

信越化學建新廠強化供應鏈地位，半導體成為日股推手

2024年4月17日

過去半年日經指數半導體產業族群成分股表現強勁：

在台積電熊本廠開幕加持下，過去半年，日經 225 指數中的半導體類股表現強勁，其中成分股 Screen 表現最好，漲幅最高來到 150%，而其中還有許多標的因營收比例未編入半導體類股，同樣有亮眼表現；預料隨下半年晶圓投產，業績可望扶搖直上，帶動相關類股表現。

信越化學建新廠，強化日本半導體材料地位：

隨著台積電入駐熊本，日本原本就強勢的半導體材料廠商也加碼投資，日本經濟新聞報導，信越化學工業將在日本群馬縣投資半導體材料光阻劑的新工廠，以強化半導體產業供應鏈，這是該公司 56 年來首次在日本國內新建生產基地。在材料和設備領域，日本企業不斷地在國內及海外擴大建立生產和研發基地，日本半導體材料的優勢始終保持領先。

半導體及相關產業在日本聚集

日本致力於半導體的國產化，相關廠商在日本快速聚集。台積電熊本廠，已開始運轉。Rapidus 的北海道工廠，則預計將在 2027 年啟動，記憶體大廠三星為了跟日本廠商打好關係，也在橫濱市設立半導體研究基地，相關的半導體材料及設備的日本國內廠商可望優先受惠。

半導體類股將成為日本股市的重要推手

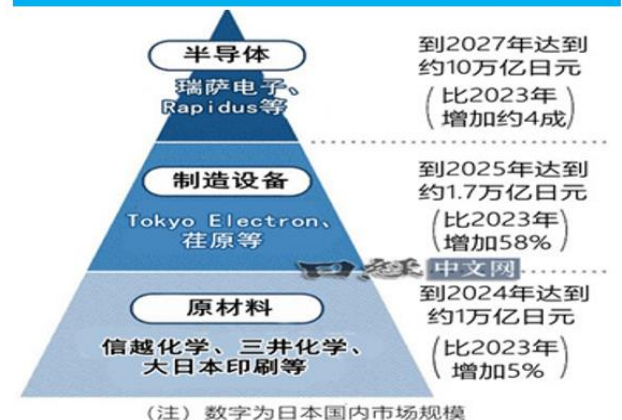
日本經濟產業省的資料顯示，在材料領域日本全球占比 48% 高居第一。半導體製造設備占比也達 31%。隨著人工智慧掀起的半導體熱潮，加上台積電的設廠，將為日本帶來龐大的經濟效益，半導體族群將成為日本企業獲利及股市的重要推手。

過去半年日經指數半導體產業成分股走勢



資料來源：彭博，2024/4/11

日本半導體廠商市場規模擴大



(注) 數字為日本國內市場規模

資料來源：日經中文網，2024/4/8

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散布。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。