

經濟日報

中華民國112年10月26日 星期四 農曆癸卯年9月12日 第20557號 經濟日報網 money.udn.com

國際 | A6
小摩批Fed
金融預測大錯特錯

CEO戴蒙稱聯準會18個月前對通膨做出誤判，各國應抱持謙卑態度展望明年

兩岸 | A9
碧桂園爆雷
境外債違約

未支付1,540萬美元利息，資金鏈不妙，恐觸發大陸史上最大規模債務重組，打擊房市信心

美管制新規取消緩衝期 震撼業界

輝達AI晶片提前禁銷大陸

編譯黃淑玲、科技組／綜合報導

美國最新出口大陸晶片禁令取消原訂30天緩衝期，提前生效。根據AI晶片龍頭輝達(NVIDIA)最新申報的文件顯示，美國政府要求該公司旗下多款AI晶片若要銷售至大陸，23日起都要事先取得許可才放行。這意味大陸市場輝達AI晶片來源提前斷炊，震撼業界。

受相關消息衝擊，輝達、超微(AMD)25日早盤股價分別下跌約1%與近2%。台灣AI概念股近期跌深反彈走勢同步受阻，緯創25日收盤跌近1%，以95.3元收市；英業達則跌超過1.4%，以43.65元收市；緯穎24日強攻漲停板的氣勢不再，收盤跌10元，以1,655元收市；僅廣達勉力收紅，終場漲1.5元、收210.5元。

美國商務部先前公布最新

出口大陸晶片管制規定的生效時間，原為10月17日公布新規的30天後，也就是11月16日生效。

不過，近期不少陸企搶在新禁令生效前大力掃貨輝達晶片，讓輝達產品在大陸市場價格大幅飆漲，以此次新增列入禁售大陸的H800晶片為例，報價最多已翻漲一倍，從人民幣21萬元(約新台幣92.4萬元)暴漲到最高人民幣40萬元(約新台幣176萬

元)。業界人士認為，美國提前讓禁令生效，似乎是意識到「給了緩衝期，反而讓陸企更大力掃貨，並且大幅哄抬價格」的狀況所做的因應措施。不過，緩衝期取消，等於「連條活路都不給」，大陸當地AI相關企業受創最大，也提前為輝達關上開拓大陸這個AI商機龐大的市場大門。

日經新聞報導，輝達24日在依法揭露訊息的申報資料表示，23日收到華府通知，出口管制新規即日起生效，適用於該公司所有超過更新後處理器效能上限、以及以資料中心目的所設計或行銷的所有產品，包括A100、

美國最新出口大陸晶片禁令提前生效

背景	美國商務部先前公布最新出口大陸晶片管制規定的生效時間，原為10月17日公布新規的30天後，也就是11月16日生效
轉折	在新禁令生效的緩衝期內，大陸市場瘋搶輝達AI晶片，甚至傳出報價暴漲一倍之譜
現況	日經新聞報導，輝達24日在依法揭露訊息的申報資料表示，23日收到華府通知，出口管制新規即日起生效，適用於該公司所有超過更新後處理器效能上限、以及以資料中心目的所設計或行銷的所有產品
影響	大陸市場輝達AI晶片來源提前斷炊，重創當地AI市場發展與輝達拓展大陸市場之路 承啓、麗臺等以大陸為主要AI市場的台灣企業，恐受拖累

資料來源：日經新聞、採訪整理

科技組／製表

H100、L40S，以及先前專為大陸市場推出的A800與H800等降規版AI晶片，都必須事先取得許可才能出口。

輝達並未明確說明為何華

府會提前晶片出口管制新規的生效時間，但預期授權要求時間提前，不會對近期的財務結果造成重大影響。

相關新聞見A3

台股回神 大戶進場搶短

國家隊連九買 攜手內資穩盤 電金權值股領軍 推升指數連二漲

【記者王皓正／台北報導】台股昨(25)日多頭重掌發球權，盤面由電子、金融權值股穩盤，外資雖然連九賣，但以八大公股行庫為首的國家隊則是連九買，配合市場大戶大舉進場搶短，及投信等內資攜手撐盤，推升指數終場上漲49點、收16,358點，成交量則擴增至2,397億元，5日線、16,400點得而復失。

台股昨天延續反彈氣勢，最高一度大漲150點、達16,459點，但受月線反壓，終場漲點收斂。盤面上，主要由電、金權值股穩盤，台股電收平盤，鴻海昨天出現

反彈，漲幅近1%，聯發科小漲，聯電以及國泰金、富邦金等金控雙雄也同步上漲。

高價股走勢也回神，世芯-KY上漲近2%，力旺漲幅達3%，創意、旭隼、譜瑞-KY、亞德克-KY與M31漲幅都達2%至3%，祥碩更大漲超過半根，創近16個月來新高價，整體千金股族群仍維持11千金不變。

至於AI股則漲跌互見，緯穎、緯創強拉後休息、小跌1%，其餘如技嘉、奇鈺也都修正；表現強勢的個股包括勤誠、高力、健策、廣達、廣明等。

在法人動向上，三大法人

昨日共賣超20.1億元。其中外資賣超75億元，連九賣、累計賣超902.8億元；投信買超54.6億元，連五買、累計買超148.3億元；自營商轉賣為買、買超0.25億元。

八大公股行庫則買超20.41億元，連九買、累計買超203.6億元；至於期貨市場，外資昨天淨空單減少3,720口、降至8,177口。外資「賣現貨、減持期貨空單」的兩手策略，主要應是著眼避險，不想單純賭多或賭空。

其中值得注意的是，市場大戶、中實戶等昨日紛紛進場搶短，成為推升指數連二漲的主要原因之一。法人解

台股觀盤重點

- 指數最高一度大漲150點、達16,459點，但受月線反壓，終場漲幅收斂至49點，收16,358點，成交量擴增至2,397億元
- 三大法人賣超20.1億元，外資賣超75億元、投信買超54.6億元、自營商買超0.25億元；八大公股行庫則買超20.41億元
- 市場大戶紛紛進場搶短，成為推升指數連二漲的主因之一

資料來源：採訪整理

王皓正／製表

析，從昨日大盤整體的江波分析觀察，其中委買張數多於委賣張數、委買筆數卻少於委賣筆數，顯見大盤平均每筆委買均大於委賣均張，市場大咖進場搶短現蹤。

綜合第一金投顧董事長陳奕光、華南投顧董事長儲祥

生、台新投顧副總黃文清等市場專家的看法，從技術面來看，台股收上影線、慢慢向上；因市場預期Fed在11月不升息，10年期美國政府公債殖利率創高後下滑，只要維持下行，將有利股市表現，短線族群可望輪動。

生技論壇11/14登場

台康董座呼籲政府協調各家公司資源，集中生技產業實力...

劉理成：提升CDMO國際競爭力

【記者謝柏宏／台北報導】台康生技董事長劉理成表示，台灣生技業近年來興起委託開發與製造服務(CDMO)發展熱潮，呼籲政府應協調各家公司資源，讓台灣生技業CDMO實力更加集中，將能帶動我國進入國際市場擁有更高的競爭力。

「從中美國際競合看台灣生技產業供應鏈的機會」。本論壇協辦單位包括中華開發資本、勤業眾信聯合會計師事務所、鑽石生技投資、中國醫藥大學附設醫院、長佳智能、台康生技及台耀化學等公司。

劉理成表示，中美兩國在國際上展開競爭與合作角力至今，全球產業趨勢近期又看到新演變，隨著以巴衝突的爆發，未來將連帶激起南、北兩半球的對抗氛圍。從生技製藥業的角度來看，南半球市場發展的潛力，相較



台康生技董事長劉理成

CDMO的需求仍以蛋白質藥物為主流，相較之下近三年崛起的mRNA新興技術，除非人類再度面臨重大疫情災變，否則mRNA在醫藥的產量需求，將不容易支撐單一CDMO公司的訂單量。

此外，劉理成分析，台灣生技業想透過CDMO業務拓展國際市場，應具備兩大條件，一是生產線應通過美國食品藥物管理局(FDA)、歐盟藥品管理局(EMA)或日本行政法人醫藥品醫療機器總合機構(PMDA)的查廠認證；二是生產規模要夠

大。他認為，台灣近兩年有許多公司積極投入CDMO的業務拓展，但是政府應出面協調各家公司資源，讓台灣生技業CDMO的實力更加集中，也能更具國際競爭力。

台康生技做為國內CDMO業務拓展的指標公司，今後對海外市場的開拓更重視地緣因素帶來的影響。劉理成指出，台康生技為了更貼近海外CDMO客戶的需求，未來將考慮到市場所在地設立小型生產基地或服務據點；公司也不排除針對海外小而美的公司進行併購。

今日熱點

話題 | A2
主計長談分配不均 政府責任大

話題 | A3
高通推5G旗艦晶片 台積助攻

焦點 | A4
建築融資增速 探五年低點

焦點 | A5
雙11爆急單 航空貨運漲價

2023生技論壇
生醫科技大未來

時間 2023年11月14日(二)
地點 台北國際會議中心201室
(台北市信義區信義路五段2號)

時間	議程
09:00-09:30	報到
09:30-09:40	開幕致詞 致詞人 劉永平 / 經濟日報社長
09:40-10:00	貴賓致詞 致詞人 陳建仁 / 行政院院長(邀約中) 薛瑞元 / 衛福部部長
10:00-10:40	專題演講一 生醫產業發展趨勢 主講人 楊洋池 / 生策會副會長
10:40-11:20	專題演講二 AI醫療發展新潮流 主講人 陳明豐 / 長佳智能董事長
11:20-12:00	專題演講三 從中美國際競合看台灣生技產業供應鏈的機會 主講人 劉理成 / 台康生技董事長
12:00-13:30	中午休息
13:30-14:10	專題演講四 台灣疫苗全球化競爭策略 主講人 張哲璋 / 安特羅生技總經理
14:10-14:50	專題演講五 與時俱進 生醫產業新契機與投資大方向 主講人 徐大誠 / 中華開發生醫基金總經理
14:50-15:30	專題演講六 生醫產業升級解決方案 主講人 虞成全 / 勤業眾信聯合會計師事務所生技醫療產業負責人
15:30-16:40	專題座談 台灣生技產業發展新策略 主持人 閻雲 / 台北醫學大學講座教授 與談人 康清原 / 訊聯生技總經理 黃彥臻 / 鑽石生技投資副總裁 曾暉元 / 台耀化學CDMO事業體總主持人

※本論壇免費參加，採線上預約報名制，恕不接受電話預約。
※主辦單位優先邀請相關產業與會，並於11月13日(一)中午12:00前寄送入場憑證至個人電子信箱，再請留意收件。
※主辦單位提供公務人員學習時數6小時，活動後請至報到台登記。
※主辦單位保留活動與動之權利。

主辦 經濟日報

協辦 中環開發資本、Deloitte、勤業眾信、Diamond Biofund、中國醫藥大學附設醫院、長佳智能、Genix、FOAMIS

立即預約報名