

一、資本市場動態

1. IPO 初次上市櫃

(1) 上市櫃送件審查概況

申請類型	公司代號	公司簡稱	申請日期	董事長	申請時股本(仟元)	審議委員會審議日期	董事會通過上市櫃日期	主管機關核准(備查)上市櫃契約日期	備註
上市	6891	樂迦再生	112.07.31	何弘能	2,000,000				創新板
上市	6916	華凌	112.07.31	廖育斌	600,000				
上市	6903	巨漢	112.07.31	王滄鍊	606,000				
上市	6906	現觀科	112.07.31	邱大剛	305,424				科技事業
上櫃	6692	進能服	112.06.12	黃舉昇	398,522	112.08.10			
上櫃	2948	寶陞	112.07.31	黃楷倫	248,100				

(2) IPO 承銷概況

掛牌日	公司名稱	產業	申請股本(仟元)	2022年EPS(元)	承銷時P/E(倍)	承銷制度	競拍均價	承銷價格(元)	掛牌當天價格(元)	當天漲幅(%)
112.07.31	六方科-KY	汽車工業	275,000	10.65	6.20	競價拍賣	111.68	66	116.5	76.52

2. SPO(國內外籌資)

(1) 籌資案送件審查概況

證券代號	公司型態	公司名稱	案件類別	金額(仟元)	發行價格(元)	收文日期	自動補正日期	停止生效日期	解除生效日期	生效日期
4912	上市	聯德-KY	轉換公司債 (無擔保)	400,000		112.07.31				112.08.17
2906	上市	高林實業	轉換公司債 (無擔保)	1,000,000		112.08.04				112.08.22
4566	上市	時碩工業	轉換公司債 (無擔保)	800,000		112.08.07				112.08.23
2457	上市	飛宏科技	現金增資	560,000	60.00	112.08.09				112.08.25
6165	上市	浪凡網路	現金增資	150,000	30.00	112.08.10				112.08.28
2063	上櫃	世鎧精密	轉換公司債 (無擔保)	600,000		112.08.02				112.08.21
2643	上櫃	捷迅	現金增資	50,000	60.00	112.08.10				112.08.28
6616	上櫃	特昇-KY	轉換公司債 (無擔保)	120,000		112.08.10				112.08.28
6616	上櫃	特昇-KY	現金增資	41,660	12.00	112.08.10				112.08.28

(2) SPO 掛牌概況

A. 現金增資

掛牌日期	證券代碼	發行公司	發行價格(元)	折溢價率	募集金額(仟元)	承銷方式	資金用途	中籤率(%)
112.07.31	3587	閎康	175.00	77.55%	700,000	公開申購	充實營運資金及償還銀行借款	0.12
112.08.01	4747	強生製藥	48.00	72.62%	480,000	公開申購	興建廠房及購置設備	0.15
112.08.01	5434	崇越 (福邦主辦)	150.00	80.30%	1,050,000	公開申購	購買自有辦公大樓	0.29
112.08.04	2630	亞航	35.00	71.69%	1,330,000	公開申購	償還銀行借款	0.84
112.08.07	6443	元晶	27.10	76.71%	989,150	公開申購	償還借款及充實營運資金	1.60

掛牌日期	證券代碼	發行公司	發行價格 (元)	折溢價率	募集金額 (仟元)	承銷方式	資金用途	中籤率(%)
112.08.08	6751	智聯服務 (福邦主辦)	90.00	90.27%	198,000	公開申購	充實營運資金	0.10
112.08.09	3701	大眾控	50.00	79.28%	500,000	公開申購	償還借款及 充實營運資金	0.42
112.08.09	3465	進泰電子	74.50	87.65%	223,500	公開申購	償還國內第三次有 擔保轉換公司債持 有人執行賣回權之 本金及 償還銀行借款	0.22
112.08.11	5608	四維航	18.00	82.87%	360,000	公開申購	轉投資子公司 -Dong Lien Maritime S.A. Panama 及 充實營運資金	2.04

B. 可轉換公司債

掛牌日期	債券代碼	發行公司	發行總面額 (億)	每張發行價格	發行年限 (年)	有無擔保	轉換溢價率	轉換價格(元)	賣回、到期年收益率 (%)					承銷方式	資金用途
									1年	2年	3年	4年	5年		
112.07.31	99586	世紀鋼	15	107.77	3	無	102.03%	141.00	-	0.5	0			競拍	償還銀行借款 及轉投資子公 司-世紀風電
112.07.31	50097	榮剛	50	100.50	3	無	110.00%	59.20	-	-	0.5			詢圈	充實營運資金
112.07.31	20662	世德	4	109.91	3	無	101.77%	101.00	-	-	0			競拍	償還銀行借款 及充實營運資 金
112.08.04	64723	保瑞	17	119.35	5	無	102.98%	808.00	-	-	0.25	-	0	競拍	償還銀行借款
112.08.08	53095	系統電	5	100.50	3	無	105.10%	39.70	-	0.25	0			詢圈	充實營運資金
112.08.09	82551	朋程	8	100.50	3	無	115.70%	210.00	-	-	0			詢圈	償還銀行借款
112.08.11	24624	良得電	4	100.00	3	無	105.10%	33.53	-	0.25	0			詢圈	償還銀行借款

3. 財務顧問案件

(1) 合併

董事會 決議日	合併類型	存續公司 (A)		消滅公司 (B)		換股比例 A:B	現金收購 每股價格	合併 基準日	備註 (說明)
		代號	名稱	代號	名稱				
112.7.28	簡易合併	3504	陽明光	-	光芒光學	-	13.57	112.09.08	資源整合，降低管理成本，提升整體營運效率。
112.08.07	簡易合併	2910	統領	-	冠銓投資 崧源投資 嘉峰投資 舜泰投資	-	不適用	112.08.31	整合資源運用，促進經營合理化及節省管理成本，加強營運能力。
112.08.09	簡易合併	3527	聚積	-	錦鑫光電	-	不適用	112.09.15	整合資源運用，降低營運成本。

(2) 股份轉換、股份交換、分割之市況：本期無新增。

二、福邦主辦案件快訊

(一) IPO

申請 類型	公司 代號	公司 簡稱	申請 日期	董事長	申請時 股本 (仟元)	審議委員會 審議日期	董事會通過 上市櫃日期	主管機關核准 (備查)上市櫃 契約日期	備註
上櫃	6870	騰雲	112.04.27	梁基文	196,000	112.06.06	112.06.26	112.06.29	
上市	2254	巨鎧精密	112.05.22	吳柏樺	603,557	112.06.30	112.07.18	112.07.25	創新版
上市	2258	鴻華先進	112.05.31	劉揚偉	15,913,140	112.07.07	112.07.18		創新版

(二) SPO

證券代號	公司型態	公司名稱	案件類別	金額(仟元)	發行價格(元)	收文日期	生效日期
5434	上市	崇越科技	現金增資	70,000	150.00	112.05.03	112.05.19
6751	上櫃	智聯服務	現金增資	22,000	110.00	112.05.31	112.06.16
6796	上市	晉弘	轉換公司債 (無擔保)	200,000	-	112.07.14	112.08.01
6796	上市	晉弘	現金增資	12,500	82.00	112.07.14	112.08.01
4739	上市	康普材料科技	現金增資	120,000	78.00	112.07.17	112.08.02

三、近期公告法規修正

類別	公告機構	函號	公告訊息
興櫃公司	證交所	臺證上一字第 11200127891 號	修正證交所「發行人申請股票上市法律事項檢查表」如附件，並自公告之日起實施。
興櫃公司	櫃買中心	證櫃管字第 11200649510 號	公告修正櫃買中心「證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則」附表一之一「財務業務重大事件檢查表(詳式)」及發行公司申請上櫃應檢附推薦證券商填製之部分檢查表如附件，前揭書件之施行日期，依公告事項辦理。

四、近期焦點新聞

1. IPO 焦點新聞

新聞重點	來源	日期
擴大美國市場布局 專業地板品牌銷售商寶陞申請上櫃	工商時報	112.07.31
富世達 IPO 陸備案新規攔路	工商時報	112.08.03
下一波 AI 熱潮！騰雲 9 月中掛牌上櫃「迎全球軟體業黃金十年」	財經新報	112.08.10
櫃買中心審議通過進能服上櫃案	經濟日報	112.08.10

2. SPO 焦點新聞

新聞重點	來源	日期
《電子零件》飛宏現增發行 5600 萬股	時報資訊	112.07.31
網家現增申購每股 40.1 元 8/8 抽籤	鉅亨網記	112.08.02
《航運股》台船擬現增發行新股 上限 3 億股	時報資訊	112.08.09
《金融股》三商壽擬現增發行 5 億股	時報資訊	112.08.11

3. 財顧焦點新聞

新聞重點	來源	日期
華新麗華收購英國不銹鋼廠 SMP 公平會點頭通過	中央社	112.08.02
友通售子公司股權予邁達特 5.3 億入袋	工商時報	112.08.02
佳世達轉讓凱圖 4 成股權予明基醫 加速拓展醫材市場	經濟日報	112.08.04
博士旺收購博斯資訊安全 力拚今年合併營收持平	風傳媒	112.08.09
《電零組》信音收購泰碩 可望成單一最大股東	經濟日報	112.08.11

4. 總體經濟及重要產業概況

新聞重點	來源	日期
學者：消費爆發有極限 景氣回溫關鍵仍在出口	中央通訊社	112.08.05
製造業景氣 跌回金融危機	工商時報	112.08.09
通膨降溫 美 7 月 CPI 年增 3.2%	聯合報	112.08.11
拜登狠心出手！大陸晶片業已經陣亡？真實現況超嚇人	中時新聞網	112.08.11

五、福邦承銷部專業服務團隊

組別	職稱	各組主管	聯絡方式
部門主管	副總經理	陳松正	02-2383-6860 fredchen@mail.gfortune.com.tw
輔導組	業務資深協理	李莉綾	02-2383-6825 leelylee@mail.gfortune.com.tw
	業務資深協理	徐斌惟	02-2383-6835 wolfganghsu@mail.gfortune.com.tw
	業務協理	蔡易錢	03-657-2758(中部) mosstsai@mail.gfortune.com.tw
	業務資深協理	謝灼梅	06-222-6156(南部) mayhsieh@mail.gfortune.com.tw
財務顧問組	業務資深經理	聶聖之	02-2383-6824 morenieh@mail.gfortune.com.tw
業務組	業務協理	連偉琦	02-2383-6850(北部) vickylian@mail.gfortune.com.tw
	業務經理	王姿文	03-657-2758(中部) tinawang@mail.gfortune.com.tw
	業務協理	王建中	06-222-6156(南部) josephwang@mail.gfortune.com.tw

擴大美國市場布局 專業地板品牌銷售商寶陞申請上櫃 工商時報 112.07.31

專業地板品牌銷售商寶陞國際 (2948) 31 日送件初次申請股票櫃檯買賣，寶陞實收資本額 2.48 億元，董事長兼總經理為黃楷倫，設立日期 105 年 10 月 3 日，31 日在興櫃市場股價小漲約 0.5%，最高價 80.3 元。

寶陞主要從事地板品牌及室內裝修建材銷售商，主營建材買賣進口及批發業務，主要產品包括實木複合地板、強化超耐磨地板、塑料地板、櫥櫃、石英石檯面等室內裝修所需建材，去年內、外銷比例分別為 6.3%、93.7%，銷售地區以北美為主要市場。

受惠旗下 Artisan Hardwood 高階地板自有品牌，於美國地區業務銷售規模持續穩定成長，去年全年營收 22.72 億元，年增 13.65%，今年上半年營收則達 10.9 億元，年檢 4.48%。

展望下半年，寶陞也將持續觀察美國整體房市需求對於居家裝修消費意願，並持續優化物流運送與倉儲管理；此外，集團長期營運發展則仍秉持擴大美國市場布局方向，隨下半年新增佛州營運據點，將有助集團拓展美國東南區銷售業務。



富世達IPO 陸備案新規攔路 工商時報 112.08.03

中國大陸上市備案新規首宗 IPO 影響顯現，奇鋹（3017）轉投資的富世達（6805）已向證交所申請延後三個月上市，即可延後到 11 月底前上市。但若屆時仍被大陸卡關，市場研判，證交所可能被迫要重新實施寬容措施因應。

儘管如此，但華航（2610）轉投資台灣虎航（6757）及聯發科轉投資的達發（6526）日前上市時間雖延宕，但證交所表示，這兩家公司分別預計於 8 月 15 日上市創新版、10 月 19 日在一般板上市。

富世達股價於今年 6 月 29 日飆至 246 元波段高點，隨後股價一路滑落，8 月 2 日更因傳出將延後上市，以及台股市場整體市況不佳，以 180 元作收，大跌 8.25 元，跌幅 4.38%，等於在短短一個多月，股價跌了 66 元，跌幅達 26.83%。

三年前因疫情爆發、股價重挫，重創 IPO 市場，證交所曾採取 IPO 寬容措施，將上市掛牌時間從延長三個月至六個月（即延 3+3 個月）。市場認為，富世達上市案，是台灣 IPO 案的首宗，若向大陸申請備案一直被卡關，證交所恐面臨被迫再採取寬容措施。

今年來台股雖然漲勢如虹，但在萬七上下高檔劇烈震盪，類股及個股輪動速度快，股價波動大，對公司 IPO 多少造成一些影響。

創新版的台灣虎航，今年 3 月 3 日已經取得主管機關核准，上市案出現延宕，預計 8 月 15 日上市掛牌，成為第六家創新版新生力軍。目前正進行 IPO 作業，預計 7 月 31 日起至 8 月 3 日進行詢價圈購，每股價格在 42.6~46 元，預計 8 月 7 日訂價，主辦承銷商為台新證券，2 日股價收在 46.15 元，下跌 1.11%，收盤均價為 46.25 元。

達發上市案於 5 月 4 日取得主管機關的同意，於 7 月 20 日除息 15 元，到底何時上市備受關注，證交所表示，目前已經確定於 10 月 19 日上市。達發股價近來表現強勢，2 日收在 637 元，小漲 0.56%，幾乎快完全填息。



下一波 AI 熱潮！騰雲 9 月中掛牌上櫃「迎全球軟體業黃金十年」財經新報 112.8.10

騰雲 8 月 14 日將舉辦上櫃前業績發表會，董事長暨總經理梁基文表示，騰雲將以客商金流數據、智慧終端軟硬布建，搭配騰創數析的 AI 大數據演算模組，以及騰加數位 AIoT 終端設備結合電商應用的算力，迎接全球軟體業黃金十年，並將 AI 應用導入到智慧零售、交通、製造業領域，下半年將明確日本市場發展策略方向，提升各營運據點的業務量能，預計 9 月中轉掛牌上櫃。

梁基文表示，騰雲海內外接單客戶主要可分為三大類，分別是代理經銷商、百貨購物中心場域業者、品牌連鎖及其他，上半年營收占比分別為 35%、43%、22%，未來策略布局將深耕原有利基市場，如百貨購物中心、量販超商等場域客戶，逐步輻射到不同業態的客戶。

梁基文指出，其中代理經銷商營收年成長翻倍到 103%，從國際商務開發逐步擴大全球代理銷售，並以海外代理架構進行方案輸出，以穩固騰雲規模化的高速成長，至於品牌連鎖及其營收成長 49%，透過多元應用方案拓展，提供品牌、餐飲、育樂設施等集團化智慧總部平台及品牌新零售展店方案。

百貨購物中心場域業者，梁基文指出，這類客戶營收認列旺季為下半年，但去年適逢疫情復甦，為搶搭春節商機，多家百貨公司集中於上半年完成驗收、開幕，致去年基期高營收較同期減少 16%，今年下半年新開幕之百貨商場，至少三家為騰雲在手訂單，下半年營收貢獻可期。

下一波 AI 熱潮就是軟體

ChatGPT 掀起生成式 AI 浪潮，輝達 (NVIDIA) 帶動 AI 投資旋風，但是 AI 十年大商機中，目前只是初期階段，引領的相關概念股都以 AI 伺服器為主，市場已經開始關注下一波 AI 熱潮受惠者，有著「科技女股神」之稱的方舟投資管理 (ARK Invest) 創辦人伍德 (Cathie Wood) 就點名軟體供應商。

談到 AI 領域，騰雲執行副總經理兼發言人張婷婷表示，騰雲 2021 年就成立以數據為核心的騰創數析，並參與由數發部主導的 AI 領航推動計畫，目前已看到未來客戶會有的 AI 應用需求，預計 1~2 年後就會開始發酵，像是 AI 應用可以節省店員時間，讓店員能更好服務消費者，甚至是大型品牌客戶，用來精準推薦消費者喜好商品。

張婷婷指出，AI 的布局有三個重要元素，分別是數據、算法、算力，目前騰雲、騰創數析和騰加數位就分別扮演不同的角色，以騰雲的客商金流數據、智慧終端軟硬布建，搭配騰創數析的 AI 大數據演算模組，做到 AI 模組化的布建，再結合騰加數位 AIoT 終端設備結合電商應用的算力，達到邊緣運算的效果，把 AI 模型串接到終端設備，可以做推薦、服務、營運管理。

張婷婷分享，騰創數析是騰雲科技結盟資料科學團隊創代科技共同成立，目前有 30 位員工，其中有 25 位具備 AI 演算模型的研究能力，雙方結合數據匯流與整合分析的專業優勢，未來將持續以資料科學為服務核心，將 AI 應用布局到智慧零售、智慧交通、製造業等領域。

迎接全球軟體業黃金十年

數位轉型是企業強化數位基礎、創新及永續經營的關鍵工作，根據 Grand View Research 研究報告指出，全球數位轉型市場規模預估成長 631%，預估到 2030 年達 46,177 億美元，亞太區域為其中成長最快速的市場，年複合成長率近三成。

張婷婷認為，迎接全球軟體業黃金十年，騰雲整合 AI 人工智慧、大數據分析、雲端運算、智慧終端整合應用等技術，構建跨國 OMO 解決方案生態系，將成為「智慧零售」及「智慧城市」產業中的標配，長期挹注騰雲一次性方案建置與持續性收入的成長。

展望營運，張婷婷指出，下半年將明確日本市場發展策略方向，提升各營運據點的業務量能，進一步整合集團資源，布局產品應用範疇，以提高產品及國際市場競爭壁壘，持續成長並優化獲利結構，推升未來的成長動能。

騰雲第 2 季合併營收 1.35 億元，季增 19.8%，歸屬母公司淨利達 2,100 萬元，季增 134.7%，單季 EPS 1.11 元，受惠全球數位轉型市場不斷擴大、軟體產品模組輸出的規模經濟效益顯露，累計上半年營收 2.48 億元，年增 19.7%，歸屬母公司淨利 3,000 萬元，年增 47.2%，EPS 1.58 元。



櫃買中心審議通過進能服上櫃案 經濟日報 112.08.10

櫃買中心於今 (10) 日審議通過進能服 (6692) 上櫃案，也是今年第八家獲得審議通過的公司。進能服 10 日興櫃均價為 46.36 元。

進能服主要從事太陽能發電系統工程之 EPC(設計、設備採購、施工總承包) 業務及電廠維運服務，董事長為黃舉昇，推薦證券商是統一綜合證券、群益金鼎證券及兆豐證券，申請時資本額 3.98 億元。

進能服 2022 年度合併營收為 27.83 億元，稅後淨利為 1.59 億元，每股稅後純益 (EPS) 為 3.98 元。2023 年第 1 季合併營收為 5.71 億元，稅後淨利為 585 萬元，EPS 為 0.15 元。



《電子零件》飛宏現增發行 5600 萬股 時報資訊 112.07.31

飛宏(2457)為償還銀行借款，公司決議現金增資發行新股 5600 萬股，每股面額 10 元發實際發行價格俟向金管會申報生效後，擬請董事會或授權董事長依承銷商自律規則第六條規定及其他相關法令規定，洽承銷商依當時市場狀況共同議定之。



網家現增申購每股 40.1 元 8/8 抽籤 鉅亨網 112.08.02

中信證券主辦網家 (8044-TW) 發行現金增資普通股共 16,000 張，其中 12,800 張為原股東認購、1,600 張開放員工認購，剩餘 1,600 張依法對外公開承銷，銷售價格每股 40.1 元，今 (2) 日開始申購，申購期間至 8 月 4 日共三個營業日，8 月 8 日抽籤，預計 8 月 16 日現金增資新股發放上櫃。

網家為國內最大綜合網路服務商，集團業務範疇涵蓋電子商務、金融科技、跨境電商與倉儲物流服務等，旗下 PChome 24h 購物用戶數累積達 1300 萬名，提供超過 500 萬種商品。

由於電商市場競爭激烈，網路正積極調整營運體質，除了推出網站與手機 APP 全新改版介面，在 3C 數位類商品領先優勢下，加強生活百貨類商品的競爭力，隨著新北市林口區 A7 智慧物流園區啟用，也將大幅提升倉儲量、包裹處理量能和出貨效能。

展望未來，中信證券認為，3C 家電等消費性電子產品買氣有望回溫，隨著各大品牌新機種上市，預期下半年整體內需消費市場景氣將漸入佳境，搭配網家在金融科技事業與跨境電商的布局成果，預期網家營運將逐季增溫向上。



《航運股》台船擬現增發行新股 上限 3 億股 時報資訊 112.08.09

台船(2208)為充實營運資金及償還銀行借款，董事會決議通過現金增資發行新股，上限 3 億股、每股面額 10 元，實際發行價格俟主管機關申報生效後，依相關法令規定訂定之。



《金融股》三商壽擬現增發行 5 億股 時報資訊 112.08.11

三商壽(2867)理現金增資發行普通股 5 億股，發行價格將依相關法令規定及視市場狀況與證券承銷商議定之。

三商壽表示，資金將用來充實營運、強化財務結構並提升資本適足率。



華新麗華收購英國不銹鋼廠SMP 公平會點頭通過 中央社 112.08.02

華新麗華欲透過子公司 CAS 併購英國鋼鐵業者，公平會考量沒有顯著限制競爭疑慮，今天委員會議決議不禁止結合。

公平會表示，華新麗華公司透過子公司義大利商 Cogne Acciai Speciali S.p.A. (CAS)，間接持有英商 Special Melted Products Limited (標的公司) 超過 1/3 以上股權，且控制標的公司的業務經營及人事任免，因達到申報門檻，依法須向公平會提出結合申報。

公平會說明，華新麗華公司、CAS 與標的公司均產銷「不銹鋼鋼胚 / 直棒」產品，而 CAS 及標的公司則均在國外產銷「鎳合金鋼胚 / 直棒」，在市場上具有水平競爭關係；此外，「鋼胚」是「直棒」的上游主要原料，因此也具有潛在垂直供應關係。

公平會分析，標的公司主要經營歐美市場，111 年並沒有銷售產品至台灣，未來也沒有銷售至台灣的計劃；此結合完成後，華新麗華公司既有的「不銹鋼鋼胚」及「不銹鋼直棒」等業務並不受影響，在台灣還是得面臨其他國內外業者競爭。

另外，因華新麗華公司沒有產銷「鎳合金鋼胚 / 直棒」產品，公平會指出，此結合對台灣「不銹鋼鋼胚 / 直棒」及「鎳合金鋼胚 / 直棒」等市場結構均無影響，結合後應不致對這些產品市場產生限制競爭效果。

綜合上述因素，公平會認為此結合案沒有顯著限制競爭疑慮，因此今天委員會議決議不禁止結合。



友通售子公司股權予邁達特 5.3億入袋 工商時報 112.08.02

友通資訊 (2397) 1 日董事會決議將處分旗下子公司、美國特殊應用電腦通路商 Brainstorm 35.09 % 股權，售予同集團的邁達特 (6112)，預估處分總金額為新台幣 5.3 億元，最快今年第四季交割完畢。

Brainstorm 擁有圖形處理器 (GPU)、工作站及人工智慧 (AI) 伺服器等三大產品線，友通於 2021 年以 1,797 萬美元取得 Brainstorm 35.09% 股權，目標在現有基礎上，搭配 Brainstorm 的通路資源跨足新市場，進一步擴大業務範疇。

在此交易之後，邁達特藉此延伸海外 SI (系統整合) 布局，具備在地服務能力，直接為跨入美國市場的客戶提供即時服務，同時也提供 Brainstorm 更多資源加速開拓美國市場。著眼於美國因生成式 AI 帶動的商機，Brainstorm 成立的 Skytech AI，搶攻企業 AI 前期設備開發市場。

友通副董事長李昌鴻表示，過去幾年顯示卡產業歷經上沖下洗，友通和 Brainstorm 通力合作，將影響降到最小，友通也藉此開闢出 GPU、AI 伺服器等新市場機會，確實實現了加乘效益，考量到階段性目標達成，並有機會為雙方營運創造更好的效益，因而做此調整，合作關係不因此變動，現有專案也會持續進行。友通未來將更專注聚焦於強化醫療、新能源應用及軌道交通等高附加價值事業的相關布局。

友通也公布上半年營運數字，今年上半年合併營收 75.81 億元，累計歸屬母公司業主淨利 2.23 億元，前六月每股稅後純益為 1.95 元。



佳世達轉讓凱圖4成股權予明基醫 加速拓展醫材市場 經濟日報 112.08.04

液晶顯示器廠佳世達董事會今天通過，為優化組織提升綜效，強化醫療事業競爭力，將移轉佳世達持有的凱圖 40%股權予明基醫，預計 9 月完成。

佳世達發布新聞稿指出，明基醫將成為明基佳世達集團的醫材事業旗艦，藉由合併凱圖擴大產品組合與海外通路，為下階段成長布局，加速拓展亞洲醫材市場商機。

明基醫董事會也通過，為強化醫療事業競爭力，擴展透析、醫美等領域產品線布局，將以新台幣 4 億元取得凱圖國際 40%股權。

明基醫副董事長楊宏培表示，明基醫橫跨醫療服務、醫療設備、醫用耗材 3 大領域，提供醫療院所及終端消費者高品質的產品與服務。

明基醫總經理管新寶指出，藉由合併凱圖國際，可進一步拓展血液透析、血漿治療相關耗材與通路機會，不僅增加明基醫的產品線，也進一步延伸通路，在東協與中國等亞洲市場進行更緊密的合縱連橫。

凱圖是國內前 5 大的血液透析和醫學美容設備通路商，2018 年加入明基佳世達集團大艦隊，除擴張台灣市場，陸續設立上海、泰國分公司，2020 年投資印尼當地最大捐血耗材通路商 Frismed，亞洲布局腳步積極。凱圖 2022 年合併營收新台幣 14.3 億元、每股稅後純益 5.6 元。

明基醫是中國前 3 名、印度進口品牌第一名的手術室設備供應商，是明基佳世達集團第一家醫材企業，自 2010 年加入集團的 13 年來已陸續收購 7 家企業，跨足醫院耗材、醫療影像設備、聽力事業等，2022 年投資康科特跨入醫管服務領域後，營收獲利大幅躍進。



博士旺收購博斯資訊安全 力拚今年合併營收持平 風傳媒 112.08.09

內櫃公司博士旺創新昨(8)日董事會決議，將以每股 45 元、合計 1 億 3248 萬元，取得區塊鏈技術公司博斯資訊安全 60.08% 的普通股股權，股權交割基準日暫定在今年 8 月 18 日。

博士旺創新最早以前叫做擎泰科技，是一家記憶體公司，主要業務為 NAND Flash 產品的控制晶片，隨著威剛科技旗下兆隆等公司入主，2016 年轉型為生物技術公司，並且更名為重鵬生技。不過，轉型之路並不順遂，今年 6 月 2 日再次更名為博士旺創新。

根據公開資訊觀測站資料，博士旺創新今年上半年合併營收 666.2 萬元、年減 53.2%，第二季合併營收 196.8 萬元、年減 59.8%，顯示第二季業績衰退情況較第一季擴大。

博士旺創新財務長洪儷尤昨(8)日傍晚在櫃買中心記者會上表示，博士旺現金收購博斯資訊安全 60.08% 股權，旨在透過母公司可 100% 認列子公司營收，來舒緩博士旺合併營收下滑的情況。

根據會計制度，今年 8 月 18 日交割完成之後，博士旺在合併營收部分，可 100% 認列博斯資訊安全的營收；稅後純益部分，則須按持股比率認列。換言之，博士旺希望透過這項合併案來為合併營收進補。

洪儷尤說，博士旺今年下半年還會有來自記憶體業務的營收，希望在收購案進補幫助下，博士旺今年全年的合併營收能較去年持平、不下滑，好對股東有所交代，博士旺去年合併營收為 2323.1 萬元、年增 23.9%。

博斯資訊安全成立於 2018 年，目前還沒開始獲利，今年 5 月底每股淨值 5.13 元，博士旺以每股 45 元收購博斯，股價淨值比(PB)高達 8.8 倍，媒體詢問為何出如此高價？洪儷尤解釋，「因為我們有展望出它(博斯資訊安全)未來的營收，今年的部分，目前掌握了一些合約跟報價單，已經超越去年的營收了。」

媒體追問，博斯資訊安全今年有辦法獲利嗎？洪儷尤回應，「我覺得今年的有可能會損平，或者是會稍稍虧損。」她並表示，博斯資訊安全目前有 3 席董事、1 席監察人，博士旺將取得 3 席法人董事代表的指派權，監察人部分因為是自然人，無法隨意更改。經營團隊方面，會維持博斯資訊安全現在的董事長跟研發長 3 年不變，關鍵技術人士也會有專人專任的留任計畫，預計今年第 4 季推出。

博斯資訊安全研發長許倬瑞表示，博斯前年跟國家高速網路中心、華碩雲端等合作一個標案，由博斯提供分散式、去識別化的區塊鏈身分認證服務。去年也跟上櫃公司宇峻奧汀合作，推出 Web3.0 的 NFT 交易平台，「這些都是近期比較有代表作的一些作品」。

許倬瑞說，博斯資訊安全的子公司合流科技，也跟永豐餘、永豐餘投控的子公司元信達資訊等等，合作推出供應鏈金融平台，已經在商業運轉當中。至於今年合約上的其他大客戶，目前還不方便揭露。



《電零組》信音收購泰碩 可望成單一最大股東 經濟日報 112.08.11

內信音企業(6126)董事會通過擬以不超過新台幣 6.6 億元金額進行泰碩電子(3338)股權投資，預定完成日程為自董事會通過之後至 112 年 8 月 31 日前，信音集團副董事長兼總經理彭朋煌表示，以預定投資金額為準，再以現有市價概推，若入股案成立，應可拿下泰碩 12%~14% 持股，有望成為泰碩單一最大股東。

信音持股 61.2% 的子公司信音電子(中國)於 7 月 17 日正式在深圳交易所創業板掛牌，成為第 1 家在 A 股掛牌的台灣專業連接器上市櫃公司，帶著近 50 億元滿手現金，信音董事會啟動收購計畫，擬以不超過新台幣 6.6 億元金額進行泰碩電子股權投資，雖然信音僅強調此次是合意收購，未明說如何收購股權，但市場推測，主要應該是收購泰碩董事長余青松可控持股。

信音主要產品為應用於新能源、消費型電子、車用電子、NB 等連接器，現有客戶包括：電子五哥、HP、亞馬遜、DELL 等，泰碩產品涵蓋導熱元件、散熱模組、連接器、讀卡器及 NFC 模組等，信音財務長胡瑞珍表示，信音入股泰碩最大綜效在客戶，公司現有客戶除連接器產品需求，也有散熱產品需求，入股泰碩後，信音就可以提供兩款產品，滿足客戶的需求，此外，泰碩在新能源車佈局已久，手上握有大客戶比亞迪，對已跨入車用、但只專注生產 TYPE C 的信音來說，不僅增加一個出海口，亦增加與新能源車市場接軌機會。

針對如何決定此次收購價？彭朋煌表示，入股泰碩前，信音不但進行好幾個月評估，也曾委由會計師進行 DD(實地查核)，並出具鑑價報告，決議以 6 月 30 日為基準日，做為投資泰碩價格參考，以預定投資金額為準，再以現有市價概推，若入股案成立，初估可拿下泰碩 12%~14% 持股，不過最終持股比重，還是得視市價狀況而定。



學者：消費爆發有極限 景氣回溫關鍵仍在出口 中央通訊社 112.08.05

主要機構陸續下修 2023 年台灣經濟預測，認為今年「保 2」機率渺茫，消費成為驅動成長的引擎，不過學者提醒，消費爆發有極限，今年下半年景氣料將持續低迷，回溫關鍵還是在出口。

主計總處 7 月底公布第 2 季經濟成長概估統計，大幅上修民間消費實質成長率至 12.14%，較預測數大增 2.55 個百分點，並寫下 33 年新高；目前政府部會及國內智庫也指出，今年經濟成長靠消費支撐。

儘管消費數據亮麗，清華大學科技管理學院榮譽教授梁國源看法相對保守，他指出，總體經濟計量模型當中，消費函數相對出口、投資而言，相對平穩，也就是說，即便消費短期衝高，終究還是容易回到長期平均水準。

梁國源表示，回顧先前政府推出振興三倍券、五倍券時，短期也有一波消費熱潮，但很快就回復正常；台灣現在這股消費熱潮是因為去年底邊境解封，以及疫後生活回歸常軌帶動，是否能持續延續高度成長，要打個問號。

梁國源認為，如果單看民間消費成長率，表現可能還不錯，因為去年基期較低，不過金額將慢慢下滑，「不能寄望消費變成最重要的主導力量，真正關鍵還是在出口」。

中央大學經濟系教授吳大任則說，出口低迷確實將衝擊部分家庭所得，但台灣這幾年股市、房市穩健，許多家庭財富增加，有助於支撐今年直到下半年，消費維持一定溫度。

不過吳大任提醒，觀察第 2 季經濟數據，出口衰退在外界預期之中，但進口大幅衰退是個警訊，因為進口部分反映的是廠商投資意願，「如果投資有比較顯著下降，未來產品競爭力可能受影響」。

梁國源也說，投資包含政府投資與民間投資，政府努力提高公共建設執行率，多少有幫助，但投資的真正動力仍來自民間。

「現在最需要的是把台灣有限資源，放在對的地方」，梁國源以台積電為例，大家都希望台積電可以根留台灣，畢竟是護國神山，重要性無庸置疑，只是這也將排擠其他產業的資源，包含水、電、土地等，政府應審慎思考資源如何適當調配。

梁國源表示，全球都在拚淨零轉型，台灣政府也宣示 2050 淨零排放，但當前化石燃料、天然氣發電占比還很高，政府除了喊出 2050 的目標，應該擘劃更清晰的 2025 年、2030 年藍圖，協助企業盡早因應轉型、啟動投資。

另外，吳大任指出，當前消費動能有部分來自台股熱絡帶來的財富效果，尤其是人工智慧 (AI) 題材讓股市大漲一波，但要留意的是，AI 概念股可能存在過熱風險，這幾天台股已經明顯下殺，如果照這情況再跌個幾天，可能就會衝擊消費信心，進而影響下半年消費動能。



製造業景氣 跌回金融危機 工商時報 112.08.09

全球製造業指標顯示，商品需求已經滑落至 2008 年金融危機時期的水準，反映中國經濟復甦疲軟和消費者支出由商品轉向服務。分析師並指出，全球經濟展望將取決於服務業能否獨力支撐就業。

紐約聯邦準備銀行的全球供應鏈壓力指數，7 月數據為負 0.9，已連續六個月跌破零，5 月更暴跌至歷史次低，僅優於 2008 年 11 月的負 1.59，當時因為全球金融危機以致資本財和汽車等大型消費產品需求急凍。

供應鏈壓力指數整合主要經濟體的製造業採購經理人指數(PMI)和海運費率，負值代表需求降低，海運運輸的商品減少。

標普全球商品洞察 (S&P Global Commodity Insights) 航運分析和研究主任 Daejin Lee 指出，疫情封城期間消費者被困在家，對商品需求躡升，隨著經濟解封，消費模式由商品轉向旅遊等服務。

部分觀察家認為，先進經濟體的央行緊縮貨幣，亦衝擊商品需求。疫情時期大規模寬鬆貨幣造成資產價格飆高，並推動消費，之後加速升息造成信貸緊縮，拖累需求。

在此同時，中國的需求較預期疲弱。法國化妝品巨擘萊雅 (L'Oreal) 執行長西羅尼姆斯 (Nicolas Hieronimus) 7 月在法說會表示，中國消費者信心尚未回到疫情前水準。

實體商品需求萎縮打擊全球製造商。美國 7 月供應管理協會 (ISM) 製造業 PMI 已連續九個月低於景氣榮枯分水嶺 50 之下，創下金融危機以來最長跌勢。電子和化學產品的訂單又格外疲軟。

標普全球 (S&P Global) 7 月全球製造業 PMI 已連續 11 個月低於 50，只好過 2008 年至 2009 年那波跌勢。

此外，根據 Refinitiv 統計，以「世界工廠」聞名的珠江三角洲塞港情況已不復見，港口船隻數量由去年 3 月的高點逾 70 艘，降至 20 艘左右。日本海事中心數據顯示，今年某幾個月從亞洲運往美國的貨櫃量，較去年同期減少 20% 至 30%。



通膨降溫 美 7 月 CPI 年增 3.2% 聯合報 112.08.11

美國勞工部十日公布，美國七月消費者物價指數 (C P I) 較去年同期上升百分之三點二，低於市場預期的百分之三點三；核心 C P I 年升百分之四點七，是二〇二一年十月來最低年升幅，代表聯準會 (Fed) 抗通膨的努力確實逐漸取得成效。

美國通膨降溫的消息，刺激美國早盤股債齊揚，也增加 Fed 暫停升息的可能性。

美國六月 C P I 上漲百分之三，大幅低於去年六月高峰，也低於五月四，十日公布的七月 C P I 年增率略高於六月，但低於原先預期，進一步顯示通膨緩步降溫。

Fed 七月升息一碼 (〇點二五個百分點)，聯準會主席鮑爾在上次會議說，Fed 會密切關注各數據。

經濟學者指出，在九月 Fed 召開會議前，還有多項重要經濟數據將公布，Fed 認為經濟未明顯減緩，因此將注意勞動市場進一步降溫信號，包括工資升速減緩。若就業繼續降溫，通膨不致惡化，則九月維持利率不變的機率甚高。

日前惠譽 (Fitch) 將美國 A A A 最高主權債信評等調降一級至 A A +，也使市場認為聯準會九月再次升息的機率已大幅降低。



拜登狠心出手！大陸晶片業已經陣亡？真實現況超嚇人 中時新聞網 112.08.11

美國對大陸先進半導體設下嚴格的出口管制措施，迫使大陸晶片業無法輕易提升技術能力，轉而專注發展成熟製程領域，業者也喊話，希望能在 2035 年達到自給自足 70% 的目標。

日經亞洲評論報導，即使美國強力制裁，但輝達、超微以客製化晶片銷往大陸，顯示美國企業無法輕易放棄大陸市場，在此狀況下，大陸晶片業仍有持續發展的機會，甚至因為資源集中在成熟製程，自給自足的努力正在結成果實。

中微半導體董事長兼任執行長尹志堯表示，目前大陸生產設備的最大自給率僅 18%，政府與企業正在合作提高此一水準。有業者則喊話，大陸晶片業的自給自足率目標是提高至 70% 的水準。

報導提到，約 400 家大陸半導體業者本周齊聚無錫進行會議，大陸半導體設備製造商北方華創董事長趙晉榮說：「全國半導體產業的每一個人，讓我們共同努力，共克時艱。」

