

# 經濟日報

中華民國112年9月21日 星期四 農曆癸卯年八月七日 第20522號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6

### 全球債務總額創高 十年增100兆美元

今年上半年多了10兆美元，逾八成來自成熟市場，美、日、英、法增加最多

國際 | A7

### Google新AI 可偵測基因突變

旗下DeepMind透過人工智慧新工具，揪出可能造成疾病因子，有助大幅降低藥廠研發成本

# 外銷訂單連12黑 今年不妙

## 8月記憶體、晶圓代工、印刷電路板等接單都下滑 整體年減15% 全年已確定衰退

記者葉卉軒 / 台北報導

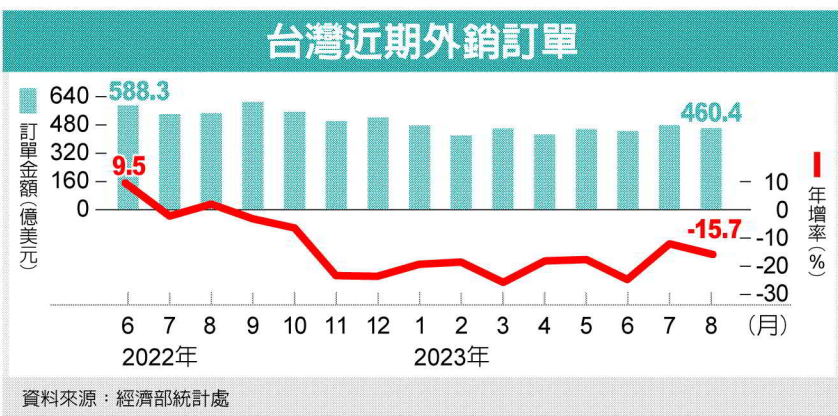
經濟部昨(20)日發布8月外銷訂單金額統計，因全球通膨及升息壓力續存，終端需求疲軟，供應鏈持續調整庫存，8月外銷訂單金額為460.4億美元，年減15.7%，跌幅較7月再擴大，呈連續12個月負成長。經濟部預測，第4季仍有機會轉為正成長，但全年已確定不可能轉正，為第二年負成長。

經濟部統計處長黃于玲表示，由於終端需求持續走緩，供應鏈持續調整庫存，客戶下單保守，使得電子產品的年減幅從7月的0.4%，8月擴大為年減17.3%，致8月外銷訂單不如預期。其中，記憶體、晶圓代工、印刷電路板、晶片通路等接單都呈現減少，惟IC設計接單增加，抵銷部分減幅。累計今年前八月外銷訂單金額3,623.3億美元，年減19.1%，為2010年以來同期最大減幅。

以前8月外銷訂單金額累計3,623億美元來看，跟2022年全年接單6667.9億美元相比，相當未來每個月訂單必須要有762億美元以上；如果要超越

2021年的6,741億美元，相當未來每個月訂單必須要有780億美元以上，依訂單數字來看已難達成，因此全年會呈現負成長，且持續二年負成長。

不過，黃于玲指出，整體外銷訂單表現，預期第3季會比第2季好，第4季又會比第3季好，目前看到有幾個突破點，包括：AI商機正在發酵，雖然影響大小還看不出來，但基本上是往正向走；第二則是愈來愈多產品的庫存去化已呈現相對健康水準，待整體製造業需求上來，相信就會有明顯的訂單挹注動能；第三個突破點，則是國際各品牌消費性電子新品陸續上市，雖然買氣未定，但可持續觀察；又加



上去年第4季基期較低，有機會讓第4季外銷訂單轉為正成長。

若按貨品別觀察，黃于玲表示，由於終端電子產品需求不振，加上供應鏈持續去化庫存，客戶下單謹慎保守，致資訊通信產品、電子產品分別年減14.6%及年減17.3%，光學器材則是年增2.5%，是去年2月以來首次轉正。

傳統貨品亦因全球經濟成長放緩，廠商投資意願保守，加上國際油價低

於上年同月，致化學品、機械、基本金屬及塑膠製品分別年減17.5%、年減15.7%、年減14.7%及年減12.4%。

經濟部外銷訂單廠商9月動向調查顯示，按家數計算之動向指數為46.5，按接單金額計算之動向指數則為52.9，預期9月整體外銷訂單金額將較8月增加，其中資訊通信產品、電子產品、及光學器材動向指數分別為54.5、51.2及50.1。

相關新聞見A5

今日熱點

### 華為晶片突圍 衝破美出口封鎖 A2

### 英特爾談資料中心 恐延後復甦 A3

### 國泰世華攜長榮航 推重磅優惠 A4

### 面板價漲不動 雙虎拉警報 A5

# 台股十千金 一片慘綠

## 賣壓宣洩 股王信驊、股后世芯股價重挫 材料、譜瑞面臨千元保衛戰

【記者王皓正 / 台北報導】台股昨(20)日開低走低，由於美股前日持續下跌、外資不斷賣超，衝擊指數表現疲弱，終場下跌101點、收16,534點，敲響台股半年線(16,494點)保衛戰警鐘。盤面上，十千金全盤盡墨，成為賣壓宣洩的突破口，其中尤以信驊、世芯-KY、祥碩等三檔重挫超過半根停板最為弱勢。

台股近來再轉弱勢，市場氛圍為之丕變，尤其指數昨日震盪回檔，在市場賣壓宣洩下，「千元俱樂部」成為盤面破口，股王信驊、股后世芯-KY重挫領跌，加上祥碩等三檔，跌幅均逾5%，創意大跌則超過4%，材料-KY、譜瑞-KY等跌幅也超過3%，並面臨千元大關保衛戰，「十」千金岌岌可危。

法人解析，事實上，台股此時不耐久盤的解套賣壓持續釋放，加上市場觀望美國聯準會(Fed)利率決策，使追買盤搶進意願大減，指數連三跌

昨日並進逼半年線，空方頗有迫使指數回測前低的意圖。

三大法人動向上，昨天共計賣超台股251.8億元。其中外資賣超181.9億元，連三賣、累計賣超565.8億元；投信買超23.6億元，連三買、累計買超1,058.4億元；自營商賣超93.4億元，連四賣、累計賣超282.5億元。八大公股行庫昨天則買超37.26億元，連三買、累計買超146.81億元。

至於期貨市場，外資昨天淨空單減少2,234口、降至6,165口。外資目前採取「賣現貨、減碼期貨空單」的兩手策略，主要應是著眼避險，不想單純賭多或賭空。

針對十千金全面下挫，台新投顧副總黃文清、第一金投顧董事長陳奕光表示，「千元俱樂部」通常具備股本小、籌碼輕盈優勢，且要搭配產業趨勢正面，自身的競爭力又須位居龍頭地位，甚至市占不斷擴張，帶動每股稅後純益(eps)逐年增長，這些條

## 台股昨日觀盤重點與後市展望

項目	內容
盤勢重點	<ul style="list-style-type: none"> <li>台股日K線連三黑，昨日下午101點、收16,534點，跌幅0.6%，敲響半年線保衛戰警鐘</li> <li>十千金股賣壓宣洩破口，股價全盤盡墨，其中尤以信驊、世芯-KY、祥碩等三檔重挫逾半根停板最弱勢</li> <li>三大法人共賣超台股251.8億元。其中外資賣超181.9億元、投信買超23.6億元、自營商賣超93.4億元。八大公股行庫則買超37.26億元</li> </ul>
後市展望	<ul style="list-style-type: none"> <li>技術面來看，台股仍有回測前低(9月11日16,398點)風險</li> <li>本周為全球超級央行周，觀察重點在於Fed主席鮑爾對11月會議的看法、聯準會未來動作的可能方向、經濟預測，及利率點陣圖等</li> <li>操作面上，投資人可留意蘋果新機實際銷售數據、旺季效應等題材，個股進行修正調整，可參考短線技術面變化，以次弱留強因應</li> </ul>

資料來源：採訪整理 王皓正 / 製表

件缺一不可，才有可能成為十千金代表。

不過，由於市場法人、主力以及中實戶的買盤今年來相繼進駐高價族群，在資金極度集中的情況下，「千元俱樂部」高價股的本益比、股價淨值比均攀升許多，須留意變成另類的投

機股。

此外，先前市場雖有一波調節力道，但龐大的高價股持股似乎仍有解套賣壓，還未完全消化完畢，只是部分法人先行調節出場，未來高價股是否能夠穩住局勢，預期將和台股的整體發展息息相關。

## 外資三天賣565億

【記者王皓正 / 台北報導】外資連三日賣超台股，衝擊指數連三跌，今(21)日將回測半年線支撐。其中值得注意的是，外資近三日共計大賣台股565.8億元，賣超聚積電、金、傳指標股，特別是晶圓代工雙雄的台積電與聯電，分遭賣超5.2萬餘張及2.4萬餘張，位列外資賣超個股排名中的第一、三名。

台股昨天出現開低震盪走低格局，本週來日K線拉出連三黑，雖然AI概念股反彈帶動盤中指數一度翻紅，但卻引引發更龐大的賣壓，衝擊指數在午盤過後賣壓加重，加上台指期壓低結算，終場指數大跌逾百點收市。

其中值得注意的是，由於近來美元走強、台幣轉貶趨弱，使得外資動向再轉調節，近三日共計大賣台股565.8億元，雖有投信與八大公股行庫相繼護持，特別是八大公股行庫連三日累計買超146.81億元，買超包括台積電、聯電、矽統、華邦電、群創等標的，但仍無力使台股止跌轉升。

統計近三日外資賣超標的，聚焦電金傳指標股。

以個股來看，以賣超台積電5.2萬張居冠，長榮航2.7萬餘張居次，聯電2.4萬餘張排名第三；賣超第四至第十名為：台泥、京元電、矽統、開發金、友訊、華邦電、華新等，賣超張數分於1.2萬至1.8萬餘張。

# 拜登：美中要脫險不要脫鈎

## 赴聯合國大會演說 重申兩國須負責任管理競爭 防止衝突

【國際中心 / 綜合外電】美國總統拜登19日在聯合國大會演說，呼籲全球共同因應俄烏戰爭、氣候變遷等挑戰。他重申美中須負責任管理競爭，防止兩國衝突；美國致力「脫險」，而非追求與中國大陸脫鈎。

拜登在第78屆聯大總辯論演說約28分鐘，側重呼籲國際社會共同面對戰爭、氣候甚至人工智慧(AI)發展帶來的挑戰，並說美國追求為全人類打造「更安全、更繁榮、更公平的世界」。

拜登演說後半談及大陸前說，美國打造諸多夥伴關係「不是為圍堵任何國家」。他重申美國試圖負責任管理

美中競爭，防止競爭演變成衝突；美國致力「脫險」(de-risking)而非與中國脫鈎(decoupling)；美國將持續透過航行自由、公平經濟競爭維護基於規則的秩序，反制「進逼與恫嚇」。

「去風險」是美歐外交圈嘗試讓北京相信西方無意完全切斷與大陸經貿關係的新語彙，但中方部分人士對此抱持懷疑，認為與脫鈎大同小異。

美中競爭之餘，拜登強調美國願與大陸在「進展依賴我們共同努力」的議題上合作，包括因應加速中的氣候危機。

這是拜登2021年1月上任以來第三度

在聯大總辯論演說，多次提及世界歷史面臨「轉折點」，試圖將美國定位為捍衛民主原則的領導者。但拜登未如上任聯大總辯論提及台海局勢。去年9月，他在時任眾議院議長裴洛西訪台後大陸發動環台軍事演習的背景，罕見在聯大場合強調美國致力維護台海和平，持續奉行一中政策，反對兩岸任何一方片面改變現狀。

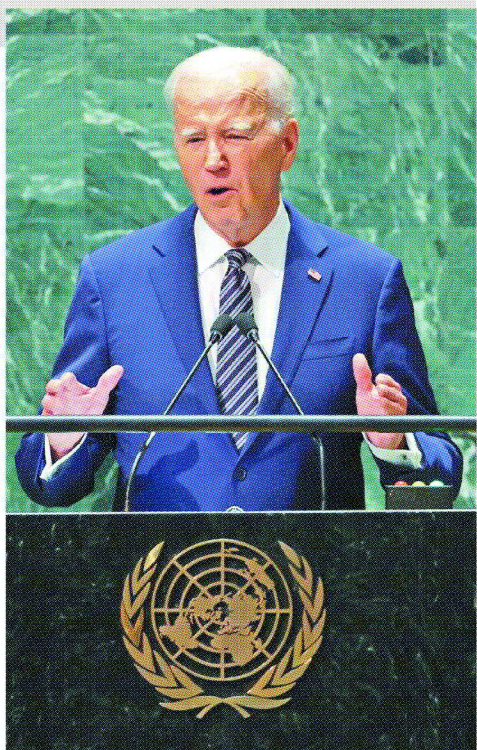
此外，俄羅斯去年2月全面入侵烏克蘭掀起的戰事未歇，聯大總辯論連續第二年籠罩在戰爭陰影下。

拜登說，俄羅斯為征服烏克蘭而無端發動「非法戰爭」，沒有國家比烏克蘭更希望戰爭結束。美國堅定支持

烏克蘭透過外交解決、實現公正持久和平。只有俄羅斯需要為這場戰爭負責，只有俄羅斯有能力立即結束戰爭，只有俄羅斯從中作梗、阻礙和平。

他說：「如果我們拋棄聯合國憲章核心原則、姑息侵略者，這個組織的成員國還能確信他們受保護嗎？如果我們任憑烏克蘭被瓜分，任何國家的獨立都還是安穩的嗎？我認為答案是否定的。」

拜登表明美國與全球盟友及夥伴將持續與「烏克蘭英勇人民」站在一起，會堂響起熱烈掌聲，鼓掌者包括坐在台下的烏克蘭總統澤倫斯基。



美國總統拜登19日在聯合國大會演說，重申美國致力「脫險」，而非追求與中國大陸脫鈎。(路透)