

# 經濟日報

中華民國113年1月23日 星期二 農曆癸卯年12月13日 第20646號 經濟日報網 money.udn.com

話題 | A2  
央行戰熱錢  
匯市灑水降溫

外資昨匯入近10億美元，台幣一度勁揚1.91角，終場升幅縮小，收31.352元，攀一周高點

長榮航機師  
醞釀春節罷工 A3

進口水泥徵碳費  
業者聲聲喚 A4

# 去年外銷訂單大衰退

## 金額5,610億美元 下滑15% 終端需求疲弱、地緣緊張升溫 本月恐跌破400億美元

記者江睿智／台北報導

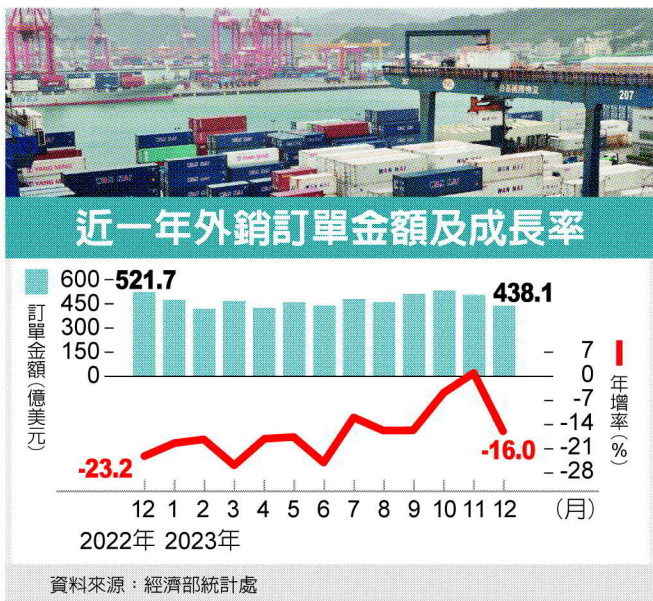
經濟部昨(22)日發布去年12月外銷訂單金額為438.1億美元，年減16%，表現不如預期。由於終端需求疲弱、地緣政治風險升溫，廠商下單保守，預期今年元月外銷訂單金額持續下探，將低於400億美元，佔年減幅度擴大為15.8%至20%，今年第1季接單難樂觀。

經濟部統計指出，去年第4季外銷訂單金額為1,473.1億美元，年減6.6%，為連續六季負成長。去年全年外銷訂單金額5,610.4億美元，為歷年第三高，僅次於2021年及2022年，年減15.9%。

經濟部統計處長黃于玲坦言，第1季為電子產業淡季，加上高物價、高利息的環境仍在，美中貿易紛爭、紅海衝突等地緣政治風險升溫，都會干擾全球景氣復甦力道，抑低消費和投資，「廠商下單明顯轉保守」。今年第1季外銷訂單

表現難以樂觀，預期下半年終端需求才會明顯復甦。針對紅海衝突對供應鏈影響，黃于玲表示，除推高運費、導致交貨延誤，目前汽車供應鏈已呈現吃緊，外界更關切是否引發通膨，使需求更疲弱。若紅海衝突屬短期，對通膨和供應鏈影響就有限。

黃于玲分析，預期元月外銷訂單金額減幅還會擴大，除終端需求低迷，供應鏈庫存去化持續，全球景氣下行風險仍高，廠商下單特別保守等因素外，2022年底中國



大陸解封後訂單部分遞延至2023年元月，也就是說，去年元月基期不低，都加深今年元月外銷訂單跌幅。

我去年11月外銷訂單金額成長率一度翻紅，結束連14

黑；而12月接單金額僅438.1億美元，遠低於預期500億美元，表現不如預期。黃于玲指出，主因終端消費不明朗，消費性產品需求疲弱，使得我12月資通訊產品、電子

產品接單都不如預期。

去年12月我七大主要貨品接單表現一面倒呈負成長。經濟部表示，終端電子產品需求低迷、供應鏈調整庫存，致12月資訊通信產品及電子產品分別年減25.3%及12.9%；光學器材在背光模組接單減少，以及大尺寸面板及光學鏡頭接單成長交互影響下，年減0.3%。

傳統貨品則因全球經濟展望不佳，12月塑膠橡膠製品、機械、化學品及基本金屬外銷訂單分別年減15.2%、10.5%、6.5%及1.7%。

經濟部廠商動態調查結果顯示，按接單金額計算之動向指數為46.5，預期元月接單金額將較12月還要低，經濟部統計處預測，元月接單金額為380億至400億美元之間，跌幅深重。 相關新聞見A4

## 2024全球名家瞭望

經濟日報年度鉅作  
25日起見刊



20名專家剖析全球大勢  
帶你洞悉國際脈動

# 台股電子成交比衝八成

## 外資大買369億元 AI族群強勢表態 紅包行情發酵

【記者高瑜君／台北報導】台股昨(22)日在外資大舉買超369.4億元、及市場大搶紅包行情下，指數開高收高，終場大漲133點、收17,815點，成交量4,129.1億元，頗有蓄勢再攻前高的企圖。由於市場買盤聚焦電子股，激勵昨日電子股指數上漲9.6點、收908.9點，創下歷史新高紀錄。

外資上周五大買台股，帶動指數V型強彈，市場氛圍為之丕變，加上AI教父黃仁勳再度來台，引動AI概念股強勢表態，買盤擴大至電子通路、資訊服務、電子零組件等，帶動電子股成交占比82.1%，為

近17年來第三高。盤面上，多頭士氣如虹，個股漲多跌少，類股中，電機機械、電子、鋼鐵等表現相對強勢；受到罷工及電價可能調漲的消息面影響，航運、塑膠、食品等表現弱勢；千金股族群則表現亮眼，11千金中僅大立光下跌，餘均收漲，其中尤以緯穎亮燈鎖漲停最吸晴。

雖然權王台積電休息收平盤，但美超微上修財測，上周五股價大漲35.9%，加上外資調升台廠供應鏈目標價，資金集中點火AI族群，相關個股紛紛強勢表態，除了上游半導體個股外，下游硬體領域更是

強勢突出，包括緯穎、緯創、廣達、仁寶、英業達、世芯-KY、創意、智原等均大漲收市，成為買盤追捧的焦點。三大法人共計買超台股398.2億元，其中外資買超369.4億元、連二買，累計買超金額為1,177.4億元；投信買超9.3億元、連四買，累計買超金額為154.9億元；自營商買超19.4億元、連二買，累計買超金額為25.5億元。八大公股行庫則賣超60.4億元、連二賣，累計賣超金額為176.5億元。

兆豐投顧董事長李秀利、台新投顧副總經理黃文清等認為，台股昨天成交量雖然低於上周五的4,386

## 台股觀盤重點

- 指數開高收高，終場大漲133點、收17,815點，成交量4,129.1億元
- 買盤聚焦電子股，激勵電子股指數上漲9.6點、收908.9點，創下歷史新高；電子成交占比82.1%，為近17年來第三高
- 族群中，以AI概念股最強勁，包括緯穎、緯創、廣達、仁寶、英業達、世芯-KY、創意、智原等均大漲收市
- 三大法人買超398.2億元，其中外資買超369.4億元、投信買超9.3億元、自營商買超19.4億元。八大公股行庫賣超60.4億元

資料來源：CMoney、採訪整理

高瑜君／製表

億元，但仍有4,000億元，超過5日均量，且低檔反轉以來，三個交易日已形成二個跳空缺口，若今日能維持強勢，缺口不被封閉就意味著實質有效，有利於後續上攻萬八，短期區間落在17,500點至18,150點。

展望後市，美股財報季仍是市場關注的重點之一。本周將聚焦網飛、德州儀器、特斯拉、英特爾等重量級財報；其他如ECFA、地緣政治、電價調整等影響，也將是市場矚目的重點。 相關新聞見A3

# 大陸突圍 搶購晶片設備

## 去年採購金額增14% 達1.2兆元 寫史上次高 凸顯加速投資半導體 強化自給自足

【記者賴錦宏／綜合報導】隨著美中科技戰白熱化、美國禁令愈收愈緊，中國大陸去年進口晶片設備金額年增14%至近400億美元(約新台幣1.25兆元)，創有紀錄以來的第二高。

彭博報導，按大陸海關數據計算出大陸進口晶片設備金額，其反映美國收緊晶片出口管制後，中國大陸希望加強晶片產業自給自足的能力。大陸企業正迅速投資新的半導體工廠，以提高晶片產能並繞過美國及其盟友的管制。

報導提到，在荷蘭的出

口管制實施前，去年12月中國大陸從荷蘭進口半導體曝光機設備的數量較前年同期暴增近十倍。

路透去年9月曾報導，大陸國家集成電路產業投資基金公司(俗稱大基金)正為第三期基金募資，計劃募資人民幣3,000億元，遠超過前兩期的人民幣1,387億元和人民幣2,000億元。

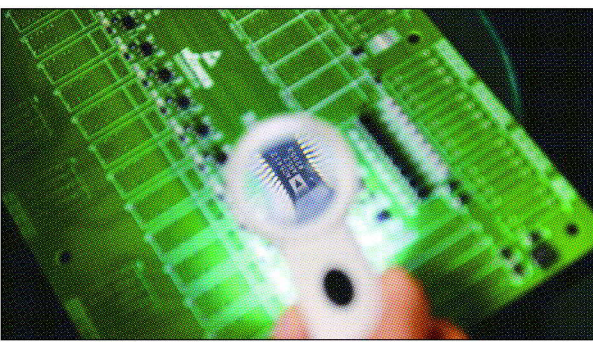
美國去年10月擴大對中國大陸晶片出口禁制的範圍，包括輝達和其他製造商生產的性能較低的晶片也被限制出口到中國大陸。

去年在荷蘭的晶片出口

限制措施實施前，中國大陸公司擴大搶購，12月從荷蘭進口的曝光機設備年增近十倍，達到11億美元。

美國財經電視台(CNBC)本月18日報導，美國與荷蘭可能在今年加大對中國大陸的半導體出口限制，以遏制大陸的晶片科技發展。

第一財經報導，大陸本土半導體廠商2023年產能年增12%，達到每月760萬片晶圓的產能，預計2024年產能將再成長13%，達到每月860萬片晶圓。分析師認為，大陸大部分的成熟



中國大陸去年進口晶片設備年增14%至近400億美元，創有紀錄以來的第二高。(新華社)

晶片需求可以通過本地生產來滿足。

IC研究公司Trend Force近期一份報告指出，大陸目前有44家正在營運中的

半導體晶圓廠，另有22家正在興建中。該機構預測，到今年底，32家大陸晶圓廠將擴大28奈米以及更舊的成熟晶片產能。

# 反擊西方科技禁令 關鍵材料出口 銳減

【國際中心／綜合報導】香港南華早報報導，為反擊西方國家一再祭出高科技出口禁令，中國大陸自去年8月起，限制八種鎳和六種鎢產品出口，使這兩種半導體關鍵材料去年對美國及其盟友的出口銳減。據大陸海關總署統計，大陸去年鎳出口總額僅847萬美元，年減達三分之二；鎢出口也下降8%，總額約4,842萬美元。

北京全球化智库副總裁高志凱分析，限制鎳與鎢出口，可能只是中方動用各種報復手段，以反制美國及其盟友對北京高科技出口禁令的開始。隨著美中持續緊張，北京可能將更多關鍵材料放入其限制清單。鎳及鎢也

普遍用於若干尖端武器。中方主導全球鎳和鎢生產，其生產的鎳占全球產量達九成五，鎢也占全球市場六成。據相關報告，大陸鎳與鎢對美出口自去年7月起就完全停止，而去年全年對美鎳出口年減逾兩成，總值35.27萬美元。但對美鎢出口則年增達五成一，總值698萬美元。以貿易額計算，大陸對日本鎳及鎢出口管制似乎更嚴厲。鎳出口總值約368萬美元、年減近四分之三；對日鎢出口總值約376萬美元、年減約三分之一。

反觀大陸對俄羅斯的鎢出口卻激增，去年總值1,099萬美元、年增七成八。