

# 經濟日報

中華民國112年7月27日 星期四 農曆癸卯年六月十日 第20466號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6  
星主權基金  
錢進雙印越南

GIC警響通膨居高不下，投資環境仍具挑戰，喊布局物流、基建等不受影響的資產

兩岸 | A8  
TikTok出擊  
挺進美國電商市場

下月出擊，採取類似亞馬遜模式，銷售陸製商品，強碰希音、拼多多Temu平台

# AI股人氣旺 大演軋空秀

### 買盤熱情追捧 個股券資比不斷攀高 廣達、建準、奇鋐等強勢走揚

#### 統一發票中獎號碼

##### 112年5、6月

特別獎 / **29268886**  
與上列號碼相同者獎金一千萬元

特獎 / **12912565**  
與上列號碼相同者獎金二百萬元

頭獎 / **04667172**  
**12999667**  
**77607087**  
與上列號碼相同者獎金二十萬元

獎額 / 與頭獎號碼末七位相同者各得獎金四萬元  
特獎 / 與頭獎號碼末六位相同者各得獎金一萬元  
特獎 / 與頭獎號碼末五位相同者各得獎金四千元  
特獎 / 與頭獎號碼末四位相同者各得獎金一千元  
特獎 / 與頭獎號碼末三位相同者各得獎金二百元

完獎日期：  
112年8月6日~  
112年11月6日

---

##### 112年3、4月

特別獎 / **20783987**

特獎 / **04135859**

頭獎 / **94899145**  
**71143793**  
**41055355**

以上中獎號碼如有誤植，依財政部開獎公告為準。  
聯合新聞網發彩查號台udn.com/  
1nvoice/

完獎截止日：  
112年9月5日

記者王皓正、魏興中 / 台北報導

台股昨(26)日高檔震盪盤軟，近來主導大盤轉強的AI股雖普遍回檔修正，不過由於部分個股券資比不斷衝高，使得在軋空效應下，包括廣達、建準、奇鋐、威盛等AI股仍強勢表態，顯示AI族群正上演軋空秀。

指數昨日開高收低，在AI股普遍拉回修正下，金融、傳產雖接棒維繫市場人氣，不過終場指數仍小跌36點、收17,162點，成交量則萎縮至3,695億元，呈現「價跌量縮」的健康格局。

三大法人進出方面，共計賣超台股25.9億元。其中外資買超15.3億元，連二買；投信賣超20.5億元，連十賣；自營商則賣超20.6億元，轉買為賣。

AI股近一季主導全球股市的多頭行情，台股也在AI族群的強勢表態下，指數不斷創高走揚，並創波段高峰。隨著AI股群起強揚，市場開始出現負面雜音，甚至不少投資人進場放空，造成AI股

的券資比快速升溫。

根據統計，目前台股市場中的AI股，券資比最高的是建準的50%、其次為金像電的42%、排名第三的則為奇鋐的25%，第四至第十高分別為：華擎、智原、勤誠、威盛、英業達、廣達、高力，券資比介於16%至25%之間。

而券資比超過10%的AI股，則包括創意、台光電、世芯-KY、技嘉等個股。雖然昨日盤面AI股普遍回檔修正，不過廣達、建準、奇鋐、威盛等仍強勢表態，威盛甚至大漲超過半根停板，廣達也漲逾4%，表現均相當強勁。

法人解析，由於AI股族群

#### 台股觀盤重點

- 指數下跌36點、收17,162點，成交量3,695億元
- 千金股全盤盡墨，台股由十千金減少為七千金
- 三大法人買超25.9億元，其中外資買超15.3億元，投信賣超20.5億元，自營商賣超20.6億元
- 部分AI股開始出現軋空走勢

資料來源：採訪整理 魏興中 / 製表

趁著當紅題材的發酵，吸納、野村等各外資，以及前五市場人氣，股價普遍都已漲一個波段，部分個股甚至翻倍上揚。由於短線股價上漲太快，加上基本面跟不上，吸引部分投資人進場放空，使得空單累積愈來愈多。

不過有趣的是，儘管近來市場開始討論AI股是否將重現2000年網路泡沫化危機的聲音愈來愈多，不過仍無損投資人、中實大戶、以及法人的追捧熱情，造成AI股的融資餘額也不斷攀高，與空單的增加形成強烈的對比。

而內外資法人圈的一路偏多，更助長多頭氣勢有恃無恐。包括大摩、高盛、美銀

#### 今日熱點

話題 | A2  
**外資匯入 台幣兩天升1角**

話題 | A3  
**彭双浪看面板 下半年能見度提升**

焦點 | A4  
**金融三業報喜 上半年賺3,748億**

焦點 | A5  
**生技大會登場 二亮點聚焦**

相關新聞見A2

# 路透：多國明年上半年降息

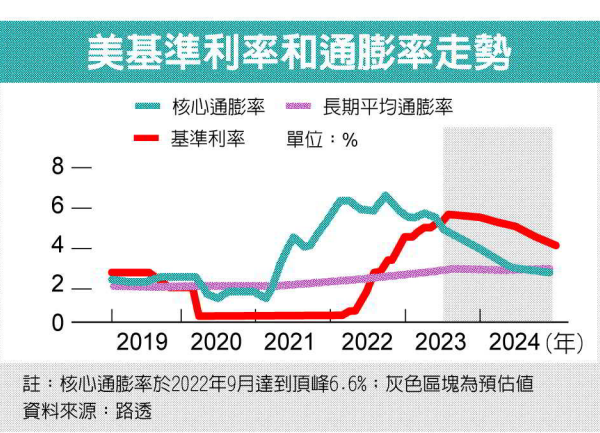
### Fed決策前夕 發布訪調結果 學者預測不會降回2%通膨目標 貨幣政策仍會轉向

【編譯葉亭均 / 綜合外電】在美國聯準會(Fed)即將公布利率決策前夕，路透透發布訪調全球500多位經濟學家的結果，多數央行預料都將在明年上半年降息，即便屆時各國通膨率預料都還不會降回2%的通膨目標。

路透25日發布過去一個月訪調經濟學家的結果，經濟學家與市場人士認為多國央行明年上半年就會降息，但各國央行已表明，利率必須維持在較高的水準更久一段時間，這代表市場與央行之間的立場在未來幾個月內將會拉鋸。

德意志銀行總體策略師艾倫(Henry Allen)表示：「歷史證據顯示，要讓通膨回到目標的最後階段，通常是最困難的，因此若通膨被證明更強韌，市場會有大感意外的風險。」他說，最近的經驗顯示，如果數據顯示有必要，各國央行非常願意轉向鷹派，因此會有市場再次感到意外的風險。

調查顯示，儘管過去一年來多國貨幣政策大幅緊縮，但相較於三個月前的調查，在48個經濟體中，分析師調升其中28個經濟體的2024年通膨預期，但升幅不大。



由於許多國家的經濟維持韌性，剔除波動性大的食品與能源價格後的核心通膨率將居高不下，三分之二受訪者總結認為，今年底前核心通膨率只會稍微降低。荷蘭合作銀行(Rabobank)資深美國策略師馬雷說，「只要勞動力市場維持緊俏，勞工將持續以通膨理由要求薪資...我們預期核心通膨會逐漸下降，但年底前可能維持在高檔。」

而且由於經濟成長情況持續優於預期，失業也維持在低點，經濟學家預期，多數已開發國家的通膨率至少到明年底都仍將遠高於央行目標。

被問到未來幾個月核心通膨中哪項因素最頑固時，近60%受訪者認為是薪資。目前多數已開發國家的失業率維持在歷史低點，預料未來兩年內也不會大幅上升。

分析師認為，在九個已開發國家中，只有日本、加拿大、瑞士和紐西蘭預料將在明年底前達成通膨目標。

# 鮑爾重擊 常嚇倒美股

【編譯簡國帆 / 綜合外電】美國聯準會(Fed)將在台灣時間27日凌晨2時公布利率決策，主席鮑爾半小時後召開記者會。一項研究發現，從鮑爾執掌Fed以來，美股在利率決策發布後通常會走弱，MarketWatch還形容為「鮑爾重擊」(Powell gut punch)。

MarketWatch報導，最近投資人發現，在鮑爾召開決策會後記者會的幾天後，美股通常會下跌。以6月決策為例，雖然標普500指數6月整體收漲，但其實在Fed決策日後的六個交易日，標普500指數有五天收跌。

Bespoke投資集團比較了1994年以來歷任Fed主席任內，在Fed公布決策當日的美東下午2時到美股收盤的美股表現，發現在鮑爾任內的表現特別弱，顯示美股特別容易在鮑爾任內的Fed決策日出現「午後賣壓」。

根據Bespoke的研究，鮑爾任內的Fed決策日當天，標普500指數平均收盤小漲0.12%，為近幾任主席當中最小漲幅，而且尾盤下挫之勢尤其明顯。標普500指數在葛林斯班任內Fed公布決策後，也傾向下跌，但當天整體小漲0.19%。相較下，前主席柏南克任內的Fed決策日當天，標普500指數通常上漲0.55%，且尾盤上漲之勢特別顯著；在前主席奧倫任內的Fed決策日，標普500指數上漲0.16%，在Fed公布決策後也傾向上漲。

鮑爾最近都在決策會後記者會中，洩洩投資人對於降息的期望，同時表示利率可能維持在高點一段時間。

# 台英深化貿易夥伴關係 啓動

### 規劃聚焦投資、能源與淨零碳排、數位經貿三大領域 展開協商

【記者余弦妙、鍾泓良 / 台北報導】繼台美經貿關係大突破後，台灣與英國經貿關係也出現進一步發展，行政院政務委員兼經貿談判辦公室總談判代表鄧振中與英國商業暨貿易部副部長何德森(Nigel Huddleston)於台北時間26日召開視訊會談，會中達成共識，雙方宣布正式啓動「深化貿易夥伴關係」(Enhanced Trade Partnership, ETP)，並將以投資、能源與淨零碳排及數位貿易三大領域展開協商。

經貿辦指出，英國為世界第六大經濟體，自2020年脫歐後，積極拓展對外雙邊經貿關係，除了延續歐盟對外貿易協定網絡，也透過各種途徑，與其主要貿易往來國家就共同關切的貿易議題，共同調和彼此的貿易政策與規則，以建立長期性貿易夥伴關係。迄今，英國已經與印度、泰國等國家展開「深化貿易夥伴關係」磋商工作，我國則是英國第三位ETP磋商國家。

台英宣布啓動「深化貿易夥伴關係」，英國在台辦事處指出，ETP將建立在年度經貿對話會議長期合作基礎上，以雙邊投資、數位貿易，以及能源與淨零碳排的無法律效力合作備忘錄作為基礎；雙方將適時讓產業界參與「深化貿易夥伴關係」。

英國在台辦事處表示，何德森與鄧振中談話，確認展開ETP官方層級會談；何德森也將於今年稍晚與經濟部次長陳正祺共同主持第26屆經貿對話會議。

經貿辦提到，台英雙方規劃，將儘速先就投資、能源與淨零碳排及數位貿易三大領域展開協商。在

投資領域方面，雙方是為共同建立公平競爭的投資環境；能源領域合作應對氣候變遷與推動去碳化；數位貿易領域共同提升可信賴的資料流動與保護。

2022年底於台灣舉行的經貿對話會議中，雙方討論金融科技、食品飲料和藥品等領域的貿易障礙。今年將在倫敦舉行，希望助更多英國企業對台出口和投資。

相關新聞見A2

# 台美倡議 立院過關

【記者余弦妙、楊文琪 / 台北報導】台美21世紀貿易倡議首批協定昨(26)日於立法院臨時會院會上無異議通過。此協定是台美間自1979年以來所簽署結構最為完整的貿易協定，也代表台灣經貿制度符合國際高標準的重要里程碑。

美方已就台美21世紀貿易倡議首批協定，於日前完成國會程序；台灣方面，立法院在7月召開臨時會，20日聽取各相關機關說明及詢答、24日全案審查完竣，決議照案通過，提報院會，院會討論前不須交由黨團協商，立法院臨時會院會昨日討論事項第1案即台美21世紀貿易倡議首批協定，立法院長游錫堃宣告決議照案通過。

立法院會通過台美21世紀貿易倡議首批協定，蔡總統第一時間在臉書上發文感謝朝野政黨攜手合作。她指出，這是台灣與美國自1979年以來結構最完整的貿易協定，內容涵蓋貿易便捷化、中小企業、反貪污、服務業規章和良好法規等五項議題，後續也將再展開七項議題談判，包括勞動、環境、農業、數位貿易、標準、國營事業、非市場政策與做法，也為台美洽簽自由貿易協定(FTA)，奠定基礎。

民國56年11月20日創刊 社址：新北汐止區大同路一段369號 郵政特准掛號認爲新聞紙類 新聞局登記證警字第一二二號 本報所刊文字圖畫均受版權保護