

# 經濟日報

中華民國112年11月22日 星期三 農曆癸卯年10月10日 第20584號 經濟日報網 money.udn.com

## 11月21日股匯

|        |          |          |
|--------|----------|----------|
| 台股上市   | ▲ 206.23 | 17416.70 |
| 台股上櫃   | ▲ 0.79   | 224.24   |
| 台幣/美元  | ▲ 0.210  | 31.448   |
| 台幣/人民幣 | ▲ 0.003  | 4.428    |
| 美股早盤   | ▼ 33.71  | 35117.33 |

話題 A2

## 資本適足率新制 銀行有壓

2025年接軌國際，38家國銀風險性資產估增1.1兆元，七成業者受衝擊，公股銀恐須提高資本

## 台股強彈

AI股領軍，八大類股齊揚，衝上今年新高

## 台幣急漲

熱錢海嘯來襲，近一周匯入逾50億美元

# 外資買421億 七天升9.04角

記者高瑜君/台北報導

台股昨(21)日在外資買超421.4億元的拉抬下，指數開高走高，終場大漲206點、收17,416點，成交量擴大至3,449億元，收盤點位除再創波段反彈高峰外，也是今年收盤新高，指數連七漲。

外資昨日買超金額為今年第四大、歷史第十大，已連七買、累計買超1,730.9億元，今年來買超擴大至619.5億元。

外資近來不斷買超台股，推升指數看回不回、呈現V型強彈。昨天盤中高點17,421點，是今年盤中次高，法人認為，這兩天將挑戰今年盤中最高點17,463點。

昨日盤面上，八大類股齊揚，其中以金融漲1.3%最強勁；族群中，則以人工智慧(AI)股表現最突出，代表AI族群的電腦及周邊設備類股動揚1.9%，睥睨19大類股。

微軟、輝達兩大AI天王股價20日齊飆天價，輝達儘管財報公布在即，但股價先行表態，引動台股押寶性買盤大舉出籠搶

買AI族群，除台積電上漲8元、聯發科漲14元、創意漲25元外，其他包括晶心科、M31，及下游硬體相關的廣達、緯創、技嘉等均紛紛大漲。

三大法人昨天共計買超台股405.6億元，其中，外資買超421.4億元，連七買；投信由買轉賣超2.9億元；自營商賣超12.8

億元，連四賣。八大公股行庫也賣超88.5億元，連七賣，累計賣超359.7億元。

今年來堪稱愛國大戶的投信，昨日由買轉賣，雖然金額不大，卻引起市場熱議。投信賣超前五大依序為：開發金賣超2.4萬張、宏碁1.1萬張、中鋼1.05萬張、長榮航0.9萬張、南亞科0.5萬張。

展望後市，綜合兆豐投顧董事長李秀利、台新投顧副總經理黃文清看法，台股資金面、技術面、基本面均偏多，支撐台股向上挑戰萬八。

### 台股觀盤重點

- 多頭士氣如虹，台股開高走高，大漲206點、收17,416點，漲幅1.2%，再創波段反彈高峰，收盤點位創今年新高，連七漲
- 盤面上，八大類股齊揚，其中尤以金融漲1.3%最強勁；族群中，則以人工智慧(AI)股表現最突出，代表AI族群的電腦及周邊設備類股動揚1.9%，睥睨19大類股
- 三大法人進出方面，共計買超台股405.6億元。其中，外資買超421.4億元、投信賣超2.9億元、自營商賣超12.8億元。八大公股行庫賣超88.5億元

資料來源：CMoney、採訪整理

高瑜君/製表

記者陳美君/台北報導

今年下半年最大熱錢海嘯來襲，新台幣匯率昨(21)日飆升2.1角，收在31.448元，為逾三個月半月新高，總成交量20.62億美元。

匯銀主管估計，近一周以來，外資累計匯入逾50億美元，激勵新台幣匯率連七升，累計升值9.04角，其中有四天，單日爆出逾20億美元的成交巨量。

熱錢連日源源不絕湧入台灣等亞洲新興市場，以昨天而言，熱錢匯入估計逾10億美元，推升新台幣匯率盤中最高升抵31.408元、最多升值2.5角，即使中央銀行頻頻進場買匯阻升，新台幣匯率終場仍升值2.1角，以31.448元報收、升破31.5元關卡。

新台幣匯率七天內強升逾9角，央行雖進場調節、緩和新台幣匯率升幅，卻沒有強加扭轉局勢，主要是外資匯入後都有乖乖進股市，匯入規模與買超台股金額相當、沒有炒匯疑慮；其次則是主要亞洲貨幣都在升、新台幣匯率並非獨強，央行自然也不需

要逆水行舟，只需緊盯市場交易情況、在市場力道過於傾斜之時進場、維持「動態穩定」即可。

匯銀主管表示，新台幣匯率突破31.5元後，先看31.2元技術價位，若此價位也失守，將進一步挑戰31元整數大關。

國銀交易室主管說，預期聯

準會升息列車已駛進終點站後，市場開始關注美國明年何時降息，金融市場也提前開起派對，推估新台幣匯率這波升勢可望一路延續至年底。

央行統計顯示，美元指數昨天下挫0.4%，非美貨幣氣勢如虹、全數大反彈。其中，日圓一甩疲態、單日升值0.94%，新台幣升值0.67%；人民幣與星元昨天升幅分別為0.57%與0.4%，台灣主要貿易對手國貨幣韓元則是升值0.19%。

相關新聞見A2

### 熱錢近日匯入規模估計

| 日期    | 新台幣匯率收盤價(升值金額) | 估計外資匯入金(億美元) | 匯市總成交量(億美元) |
|-------|----------------|--------------|-------------|
| 11/15 | 32.108 (2.22角) | 逾10          | 21.66       |
| 11/16 | 32.01 (9.8分)   | 逾10          | 22.29       |
| 11/17 | 31.856 (1.54角) | 逾10          | 21.67       |
| 11/20 | 31.658 (1.98角) | 逾9           | 18.37       |
| 11/21 | 31.448 (2.1角)  | 逾10          | 20.62       |
| 合計    | -              | 逾50          | -           |

資料來源：國銀匯銀主管

陳美君/製表

# 台積電擬在熊本蓋第三廠

外電報導 晶圓一哥規劃切入3奈米製程 公司：目前專注評估建置二廠

【編譯季晶晶、記者尹慧中/綜合報導】外電報導，知情人士透露，台積電正考慮在日本熊本蓋第三座晶圓廠，以3奈米製程切入，有望讓日本成為全球半導體製造重鎮。

針對相關傳聞，台積電昨(21)日回應，公司全球製造版圖擴張策略是基於客戶需求、商機、營運效率、政府支持程度以及經濟成本考量。台積電持續透過必要的投資，支持客戶需求，並因

應半導體技術長期需求的結構性增長。目前正專注評估在日本設置第二座晶圓廠的可能性，沒有更多可分享的資訊。

彭博資訊報導，台積電已告知供應鏈合作夥伴，正考慮在熊本興建第三座廠，代號「Fab-23第三期工程」，但開工時間還不清楚。

集邦分析師喬安(Joanne Chiao)指出，日本在晶片材料和機械的專業，成為吸引台積電擴張的因素之一。日

本也將受惠於台積電設廠，東京當局打造當地半導體生態系的速度快於華府，除了台積電，也成功拉到美光、三星和力積電赴日投資，當局也正協助當地的Rapidus在北海道興建2奈米晶片廠。

台積電目前在海外設廠，獲得最大補助的是日本熊本首座新廠。台積電持有熊本廠多數股權，並和客戶與日本官方合資，包含索尼半導體解決方案公司(Sony Semiconductor Solutions

Corporation)及電裝株式會社(DENSO Corporation)分別投資該廠所屬的子公司JASM，該廠將生產包含22/28奈米製程以及12/16奈米，預計2024年末進入量產。

由於日本官方大力支持，台積電熊本首座新廠資本支出已從70億美元拉升至86億美元，日本經濟產業省前年在去年6月拍板補助4,760億日圓(約35億美元)，換算日本政府補助金額占比達40%。

外電報導，日本官方後續擴大補助計畫定案後，台積電規劃在第一座工廠附近蓋第二座晶圓廠，外傳最快2025年開始將引進極紫外光(EUV)機台，生產7奈米以下製程。

知情人士表示，台積電最初規劃在日本設立製造據點時，初步藍圖就涵蓋多座工廠，儘可能提高熊本園區所需興建相關設施的效益，台積電甚至可能興建第四座廠，但因為缺地，可能坐落在熊本縣北部。相關新聞見A3

## 投資展望論壇12/14登場

學者預期景氣將和緩復甦

# 四大智庫把脈明年經濟

【記者葉卉軒/台北報導】全球經濟景氣快速變化，但各國高通膨問題尚未解決，地緣政治紛擾不斷，2024年景氣會怎麼走？國內四大智庫領導人一致認為，台灣明年景氣將復甦，只是反彈力道不強勁。

經濟日報將於12月14日舉辦「經濟投資展望論壇—進擊2024」，邀請台經院董事長吳中書、台經院院長張建一、中經院院長葉俊顯、中研院經濟研究所代理所長許育進、台綜院院長吳再益等

四大智庫領導人將共聚一堂，展望明年經濟情勢。本論壇由中國信託銀行、富蘭克林華美投信協辦。

中華經濟研究院院長葉俊顯以「破浪前行」形容2024年的台灣經濟情勢，他指出，美中經濟成長恐不如預期、全球大缺工、生成式AI應用、綠色循環經濟趨勢及地緣政治等外在環境挑戰和波動明年仍多。

不過，台灣的動能還在，預期明年台灣經濟將穩健地往前走，表現會比今年好。

預期台灣的經濟成長模式，將由今年的內溫外冷，轉為明年內外均溫，全年會是一個上下有點波動的和緩成長復甦態勢。

台灣經濟研究院院長張建一表示，大環境仍存在很多挑戰，但隨著庫存消化告一段落，國際需求慢慢恢復，預期明年我國外銷回升、內需穩定，明年上半年應可迎來全面性的復甦，但「通膨」仍是關鍵。由於美國利率可能維持在高檔更長時間，降

息也不可能太快到來，高利率環境將影響消費意願，進而削弱全球貿易動能，將是牽動明年景氣復甦的最大關鍵因素。

中央研究院經濟研究所代理所長許育進指出，預期2024年全球景氣回穩，呈復甦趨勢。台灣出口動能將逐漸回升，帶動企業投資意願。此外民生經濟活動熱絡，服務消費需求高，將成為台灣經濟成長的重要因素。然而美中關係發展未明，俄烏戰爭和以哈衝突等地緣政治風險持續存在，且通膨尚未

回到各國央行的目標區，不確定利率是否會持續在較高的水準，為台灣明年經濟成長增添未知數。

台灣綜合研究院院長吳再益指出，2024年的經濟情勢，目前已看到能更好的跡象浮現，包括：半導體、電腦電子及光學製品等產業的表現都漸漸轉正，預期在明年第1季到第2季，應可以看到比較明顯的經濟反彈，明年農曆年過後隧道就會出現比較亮的曙光，這也是我們所期待的明年經濟前景。

經濟投資展望論壇  
**進擊2024**

時間 2023年12月14日(四)  
08:30-16:50

地點 台北國際會議中心101室  
(台北市信義區信義路五段1號)

| 時間          | 議程   |
|-------------|--|
| 08:30-09:30 | 報到   |
| 09:30-09:45 | 「經濟預奏曲」暨「2024經濟關鍵字大預測揭幕儀式」                                   |
| 09:45-09:50 | 開幕致詞   |
| 09:50-10:30 | 致詞人：費家琪/經濟日報總編輯<br>《展望講座》全球化死活轉世的利弊得失<br>主講人：陳博志/台灣大學經濟系名譽教授 |

| 時間          | 議程  |
|-------------|---|
| 10:30-10:50 | 中場休息  |
| 10:50-12:00 | 《展望座談》2024年經濟大趨勢<br>主持人：吳中書/台灣經濟研究院董事長<br>與談人：葉俊顯/中華經濟研究院院長<br>張建一/台灣經濟研究院院長<br>許育進/中央研究院經濟研究所代理所長<br>吳再益/台灣綜合研究院院長 |

| 時間          | 議程  |
|-------------|---|
| 12:00-13:30 | 中午休息  |
| 13:30-14:30 | 《投資講座一》陶冬看2024<br>主講人：陶冬/經濟學家                   |
| 14:30-15:20 | 《投資講座二》<br>主講人：中國信託銀行代表                         |
| 15:20-16:10 | 《投資講座三》2024股價配置 迎龍接富<br>主講人：余冠廷/富蘭克林華美投信投資研究處協理 |
| 16:10-16:50 | 《投資講座四》2024年投資風險與機會<br>主講人：蔡明彰/萬寶投顧投資總監         |

※ 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人士與會，並於12月13日(三)中午12:00前寄送入場憑證至個人電子信箱，再請留意收件。  
 ※ 本論壇採審核制邀約入場，報名成功者不代表受邀，未受邀者不另行通知。  
 ※ 本論壇提供公務人員學習時數6小時，活動後請至報到台登記。  
 ※ 主辦單位保留活動異動之權利。

主辦 經濟日報 協辦 中國信託銀行 富蘭克林華美

立即預約報名