

經濟日報

中華民國112年9月29日 星期五 農曆癸卯年八月十五日 第20530號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6
美上季GDP增2.1%
未來藏隱憂

聯邦政府10/1面臨關門窘境、汽車工人持續罷工、能源成本上升...成為新風險

兩岸 | A8
華為新機熱賣
供應鏈爆單

擺脫制裁陰影，衛星通訊、光學、面板廠加速生產，歐菲光大舉徵人，迎接產業曙光

六大投顧唱旺Q4 1,810億元政府基金將進場 大盤有望添利多

台股活水到 迎選舉行情

內資搶買股 漲相佳

Q3外資青睞股 揭曉

股價漲幅榜 大公開

記者盧宏奇 / 台北報導

台股昨(28)日在AI股回穩下，指數上漲43點，收16,353點，不過累計第3季大盤仍跌561點，季線連三紅止步。展望第4季，綜合凱基、群益、統一、元富、兆豐、華南等六大投顧總看法，選舉行情蓄勢待發，大盤指數可望再戰17,463點今年高點。

法人看好第4季行情原因有三，除企業獲利有望轉佳、年底作帳效應外，最大底氣在於包括勞動基金與退撫基金共1,810億元護盤銀彈伺機進場，有助營造總統大選前的多頭行情。

台股昨日在AI股回穩下，以及廣達、光寶科、智邦、緯穎等AI股力挺下，終場上漲43點，收16,353點，連二日反彈，成交量略增至2,545億元。統計9月下跌280點，第3季重挫561點，終止連三紅。

昨天外資仍續賣77億元，自營商也賣18億元，投信買超33億元，三大法人合計賣

超61億元。統計今年以來外資累計買超金額僅剩3.1億元；投信則拜高股息ETF進場效應，今年共加碼1,716.2億元，尤其8月初來已連42買，金額達1,200億元；自營商跟進外資腳步逢高賣股，累計賣超達1,046.3億元；以穩盤為主要任務的八大公股券商則買超240.2億元。

台股近期在半年線附近震盪，大多數投顧法人仍對第4季行情審慎樂觀，凱基投顧董事長朱晏民認為，年底前多頭可望重啟反攻，主因製造業將迎來庫存回補，且政策面偏多預期，亦將增強市場多頭情緒。

台股前三季回顧及後市展望

9月	<ul style="list-style-type: none"> 28日上漲43點，收在16,353.7點，月線下跌280點，連二黑 外資單月賣超1,659.6億元、投信買超635.7億元、自營商賣超924.8億元，八大公股券商買超461.8億元
台股前三季	<ul style="list-style-type: none"> 集中市場大漲2,216點，在全球主要市場僅次於費半、那斯達克、日股等指數，名列前段班 外資累計買超降至3.1億元，投信大買1,716.2億元，自營商賣超1,046.3億元，八大公股券商承接240.2億元
後市展望	<ul style="list-style-type: none"> 凱基、群益、統一、元富、兆豐、華南等本土大型投顧評估，大盤指數可望再戰17,463點今年高點 除企業獲利轉佳、年底作帳效應外，還有政府基金1,810億元護盤銀彈伺機進場，有助營造明年總統大選前的多頭行情

資料來源：CMoney、採訪整理

盧宏奇 / 製表

統一投顧董事長黎方則抓16,000點附近。群益投顧總經理范振鴻則認為第4季高點可望挑戰18,500點，主要是景氣逐漸脫離谷底、全球央行緊縮貨幣政策將結束，及選前可望有政策利多行情。

今日熱點

話題 | A3

美光財測失色 記憶體有壓

話題 | A3

小摩示警 台積獲利恐下修

焦點 | A4

國銀對陸曝險 探三年新低

焦點 | A5

車市好旺 和泰二度上修展望

台幣本季重貶 最弱亞幣

熱錢持續外流 匯價大跌1.13元 貶幅超過日圓、韓元、人民幣等

【記者陳美君 / 台北報導】外資將台股當成提款機，並把領到的豐沛現金股利同步匯出，使新台幣對美元匯率每況愈下。中央銀行統計顯示，今年第3季新台幣兌美元匯率累計重貶1.13元，貶值幅度高達3.51%，超過日圓、韓元、人民幣與星元，淪為「最弱亞幣」。

美國升息列車過站不停，美元強勢無法擋，新台幣匯率昨(28)日終場貶值2.3分、收在32.268元，連四貶並為逾11個月新低，總成交量10.58億美元。

匯銀主管指出，昨日適逢季底最後一天，熱錢持續流出至少5億美元；儘管出口商蜂擁拋匯，仍不敵外資匯出力道，終場新台幣匯率以小幅貶值作收。

以昨天而言，美元指數強勁升值0.41%，放眼主要亞幣，僅人民幣逆勢走升0.07%，台灣主要貿易對手國貨幣韓元休市，新台幣、日圓、星元均貶值，分別貶值0.07%、0.19%與0.15%。

展望第4季匯市，匯銀主管表示，美國升息步調仍是主導匯市的關鍵因素，

要等聯準會升息循環落幕，美元強勢才能告一段落，否則，主要亞幣都還會持續溜滑梯，且短期內難以扭轉方向。

回顧9月，新台幣匯率累計貶值4.1角，貶幅為1.28%；單純看9月，韓元貶值2.47%、為主要亞幣貶值幅度最大的貨幣，其次是日圓，單月貶幅2.28%，星元貶值1.53%也超前新台幣，人民幣貶值0.13%，成為最抗跌的主要亞幣。

今年以來，新台幣匯率從30.708元狂貶至32.268元，累計貶值1.56元，貶值幅

貨幣	28日匯價(元)	Q3貶幅(%)	今年來貶幅(%)
新台幣	32.268	3.51	4.83
日圓	149.32	3.00	11.52
韓元	1355.3	2.77	6.96
星元	1.3717	1.11	2.10
人民幣	7.3002	0.52	4.78

註：以國內匯市收盤時匯價為準

資料來源：中央銀行

陳美君 / 製表

度高達4.83%，在主要亞幣裡居中。央行資料顯示，今年以來，日圓匯率累計重挫11.52%，為最弱勢的亞幣，韓元匯率貶值6.96%居次，人民幣、星元匯率分別貶值4.78%與2.1%，貶值幅度小於新台幣。

央行操作追求相對穩定

【記者陳美君 / 台北報導】匯銀人士指出，中央銀行外匯操作基調有兩大觀察指標，包括新台幣的有效匯率指數走勢，以及新台幣對美元匯率波動度，在主要亞洲貨幣裡，央行求取的並非「絕對穩定」，而是「相對穩定」。

央行在報告裡經常使用兩大圖表，包括新台幣與其他亞幣的名目或實質匯率指數，以及主要亞幣波動度。

央行指出，今年以來截至9月11日，國際清算銀行(BIS)編製的新台幣名目有效匯率呈小幅上升0.22%，變動幅度居中，而韓元及人民幣的名目匯率指數分別下跌1.55%及下跌2.74%，且長期而言，新台幣對美元匯率的波動度小於

汽柴油貨物稅調降至年底

【記者翁至威 / 台北報導】為協助穩定物價，行政院昨(28)日核定繼續機動調降汽、柴油貨物稅至今年12月31日，財政部呼籲業者將降稅利益如實反映，降低商品售價。

汽柴油降稅措施原自今年9月30日屆期，不過由於物價仍在波動，行政院穩定物價小組23日拍板再延三個月至年底，昨日正式核定。汽油由每公升徵收6.83元調降2元至4.83元，降幅29.3%；柴油由每公升徵收3.99元調降1.5元至2.49元，降幅37.6%。財政部估算，三個月合計減稅利益約72億元。財政部指出，受俄烏戰爭持續，沙烏地阿拉伯與俄

羅斯相繼採取加碼減產與限制出口等措施影響下，今年第3季以來，國際油價明顯反彈。考量近期國際原油價格變動仍有較多不確定因素，為從源頭減輕國內業者營運負擔，並穩定末端售價，照顧民生，行政院23日召開穩定物價小組會議，聽取相關部會評估意見後，拍板延長機動調降汽油、柴油貨物稅至年底。而為掌握中秋節商品及重要民生物資供應及價格情勢，行政院副院長鄭文燦日前在穩定物價小組中，要求法務部等物價聯合稽查小組成員，持續關注物價波動情形。

國際油價 衝向100美元

【編譯葉亭均 / 綜合外電】國際油價28日盤中上漲近1%，布蘭特油價一度漲破每桶97美元，繼續朝100美元油價進攻；西德州油價則是一年多來首次觸及每桶95美元水準。

數據顯示，美國原油期貨交割地俄克拉荷馬州庫欣儲油中心的原油庫存上周減少94.3萬桶至略低於2,200萬桶，為2022年7月以來最低，凸顯供應吃緊。此外，美國政府數據顯示，上周美國原油庫存減少220萬桶至4.163億桶，遠超路透調查分析師所預期的

減少32萬桶。Lipow Oil Associates總裁李珀說：「隨著庫欣庫存降至最低運營水平，庫存數據正在推高市場行情。」

由於煉油和出口需求強勁，庫欣的庫存一直在下降，接近歷史最低水準，這引發了人們對當地剩餘石油是否會降至最低運營水準以下的擔憂。

供應緊張也反映在跨月價差上，近月布蘭特原油合約較次月合約溢價42.28美元，為去年10月以來最高；而美國原油近月合約

較次月合約溢價2.43美元，為2022年7月以來最高。

美國銀行(BofA)將今年第4季的布蘭特油價預期上調14美元，至每桶96美元，將近來油價飆升歸因於煉油利潤率增加，以及沙烏地阿拉伯和俄羅斯大幅減產。

該行在最新報告中表示，隨著OPEC+承諾在年底前抑制石油供應，以及中國大陸的刺激經濟政策與了將在第4季延續下去，預估未來三個月全球石油庫存將下降7,000萬桶。美銀並將今年油價的平均預期



布蘭特油價一度漲破每桶97美元。(路透)

從每桶80美元上調至85美元，預期下半年的日均供應缺口將超過90萬桶。

美銀表示，維持對2024年每桶90美元的預測，並

預計油市將相對平衡，但庫存水準將大大降低，備用產能將增加，這將有助於在明年大部分時間內支撐油市。