

經濟日報

中華民國112年5月22日 星期一 農曆癸卯年4月4日 第20400號 經濟日報網 money.udn.com

一周股匯

台股上市	▲ 672.56	16174.92
台股上櫃	▲ 2.61	209.50
台幣/美元	▲ 0.076	30.682
台幣/人民幣	▲ 0.060	4.384
美股	▲ 126.01	33426.63

話題 | A2

後年報稅 可望全民減稅

主計總處統計，近半年CPI累計漲幅達4.7%，明年綜所稅免稅額調升機率高

台股三軌行情 有影

軋融券、軋借券、軋空手 自營商連日大買 催動外資加速回流 周線拚連二紅

行情創新高 買氣升溫 A14

高殖利率股 市場聚焦 A15

記者周克威 / 台北報導
台股軋融券、軋借券、軋空手的「三軌」行情有影。隨過往操作一向保守的自營商連續大買，催動外資買盤加速回流，繼上周行情一舉收復萬六關後，市場專家預期，本周指數有機會挑戰16,162至16,350點的上檔壓力區，周線力拚連二紅。

第一金投顧董事長陳奕光、富邦投顧董事長蕭乾祥表示，全球出現技術性軋空，包括日經指數上周五盤中寫下30年來新高，與台股高連動的那斯達克、費城半導體等主要美股指數今年來漲幅也分別達20.9%、27.5%，相對台股僅漲14.4%，顯示後續仍有跟進空間，空手的市場參與者壓力將升高。

此外，以台股近期的信用交易狀況來看，在4月上旬經過上市櫃公司因今年股東會而來的融券回補高峰，券單一度降至20萬張大關以下後，近期又拉升到波段新高的33.3萬張，短線大增七成。

另一方面，目前上市股票的借券餘額來到1,586萬張，借券賣出餘額則來到939萬張，隨外資、自營商出現連續大買後，融券、借券等空方勢力在短線均將面臨不小還券回補壓力。

萬寶投顧執行長賴建承、聯邦投信投資長吳裕良認為，台北國際電腦展（COMPUTEX）將在30日登場，全球大廠今年產品布局動向將更加明朗，聚焦的高運算相關應用（ChatGPT、AIGC）、5G、智慧應用（AIoT）、ESG、半導體、

台股觀盤重點與後市展望

項目	內容
盤勢重點	• 上周五外資買超323億元，指數上漲73點、收16,174點 • 上周全周外資買超778億元、由賣轉買；投信買超16億元、連四買；自營商買超496億元、由賣轉買
後市展望	• 台股軋融券、軋借券、軋空手的「三軌」行情起跑 • 關注國內外通膨逐漸降溫、聯準會有望暫停升息、美國債務危機可能落幕、國內需強勁等 • 法人看好AI、手機零組件、綠能、儲能、半導體、政策受惠與高殖利率等族群

元宇宙、車電、電競等族群，有望再次帶動多頭人氣。

陳奕光、賴建承分析，以技術面來看，台股自去年18,619高點回檔修正以來，以黃金切割率的反彈幅度0.618估算，初步滿足點在16,331點。

有代操法人指出，美國公債殖利率反彈釋放的資金行情中，不需預設上檔空間，但需留意上漲過程中，新台幣匯率、自營商動向、以及美國聯準會態度。

若新台幣匯率貶至31元，宜特別留意外資進出；自營商本波買超動機仍需追蹤，若連三天賣超逾50億元就需謹慎；另外，Fed官員近期對未來利率動向更加鷹派，除年內不降息，也釋出看不到停止升息條件的說法，需注意接下來的表態動作。

半導體震撼 大陸封殺美光

美科技戰暗潮洶湧 指美記憶體龍頭產品有網路安全問題 要求境內停止下單採購

【編譯林奇賢、記者林茂仁、簡永祥／綜合報導】大陸國家互聯網信息辦公室昨（21）日宣布，審查發現美國最大記憶體晶片廠美光（Micron）產品存在較嚴重網路安全問題隱憂，大陸境內關鍵資訊基礎設施運營者應停止採購美光產品。此舉震撼全球記憶體市場，預料將導致市場版圖移動。

業界解讀，此為大陸反制美國科技戰首度出手回擊，即便白宮和北京檯面上都釋出希望雙方關係朝正面發展的訊息，但美光是英特爾之外，美國另一個重要半導體生產製造商，此次陸方「下重手」封殺美光產品，凸顯美科技戰仍暗潮洶湧。

業界認為，美光是全球第三大DRAM廠與前五大NAND晶片廠，其在大陸市場發展受挫，台灣亞科、以及南韓三星、SK海力士等同業短線可望迎來轉單，但時值全球記憶體市場仍供過於求，美光產品銷路不順，

基礎設施供應鏈造成重大安全風險，影響大陸國家安全。為此，網路安全審查辦公室依法作出不予通過網路安全審查的結論。

外媒拆解美光2022會計年度年報發現，美光來自陸系客戶營收占比約10.7%，除了在大陸銷售自有品牌產品外，也向OEM廠供貨，提供陸企將其封裝成相應的記憶體模組產品，包括大陸大力扶持的江波龍和佰維存儲等廠商都有採購美光的記憶體晶片。

大陸國家互聯網信息辦公室官方微信公眾號「網信中國」昨晚發布，此次對美光公司產品進行網路安全審查，目的是防範產品網路安全問題危害國家關鍵資訊基礎設施安全，是維護國家安全的必要措施。

內文指出，大陸堅定推進高水準對外開放，只要遵守大陸法律法規要求，歡迎各國企業、各類平台產品服務進入大陸市場。



印度AI人才爭奪戰 打得火熱

【編譯陳律安／綜合外電】繪圖晶片龍頭輝達（Nvidia）將在24日美股盤後公布上季財報，營收和獲利都可能比去年同期下滑，為連續第三季衰減，但分析師看好其財測將穩固。

法人認為，輝達受惠全球AI應用浪潮，是支撐業績最大的助力，隨著輝達AI相關業務延續強勁態勢，主要晶圓代工夥伴台積電也將沾光。

華爾街分析師預估，輝達止於4月的年度第1季（上季）營收將年減21.5%至65.03億美元，淨利下滑19.2%至22.7億美元左右，每股盈餘92美分。

但分析師認為，業界持續開發AI工具，帶動對輝達AI繪圖處理器的需求，可能代表輝達上季業績高於預期，輝達也可能上修財測，進而刺激股價上漲。

Oppenheimer分析師薛佛和及Susquehanna分析師羅蘭都調高輝達股價的目標價至350美元。德意志銀行分析師也看好輝達AI處理器需求暢旺，財報和財測有望強勁。

輝達股價今年來已大漲106.5%，以未來12個月獲利預估的本益比也接近60倍。

永續影響力論壇後天登場 KPMG黃正忠：企業應轉換心態，政府須調整法規 台達周志宏：以節能技術為基礎，衝刺綠色商機

投資淨零低碳創新 聚焦

【記者陳姿穎、劉芳妙／台北報導】ESG已成為顯學，KPMG安侯永續發展顧問公司董事總經理黃正忠指出，政府、企業及民眾正面臨減碳轉型的挑戰與轉機，企業應將淨零轉型面臨的高成本壓力，轉換為「投資」心態，並且需要政府法規上的調整與各界共同耕耘，台灣才有辦法真正落實淨零。

在節能領域耕耘多年的台達電，則以節能核心技術為基礎，聚焦電動車、智慧綠建築以及智慧電網等商機，台達永續長周志宏表示，業界稱台達電是綠能企業，其實台達電是「節能企業」，讓電源轉換效率更高，所有的業務都是圍繞節能的觀念，近年台達更推動內部確定



KPMG董事總經理黃正忠



台達永續長周志宏

價機制，支持低碳創新。

經濟日報、台灣人壽將在24日共同主辦「淨零台灣、永續影響力」論壇，邀請黃正忠、周志宏、台灣人壽總經理莊中慶、逢甲大學風險管理與保險學系特聘教授許文彥擔任與談人，以「減碳轉型的挑戰與轉機」為題，

水、電費，會讓企業延遲在低碳製造上的投資。而減碳所做的低碳投資，將反映在成本及產品的價格，轉嫁消費者是必然現象，全民都要為邁向淨零有心理準備。

對於碳盤查、碳交易，黃正忠表示，首先要給予明確目的，不管是自願性還是因應法規而做，或是企業為了公司營運、供應鏈的要求，都是需要明確目標才能知道如何滿足，以及透過監管平台來執行。黃正忠表示，台灣綠電供不應求，也沒有碳權交易的平台，後續仍有一大段路要走，包含碳權註銷需要平台，如何避免碳權重複利用等問題也尚待解決。

周志宏則表示，台達最

零淨台灣 2023永續影響力論壇

日期：2023年5月24日(三) 13:30-17:00
地點：政大企中心A2國際會議廳 (台北市大安區金華街187號)

時間	議程
13:30-14:00	來賓進場
14:00~14:30	開場致詞 致詞人 劉永平 / 經濟日報社長 陳佳文 / 中信金控總經理 貴賓致詞 致詞人 蕭琮玲 / 金管會副主任委員 林修銘 / 證交所董事長
14:30~15:10	《專題演講》淨零治理 永續地方 主講人 羅達生 / 高雄市副市長
15:10~15:50	《專題演講》淨零減碳的創意解方：從路徑到實踐 主講人 林子倫 / 行政院發言人
15:50~17:00	《主題座談》減碳轉型的挑戰與轉機 主持人 費家琪 / 經濟日報總編輯 與談人 莊中慶 / 台灣人壽總經理 周志宏 / 台達永續長暨發言人 黃正忠 / 安侯永續發展顧問公司董事總經理 許文彥 / 逢甲大學風險管理與保險學系特聘教授

※本論壇免費參加，採線上預約報名制，恕不接受電話預約。
※主辦單位優先邀請線電產業及金融從業人員與會，並於5月23日(二)中午12:00前寄送入場憑證至個人電子信箱，再請留意收件。未受邀者不另行通知。
※主辦單位保留活動異動之權利。

主辦：經濟日報 台灣人壽