

經濟日報

中華民國113年11月9日 星期六 農曆甲辰年10月9日 第20937號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

出口連12紅
寫下最強10月

金額413億美元，年增8.4%，財部樂觀全年挑戰次高，預期川普勝出後台灣迎轉單效益。

國際 | A8

華爾街看美股
牛市才拉開序幕

川普執政團隊有望鬆綁市場監管，為企業減稅，以促進美國產業蓬勃發展。

民國56年4月20日創刊 社址：新北市中正路1段306號 承印：聯合印刷廠 台灣郵政特准掛號認爲新聞紙類 郵政特准掛號認爲新聞紙類 新聞局登記證警字第002號 本報所刊之圖非經同意不得轉載

648家Q3暨前三季財報

A12-A14

1472家上市櫃10月營收

A12-A14

3,142億 台積電10月營收創高

月增24.8% 本季美元財測有望超標 昨尾盤獲大單敲進 股價攀1,090元天價

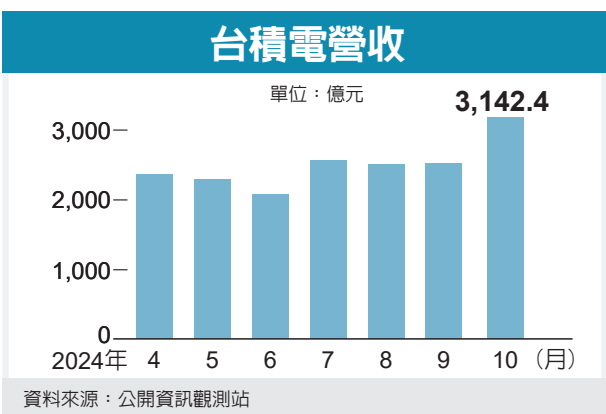
【記者尹慧中／台北報導】台積電昨（8）日公告10月營收3,142.4億元，月增24.8%，年增29.2%，創下歷史單月新高，首度跨越3,000億元大關，由於產線全年無休，換算該月平均工作日每日創造營收105億元，也締造新紀錄。

台積電累計前10月營收達2兆3,400億元，年增31.5%，已超越去年全年表現，改寫新猷。台積電昨天尾盤有5,142張大單進場

拉抬5元，終場大漲25元，以最高價的1,090元收市，創下收盤新高價，市值衝至28.2兆元。

法人看好，受惠人工智慧（AI）與高速運算（HPC）多元應用及新台幣有利趨勢，台積電本季美元財測營收有機會超標。

台積電先前釋出第4季營收預測，在新台幣32元兌1美元基礎上，預估第4季美元營收約介於261億-269億美元，換算平均值季增13%



（季增11.1至14.5%）。元財測基礎上，第4季單季法人推估，在台積電美新台幣營收同步挑戰新高

，約介於8,352億元至8,608億元，其中10月對應財測達成率已36.5%至37.6%，若趨勢不變，有助營收超越財測高標，推估拉貨高峰過後，後續11月與12月平均單月營收將較10月下滑，以平均2,605億元起跳，估計月減少13%至17%。

先前隨上述相關預測出爐，台積電先前順勢二度調高今年美元營運目標，預期美元營收增幅將接近30%。

16檔「營收三成長股」						
股號	公司	近五日法人買超(張)	10月營收月增(%)	10月營收年增(%)	前10月營收年增(%)	8日收盤 / 漲跌(元)
2356	英業達	45,091	14.9	60.1	20.1	52.40 / -0.10
2317	鴻海	44,446	9.8	8.5	9.5	218.00 / +1.00
3706	神達	16,464	35.7	149.7	47.5	54.00 / +4.85
3450	聯鈞	9,440	8.3	73.05	33.5	251.50 / +0.00
2449	京元電子	6,862	2.8	10.1	10.7	139.50 / +0.50
1513	中興電	6,757	10.3	15.8	14.6	167.00 / -2.50
2880	華南金	6,722	4.9	22.6	14.4	25.55 / +0.20
4979	華星光	6,572	1.5	0.5	20.2	159.00 / +9.00
6770	力積電	6,338	0.3	1.7	2.1	18.70 / -0.30
1795	美時	4,418	58.8	106.7	11.1	285.00 / +24.00
2377	微星	4,325	1.2	4.8	8.8	184.50 / -4.50
8215	明基材	2,441	3.3	9.04	3.4	33.50 / +0.20
2520	冠德	2,110	25.5	52.7	58.5	49.60 / +1.05
2345	智邦	2,073	8.3	51.6	18.6	584.00 / -4.00
3017	奇鋐	1,961	11.4	28.4	20.7	687.00 / +12.00
3665	貿聯-KY	1,747	7.01	9.4	2.9	521.00 / +27.00

資料來源：CMoney 高瑜君 / 製表

華為白手套效應

AI晶片傳停供大陸客戶

【編譯林奇賢、記者林宸誼、尹慧中／綜合報導】日前傳出華為透過「白手套」向台積電下單，遭美國當局調查，日媒引述知情人士報導，台積電已通知多家中國大陸客戶，將停止為他們生產AI和高效能運算晶片。

台積電昨天強調，作為一家守法的公司，一向致力於遵循所有可適用的法令與法規，包括可適用之出口管制法規。知情人士表示，此舉對台積電營收的整體影響不大。

多家陸媒昨（8）日報導，台積電已向所有大陸AI晶片（包括GPU）客戶發出電子郵件，將自下周（11月11日）起，暫停向這些客戶供應7奈米及以下更先進製程的代工服務。

報導指出，受影響的大陸晶片設計客戶，主要為以7奈米以下製程開發高效運算（HPC）、繪圖處理器（GPU）及人工智慧（AI）運算相關應用的業者，但不影響以7奈米以下製程開發行動、通訊及聯網相關晶片的企業。台積電暫停供應7奈米和更先進的晶片，將對大陸人工智慧和繪圖處理器廠造成重大衝擊。

Fed降1碼 鮑爾不提前辭職

聯準會主席強調大選結果不會影響決策 表明即使新總統要求 也不會下台

【編譯任中原／綜合報導】美國聯準會（Fed）7日決議降息1碼，但主席鮑爾未對接下來的降息路徑做出具體的前瞻指引，只表示總統大選的結果不會對Fed決策有任何立即性的影響。

鮑爾也四度表明，即使美國總統當選人川普要求他辭職，他也不會辭去主席職務，明確傳達「開除我於法不合」的訊息，表達力抗政治威脅立場。

Fed利率決策小組聯邦公開市場操作委員會（FOMC）官員一致決議，調降基準利率區間至4.5%-4.75%，顯示Fed已減緩降息速度。

決策聲明表示，美國經濟以穩健速度成長，勞動

市場情勢與年初相比已趨緩，通膨則略為居高不下，確估物價與就業之間的風險大致平衡。

對於市場關注的決策前景，鮑爾並未鬆口，只強調美國經濟健康，便意味著「審慎且有耐心」地走向中性利率是正確的作法。由於決策官員對中性利率的水位沒有信心，可能從未來幾個月經濟表現來尋求指引，若通膨持續減緩，且勞工需求降溫，繼續依循9月的利率點狀圖規畫來降息，應屬合理；當時多數官員預測明年底時政策利率將降到3.5%。

鮑爾也說，12月會議要排除或納入降息選項，都為時過早，Fed正思考減緩降息速度，官員們「正試

Fed決策與鮑爾談話五要點

總統大選結果不影響近期決策

鮑爾表示，大選結果近期不影響Fed決策，未來政策仍須觀察實際經濟數據與執行的政策而定

川普上台短期不影響Fed的經濟預測

鮑爾說，目前判斷川普政府會採取什麼行動還言之過早，官員常在實施政策或法律通過後再調整預測

鮑爾明確表態不會提前辭職

鮑爾表示，即使川普要求他辭職，他也不會辭職，而川普要在他任期屆滿前開除他，「於法不合」

避免對未來利率走向提供指引

鮑爾極力避免對未來利率走向提供前瞻指引，有意為12月開會與之後的決策選項保留空間

決策者對調整降息步調仍無定論

鮑爾未鬆口透露調整降息步伐的條件，只說降息快慢將取決於勞動市場與通膨的發展

資料來源：彭博資訊 經濟日報

圖在降息太快可能影響通膨（下降）進展，或降息太慢導致勞動市場太弱這兩項風險之間航行。我們試圖依循中道而行。

他也拒絕回應Fed將如何因應川普主政的新情勢，表示現在要判斷川普政府經濟政策的本質仍為時過早，「我們不猜測（guess），不揣測（speculate），也不預作假設（assume）」，「近期而言，選舉不會對我們的決策造成影響」。

相關新聞見A2

四次說不 力抗川普施壓

【編譯劉忠勇／綜合外電】聯準會（Fed）主席鮑爾明確表示，若總統當選人川普上任後要求他辭職，他也不會離開，背後的根據來自於Fed內部的支持、他和幕僚對法律的理解、及各界對Fed決策獨立性的力挺。

鮑爾在記者會上極力迴避記者拋出的政治問題，但在捍衛自身職權時，毫不猶豫地表達意見。他被問到如果川普要求他辭職，他是否會離開，鮑爾簡明瞭地回答：「不會。」同一位記者隨後追問鮑爾是否認為他在法律上不需要離開，對此也回答：「不需要。」

記者又問，總統是否有權解雇、或降調他的職位，Fed是否已確定總統任意降職其他領導職的理事的合法性，律師出身的鮑爾回答：「法律不許。」鮑爾任期預定2026年5月屆滿。

Capital Alpha合夥公司董事總經理卡茲指出，此舉顯示鮑爾堅信Fed獨立性的重要性，若因總統的批評而自動辭職，等於Fed不獨立。

賓州大學華頓商學院教授、Fed歷史學家康堤－布朗說，鮑爾強力宣告沒有人能被降職，展現Fed領導階層對此議題的團結態度，「我認為這是鮑爾的宣告，總統當選人若要对Fed成員有什麼意見，得等到職位懸缺後再說」。

況且，Fed主席和其他六位理事在利率決策小組聯邦公開市場操作委員會（FOMC）中，僅占有12個投票席次的七席，其餘五席由12家地區聯邦準備銀行的總裁輪流擔任，多數總裁都是不涉黨派、重視央行獨立性傳統的技術官僚。

川普6月受訪時表示，會讓鮑爾完成本屆任期，但他也認為，總統應該對決策有發言權。