

經濟日報

中華民國112年2月21日 星期二 農曆癸卯年2月2日 第20310號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A2

證券投資淨流出 去年創新高

美「暴力升息」效應，國人與外資同步匯出逾1,053億美元，連兩年超過千億美元

話題 | A3

大立光配息 去年下半年發46元

執行半年配以來最高，全年合計85.5元，配發率50%，最大股東創辦人家族控股公司可領逾16億元

TV面板報價 3月喊漲

集邦最新報告 非主流品牌價格搶先反彈 友達、群創營運有望逐步回溫

上市櫃年報搶先看

記者李珣瑛 / 新竹報導

市調機構集邦科技 (TrendForce) 昨 (20) 日發布最新報告指出，2月部分非主流品牌電視面板報價已止跌反彈，3月起電視面板將全面漲價，力拚下半年旺季來臨前將價格拉升至現金成本。

這意味面板價格將終止長達數季的跌勢，友達、群創等面板製造商也將擺脫單季大虧超過百億元的陰霾，整體營運逐步浮出水面。

友達、群創股價近期擺脫去年合計大虧近500億元利空，連續五個交易日強漲，友達昨天漲逾3.5%，收18.85元，成交量逾11.7萬張；群創單日漲幅近5%，收14.8元，共逾23.4萬張大量，居台股單日個股成交量之冠。

胡家榕指出，目前讓廠商板雙虎昨天股價均站上去年4月底以來的近十個月高點，但外資在股價勁揚多日後，昨天開始出脫群創，

賣超6,824張，終止連四買。外資昨天雖持續買超友達，但僅465張，與過去兩天動輒大買逾2萬張相較，手筆明顯縮小。

集邦科技分析師胡家榕表示，大陸電視品牌2月提前啟動618購物節備貨，帶動非主流品牌電視面板價格陸續起漲，預估3月起電視面板將全面漲價，力拚下半年旺季來臨前回到現金成本。

胡家榕指出，目前讓廠商板雙虎昨天股價均站上去年4月底以來的近十個月高點，但外資在股價勁揚多日後，昨天開始出脫群創，

2月下旬面板報價

應用別	尺寸 (吋)	均價 (美元)
電視面板	65	110
	55	83
	43	50
	32	29
桌上顯示器	27	61.6
	23.8	47.7
	21.5	41.3
筆電面板	17.3	38.2
	15.6	40.5
	14.0	26.3
	11.6	24.8

資料來源：集邦科技 李珣瑛 / 製表

年底產能收斂，供應更加集中和緊縮影響，2月同步上漲1美元至3美元。但目前主流品牌需求仍低迷，與面板廠對漲價尚未達成共識，致市場首次出現非主流品牌領漲的現象。

如此一來，電視面板價格有望於下半年旺季備貨前，重返現金成本水位。

友達、群創對本季營運仍持保守態度，群創預期，本季營運難逃淡季影響，預估大尺寸面板出貨量季減1%至3%，平均單價 (ASP) 持平。中小尺寸面板出貨量季減11%至13%。友達預估，本季面板出貨量季減約5%，以美元計價的平均單價可望季增1%至5%。

友達董事長彭双浪分析，電視面板是最早受疫情影響，價格率先走跌；隨著價格止跌，電視面板也可望率先回溫；至於IT面板則是期待下半年回到季節性循環，但仍須關注戰爭、通膨，及總體需求面仍有不確定性帶來的影響。

相關新聞見A4

今日熱點

焦點 | A4 200萬俱樂部豪宅 價量俱縮

焦點 | A5 寶成越南廠 裁員2,000人

國際 | A6 美債報酬率5% 不輸美股

元月外銷訂單連五黑

下滑19% 比預期好 全球終端需求尚未好轉 2月恐持續衰退

【記者鍾泓良／台北報導】經濟部統計處昨 (20) 日公布1月外銷訂單為475.1億美元，年減19.3%，連五黑，但衰退幅度比預期好。統計處表示，1月因有春節假期，干擾因素多，接單狀況是否已春暖花開，要綜合評估1、2月外銷訂單，才較明朗。

統計處也預估，2月外銷訂單金額為460億美元至480億美元，年減6.9%至10.8%，恐連六黑，但減幅持續收斂。

據統計處先前預估，1月外銷訂單金額為380億美元

至400億美元，年減逾三成；實際僅年減19.3%，表現優於預期。

經濟部統計處長黃于玲表示，跌幅收斂主因為中國大陸解封後產能復甦，供應鏈瓶頸得以緩解，帶動歐洲手機訂單增加；但她強調，這並非代表歐洲經濟谷底反彈，全球終端需求仍呈現疲弱。

在主要接單貨品中，資通訊產品一枝獨秀，訂單金額達172.3億美元，創同月新高，年增9.8%，經濟部統計處指出，主要是因為歐洲手機接單增加；但



其他電子產品、光學器材、基本金屬、機械、塑膠製品、化學品等，年減幅都在兩成以上，甚至近五成，表現仍欠佳。她表示，1月面臨有史以來最長春節假期，工作天數明顯減少，這對於外銷訂單影響甚鉅，因此要等到2月成績出爐再一起評估會比較精確。

展望未來，通膨、升息

壓力仍在，加上俄烏戰爭未停，以及美中科技戰持續，全球經濟下行風險仍高，恐影響外銷接單。

據外銷訂單受查廠商對2月接單看法，按接單金額計算動向指數為49.6，代表業者預期2月整體外銷訂單金額將較1月減少。但若從個別貨品分析，除了資訊通信貨品動向指數為45.2，對2月接單較悲觀，其餘包括電子產品、光學器材、基本金屬、機械、塑膠製品及化學品動向指數均呈現50以上，廠商看好2月訂單。

相關新聞見A4

對陸港劇減45% 14年最慘

【記者鍾泓良／台北報導】中國大陸去年12月全面解除疫情管制、就地解封，市場及製造產能均朝向復甦，但1月接自大陸和香港訂單的衰退幅度仍是14年來最深。而大陸解封後對台灣外銷訂單影響，經濟部統計處調查廠商意見，普遍認為解封有助於訂單成長，但仍不敵全球大環境下行。

據1月外銷訂單，台灣四大接單地區當中，美國、陸港及東協三區域持續受到大環境影響，分別衰退14.7%、45.9%及29.1%；陸港地區跌幅更陷入14年以來最大。

唯有歐洲地區受到手機遞延效應影響，年增18.3%，終結連續二個月負成長。其中，資通信產品增加29.2億美元、增52.2%較多。

統計處此次公布外銷訂單，也同步針對大陸製造業及市場復甦對於台灣外銷訂單進行調查。

據2,069家受查廠商回報，有七成的廠商認為，1月訂單不受到大陸復甦影響，原因是全球終端需求偏弱，或是大陸非主要接單市場。

而有7.6%廠商認為，因供應鏈順暢度提升，導致客戶訂單增加；最後，有5%的廠商認為，面臨大陸廠商低價競爭、訂單轉至大陸廠商，或是工廠確診導致生產停擺，訂單反而呈現衰退。

大陸解封對2月外銷訂單影響，統計處表示，66.8%廠商認為不受影響，而認為有正面效果的廠商為9.6%，較1月調升2個百分點，顯示廠商對大陸解封較看好。

俄烏戰爭將滿周年

美總統會澤倫斯基，強化支持力道

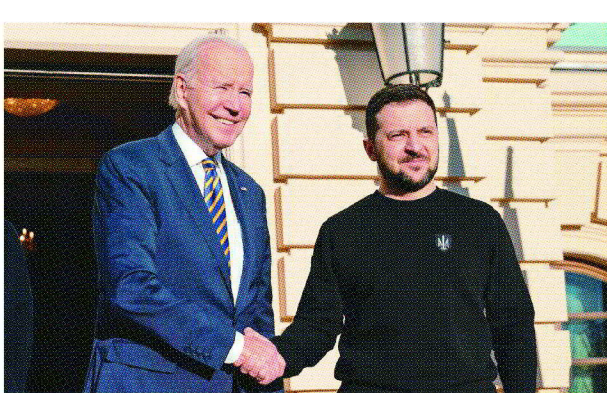
拜登閃電訪烏 加碼軍援

【編譯易起宇、顏伶如、羅方好／綜合外電】俄烏戰爭將在2月24日屆滿一周年，美中大國外交激戰。美國總統拜登20日無預警造訪基輔與烏克蘭總統澤倫斯基會面，表達美國對烏國支持，他宣布總值5億美元 (約新台幣152億元) 的新軍援，還追加一系列新的對俄制裁措施。

這是俄烏戰爭開打以來拜登首次訪問烏克蘭。拜登表示，5億美元的援助方案將包括榴彈炮等更多軍事裝備。拜登還談到

隨著俄烏戰爭將進入第二年，烏克蘭奮力抵抗展現韌性，「一年後，基輔仍屹立於此，烏克蘭仍屹立，民主仍屹立」。

拜登提到，美國政府本周稍晚將宣布新的對俄制裁。他表示：「(俄羅斯總統) 普亭近一年前發動入侵時，他以為烏克蘭很虛弱、西方立場分歧。他以為自己可以撐得比我們久，但他大錯特錯。」澤倫斯基對拜登說，「總統先生，烏克蘭感謝你」。閃電訪問基輔數小時後，拜登已離開基輔前往波



美國總統拜登 (左) 突然造訪基輔，與烏克蘭總統澤倫斯基會面。(路透)

蘭。拜登此行事先極度保密。白宮還發布一份拜登20日公開行程，顯示他人在華府，事實上他早已飛往波蘭，從波蘭邊境搭乘十小時火車抵達基輔。紐約時報報導，白宮國家安全

顧問蘇利文告訴記者，拜登抵達基輔之前數小時，白宮已知會俄國拜登計畫訪烏，稱此行目的是消除衝突。

拜登訪問基輔同一時間，中共外事辦主任王毅抵達俄羅斯首都莫斯科訪問。路透引述俄國工商日報報導，王毅此行「主要目的是讓北京在烏克蘭解決方案中發揮更大作用」，為俄烏戰爭討論可能的和平計畫。王毅在今年慕尼黑安全會議呼籲對話，建議歐洲國家冷靜思考如何結束戰爭。

美中兩大陣營對立加劇

【編譯潘助／綜合報導】美國國務卿布林肯與中共外事辦主任王毅見面，雙方各自放話針鋒相對，雖都強調無意尋求新冷戰，但美方警告說，中方有強烈意願軍援俄羅斯侵略烏克蘭，紐約時報19日報導，這意味全球分裂加深。

紐約時報指出，為期數十年的美蘇冷戰期間，雙方在全球各地傾注軍事資源，韓戰、越戰、阿富汗戰爭無不大打血腥代理人戰爭。中國大陸不時也會參一腳。

美方官員表示，有別於伊朗與北韓，過去一年中國仍未實質性援助俄國。中國若出手，無疑將扭轉俄烏衝突本質，一場歐陸的戰爭將搖身一變成全球兩大陣營對立，俄、中、伊朗、北韓對抗美國、烏克蘭、歐洲盟邦與日韓等部分亞洲盟國。

美國共和黨聯邦參議員葛理漢19日警告中國大陸，在這個時間點還軍援俄羅斯侵略烏克蘭，是愚蠢行為，就像看過鐵達尼號沉船電影還買票登船。他呼籲美方把俄國列入「恐怖主義國家」，一旦中方軍援，就可制裁；美國駐聯合國大使格林菲爾德19日也警告，中國若提供軍武援助俄方，就跨越紅線。

美國國務卿布林肯受訪表示，他在慕尼黑安全會議場邊會談時告訴王毅，美方相信中國正考慮提供武器與彈藥等「致命性援助」，支持俄國侵略烏克蘭。

美國公布情資嚇阻中國軍援俄國，讓全球對中方任何可能支援俄軍的行動，都加大檢查力道。華府使用情報，屬更廣的戰略博弈之一。