

經濟日報

中華民國112年7月12日 星期三 農曆癸卯年5月25日 第20451號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A2
台股反攻
外資終止連五賣

買超159億元，大盤成交量漲246點，
電子重掌攻堅大旗，法人預期短線
震盪整理

國際 | A6
Fed官員露口風
貨幣緊縮近尾聲

認為年底前須再升息兩次，才能壓
低通膨，將在「做得太少」跟「過
度上調」中取得平衡

大摩最新報告 沙國大投資 微軟加碼釋單 台廠迎利多

AI伺服器鏈出貨爆發

記者張靜文 / 台北報導

摩根士丹利證券（大摩）發布最新報告指出，由於來自美國超大雲端服務供應商的訂單增加，特別是微軟，加上沙烏地阿拉伯新增人工智慧（AI）需求，因此調高今年AI伺服器出貨量年增率上看70%。

大摩認為，台積電、世芯-KY、創意等台廠將受惠，評等「優於大盤」。以半導體分析師詹家鴻為首的大摩AI研究團隊，在最新釋出的「雲端半導體：AI進一步展現上行趨勢」報告中指出，沙烏地阿拉伯擬至2030年擴增AI投資至130億美元。大摩引述沙烏地阿拉伯經濟城市與特區管理局的訊息指出，沙

國正努力增加對雲端運算的投資，目標是到2030年在西亞的大數據、AI及資料中心的投資達到130億美元。依據大摩的供應鏈調查，未來四年西亞將有新的AI伺服器採購專案。如果投資金額平均分配到每一年，則每年的AI伺服器採購量可能達全球今年出貨量的10~15%。

事實上，沙國王儲暨總理Mohammed bin Salman於今年4月中旬時曾宣布，將推動成立四處新經濟特區，其中將於首都利雅德內的阿布都阿濟茲國王科技城（KACST）成立一處新的雲端運算經濟特區，聚焦發展新興及突破性科技。大摩是首家揭露沙國擴大投資、以及上調今年AI伺服器出貨成長率的機構法人。大摩原先預估，今年出貨量年增50%，但由於下半年AI伺服器出貨火熱，因此將今年全年出貨量年增率上調至60~70%。此外，大摩在6月的雲端半導體報告

中提到，微軟是AI伺服器的第一大買家；在最新的報告中指出，看到來自微軟的需求更強勁，尤其是在今年下半年，而且還看到美國較小客戶下半年增加採購AI伺服器。因此，才快速上調AI伺服器今年出貨量成長率。大摩對於亞洲雲端半導體族群的優先看好順序，台廠中的台積電、世芯-KY、創意，都獲「優於大盤」的評等；獲「中立」評等的有信驊、南亞科、緯穎。由於下半年的非AI雲端半導體需求復甦將放緩，大摩預估信驊今年的營收將下滑45%，同時下調獲利預期。

大摩看雲端半導體

- 今年AI伺服器出貨量年增率上調到60~70%
- 美國超大雲端服務供應商的訂單增加，微軟的需求尤其強勁
- 沙烏地阿拉伯將擴大AI投資，到2030年投資規模上看130億美元
- 將台積電、世芯-KY、創意評等列為「優於大盤」，信驊、南亞科、緯穎評等為「中立」

資料來源：摩根士丹利證券
張靜文、魏興中 / 製表

上半年稅收逾2兆 創高

【記者翁至威 / 台北報導】財政部昨（11）日公布，6月總稅收8,534億元，創歷年單月新高，年增達73.7%；上半年稅收達2兆936億元，創歷年同期新高，年增近五成。

其中台股受惠於AI題材發酵，帶動6月證交稅實徵197億元，年增27.9%，累

計上半年證交稅845億元則是歷年同期第三高。

財政部統計處專委梁冠璇表示，6月總稅收8,534億元，其中綜所稅、營所稅也分別寫下單月新猷。累計上半年總稅收則首度突破2兆元，包含營所稅、綜所稅、營業稅、關稅、房屋稅、牌照

稅六稅目累計稅收也刷新同期紀錄。

上半年稅收亮眼，主要受惠綜所稅、營所稅大幅成長，累計稅收分別成長1.5倍、94.6%。不過梁冠璇指出，所得稅申報期落差是主因之一，去年報稅季為期兩個月，部分稅款遞延到7月才反映，今年申報期僅一個月，多數所得稅

已在6月前入帳，因此所得稅實際成長情形要待7月整體比較，才會更準確。

反映股市動能的證交稅則明顯成長，台股受美股漲勢激勵及AI題材發酵，外資熱錢湧入，6月上市櫃股票日均成交量3,769億元，是近19月新高，年增逾三成，使6月證交稅達197億元，年增

27.9%；上半年證交稅845億元，是歷年同期第三高，僅次於2021年、2022年。

梁冠璇觀察，上半年上市櫃日均成交量3,011億元，年減8.3%，但減幅已縮至個位數；再看7月截至11日日均成交量4,129億元，都高於去年全年平均的2,885億元、編列證交稅預算時的預估值2,648億元，若台股維持目前熱度，對證交稅是有利支撐。

此外，車市相關稅收表現穩健。梁冠璇表示，上半年關稅共731億元，年增66億元，約九成來自進口小客車。

相關新聞見A4

7月11日股匯 上市：16898.91 +246.11 上櫃：221.91 +1.06 美股早盤：34037.14 +92.74 台幣/美元：31.320 +0.065 台幣/人民幣：4.370 -0.009

賀 Yamato INDUSTRIAL ESTATE 泰國Yamato智慧工業園區

泰國EEC獎勵投資 YAMATO工業園區 開發完成暨揭牌典禮

- 一企實業有限公司 董事長 徐永杰
- 大連行鋼鐵股份有限公司 董事長 謝德湧
- 文賀實業股份有限公司 董事長 李新傑
- 元拓國際貿易有限公司 董事長 周春伯
- 友聯國際法律事務所 律師 林見軍
- 永豐銀行中小業十二中心
- 金昌製網工業有限公司 董事長 朱芳泉
- 金鉀機電廠股份有限公司 董事長 黃慶榮/經理 黃茂銓
- 佳大紙器股份有限公司 董事長 詹振相
- 佳成裝潢工程有限公司 董事長 林全慶
- 晶銓工業社 董事長 徐勝德
- 承鉸工廠股份有限公司 董事長 黃錫榮
- 政信實業股份有限公司 董事長 吳民宗
- 星晨揚企業有限公司 董事長 吳建霖
- 第一銀行 西螺分行 經理 李翠婉
- 園圃農場 總經理 陳文智
- 揚利鋼鐵有限公司 董事長 林志鴻
- 彰化銀行 彰化分行 經理 劉阿娥
- 勝豐水電工程行 董事長 詹添富
- 興都室內設計裝修 董事長 蔡潮鈺
- NTW INTERNATIONAL CO., LTD. 董事長 廖文鵬

(按筆畫數排序) 永山集團Yamato董事長鄭西明 感謝支持



台灣聯絡處：永山實業股份有限公司
聯絡人：陳靜宜
彰化縣埤頭鄉彰水路四段82巷69號
電話：04-892-6280
E-mail: wiremast@ms48.hinet.net

民國56年4月20日創刊 社址：新北內湖區大湖路一段369號 承印者：慶豐印刷廠 台灣郵政特准掛號認爲新聞紙類 新聞局登記證警字第0027號 本報所刊之圖非經同意不得轉載