

經濟日報

中華民國112年7月5日 星期三 農曆癸卯年五月十八日 第20444號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A5
歐洲線海運價
喊漲三成

貨櫃二哥馬士基月底有動作，預告其他路線可能也會上調，長榮、陽明將跟進

國際 | A6
澳洲鷹式暫停
利率不動

設法引導經濟軟著陸，暗示會採漸進式方法緊縮，不排除未來繼續升息

美喊全面封殺陸AI應用

華爾街日報報導 微軟、亞馬遜提供陸企雲端服務 須獲官方批准 恐重創伺服器鏈

編譯簡國帆、記者吳康璋／綜合報導

外電報導，白宮準備限制陸企使用亞馬遜、微軟等美商提供的AI雲端運算服務。業界分析，此舉將完全防堵先前美方宣布高階AI晶片禁銷大陸，陸企繞道使用亞馬遜等雲端服務供應商平台服務避開禁令的漏洞，堪稱美方打壓大陸AI應用使出大絕招。

由於亞馬遜、微軟AI伺服器多由台廠統包，新規上路恐重創伺服器鏈。美國商務部預料將在未來幾周公布這項行動，作為擴大半導體出口管制行動的一環。

業界指出，亞馬遜、微軟居全球前二大雲端服務供應商（CSP），亞馬遜伺服器訂單主要由廣達代工，微軟伺服器訂單較分散，委託鴻海、廣達、緯穎、英業達等大廠各自負責不同代工訂單。若美方執意頒布禁令，這二大雲端服務供應商也會因長期布局大陸而大受影響。此前，白宮已禁止高算力的AI晶

片銷往大陸。華爾街日報報導，在美國財長葉倫敲定訪中行程之際，知情人士透露，拜登政府有意限制陸企使用美國雲端運算服務，要求微軟及亞馬遜等雲端服務供應商，提供大陸任何AI晶片雲端運算服務前，須先獲美國政府批准，藉此打壓大陸AI發展。

近期伺服器市場雜音持續，不僅在上半年傳出北美三大CSP考量高通膨而下修伺服器採購量，以及日前Google怒告微軟的消息，如今再傳拜登政府欲限制大陸企業使用美國雲端運算服務，將對市況再添變

美打壓陸AI應用最新做法

背景	華爾街日報報導，拜登政府有意限制陸企使用美國雲端運算服務，要求微軟及亞馬遜等雲端服務供應商提供大陸任何AI晶片雲端運算服務前，須先獲美國政府批准，藉此打壓大陸AI發展
意義	完全防堵先前美方宣布高階AI晶片禁銷大陸，陸企繞道使用亞馬遜等雲端服務供應商平台服務避開禁令的漏洞，堪稱美方打壓大陸AI應用使出大絕招
影響	亞馬遜、微軟AI伺服器多由台廠統包，新規上路恐重創伺服器鏈，並牽動世芯-KY、創意等ASIC廠商AI晶片相關訂單量
資料來源：外電、採訪整理	吳康璋／製表

數，此舉也恐加劇兩大強權之間的緊張關係，供應鏈密切關注。

大陸原本就不能買高階AI晶片，阿里、騰訊這些大陸雲端伺服器廠，原本就礙於美國禁令無法提供AI雲端運算，只能仰賴亞馬遜、微軟等美企提供服務。

法人認為，若美國真的通過該法令，並正式頒布、實施，等於要一

槍擊斃大陸AI雲端服務生態系，勢必會影響亞馬遜、微軟大陸AI伺服器布局的排擠效應。

美中近來已針對晶片和AI技術展開一連串以牙還牙行動，美方擔心大陸的AI技術與軍事應用進步，正擴大限制晶片移轉給大陸企業，但也遭到陸方反擊，在關鍵領域禁用美光晶片。

今日熱點

話題 | A2

陸稀土禁令 台廠成海嘯第二排

話題 | A3

張忠謀演講 提全球化新定義

焦點 | A4

蔡宏圖談低碳轉型 投融資指標

6月營收快報 A12

散戶螞蟻搬象 融資餘額飆

金額1,991億 創一年新高 貨櫃股上演填息秀 激勵大盤震盪盤堅

【記者王奕敏／台北報導】台股昨（4）日延續多頭氣勢，在融資餘額持續走高、散戶大軍螞蟻搬象的帶動下，激勵指數震盪盤堅，終場上漲56點、收17,140點，成交量增至3,828億元，收復所有均線，並呈現價漲量增格局。法人預期，短線指數有機會挑戰前波6月高點17,346點、並再創波段反彈新高。昨日台股在AI股群起強揚的帶動下，配合貨櫃股上演填息秀，指數持續走揚。盤面除AI股強勢表態外，綠能環保、光電、半導體等族群也紛紛收漲上揚，帶動電子股成交占比衝上63.7%，為6月中旬來最高。

儘管台股近期高檔震盪，融資餘額仍一路走高，顯示散戶投資人對下半年盤勢深具信心。統計本波反彈以來，融資餘額由5月中旬1,754億元增加至昨日的1,991億元，創一年來新高（2022年6月30日當日2,067億元），大增237億元，螞蟻搬象效應儼然成形。散戶持續買進，法人看下半年行情也樂觀看待，如群益投顧看下半年台股高點將來到18,500點、華南投顧看17,830點、兆豐投顧17,700點等。群益投顧董事長蔡明彥預測，今年是一路走高的多頭年，預期第4季在明年獲利成長預期及選舉行情帶動下，有機會上看18,500點。

籌碼面來看，昨日三大法人賣超76.1億元，外資期貨淨多單增加1,645口至5,112口，現貨賣超23億元，投信賣超22.7億元，自營商賣超30.4億元。八大公股行庫則買超15.6億元。蔡明彥及台新投顧副總經理黃文清等均指出，目前市場沒有重大利空，基本面也沒有太大變化，月線有撐、日KD低檔黃金交叉、且均線處多頭架構下，預期短線行情有機會挑戰6月高點17,346點。蔡明彥分析，從產業景氣來看，手機、NB、伺服器今年底到明年初將迎來換機潮，NB族群營收可能會逐季成長。此外，明年電動車將大爆發，相關

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"> 指數上漲56點、收17,140點，漲幅0.3%，成交量3,828億元 行情價漲量增，AI股強勢表態，配合貨櫃股上演填息秀，帶動指數站上所有均線 三大法人賣超76.1億元，外資賣超23.0億元、投信賣超22.7億元、自營商賣超30.4億元 八大公股行庫買超15.6億元，買超包括長榮、鴻海、開發金等
後市展望	<ul style="list-style-type: none"> 行情價漲量增且站上所有均線，短線上漲動能有望延續，後市有機會挑戰前波6月高點17,346點、並再創波段反彈新高 留意美股走勢、美股財報、外資動向，以及除息個股填息狀況
資料來源：採訪整理	王奕敏／製表

汽車電子供應鏈也可望受惠。觀察近期航運股及其他電子重量級個股的填息狀況，若能有不錯的填息表現，將可望帶來行情向上動向。此外，也可

台股閃見11千金

【記者廖賢龍／台北報導】美國科技股帶動台灣AI概念股大漲下，昨（4）日台股指數收復所有均線，M31盤中一度衝上1,010元，盤中閃見11千金，收盤雖維持十千金，不過現階段投資氛圍樂觀，法人認為，千金股檔數還有望續增，包括M31、穎崴、嘉澤、和泰車及AES-KY等五檔都在千金股候選名單。華南投顧董事長儲祥生、群益投顧董事長蔡明彥及台新投顧副總黃文清都表示，這波資金行情搭上AI等題材發酵，台股漲勢凌厲已超出多數法人預估，但盤面氣氛仍佳，尤其是沾上AI題材且股本小的個股。昨日M31距千金股門檻近在咫尺，盤中一度衝上1,010元，終場收999元。法人預期美中科技戰可能帶來商機，帶動M31股價走強，外資也看好目標價超過1,100元。穎崴昨日大漲7%、收908元，距離千金股愈來愈近，又搭上AI題材，後續股價仍然看好。股價在800至899元區間的嘉澤，多家國內外法人喊目標價可望超過千元，昨天股價收在848元；AES-KY昨天股價收在822元，有法人認為公司下半年業績更好，全年獲利可望創新高；和泰車則是在疫情過後已開始大量交車，法人也看好今年業績，昨天收在823元。目前盤面以股王信驊股價2,830元領軍千金股，後面依序為力旺、大立光、旭隼、世芯-KY、創意、緯穎、群碩、譜瑞-KY及亞德客-KY等共「十千金」。蔡明彥與儲祥生表示，AI掀起基本面轉旺浪潮，讓法人重新給予個股評價，造就更多科技股價被拉升；黃文清說，千金股出現比價效應，會拉動其他高價股上漲。

青安房貸利率 降到1.775%

政府釋利多 規劃補貼1碼 額度、期限也放寬 新舊貸戶都適用

【記者廖珮君／台北報導】政府對首購房貸族釋出大利多，由八大行庫承辦的青年安心成家購屋貸款方案出現大變革，貸款額度拉高、貸款期限與寬限期均延長、貸款利率由政府再補貼後，貸款息降到1.775%，政策利多從8月1日起上路，為期三年到2026年7月31日止。據政府規劃的「新青年安心成家房貸」方案，貸款額度將從目前最高800萬元、拉高到1,000萬元、寬限期從三年再延長到五年、貸款期限也從30年再拉長到40年，最關鍵的是，

貸款利率由政府再補貼1碼，一段式青安房貸利率將下殺到1.775%，成為市場最低價。財政部已連續兩天找八大公股行庫高層開會，昨（4）日敲定作業細節，該「新青安房貸方案」將在8月1日起上路，新、舊貸戶都適用，但不適用轉貸戶，該政策優惠為期三年。據了解，央行一路升息後，已讓房貸族本息負擔加重、房價又居高不下，讓首購族更不敢進場，政府諸多考量下，決議擴大對首購族補貼，青安房貸成政策率先受惠。

對青安房貸戶全面擴大補貼，提高貸款額度、拉長寬限期和貸款年限、並再增加補貼，政府加碼補貼1碼後，加計原先行庫補貼半碼，合計補貼利率達0.375個百分點。加計政府補貼息後，新青安房貸一段式利率將從2.025%降到1.775%，二段式的前兩年為1.69%、第三年起是1.99%。申請青安房貸需本人、配偶及子女等都要是「名下無房」的首購族。若以「新青安房貸方案」最高貸款額度1,000萬元、貸款期拉長到40年期，

青年安心成家購屋貸款優惠加碼

項目	現制	新制
貸款金額	800萬元	1,000萬元
貸款年限	30年	40年
寬限期	三年	五年
利息補貼	銀行吸收0.125%	銀行吸收0.125%外，政府再補貼0.25%（合計補貼0.375%）
註：新制從8/1起實施，至2026年7月31日，為期三年，不受理轉貸		
資料來源：採訪整理	廖珮君／製表	

貸款息砍到1.775%來看，寬限期，青安房貸戶前五比起原先行庫已吸收半碼後的2.025%方案還降了1碼，以本息均攤計算，青安房貸戶每月可省本息1,303元，一年省1.5萬餘元。如上例，若再使用五年

行庫：可穩定首購族買氣

【記者廖珮君／台北報導】政府對青年安心成家購屋貸款釋出利多，延長貸款期間、又大減碼房貸利息，行庫圈認為，在減碼後，青安房貸利率降到1.775%，比央行地板價2.06%（公教房貸）還低，預期房市資金將會從公教房貸、逐漸移往青安房貸，可穩定首購族買氣，提升銀行房貸業務量，行庫圈多樂觀其成。高力國際業主代表服務部董事黃舒衛昨（4）日分析，政府對青安房貸戶祭出大利多，有兩大主因，一、回應去年至今央行升息對購屋族衝擊，藉此減緩首購族壓力；二、央行信用管制和平均地權條例都是針對多屋族、投資客或建商，房市量縮、價卻未跌，居住成本仍高，首購族仍苦，才讓政府加碼補貼。黃舒衛說，青安房貸利多政策，對銀行房貸業務有一定程度的定錨作用，也間接支撐穩定首購買氣。另一家銀行主管也說，政府在明年總統大選前，對青安房貸戶祭出降息優惠，等於是選前利多，即便優惠期只有三年，但光這三年、就可以讓青安房貸戶省了不少的房貸息，就算三年後，「可能三年又三年」，最大贏家還是首購族。不過也有業者提醒，若政策優惠三年屆滿不延續，而央行又未降息，利率仍維持高檔下，等於青安房貸戶利率可能最多得「補回」0.375個百分點，還款本息也會加重，民眾仍得考量自身能力。