

# 經濟日報

中華民國112年7月4日 星期二 農曆癸卯年五月十七日 第20443號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A4

### 製造業無薪假 近三年新高

達9,693人，370家企業實施，一家輪胎廠首次通報696人，金屬機電業仍是重災區

焦點 | A5

### 6月車市熱 掛牌躍增三成

交車4.2萬輛，18年同期最佳，進口車比重衝破五成；供應鏈緩解，業界預期本月會更好

# 特斯拉交車暴衝 台廠熱轉

## 降價促銷奏效 Q2大增83% 創逾46萬輛新高 貿聯、乙盛等供應鏈業績將向上

編譯季晶晶、記者劉芳妙、蕭君暉 / 綜合報導

特斯拉交車量大爆發，2日公布第2季全球交車量比一年前暴增83%、達46.61萬輛，創單季新高，並超出華爾街預期，今年交車量可望達成市場預期的182萬輛，後勁十足，台灣特斯拉供應鏈貿聯-KY、乙盛-KY等，都將受惠。

特斯拉交車成績亮麗，周一早盤股價大漲逾8%。市場解讀，特斯拉上季交車量持續衝高並優於華爾街預期，透露執行長馬斯克先前透過降價以衝刺銷量的策略獲得成效。至於今年促銷的努力對利潤有多大的影響，將在特斯拉19日公布財報時見真章。

法人看好，特斯拉交車量竄高，後續對供應鏈的拉貨動能將持續強勁，貿聯提供特斯拉電源管理線束，以及旅充線束，業績將進補。惟貿聯不評論單一客戶與訂單，強調現階段車用產品營收占比已達24%，隨著主力客戶積極衝刺下半年業績，該公司業績可望同步向上。

乙盛是鴻海集團旗下機構件大廠，主要供應特斯拉系列車種天窗、電池組件及電池背蓋等零組件，由墨西哥廠供貨。

乙盛看好，隨著電動車大客戶新廠投產，對公司業績助益相當大。乙盛首季每股純益0.96元，為同期新高，單季毛利率達20.85%，為歷史新高，主要受惠車用占比突破五成，外界看好，隨車用營收占比拉高，乙盛全年毛利率有望持續向上。

特斯拉公布第2季全球交車量比一年前暴增83%、達46.61萬輛，優於華爾街預期的44.83萬輛。

### 特斯拉第2季營運重點

項目	內容
交車量	46.61萬輛，為單季新高，年增83%，優於華爾街預期
生產量	• 47.97萬輛，連續第五季產量高於交車量 • 單季生產與交付之間的差距縮小到1.35萬輛，優於首季的近1.8萬輛
供應鏈	貿聯-KY、乙盛-KY等

資料來源：外電

蕭君暉 / 製表

Robert W. Baird分析師Ben Kallo說：「成績遠超過預期，大家還在準備面對新一輪降價。」特斯拉上季產量為47.97萬輛，連續第五季產量高於交車量。分析師密切關注生產與交付之間的差距已縮小到1.35萬輛，優於首季的近1.8萬輛。Kallo表示：「每個人都在擔心庫存增加。而生產和交付之間的差距正在縮小，這是特斯拉說，他們會做的事。」

特斯拉有許多促銷策略，除了在年初稍早全面降價格之外

，該公司為了吸引買家還推出其他優惠措施，例如6月30日前交付的電動車在美國可享受三個月免費快充服務。分析師預測，降價策略將持續到明年。

至於特斯拉第二大市場中國大陸，特斯拉銷量已遠遠落後比亞迪，後者擁有更新款的車型，以及愈來愈大的全球野心。在上月決定發給部分Model 3的買家現金補貼後，特斯拉上周宣布，大陸高階車款將降價4.5%以上。

相關新聞見A3

### 證券行情表改版

臺灣證券交易所修正上市公司產業類別，新增「綠能環保、數位雲端、運動休閒、居家生活」等四大產業類別。本報證券表版今起同步改版，內容升級，方便讀者閱讀。

### 今日熱點

話題 | A2

## 花旗改口 升評長榮陽明

話題 | A3

## 台積電日本廠 傳將導入先進製程

## 6月營收 搶先揭露

A12

# 台股強漲 自營商掃貨

## 敲進132億 寫今年第二大量 外資同步進場 大盤收復萬七 台幣終止連九貶

【記者張瀟文、陳美君／台北報導】台北股、匯齊揚，隨外資與自營商押寶買盤進場，尤其自營商再度買超逾百億元，激勵台股指數開高走高，昨(3)日大漲168點，順利收復萬七與月線失土；新台幣匯率昨天終止連九貶，升0.4分，收在31.131元，總成交量為12.25億美元。

盤面上，人工智慧(AI)、航運股等強勢走高，配合金融、傳產紛紛表態，法人指出，短線多頭氣氛轉熱，除息指標個股將成近期台股交投的亮點。蘋果等美國科技股市值創新高，加上美國通貨膨脹數字改善，美股四大指數上周五全收紅，亞洲股、匯市昨日普遍走強。

在下半年的第一個交易日，台股昨日價量俱揚，加權指數終場大漲168點，收17,084點，漲幅1%，成交金額增加至3,432億元。櫃買指數漲0.7%、收225.67點。

昨天各類股指數漲多跌少，其中以航運股及電腦股最亮眼。貨櫃三雄大演除息秀，航運類股指數大漲3.6%，領漲非電族群；電子族群則以電腦類股指數大漲4%最強(特別是AI股)，跑贏半導體類股指數及台積電(漲3元，收

579元)的0.5%漲幅。值得注意的是，自營商再度發威，繼上周四(29日)買超116億元後，昨日再度大買超132.2億元，居三大法人之冠，不但是今年第二大量，僅次於5月17日的233.3億元買超，也是歷史第四大量。

從自營商昨日買賣動向來看，前十大買超標的中，有八檔是ETF，積極作多原油、高股息台股及陸股正向ETF，但同時透過台股反向ETF避險。

至於兩檔買超最多的個股，依次是陽明的5.8萬張及鴻海的1萬張，都是今日將除息的個股；另外，和

### 台股觀盤重點與後市展望

- 台股大漲168點、收17,084點，成交金額增加至3,432億元
- 貨櫃三雄大演除息秀，航運類股指數大漲3.6%，領漲非電族群
- 電子族群以電腦類股指數大漲4%最強，跑贏半導體類股指數及台積電0.5%漲幅
- 三大法人共買超180.7億元。其中，外資買超56.7億元、投信買超8.2億元、自營商買超132.2億元
- 八大公股行庫則賣超61.7億元

資料來源：採訪整理

張瀟文 / 製表

碩也將於今日除息，獲自營商買超3,100多張，頗有押寶短線填息的意味。

自營商積極參與除息行情，外資也沒有缺席，昨日買超陽明1.8萬張、鴻海6,000多張。另外，美時、華紙、長榮航、高股息ETF也是外資買超張數較多的

標的。

在法人動態方面，除了自營商買超132.2億元之外，外資買超56.7億元，結束連五賣；投信買超8.2億元，連三賣。三大法人昨日合計買超180.7億元；八大公股行庫則由買轉賣超61.7億元。

# ETF除息大秀 來了

【記者高瑜君／台北報導】7月ETF除息秀上演，重量級的元大高股息、富邦台50、中信高評級公司債等人氣ETF都將於本月除息。截至昨(3)日已有50檔ETF第一階段息金額出爐，合計受益人達到246.4萬人，也就是說，有將近250萬的投資人引頸期盼領這波ETF股息大禮。

本月ETF除息火熱，各家旗艦ETF陸續將於7月18日、19日除息，涵蓋十檔台股ETF、七檔海外股票ETF、33檔債券ETF。

根據各投信官網公告資料，人氣ETF有元大高股息每受益權單位配1元、單期殖利率達3%；元大台灣50配1.8元、殖利率1.3%兩檔將於18日除息；富邦台50配1.349元、殖利率1.7%。

此外，永豐台灣ESG配0.208元、殖利率1.4%；中信高評級公司債配0.13元、殖利率0.3%；國泰20年美債配0.25元、殖利率0.7%。

至於7月ETF配息的亮點，除了元大高股息為首次季配息外，復華台灣科技優息以及群益半導體收益也是成立以來首次配息，依序配出0.11元、0.22元，單期殖利率達0.7%及1.4%。

另外，永豐美國500大、國泰臺灣科技兩檔單期殖利率都有4%，配息金額均掛牌創新高，成為本次大黑馬。

中信中國高股息等知名ETF也將陸續將自今日公告配息金額；想要參與7月ETF除息秀的投資人，可以留意逢低布局的契機。

# 葉倫6日訪陸 深化美中溝通

## 預定會晤陸國務院副總理何立峰 取消對陸加徵關稅、301調查等成焦點

【國際中心、記者林則宏／綜合報導】美國財政部2日晚間宣布，財政部長葉倫預定6日至9日訪問北京，與中國資深官員會晤，雙方將討論全球兩大經濟體如何管控雙邊關係，葉倫也會就美方關切領域進行直接溝通。

美國財政部表示，葉倫此行是拜登政府欲深化美中溝通的持續作為一環。美國有線電視新聞網(CNN)同日引述一位美國財政部高官報導，預料她這次不會會見中國國家主

席習近平。

自2月發生中國大陸偵察氣球相關事件起，美國財政部表示，美中關係就一直格外緊張又不穩。綜合紐約時報、CNN和「美國之音」(VOA)報導，匿名美國財政部高官說，葉倫此行的優先要務，將是與中方對口官員商討全球挑戰及共同關切的領域，像氣候變遷和債務困境等迫切議題。

外界預料，葉倫將就中國近來對美國「美光科技」實施的禁令表達反對。

由於中國新版「反間諜法」恐對其境內的美國等外國公司帶來挑戰，甚至使這些公司的員工感到不安，她也將進一步了解該法的適用範圍，還將直言不諱地對中國「侵犯」新疆少數族裔及宗教信徒的人權提出擔憂，例如新疆「再教育營」問題。

據報導，葉倫此行將會晤3月就任的中國財長劉昆與主管中國經濟、商務及金融的國務院副總理何立峰。彭博資訊此前報導，傳統上，何立峰的現職是

美國財長的對口官員。美國財政部高官坦言，葉倫訪中雖期待已久，旨在加深和強化當世兩大經濟體的溝通頻率，儘管她這次可以在若干明確的美中共同利益領域上有所進展，但仍有些重大分歧，不會僅憑一次親訪，就會迎刃而解。

美國財政部高官直言，葉倫此行與中方官員的會談可望具建設性而且坦率，惟預料「不會有重大突破」。

中國人民銀行(大陸央

行)前副行長朱民認為，在美國國務卿布林肯訪華後，中美關係正存在一個窗口期。若葉倫到訪，取消對中國大陸加徵關稅、撤銷「301」調查，以及梳理中美第一階段經貿協議等三大議題，將是雙方需要重點探討的議題。

美國財政部指出，葉倫此行依循美國總統拜登去年11月與中國國家主席習近平會晤後傳達的指示，希望深化美中在各項議題的溝通，包括全球經濟、金融發展等。

# 華爾街日報解析 建立新常態 避免惡性循環

【國際中心／綜合報導】美國財長葉倫即將訪問中國大陸，華爾街日報2日報導，華府和北京正再次對話。如今的考驗是，兩國能否確立一個「新常態」，以免使全球經濟混亂，抑或使兩國關係又陷入互相指責與報復的惡性循環。

葉倫這次中國行適值美中關係因貿易、科技與台灣問題而緊張，促使兩國重新考慮界定美中關係的深厚商業及投資關係。葉倫現在希望保留其中的諸多連結，中方官員則欲藉表明對西方國家企業不變的開放態度，扭轉中國國內經濟趨緩現況。美中會談中的一大風險在於，國際貨幣基金(IMF)

已警告全球經濟恐分裂為兩大陣營，減緩經濟發展。若美中關係進一步惡化，美方官員擔心中國可能切斷對若干關鍵商品的供應，像電動車電池的零組件。中方官員則正批評美國近來對其科技的管控，是企圖遏制中國經濟發展。

葉倫最近受訪時坦言，她認為全球經濟和安全的一個巨大風險，將是美中關係「真的崩潰」，兩國有必要穩定雙邊關係，需要溝通管道。葉倫此行將是互為對手的美中，為終止雙邊關係呈現「向下螺旋」所做的最新嘗試。美國國務卿布林肯6月訪中，並見到中國國家主席習近平。