

# 經濟日報

中華民國112年8月8日 星期二 農曆癸卯年6月22日 第20478號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6  
經濟樂觀  
債市賣壓再起

長、短債殖利率出現「熊陡」現象，凸顯投資人押寶Fed停止升息、今年內不降息

國際 | A7  
淨零不力  
59國信評恐降級

最新研究報告，碳排增加可能導致債價成本上升，預期美、中、加國、印度將被下調兩級

# 台積赴德設廠 補助到手

### 傳董事會今拍板 結盟博世、英飛凌等大廠 預計投資3,400億元 當地政府注資五成

**470家** 7月營收搶先看 **A12**

**320家** 上半年財報速覽 **A13**

編譯陳苓／綜合外電  
德國媒體披露，台積電將在今（8）日董事會拍板通過與博世（Bosch）、英飛凌（Infineon）、恩智浦（NXP）等大廠共同合資，前進德國設廠，總投資額高達100億歐元（109.8億美元，約新台幣3,400億元），鎖定生產車用晶片，並獲得德國政府注資五成。

據悉，台積電今天確實有安排例董事會，但至截稿前，無法得知是否將德國設廠案排入此次議程。台積電昨日也未多透露口風。

台積電董事長劉德音在7月的法說會上則透露，正在與客戶及夥伴接洽，根據客戶需求和政府支持水準，評估在德國建立專注於車用技術的特殊製程晶圓廠的可能性。他先前曾說，由於尚未承諾德國建廠，按照當地工會生態，會由人力資源（HR）先行，並與德國政府溝通補助，希望不要有令人意外的條件。

台積電因應地緣政治議題，正啟動全球布局，美國亞利桑那州新廠，以及日本熊本新廠都正在如火如荼建廠中。外界先前也多次傳出，台積電將前進歐洲設廠，可望落腳德國。一旦德國建廠計畫啟動，意味台積電在歐、亞、美等地的生產據點都將動起來。

德國「商報」（Handelsblatt）引述當地政府消息指出，台積電今天董事會將同意，在德國東部的德勒斯登設立晶圓廠。路透引述知情人士談話指出，德國政府將出資50億歐元（54.9億美元），協助台積電在德國設立新廠。德國經濟部婉拒對此置評。



台積電2021年開始與薩克森邦政府討論德勒斯登建廠一事。相關人士告訴商報，台積電將與博世、英飛凌、恩智浦合資經營晶圓廠，主要生產車用晶片，總投資額100億歐元。

台積電過往傾向獨自建廠，但日本熊本廠已引進索尼半導體、DENSO等日系大廠共同投資，若這次引進博世、英飛凌、恩智浦等歐洲大咖一起蓋廠，可望是台積電歷來找最多夥伴共同合資興建的海外廠區。

商報表示，台積電董事會點頭後，將與柏林當局簽署融資意向書，最終決定交由歐盟執委會定奪。

另外，因應美國新廠人力短缺，據Business Insider報導，全美各地的社區學院和大學因此積極與包括台積電、英特爾和格芯等晶片製造商合作，進行培訓計畫以緩解缺工壓力，有社區大學提供十天課程，毋須任何經驗，結業後保證獲得晶圓廠面試機會。 **相關新聞見A3**

**今日熱點**

話題 | A2  
**國外碳權交易 年底上路**

話題 | A3  
**世界擬砸千億 星國蓋12吋廠**

焦點 | A4  
**醫藥品平行審查 藥政創舉**

焦點 | A5  
**西門町百億地王 狂買大同股**

# 台股AI族群重掌兵符

### 廣達、台光電等多檔指標股漲停 大盤一度站回萬七 當沖比升至近三日高點

【記者高瑜君／台北報導】AI族群昨（7）日重掌兵符，領軍台股大盤一度大漲188點站回萬七，惟市場觀望AI續航力、上市櫃財報與營收表現，終場漲幅收斂，上漲152點收16,996點，萬七得而復失。

值得注意的是，昨日當沖比上升至近三日最高的41.6%，但上市當沖買賣量則降至近11個交易日最低的2,735億元，連帶使成交量縮至近11個交易日最低3,281億元；此外，融資因市場出現穩定而增加32.5億元至2,255億元，近九日增加最多；融券則小增0.4萬張至29.7萬張。

法人動態上，外資與自營商同步縮減賣壓，分別賣超31.8億元與39.5億元，為連三賣與連五賣；投信連三買並增加買超至31.9億元，為今年第五多；八大公股行庫則趁勢換銀彈，終止連四買轉賣超12.5億元。

綜合兆豐投顧董事長李秀利、台新投顧副總經理黃文清看法，台股測試季線支撐後收紅並見初步止穩，研判短期台股以區間16,600至17,300點盤整；AI概念股跌深反彈，技術面打出一隻腳，預期仍是盤面主流，但李秀利與黃文清認為，儘管籌碼整理不影響基本趨勢，但AI族群反覆測試也會導致指數無表現空間，但可留意蘋果概念股、選舉概念股、金融股、電動車概念股等趁機而入的機會。

昨日盤面焦點集中在AI股，緯創、廣達、台光電等多檔人氣指標股漲停，使得上市電腦設備指數上漲5.8%為全市場最多；碳權概念股趁臺灣碳權交易所揭牌而利多出盡，指標股農林跌、華紙重挫8%，上市造紙指數下跌3.6%為全市場最多。至於千金股，七千金檔

**台股昨日觀盤重點**

- AI族群重整旗鼓，加權指數一度站上萬七，終場縮減至上漲152點收16,996點
- 集中市場當沖買賣合計降至2,735億元為近11日最低，總成交量跟隨縮減至3,281億元，亦為近11日最低
- 盤面以AI股為主軸，碳權概念股則利多出盡
- 七千金檔數不變，世芯-KY漲停收2,040元，重回2,000元行列，信驊下跌2.9%讓出股王寶座予大立光
- 三大法人合計買超39.4億元：外資買超31.8億元，連三賣；投信買超31.9億元，連三買；自營商買超39.5億元，連五賣；八大公股行庫終止連四買轉賣超12.5億元

資料來源：採訪整理、CMoney 高瑜君／製表

# 瑞銀花旗喊買緯創

【記者高瑜君／台北報導】緯創股價昨（7）日重振旗鼓，以漲停板125元作收，並帶動AI族群回神，瑞銀及花旗證券發布最新報告，維持緯創的「買進」建議，目標價分別為120元與176元。

曾把台積電目標價喊到1,000元的外資Aleticia，最新給予輝達（NVIDIA）1,000美元目標價，緯創為輝達H100與B100的獨家供應商，也受到外資看好。

綜合瑞銀及花旗最新報告，緯創第2季因NB毛利率提升、本業也得益於AI帶動獲利結構改善，加上業外收益較高，包含匯兌收益、與認列立訊按公允價值的金融資產評價利益，挹注整體毛利率、獲利優於預期。

展望後市，第3季受到NB出貨趨緩，預估營收會持平表現，但看好未來將持續受惠於AI趨勢，包含來自於輝達、超微（AMD）的需求，隨著AI比重提升，產品組合優化將推升毛利率、獲利結構改善。

至於外資券商對緯創的目標價，目前以花旗的176元最高，瑞士信貸與高盛同樣給予152元、摩根士丹利135元，摩根大通與麥格理則給予130元、瑞銀為120元；昨日外資買超金額第一名正是緯創，達29.2億元並為連四買，外資持股比上升至36.7%，並以摩根士丹利證券客戶買超7,338張最多。

花旗認為，儘管近期市場對於輝達的供應鏈競爭存在擔憂，但看好緯創將保持唯一供應來源的地位，加上AI需求仍然強勁，重申買入。

# 鐵礦砂期貨 跌破100美元

### 高盛示警 大陸若減產鋼鐵 市場可能面臨「明顯不利需求的衝擊」

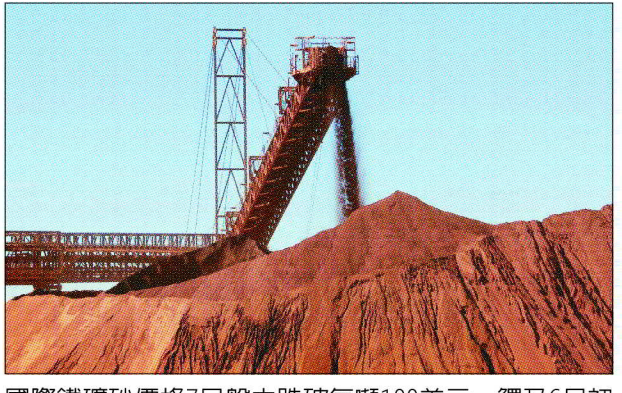
【編譯葉亭均／綜合外電】新加坡鐵礦砂期貨7日盤中一度重挫2.5%至每噸99.2美元，跌破每噸100美元整數價位，也觸及6月1日以來盤中最低水準。鐵礦砂期貨過去七週來已有六周下跌，大連鐵礦砂期貨與上海熱軋鋼捲盤中重挫逾1%。

國際鐵礦砂價格已跌至6月初來最低水準，此前高盛集團發表一份報告警告說，如果中國大陸命令各省在下半削減鋼鐵產量，那麼鐵礦砂市場可能面臨「明顯不利需求的衝擊」。

包括史諾登（Nicholas Snowden）和柯里（Jeffrey Currie）在內的高盛分析師於8月4日的報告中表示，如果北京要求各省下半年減產鋼鐵，將構成明顯不利需求的衝擊。

高盛的報告指出，近期鐵礦砂價格下跌是因為存在政策干預將影響鋼鐵產量的風險，有媒體報導，中國國家發改委已與省級政府就削減鋼鐵供應進行了溝通。高盛說，從雲南省向當地鋼廠發出的指令來看，如果大陸全國都這麼做，那麼下半年鋼鐵產量可能比上半年減少5,000萬噸。

高盛說，就算大陸沒有



國際鐵礦砂價格7日盤中跌破每噸100美元，觸及6月初來最低水準。（路透）

鐵礦砂價格今年來下跌14%，因中國大陸在疫後重新開放的需求比預期疲軟，也欠缺刺激政策來重振需要大量用鋼的房地產產業。此時又正值大陸更頻繁降大雨與更炎熱的天候阻礙了夏季的營建活動。

中國大陸是全球最大鋼鐵生產國，但鋼鐵的年產量近年已經下滑，從2020年的10.53億噸高峰，去年降至10.13億噸。

礦業巨擘力拓集團（Rio Tinto Group）上周才表示，大陸的鋼鐵產出已經在飽和狀態。

柴油價格也同步上漲，對工業及農業部門造成衝擊。

Enverus顧問公司預測，由於全球石油需求回升，且供給成長無力，年底前油價將重登100美元大關。拉皮丹能源顧問集團主管麥克納利表示，「白宮處於高度恐慌狀態，由於油價上漲將衝擊消費者信心，並打擊現任總統的支持度，對拜登造成一大威脅」。

白宮官員表示，政府正密切監視汽油價格動向；但也強調目前每加侖汽油價格仍比去年夏天時便宜1美元。

沙國上周宣布，現行日產量減少100萬桶的措施將持續到9月底，且不排除延長更久，甚至更進一步減產。國際能源總署也警告，未來幾個月油市將非常吃緊。

民國56年4月20日創刊 社址：新北汐止區大同路一段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002號 本報所刊文字圖非經同意不得轉載