創辦人：王惕吾　總機：(02)86925588　工商服務及廣告：(02)86433576　客服訂報：0800-666-085　採訪中心：(02)86433562　每份訂價20元

經濟日報

中華民國112年10月4日　星期三　農曆癸卯年8月20日　第20535號　經濟日報網 money.udn.com

10月3日股匯

台股上市	▼	102.97	16454.34
台股上櫃	▼	1.11	214.75
台幣／美元	▼	0.091	32.328
台幣／人民幣	▲	0.002	4.440
美股早盤	▼	312.74	33120.61

兩岸｜A11

陸房市旺季落空 銷售失色

百強企業9月業績大減29%，寫五年低點，專家：新政只對一線城市有利

民國56年4月20日創刊　社址：新北市汐止區大同路1段369號　承印者：聯合報印刷廠　台灣郵政台字第2267號執照登記為第一類新聞紙類　新聞局登記版台報字第0027號　本報所刊文圖非經同意不得轉載

美AI晶片銷陸 擬擴大管制

白宮傳再出重拳 製造機台也加強控管 輝達、超微先前布局恐白做工 牽動台鏈

9月營收搶先看 B3

編譯葉亭均、記者鐘惠玲、吳康瑋／綜合報導

路透報導，拜登政府已警告北京當局，最早會在10月初更新限制企業出口AI晶片與晶片製造工具至大陸的規定。外界普遍預期，美方將進一步擴大限制，由於大陸是AI發展重點市場，一旦美國再出重拳收緊出口限制，輝達（NVIDIA）、超微（AMD）等大廠出貨恐受阻，且不利全球AI市場發展。

業界人士指出，美方尚未釋出最新管制內容，目前看來應會朝收緊的方向進行，不僅可能進一步限制大陸取得晶片製造機台，也可能要求銷往大陸的AI晶片再降規，導致現有輝達、超微專供大陸的「特規版」AI晶片無法拓市，等於先前這些AI大咖的布局「白做工」，甚至引爆新一波砍單潮，值得關注。

受相關疑慮衝擊，AI概念股昨（3）日股價全數走弱，廣達、緯創、緯穎、英業達等收盤跌幅都超過2%；輝達、超微周二早盤均跌約1%。國內AI伺服器大廠多不對此議題置評，英業達指出，目前尚未獲得更新的消息，實際情況仍待觀察；緯創表示，旗下AI伺服器都在台生產，影響不大。

美國在2022年10月7日首次公布限制AI晶片出口大陸的措施，希望藉此切斷大陸取得先進AI晶片的管道，並限制大陸從美國進口最精密晶片製造工具的能力，藉此防止美國技術被用於加強中國大陸軍力。

當時規定AI晶片製造商若要銷售產品至大陸，必須「降規（速）」，供應運算能力較差的晶片，且必須獲得許可。爲此，輝達、超微等業者紛紛推出對應大陸市場的「特規版」AI晶片，以降低衝擊。

美國傳將更新對陸出口AI晶片規定

背景	美國在2022年10月7日首次公布限制AI晶片出口大陸的措施，希望藉此切斷大陸取得先進AI晶片的管道，並限制大陸從美國進口最精密晶片製造工具的能力，藉此防止美國技術被用於加強大陸軍力
最新消息	隨著相關規定將滿一年，路透報導，拜登政府已警告北京當局，最早會在10月初更新對大陸出口AI晶片與晶片製造工具的限制規定，但實際內容尚不清楚
可能影響	外界普遍預期，美方將進一步擴大限制，不僅限縮大陸取得晶片製造機台，也可能再要求銷往大陸的AI晶片再降規，導致現有輝達、超微專供大陸的「特規版」AI晶片無法拓市，等於先前這些AI大咖的布局「白做工」，甚至引爆新一波砍單潮

資料來源：綜合外電、採訪整理　科技組／製表

隨著相關規定將滿一年，路透報導，美國負責出口管制的商務部正更新去年首度公布的出口限制措施。有消息指出，這次的更新目標是限制大陸取得更多晶片製造工具，以便與荷蘭和日本的新規定維持一致，並堵上AI晶片出口限制中的一些漏洞。

路透引述美國官員談話指出：「基於與政府官員的對話，中國大陸已經預期出口限制措施會在屆滿一周年左右時更新。」這位官員並透露，美方近幾周內已向大陸官員提供上述資訊，但無法透露談話的具體細節。

美國商務部拒絕對此置評。中國駐華盛頓大使館發言人劉鵬宇對此則表示「無可奉告」。

相關新聞見A3

今日熱點

日圓觸及150 逼近日銀底線　A2
四台商助華為設廠 遭點名　A3
國銀前八月好賺 獲利3,458億元　A4
北市A辦每坪月租 衝破3,000元　A5
澳洲利率不動 澳幣重貶　A6

熱錢出走 股匯雙殺

台股 外資轉賣158億

多頭追價意願轉弱 國家隊急護盤

【記者高瑜君、楊筱筠／台北報導】台股昨（3）日開低走低、震盪盤軟，主因外資轉賣超台股158億元，加上國慶連假即將到來，丙種賣壓提前出籠，多頭追價意願轉弱，國家隊雖進場護盤買超42.1億元，然不敵外資龐大賣壓，指數終場下跌102點、收16,454點，成交量萎縮至2,614億元，半年線得而復失。

綜合群益投顧董事長蔡明彥、兆豐投顧董事長李秀利看法，受到美元指數走強、美債殖利率攀高影響，亞股再度疲軟，加上台股面臨雙十長假，買盤追價無力，行情區間震盪機會高，預期短線指數在16,200點至16,665點間整理。接下來要觀察美國非農就業報告、國際油價、美元指數、美債殖利率等數據。

昨天台股開低走低，由於外資轉賣超，賣壓聚焦電金傳三大產業指標股，使得前十大權值股除聯發科外全面下跌收黑；八大類股除造紙、營建逆勢收紅，餘均收黑下挫；族群中，記憶體股強勢表態，線纜股、AI股、及航運股表現則最爲弱勢。

台股昨日觀盤重點

- 指數震盪盤軟，終場下跌102點、收16,454點，成交量萎縮至2,614億元，半年線得而復失
- 盤面八大類股除造紙、營建逆勢收紅，餘均收黑下挫；族群中，記憶體股強勢表態，線纜股、AI股、及航運股表現則最為弱勢
- 三大法人共賣超184億元，其中，外資現貨由買轉賣超158億元、投信買超15.4億元、自營商由買轉賣超41.5億元；八大公股行庫由賣轉買超42.1億元

資料來源：CMoney、採訪整理　高瑜君／製表

昨日盤中一度閃現11千金，周一才被亞德客-KY擠下千金股行列的譜瑞-KY，昨日成功逆襲，重新站回千金股之列，但尾盤亞德客跌出千金股外，收在998元，使得終場仍爲十千金。

由於國慶連假即將到來，丙種金主提前縮手，壓抑行情走勢。上檔部分不耐久盤套牢賣壓認賠出場，且月線與半年線死亡交叉在即（僅差16點），使多頭追價意願轉弱，股期雙市逆價差擴大至42點，行情恐將再轉震盪。

三大法人昨日賣超台股184億元，其中，外資現貨由買轉賣、賣超158億元，外資累計今年以來在台股市場轉爲賣超91.4億元；投信則買超15.4億元，連43買、累計買超金額1,270.2億元，繼續朝最長連57買紀錄挺進；自營商則由買轉賣、賣超41.5億元。

台幣 盤中重貶逾1角

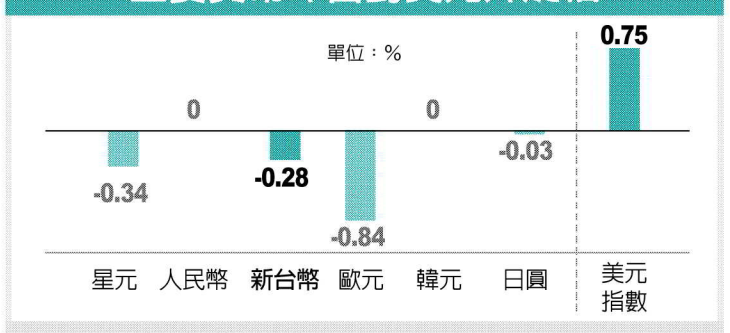
7億美元撤出 昨跌9.1分收32.328元

【記者陳美君／台北報導】美元指數昨（3）日一舉升破107關卡，強勢無法擋，主要非美貨幣全數應聲倒地。匯銀主管透露，熱錢昨天大舉撤出逾7億美元，國內上演股匯雙殺戲碼，不僅台股重挫逾百點，新台幣匯率收盤也貶值9.1分，收在32.328元，貶破32.3元，爲逾七年的新低，總成交量爲14.69億美元。

展望後市，匯銀主管分析，若國際匯市風向不變，不排除新台幣匯率接下來將進一步挑戰32.5元關卡。

匯銀主管指出，美元指數表現超強勢，熱錢持續匯出，拖累國內股匯雙雙重挫。受到熱錢落跑影響，新台幣匯率昨天盤中最低貶至32.368元、最多貶值1.31角，後在出口商與中央銀行聯手拋匯下，貶值金額縮至9.1分後，收在32.328元，爲2016年7月以來的近七年三個月新低。

主要貨幣昨日對美元升貶幅



註：10月3日人民幣及韓元匯市休市　資料來源：中央銀行

證交所統計顯示，外資昨天賣超台股158億元，熱錢賣股後匯出，估計昨日一天就匯出超過7億美元。

央行業務報告指出，今年5月中旬至6月中旬，外資買超台股，不過部分資金是以換匯交易匯入交割股款。6月下旬至7月底，外資轉向並獲利了結部分持股、匯出部分股利，新台幣匯率走貶，不過國人資金支撐大盤指數，導致股匯不同調；今年8月初至9月28日，外資賣超同時匯出多數獲配的股利，加上內資買盤力道趨緩，導致國內股匯齊跌。

央行統計顯示，美元指數昨天強漲0.75%，歐元匯率貶值0.84%，星元匯率貶值0.34%，新台幣匯率貶0.28%。另外，日圓一度貶破150大關，日圓匯率走勢疲軟，也拖累新台幣匯率。

相關新聞見A2

Fed官員放鷹 預告還會升息

理事鮑曼強調 需要多次調高利率 才能讓通膨回歸2%目標水準

【編譯劉忠勇、黃淑玲／綜合外電】聯準會（Fed）兩名官員重申偏鷹立場，Fed理事鮑曼表示，可能還需多次升息才能使通膨率回歸2%的目標水準；克利夫蘭聯邦準備銀行總裁梅斯特也表示，在通膨壓力持續存在的情況下，Fed今年可能需再升息一次。其他官員也繼續支持利率水準應「更高更久」的觀點。

鮑曼2日告訴加拿大的銀行家：「我繼續認爲可能需要進一步升息，才能使通膨率及時回到2%。我認爲，高能源價格影響通膨的風險持續存在。」

Fed上個月將基準利率維持在5.25%~5.5%的22年高峰，但其隨後發布的預測顯示今年還會再升息一次。

梅斯特在克利夫蘭演講時也說：「隨著我們累積更多經濟發展的資訊，並評估已經出現的金融條件收緊帶來的影響，我認爲今年很可能需要將聯邦基金利率再調高一次，然後在一段時間內將利率維持不變。」

不過，今年沒有投票權的梅斯特也強調，最後決定仍將取決於經濟情勢如何發展，她提到，中國大陸經濟放緩、美國聯合汽車工會（UAW）可能延長罷工以及聯邦政府可能關門等因素，都是通膨和成長前景所面臨的風險。

鮑爾和費城聯邦準備銀行總裁哈克同日則參加賓州的一場圓桌會議，並未對利率或經濟前景置評。他表示，將專注於在持續一段時間內保持勞動市場有良好表現。

Fed負責金融監管的副主席巴爾則表示，他認爲政策利率「處於或接近」足夠限制的水準，可以推動通膨回落至Fed 2%的目標。巴爾在紐約呼應主席鮑爾的論調說，Fed應該在貨幣政策上「謹慎行事」，並說他關注的重點不是利率應該再提高多少，而是利率應該保持在高位多久。

亞特蘭大聯準銀總裁波斯提克3日在亞特蘭大舉行的一場活動上也說，利率應該在高點一段長時間，才能把通膨壓回2%的目標。

美議員將訪陸 討論美光議題

【國際中心／綜合外電】美國聯邦參議院多數黨領袖舒默（Chuck Schumer）3日宣布，本周稍後將率領兩黨參議員組成的代表團，造訪中國大陸、日本及南韓。知情人士透露，舒默希望訪中時，能與中國大陸國家主席習近平會面，討論美光在中國大陸業務的問題。

路透報導，民主黨籍的舒默3日宣布，10月將率團訪問中國、日本及南韓。美國政治新聞網站Punchbowl新聞則引述舒默辦公室指出，隨行的參議員包括民主黨籍的何珊（Maggie Hassan），以及共和黨籍的克雷波（Mike Crapo）、凱西迪（Bill Cassidy）和甘迺迪（John Kennedy）。

彭博資訊報導，這群參議員希望下周在中國大陸行程中，能與習近平會面。知情人士透露，舒默和克雷波將提起美光在中國大陸經營的議題。美光正持續面臨大陸網路安全當局的調查，由於美光也在紐約興建大型晶圓廠，其事業議題因而成了克雷波和舒默選區的問題。

知情人士說，這群參議員也計劃在上海與美國企業界及其他團體會面。