

# 經濟日報

中華民國112年1月17日 星期二 農曆壬寅年12月26日 第20275號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A3

### 台股積電市值 重回13兆元

股價收505元，獲外資連三日加碼，持股比升至71%，攀近期新高，成多頭領頭羊

國際 | A6

### WEF登場 聚焦五大議題

世界經濟論壇集結各界領袖，討論能源武器化、半導體、台海形勢、友岸外包、美元霸權

# 熱錢來台過年 股匯勁揚

## 台股獲外資敲進187億 今年來買超金額冠亞股 台幣升值1.19角 收30.268元

記者張瀾文、陳美君／台北報導  
國際美元走弱、熱錢來台過年，激勵昨(16)日台股匯雙漲，外資買超台股187.5億元、累計已連八買，共買超1,195.5億元，推升加權指數終場上漲102點收14,927點為近一個半月來最高，今日繼續向萬五封關邁進。

匯市部分，受到美元走勢疲軟、台股指數大漲，以及主要亞洲貨幣升值等三大利多影響，熱錢昨日匯入約4、5億美元，出口商基於年關資金需求也蜂湧進場拋匯，使新台幣升值氣焰高漲，新台幣昨日勁升1.19角，收在30.268元，連兩升並為逾四個月新高，總成交量為14.025億美元。

外資今年開年以來轉向偏多操作，至昨天為止，十個交易日中僅二天小幅

賣超，並且連著八天買超，統計今年來外資買超共1,143.5億元；另根據彭博資訊的統計至1月13日，今年外資在亞股中買超最多的市場，正是去年賣超最多的台灣，金額達34.4億美元，遠高於買超第二的南韓21.8億美元。

綜合統一投顧董事長黎方國、華南投顧董事長儲祥生看法，今年來外資歸隊，加上美股周一休市，台股今日有機會挑戰萬五，尤其是台股昨日盤中

已先見到15,004點。至於兔年開紅盤的行情，取決於農曆春節期間美國經濟及股市表現，並觀察大陸春節假期的疫情狀況。

台股昨日在台積電領軍與生醫股支撐人氣下，終場上漲102點收14,927點，為去年12月5日以來最高；成交量因即將封關，降至1,548億元。推升指數的功臣仍是台積電，在外資砸95億元的第一名買超金額、連三買推升下，昨日股價再漲5元收505元，登上去年8月底以來的高點；統計今年來十個交易日，外資已買超台股601.9億元，持股比上升至71.36%。

三大法人已連四日同步站在買方，昨日合計買超213.2億元。其中，外資買

### 台股昨日觀盤重點與後市展望

項目	內容
盤勢重點	<ul style="list-style-type: none"> <li>加權指數上漲102點收14,927點，成交量縮減至1,548億元</li> <li>盤面以台積電及高價電子類股領軍，與生醫股撐人氣，其中台積電漲5元收505元，市值站上13兆元，聯發科上漲1.4%收704元，股價站上700元關卡</li> <li>外資買超187.5億元，連八買；投信買超1.7億元，連七買；自營商買超23.9億元，連四買；三大法人合計買超213.2億元，連四日同買；八大公股行庫買超50.5億元，連二買</li> </ul>
後市展望	<ul style="list-style-type: none"> <li>今日封關可望挑戰萬五</li> <li>長假期間觀察美國經濟及股市表現、中國大陸疫情變化</li> </ul>

資料來源：採訪整理 張瀾文 / 製表

超187.5億元，連八買；投信買超1.7億元，連七買；自營商買超23.9億元，連四買。八大公股行庫則買超50.5億元。

匯市部分，匯銀主管預

估，虎年匯市19日封關前，因出口商美元賣壓將持續出籠，預估新台幣匯率仍將維持偏升格局，虎年封關價可能落於30.1~30.5元區間。 相關新聞見A2

### 春節出報啟事

- 本報經銷單位援例於農曆正月初一~初四(1/22~1/25)休假四天，停止訂戶送報服務。
- 暫停送報期間，請至7-11、全家、萊爾富、OK等連鎖超商，購閱聯合報，內含經濟日報一大張。
- 農曆正月初五(1/26)恢復訂戶正常派送，一併補送初一~初四的報紙。

敬祝讀者 新春愉快  
經濟日報 敬啟

## 春節後擬室內免戴口罩 指揮中心研判疫情趨緩

【記者楊雅棠、邱宜君、鄒尚謙／台北報導】國內新冠肺炎第三波疫情趨緩，昨(16)日新增1萬5,409例本土個案，較上周下降8.8%。指揮官王必勝說，研判第三波疫情高峰已過，將於過年後公布和實施口罩第二階段，大方向為「正面表列室內需要戴口罩的地方」。但中國附醫副院長黃高彬則建議，最好等到3月中旬、流感季後再實施為宜。

王必勝表示，上周共新增15萬1,838例確診個案，較前一周下降15.7%，降幅滿大。因距離過年還有幾天，但從四、五天前就出現下降趨勢，研判疫情應不是因為過年不通報的關係才下降。雖然指揮中心認為過年後可能會有一些反彈，但是否為第四波疫情仍無法確定，要看反彈程度才能判斷。

日本傳出將在春天對新冠肺炎降級，取消室內戴口罩的政策。對於國內是否跟進，王必勝表示，改類或改變通報定義，目前仍依照原定計劃，春節後啟動更積極的行動；這幾天也會積極討論口罩第二階段開放措施。若疫情穩定預計春節過後公布、實施。

黃高彬表示，這周才是自中國大陸入境高峰，社區傳播狀況將在下周或下周顯現。且XBB.1.5正在美國流行，台美交流頻繁，此病毒株進入國內社區是遲早的事，就算第三波疫情下降，第四波疫情仍可能再起，不可掉以輕心。此外，通常1月中到3月中是流感季。黃高彬說，綜合上述因素，最好等到3月中旬後再放寬口罩政策比較好。

新冠肺炎昨日新增40例死亡、52例中重症，包括七例兒童和青少年罹患孩童多炎、重症候群，其中兩名青少年因MIS-C引發心肌炎。

## 美財長將與陸副總理交換意見 葉倫會劉鶴 談美中發展

【記者葉文義／綜合報導】路透報導，美國財政部長葉倫(Janet Yellen)與大陸國務院副總理劉鶴將於18日在瑞士會面，雙方將就美中兩國經濟發展交換意見外，預計也將觸及中國大陸與非洲盟友的債務問題和兩國之間的其他重大分歧。

劉鶴於15日至19日參加達沃斯世界經濟論壇，葉倫並沒有參加。其他美國高級官員將代表白宮出席，包括美國貿易代表戴琪和美國氣候特使柯瑞。大陸外交部發言人汪文斌昨(16)日在外交部例行記者會上，針對媒體提問劉鶴將出席在達沃斯舉行的世界經濟論壇，會否與美國貿易代表戴琪舉行會談？汪文斌表示，美中經貿團隊一直

保持正常的溝通，如果有新的消息會及時發布。報導指出，葉倫將赴非洲進行三國訪問，在此前夕將在瑞士蘇黎世與劉鶴見面，她將重點加強美國與非洲的關係，而非非洲長期以來一直是中國大陸貿易和投資的重點地區。葉倫近日指出，中國大陸在向非洲國家提供貸款和與非洲國家進行貿易方面發揮了主導作用，但非洲領導人上個月在華盛頓的一次會議上明確表示，他們正在尋求更多與美國之間的合作。葉倫也一直批評北京目前是世界上最大的債權人，但並沒有更快地重組非洲窮國的債務。這次與劉鶴的會面，預計也將觸及中國與非洲盟友之間債務相關問題。

# 美元指數面臨100大關

## 做空交易火熱 市場預期Fed利率將見頂 投資人大舉賣出

【編譯劉忠勇／綜合報導】隨著市場押注美國聯準會(Fed)即將減緩升息步調，投資人紛紛大舉賣出美元，美元對六種主要貨幣走勢的DXY指數16日盤中跌至七個月低點，報101.77，延續上周貶勢，面臨100整數關卡保衛戰。

美國12月消費者物價指數(CPI)年增率出現逾兩年半以來首次下滑，美國通膨預期下降，促使投資人拋售這個最終的避險資產(美元)。

全球所有主要貨幣兌美元均告上揚，中國大陸景氣回升，提振風險敏感貨幣的需求。澳幣兌美元16

日盤中升破0.7美元，為去年8月以來首見；印尼盾上漲逾1%，韓元漲0.8%；離岸人民幣升至去年7月以來最強。歐元盤中對美元升值0.23%，報1歐元兌1.08565美元。

加拿大帝國商業銀行香港策略師班奈特說：「2023年剛滿兩周，而2022年大買美元的交易，如今轉為總經面最熱門的空單交易。」除了Fed之外，「我們也受中國大陸比預期時提前結束動態清零政策所推動」。

美元走勢近幾個月急劇逆轉，從摩根資產管理公司到高盛等基金紛紛預測

Fed不久就會節制緊縮步調。市場預料，聯邦基金利率將在4.94%見頂，低於本月稍早預估的5%以上。

美元走貶之際，美國商品期貨交易委員會(CFTC)數據顯示，槓桿操作的資金做空日圓的部位降至2021年2月來最低水準，他們也減少做空澳幣的押注，轉而做多紐元。

澳洲國民銀行雪梨策略師卡崔爾表示：「美元面臨壓力，反映市場對Fed即將暫停息的信心增強。」由於風險信心改善，人民幣走強對澳幣等大宗商品相關貨幣同樣重要。隨著美國出現通膨開始



降溫跡象，投資人現在押注Fed可能已接近升息週期的尾聲，且利率不會升到像之前擔心的那麼高。

華僑銀行分析師指出：「確認物價壓力降溫後，人們預期CPI將在未來

數月進一步下降。通膨降溫趨勢成形，將強化人們對聯邦公開市場委員會(FOMC)在2月決策會議後可能再次縮減減息步調的預期，甚至為提前暫停或

鴿派轉向鋪路做準備。」

# IMF示警 美歐力促高科技在地生產、企業轉移供應鏈...

# 地緣經濟分裂 恐重傷全球

【編譯葉亭均／綜合報導】國際貨幣基金(IMF)發布最新的報告指出，國際合作和商業往來減少，可能導致全球經濟萎縮，尤其衝擊低收入國家。IMF將這樣的過程稱為「地緣經濟分裂」，並且警告長期而言導致全球國內生產毛額(GDP)減少多達7%。

台積電創辦人張忠謀去年底出席台積電亞利桑納州廠的移機典禮，他致詞時表示，「全球化幾乎已死，自由貿易幾乎已死」，他的說法當時引發不少

討論。華爾街日報報導，IMF在15日發表的報告中，列出幾種正在逆轉全球經濟整合的政府政策方式，例如對貿易、移民和跨境資金流動實施限制。報告指出，全球經濟可能正處於從20世紀下半穩定提升整合情況逆轉的邊緣。雖然分裂可能為一些特定國家帶來策略上的優勢，但整體而言可能涉及龐大的經濟成本。

IMF表示，這些成本可能包含「進口成本上揚、分散化的市場、取得技術

和擁有技術與非技術勞工的管道減少、最終減少生產力，導致生活水準降低」。

報告說，美國、歐盟和中國大陸最近都採取促進本地高科技生產的措施，企業也在轉移供應鏈，目標將風險降至最低，「產業回流」、「近岸外包」和「在岸外包」等關鍵詞更頻繁地出現在企業的財報會議和財報。然而，這種貿易分散化的趨勢可能會減少新興經濟體的發展機會，放慢減少貧窮的速度。

此外，勞動力跨境流動的障礙不斷增加，也可能減緩創新和技術傳播的速度。經濟分裂還可能限制國際投資的選擇，進而阻礙發展。

IMF的工作人員表示，如果技術分享也受到限制，一些經濟體的GDP長期面臨的損失可能達8%至12%，主要是低收入國家和新興經濟體。這可能會使過去數十年來經濟全球化的成果逆轉。

IMF表示，經濟全球化原先持續讓開發中國家的貧窮減少，並且為先進國家

的低收入消費者帶來較低物價。

IMF的結論是，新冠疫情和俄羅斯入侵烏克蘭使貿易關係進一步承壓，而2008年金融危機後淺幅度而且不平的復甦、英國脫歐，以及持續的美中貿易戰都已對貿易關係構成考驗。

IMF建議確保在全球公共事務和公平競爭方面的貿易合作、保護最脆弱的人群，同時建議透過所謂的「護欄」(guardrails)維持最低合作，確保關鍵物資和服務的流動。

47107651922689 中華民國112年1月17日 星期二 農曆壬寅年12月26日 第20275號 經濟日報網 money.udn.com