料來源：國泰金控

息預期分歧，國際股市區間震盪偏升。調查結果顯示，民衆對台股的樂觀指數、風險偏好指數全數走揚。台股指數飆高創造財富效果，國內房市熱滾滾、

一個月的0.7大漲至6.7，寫下2014年8月以來、近十年新高水準。

在本次調查裡，對於目前是否為買房時機，22.7%的民衆認為「是」，但有高達61%的民衆回應「不是」；反觀目前是否為賣房時機，有43.9%的民衆回覆「是」，為2014年8月以來、近十年最高水準；認為目前並非賣房時機的民衆僅有37.2%，較前一個月下滑2.5個百分點。

國泰金本月調查的時事題為「民衆對於影響2024年台股指數走勢的主要因素調查」，結果顯示：27%的民衆認為，全球財政與

貨幣政策的寬鬆程度為影響台股走勢的主因；25.6%民衆覺得台灣經濟成長及企業獲利表現影響最大；24.1%民衆認為是美股走勢牽動；另17.1%民衆表示兩岸關係穩定度為重要因素。相較之下，僅1.4%的少數民衆認為，中國大陸股市表現為影響台股的主要因素。

國泰金6月調查是在2024年6月1日至7日間進行，針對國泰人壽官方網站會員以及國泰世華銀行客戶發出電子郵件問卷，並成功回收1萬5,821份有效填答問卷。

【記者陳美君／台北報導】國泰金昨（20）日公布6月國民經濟信心調查結果顯示，民衆對景氣現況、景氣展望樂觀指數、大額消費意願及耐久消費意願指數全數走揚，此外，超過一半、52%的民衆預期今年經濟成長率將在3%以上，另也有66%的民衆預期，今年通膨率仍將高於2%的通膨警戒線。

費意願為三個月高點。主計總處預估今年經濟成長率為3.94%，通貨膨脹率2.07%。國泰金調查結果顯示，民衆對今年台灣經濟成長率平均預期值落在2.8%，有52%民衆認為今年經濟成長率會在3%以上。而民衆對於今年平均通膨預期值落在2.32%，有66%民衆認為通貨膨脹率會高於2%。相較於主計總處，民衆對於2024年的經濟成長較保守，而對於通膨預期相對較高。關於民衆對於影響今年台灣經濟成長的主要因素調查，34.6%民衆認為最主要的是高通膨壓抑全球需求，20%的民衆認為全球景氣衰退是重要關鍵，14.2%民衆傾向認為是美中關係緊張，10.7%民衆則覺得是地緣政治議題造成金融動盪。