

經濟日報

中華民國112年7月18日 星期二 農曆癸卯年六月1日 第20457號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6
黑海穀物協議
俄國喊卡

不爽烏克蘭轟炸克里米亞大橋，拒絕延長協議，區域緊張情勢升高，全球糧食供應添變數

兩岸 | A9
陸衝刺算力產業
三管齊下

工信部將強化政策、加強重點產品研發、促進應用落地，驅動經濟發展

台股AI加持 人氣爆發

大戶中實戶散戶全歸隊

記者蔡靜紋 / 台北報導

台股因AI題材帶動，人氣強強滾，大戶、中實戶、散戶全面歸隊，證交所昨(17)日公布最新統計，第2季集中市場大戶、中實戶人數同創去年首季大盤創歷史新高點以來新高，加上散戶也是近四季來最多，合計自然人進場人數為近一年新高。

法人認為，「聰明錢」回流台股，近期又有超微董事長蘇姿丰抵台旋風加持，台股籌碼面、題材面雙強，人氣有望延續，指數亦可望進一步向上攀升。

依據證交所統計，季成交值5億元以上的「大戶」自然人人數，第2季達2,427人，較第1季大幅成長39.8%，為近五季來單季新高、歷史第六高；季成交值1億至5億元的「中實戶」人數達2萬546人，亦為近五季

來單季新高、歷史第六高。成交值1億元以下自然人人數一般被稱為「散戶」，第2季人數上升至415.81萬人，為近四季來新高，也是歷史第五高。合計第2季台股自然人交易人數達418.11萬人，為去年下半年來首次回升至400萬人以上，亦為近一年新高。

大戶、中實戶向來被視為「聰明錢」，第1季大戶、中實戶人數雙雙下降，當時台股確有一波拉回。

第2季聰明錢重回市場，近期台股成交量放大，上周已連兩天成交量放大至4,000億元以上，大盤昨天盤中亦創下今年來盤中新高價位17,346.66點，收盤17,344.29點，緊咬今年高點17,344.98點，突破前高指日可待。

在大戶、中實戶、散戶全面歸隊下，第2季自然人占集中市場總成交值比重從第1季的57.7%提高至58.2%，外資上半年雖回補買超，但因內資回升，外資占比相對降至30.9%，低於首季的31.5%，國內法人則從首季的10.7%提高至10.8%。

進一步看6月相關數據，6月有交易戶數拉高至323.9萬戶，較5月增加27.3萬戶；自然人成交值比重58.4%，高於5月的

集中市場自然人人數變化

時間	大戶 季成交5億元以上	中實戶 季成交1億元至5億元	散戶 季成交1億元以下
2022Q2	2,322	19,236	4,174,194
2022Q3	2,091	18,384	3,883,309
2022Q4	1,992	17,410	3,675,196
2023Q1	1,736	15,611	3,849,961
2023Q2	2,427	20,546	4,158,156

資料來源：證交所，統計至2023年第2季 單位：人 蔡靜紋 / 製表

56.7%，外資成交值比重29.6%降至4.6%；6月成交周轉率為低於5月的32.7%。

投資人交易行為方面，台股6月定期定額投資金額回升至78.19億元，單月增加2.82億元，為單月投資金額次高紀錄；ETF成交值占比從上月的4.9%

降至4.6%；6月成交周轉率為11.1%，高於5月的9.2%；當沖成交值占比34.5%低於上月的36.3%、平均每日當沖戶數提高至11.03萬戶，單月增加1.71萬戶。

相關新聞見A2

今日熱點

話題 | A2
AMD蘇姿丰抵台
再掀新旋風

話題 | A3
台積3奈米報捷
奪蘋果新單

焦點 | A4
無薪假海嘯
襲向自行車業

台幣終止連四升 重貶1.59角

熱錢匯出6億美元 匯價收31.052元 貶幅寫逾四個月最大

【記者陳美君 / 台北報導】人民幣匯率大跳水，加上熱錢昨(17)日匯出約6億美元，國內匯市美元需求旺盛，拖累新台幣匯率昨日重貶1.59角，以31.052元作收，終止連四升；新台幣單日貶值1.59角，為逾四個月來最大紀錄，總成交量為12.795億美元。

國內匯市近日走勢十分戲劇化。匯銀主管說，新台幣匯率上周五表現超強勢，盤中一度強升逾2角，終場收在「30」字頭、30.893元。沒想到兩個周末，30字頭價位曇花一現，隨著美元指數跌深反彈，

加上中國大陸經濟表現不如預期、人民幣匯率急貶，新台幣匯率也跟著溜滑梯，終場貶破31元大關。

儘管台股昨天收盤上漲，新台幣匯率仍與股市脫鉤、走勢每況愈下，最低貶至31.061元，最多貶值1.68角。台股指數昨天終場收在17,334點，上漲50點，其中，外資買超逾30億元。

外匯交易員表示，新台幣匯率由前一天的強升翻為重貶，主要是受到人民幣匯率重挫的影響，估計熱錢昨日一天匯出約6億美元，加上部分投信為加碼

美債也積極進場買匯，相較於美元需求熱切，出口商卻湧現惜售美元情形，導致美元供不應求，令新台幣匯率走勢更為疲軟。

外匯交易員指出，新台幣匯率近日先強升、後急貶，走勢難以捉摸，在美國聯準會利率會議召開前，新台幣匯率仍將受到主要亞幣強弱、股市表現與外資動向牽動，估計短期內位於30.8~31.2元區間波動。

美國通膨降溫，市場預期美國聯準會升息近尾聲，7月將是最後一次升息，導致上周美元重挫2.3%，

主要貨幣昨日對美元升貶幅



資料來源：中央銀行

跌到100關卡之下，為去年11月來單周最大跌幅。不過，美國聯準會(Fed)有理事不認為美國已解決通貨膨脹問題，預計7月及年

底前再各升息一次，昨天美元指數止跌反彈，加上人民幣貶，亞洲主要貨幣兌美元轉趨盤整偏弱。

亞幣走弱 日韓齊跌

【記者陳美君、賴錦宏 / 綜合報導】中國大陸第2季GDP不如預期，人民幣匯率急貶，成為拖累亞洲貨幣下挫的「震盪」。中央銀行統計顯示，美元指數昨(17)日上漲0.04%，主要亞幣普遍走貶，美元指數也一度回升到100關卡之上。

台灣主要貿易對手國貨幣韓元小貶0.06%，日圓匯率貶0.32%，星元貶0.16%，新台幣及人民幣跌勢較重，分別貶值0.51%、0.55%。因為亞幣普遍弱勢，美元指數17日早盤回升到100.13，一度重回100關卡之上。

人民幣17日兌美元在岸價跌破7.17，離岸價跌破7.18。但中銀證券全球首席經濟學家管濤認為，人民幣匯率可能已下探階段性底部。下一步走勢仍要看大陸下半年

經濟回升情況，也要密切關注外部環境變化。

中國大陸經濟基本面表現疲軟，導致人民幣利率、匯率表現均不如美元，外匯投資人也持續減碼人民幣存款。中央銀行昨日公布，6月全體國銀人民幣存款餘額跌至人民幣1,663.24億元，月減人民幣33.2億元，連11月下月並為九年半新低。

央行外匯局副局長洪櫻芬昨日指出，人民幣存款減少，主要是電子業支付三角貿易人民幣貸款，致人民幣存款減少。6月不論法人或個人，人民幣定存或活存均較前一個月減少。洪櫻芬坦言，人民幣存款利率跌至1%、2%，比美元定存動輒4%、5%低了許多，且不僅存款利率低於美元，人民幣匯率也不如美元強勢。

陸復甦不力 上半年GDP增5.5%

表現不如預期 內需疲弱衝擊 消費品零售成長大幅放緩

【記者賴錦宏 / 綜合報導】大陸國家統計局昨(17)日公布第2季國內生產毛額(GDP)年增6.3%，遜於預期，上半年GDP較去年同期成長5.5%。6月消費品零售總額年比僅成長3.1%，比5月的12.7%大幅回落，顯示大陸內需消費有轉趨疲弱跡象。

大陸統計局發言人付凌暉坦言，大陸國內經濟持續恢復發展的基礎仍不穩固。

大陸今年第1季度GDP成長4.5%，第2季成長6.3%，但此前國際機構預估，大陸第2季成長可望達到7%以

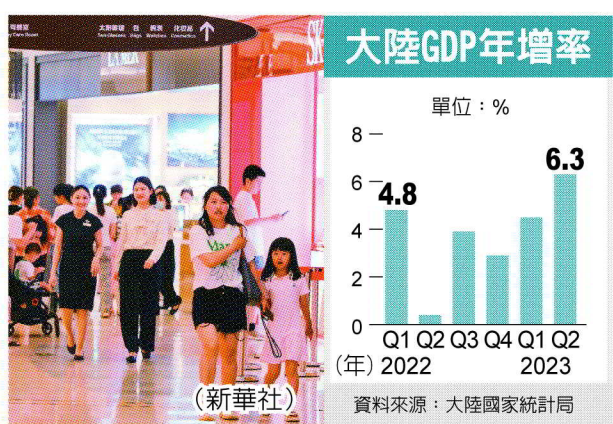
上。大陸統計局昨並公布，上半年全國規模以上工業增加值成長3.8%，服務業增加值成長6.4%，社會消費品零售總額成長8.2%，全國固定資產投資成長3.8%，貨物進出口總額成長2.1%。

付凌暉表示，總體來看，上半年大陸國民經濟回升向好，但也要看到，世界政治經濟形勢錯綜複雜，大陸國內經濟持續恢復發展的基礎仍不穩固。

東方財富證券宏觀分析師陳然分析，上半年大陸經濟復甦不如預期，主要

是消費和地產兩年平均增速落後於疫情之前的水準，拖累了整體經濟增速。預計下半年看點是經濟的自然修復延續，及逆周期政策預期升溫，密切關注本月中共政治局會議對經濟和政策定調。

針對第2季經濟成長表現，國泰君安國際首席經濟學家周浩指出，第2季GDP按年增速意外遜於預期，未來數日可能迎來對大陸經濟增速預期的新一輪下調，不過今年大陸政府制定的5%左右的成長目標依然容易實現。此外，6月數據有些積極訊號，工業增



資料來源：大陸國家統計局

速高於市場預估，投資也優於預期，只是消費依舊疲弱，增速進一步回落。周浩認為，大陸經濟需要政策對需求側予以支持。進一步降息依然有必要

最快第3季中期借貸便利(MLF)利率可能再下調10個基點。降息不僅有助於降低購房者的利息負擔，還能提振消費購買力。

但他表示，一般隨著畢業季過去，年輕人逐步找到工作，從規律來看，8月以後，會逐步下降。

6月青年失業率逾21%

【記者賴錦宏 / 綜合報導】根據大陸國家統計局昨天發布最新數據，6月大陸青年(16至24歲)失業率達到21.3%，為有該項統計數據以來的新高。5月大陸青年失業率為20.8%。時逢暑期畢業季，加上今年大陸大學畢業生人數高達1,158萬人，青年就業壓力劇增。

針對大陸青年當前就業情況，大陸國家統計局發言人付凌暉昨天指出，隨著大學畢業生逐步進入勞動力市場，從季節上看，每到畢業季，青年失業率都會上升。6月青年失業率為21.3%，高於上月；從下個月情況看，由於青年畢業生、年輕人集中進入勞動力市場，有可能還會提高。

上海財經大學校長劉元春等專家日前在一分經濟分析報告中警告，大陸青年失業問題短期內會不斷加劇，且可能持續十年，若處理不當，可能觸發政治問題。

上半年大陸全國城鎮調查失業率平均值為5.3%，比第1季下降0.2個百分點，其中，6月為5.2%。今年以來整體呈現回落態勢。除了青年就業，統計數據顯示，6月25至59歲勞動力調查失業率為4.1%，該年齡層的勞動力中，國中及以下學歷、高中學歷、大專學歷、大學及以上學歷勞動力調查失業率分別為4.4%、4.4%、3.9%和3.2%。大陸31個大城市城鎮調查失業率為5.5%，與上月持平。