

# 經濟日報

中華民國112年9月1日 星期五 農曆癸卯年七月十七日 第20502號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A5

### 壽險資本適足率 三家拉警報

新壽不足法定標準200%，金管會促提改善計畫，三商壽、宏泰壽須提標售不動產以外備案規劃

兩岸 | A10

### 大陸救房市 調降房貸利率

相關政策一波波，統一住房最低首付比率下限；專家：對股市也有正面效益

民國56年4月28日創刊 社址：新北內湖區大直路1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一〇二號 本報所刊文字非經同意不得轉載

# 美擴大管制AI晶片出口

## 台廠訂單飛了

### 輝達申報資料顯示，限制範圍擴及中東，牽動數千億元訂單

**金融股Q2財報公開**  
A13、A14

**KY股半年報全揭露**  
A13、A14

編譯劉忠勇、記者吳康璋 / 綜合報導

AI晶片龍頭輝達(NVIDIA)本周提交的申報資料顯示，美國已擴大對其高階AI晶片出口管制範圍，除了原先的中國大陸，還擴及若干中東國家等地區。由於業界盛傳中東買家已準備約當新台幣數千億元採購AI伺服器，美方限制輝達AI晶片出貨中東，牽動市場神經。

另外，路透報導，消息人士透露，AMD也受到類似限制。一名資深美國貿易律師說，這項新管制可能是由美國商務部旗下的工業和安全局(BIS)以「告知函」的形式發出，出於憂慮這些晶片可能從中東客戶被轉向中國大陸，不只是晶片出口本身，還有中國大陸企業在其他地區訓練AI軟體、再帶回中國大陸的能力。

台廠當中，緯創集團旗下緯穎先前傳出接獲中東AI伺服器大訂單，市場憂心相關大單恐受美方擴大管制措施而有變數，導致緯穎昨(31)日股價一度觸及跌停板，終場重挫逾8%，收1,560元。輝達周四早盤股價則小漲約0.6%。

對於相關訊息，緯穎昨天表示，持續關注產業動態，目前訂單方面維持原先預期，但不評論單一客戶或產品。

輝達在這份日期為8月28日的申報文件表示，「在2024年度第2季(今年5月初至7月底)」，美國政府通知我們，銷往特定客戶和其他地區、包括中東某些國家的A100和H100產品系列，需額外取得許可，輝達並未說明新管制措施的理由，只說這些管制不會對業績造成「立即的實質影響」。

### 美國擴大管制輝達AI晶片出口

背景	輝達(NVIDIA)本周提交的申報資料顯示，美國已擴大對其高階AI晶片出口管制範圍，除了原先的中國大陸，還擴及若干中東國家等地區
可能原因	輝達並未陳述原因。一名資深美國貿易律師說，這項新管制可能是由美國商務部旗下的工業和安全局(BIS)以「告知函」的形式發出，出於憂慮這些晶片可能從中東客戶被轉向中國大陸，不只是晶片出口本身，還有中國大陸企業在其他地區訓練AI軟體、再帶回中國大陸的能力
影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>業界盛傳中東買家已準備約當新台幣數千億元採購AI伺服器，美方限制輝達AI晶片出貨中東，牽動市場神經</li> <li>台廠當中，緯創集團旗下緯穎先前傳出接獲中東AI伺服器大訂單，市場憂心相關大單恐受美方擴大管制措施而有變數</li> </ul>

資料來源：外電、採訪整理 科技組 / 製表

### 今日熱點

話題 | A2  
**ETF超額配息 金管會三招控管**

話題 | A3  
**廣達AI伺服器 銷售拚倍增**

焦點 | A4  
**北台928檔推案 衝出2,000億**

# 8月股匯重挫

## 台股狂震近千點 台幣大貶4.24角

### 單月挫510點 今年來最慘 自營商大賣915億寫紀錄 主要亞幣全倒 專家估9月匯價仍易跌難升

【記者蔡靜紋／台北報導】美國擴大限制輝達AI晶片出口範圍至中東，衝擊台灣供應鏈的AI股軟腳，加上缺乏主流股帶盤，台股昨(31)日觀望氣氛濃厚，臨最後一盤前的成交量僅2,609億元，加計因MSCI權重調整爆出史上尾盤第七大量864億元與盤後交易，成交量才增至3,602億元，加權指數則在尾盤隨權重調整跌17.27點，終場下跌85點收16,634點。

### 台股8月表現與9月展望

8月表現	<ul style="list-style-type: none"> <li>月K線連三紅止步，上沖下洗逼近千點，達987點，單月重挫510點或2.9%，為今年表現最差月份</li> <li>外資單月大賣1,239億元，投信連21買創史上連買第六長，累計買超565億元，全月買超562.4億元</li> <li>昨日尾盤達MSCI季度調整，最後一盤爆出864億元，為尾盤史上第七大量</li> </ul>
9月展望	<ul style="list-style-type: none"> <li>利多因素：9月有半導體展、蘋果新機發表、航太展有利部分題材股、市場普遍預期聯準會9月不升息、投信等法人有望展開季底作帳行情</li> <li>利空因素：月KD出現高檔交叉向下、AI股漲多後追漲力道有待觀察、8月大跌510點導致上檔賣壓沉重、美元偏強不利亞幣將使外資偏向賣方操作</li> </ul>

資料來源：採訪整理 蔡靜紋 / 製表

【記者陳美君／台北報導】美國聯準會「鷹」姿煥發，國際美元強勢難擋。中央銀行統計顯示，不論是8月或今年前八月，日圓、韓元、新台幣、星元與人民幣等主要亞洲貨幣走勢「全倒」，以8月而言，韓元匯率貶值3.57%、最爲弱勢；今年前八月，日圓匯價累計重挫9.45%，貶幅居冠。

### 主要亞洲貨幣貶值概況

貨幣	8/31匯價	8月貶幅(%)	今年前八月貶幅(%)
日圓	145.91	2.56	9.45
人民幣	7.2904	1.97	4.65
韓元	1321.8	3.57	4.61
新台幣	31.854	1.33	3.60
星元	1.3507	1.48	0.58

資料來源：中央銀行 陳美君 / 製表

8月月線終止連三紅收黑，上沖下洗逼近千點達987點，單月重挫510點或2.9%，為今年表現最差月份；而8月土洋對作，投信昨日連續21買創史上第六長紀錄，累計21買共565億元，全月買超則是562億元，創史上單月買超第二大紀錄；外資8月賣超1,239億元，為2022年10月以來單月最多；操作靈活的自營

商則賣超915億元，也寫下有統計以來單月最大賣超。

此外，因國際變數多且AI籌碼凌亂，現股當沖當道，全月集中市場平均當沖比上上升到43.6%，僅二天在四成以下。

展望9月，綜合華南投顧董事長儲祥生、兆豐投顧董事長李秀利等專家看法，大盤恐是萬

七之下震盪整理格局，在9月先蹲後第4季再跳，指數上線有望挑戰「萬七」，下檔看「萬六」；當中，支撐高檔震盪的利好因素，一是9月有半導體展、蘋果新機發表、航太展，有利題材股，二是市場普遍預期聯準會9月不升息，三是投信等法人有望展開季底作帳行情。

受到美國經濟數據表現不佳影響，亞洲貨幣昨日略見反彈，不過市場觀望氣氛濃厚，新台幣匯率終場微升0.2分，收在31.854元，總成交量為13.115億美元。

央行統計顯示，8月以來，新台幣匯率累計重挫4.24角，貶值幅度爲1.33%；今年以來，新台幣匯率累計重貶1.146元，貶值幅度高達3.6%。

即使新台幣匯率從去年底的30.708元，一路滑落到昨天的

# Fed官員：反對進一步升息

### 亞特蘭大聯準銀總裁強調貨幣政策已足夠緊縮 能將通膨率拉回2%

【編譯陳律安／綜合外電】亞特蘭大聯邦準備銀行總裁波斯提克(Raphael Bostic)提出反對聯準會(Fed)進一步升息的理由，他說貨幣政策已經足夠緊縮，足以在合理時間內將通

膨率拉回至2%。

波斯提克8月31日在爲南非央行兩年一度會議準備的講稿中說：「我認爲政策已具有適當的限制性。我們應該保持謹慎和耐心，讓具約束力的政策繼

續影響經濟，以免過度收緊，造成不必要的經濟苦痛。」但他也說：「這並不意味著我支持短期內放鬆政策。」

市場普遍預期，聯準會(Fed)將會在近三周之後的下次會

議上按兵不動，計劃把政策利率維持在目前的5.25%至5.5%區間。

然而，金融市場押注Fed年底前再升息1碼的機率接近50%，原因是通膨率仍過高、經濟成長比預期強、及失業率仍偏低。

今年沒有決策投票權的波斯提克，向來是Fed官員中的少數派，他警告不要過度收緊政策，以免不必要地損害就業和生計。

他說，Fed自2022年3月來已升息約5.25個百分點，通膨明顯下降，且消費者物價指數也從去年夏季的9%頂峰降至7月的3.2%。

他表示，鑒於租金下降尚未反映在住房服務通膨數據中，潛在的通膨速度「很可能已經接近我們的目標」。

他指出，企業調查顯示，計劃