

經濟日報

中華民國113年3月15日 星期五 農曆甲辰年2月6日 第20698號 經濟日報網 money.udn.com

3月14日股匯

台股上市	▲ 9.41	19937.92
台股上櫃	▼ 1.25	247.96
台幣/美元	▼ 0.037	31.497
台幣/人民幣	▼ 0.006	4.401
美股早盤	▼ 54.74	38988.58

國際 | A7

美2月PPI上升0.6% 增幅高於預期

能源價格、食品成本上漲是主因，通膨居高不下增添證據，Fed下周估按兵不動

央行利率決策 三套劇本

總裁楊金龍看電價調漲 擔心「通膨預期心理自我實現」 下周理監事會議討論政策

1255家上市櫃年報 A12 A13

記者陳美君 / 台北報導

國內電價4月擬調漲，中央銀行總裁楊金龍昨(14)日表示，央行最擔心的是「通膨預期心理自我實現」，一旦國內電價調漲，對於外食及用電較大的相關產業會有影響，央行在下周四理監事會議上，將會嚴肅、謹慎、周延地討論利率政策。

金融圈主管認為，央行至少有三套劇本可因應；第一，若因電價調漲導致通膨預期明顯升溫，不排除將升息半碼，但目前看起來，升息機率偏低；第二，除升息外，央行可採取調升存款準備率、快馬加鞭收回市場游資等緊縮政策來抑制通膨；第三，通膨雖升溫但在可控範圍內，央行今年利率按兵不動，就算下半年聯準會降息，央行也不會跟進。

楊金龍昨天赴立法院財委會報告，多名立委關注電價調漲對物價上漲的影響，楊金龍回應，電價調漲一定

會直接帶動CPI上漲，另外，電價調漲、企業成本升高後轉嫁消費者的力道，會是間接效果。

楊金龍表示，央行估算，如果電價上漲10%，對CPI的直接影響約0.12個百分點，但因電價是4月開始調漲、今年只剩八個月，這些影響不會全數在今年實現，且影響數是經濟模型跑出來的結果，還需要另外考慮預期心理。

楊金龍表示，雖然今年電價調漲，可能導致CPI年增率漲至近2%，但還是較

去年的2.49%趨緩。不過，台灣通膨率近年來均逼近2%或超過2%，如果通膨長期超過2%，通膨預期心理就會很強烈，通膨就會很難打下來。

楊金龍重申，過去台灣長期平均通膨率約在1%左右，如果長期通膨率漲至1.5%~2%，代表出現結構性改變，國內利率就不會像以前那麼低，央行這次會很謹慎討論利率，因為央行主要政策目標是通膨、特別是通膨預期心理。

楊金龍這些談話被市場視為態度偏「鷹」，認為央行下周理監事會有可能採取緊縮性政策來抑制通膨預期。

至於電價調漲，對哪些產業衝擊最大？楊金龍昨天回應，包括外食及用電相關產業鏈等，不過有些科技業即使用電量大，也不見得會

央行總裁楊金龍談話重點

項目	內容
電價調漲	電價調漲一定會直接帶動CPI上漲，另外，電價調漲、企業成本升高後轉嫁消費者的力道，會是間接效果
通膨預期	台灣通膨率近年來均逼近2%或超過2%，如果通膨長期超過2%，通膨預期心理就會很強烈，通膨就會很難打下來
利率政策	央行在下周四理監事會議上，將會嚴肅、謹慎、周延地討論利率政策

資料來源：採訪整理

陳美君 / 製表

轉嫁給消費者，因為賺了足夠的錢。

央行去年12月預估，今年經濟成長率為3.12%，楊金龍認為這樣的預估值應可達成，至於今年通膨率，央行原本預估1.89%，但未納入電價調漲因素、會再調高。市場預估，央行下周理監事會將上修今年通膨預估值至2%附近。

楊金龍表示，目前經濟部正在研議，政府預算能補貼多少，如果是1,000億元，電費調漲幅度會較大，如果能補貼1,500億元，電價漲幅較小，從過去經驗來看，調漲電價衝擊不會很大，只是這次提早提出、大家廣泛討論這個議題，他很擔心會因此產生通膨預期心理。

相關新聞見A2

今日熱點

話題 | A2

央行談ETF熱潮 小心羊群效應

話題 | A3

劉揚偉談鴻海 今年營運顯著成長

焦點 | A4

台泥張安平呼籲 快推動台版CBAM

焦點 | A6

三星NAND喊漲20% 台廠振奮

權王拉尾盤 台股黑翻紅 譜瑞歸隊 15千金出列

最後一盤特定買盤進場 指數連三日創高 富時指數調整今生效 慎防爆量甩尾

【記者盧宏奇 / 台北報導】台股2萬點近關情怯，昨(14)日人工智慧(AI)概念股熄火，傳產、金融族群接棒演出，上市電子股成交占比降至61.1%，是元月5日來新低，最後一盤特定買盤進場作價，大盤指數由黑翻紅收19,937點，連三日創收盤歷史新高。大盤昨日擺尾收小紅，權王台積電股價臨收盤前還在778元、下跌1元，最後一盤爆出51.7億元大量敲進6,598張大拉6元，翻紅收在784元、上漲5元，扮演大盤由黑翻紅關鍵；盤後資料顯示，主要買方包括摩根士丹利、瑞銀、麥格

理、高盛等外資券商，法人推測與美股四巫日有望拉高指數、提前卡位下周一(18日)除息行情等有關。展望後市，綜合統一投顧董事長黎方國、兆豐投顧董事長李秀利看法，台股短線乖離過大，漲多股一有風吹草動就調整劇烈，但輝達(NVIDIA)GTC大會、高股息ETF進場、股息宣告等題材加持下，短多格局未變，15日適逢富時指數調整整後生效，慎防爆量甩尾。美國通膨壓力未歇，市場預期美聯準會(Fed)可能下修全年降息幅度，美

債殖利率走揚壓抑大型科技股走勢，台股昨日在外資買超縮減下，早盤一度下殺153點至19,775點，回測5日線，所幸傳產、金融族群出面穩盤，加上台積電拉尾盤，終場小漲9點收19,937點，成交量縮至4,897億元。外資昨日小買5億元，賣超最多是群益台灣精選高息(00919)、達7.4萬張；外資連三買、累計買超133億元，今年以來共計買超2,302.8億元，持續寫新高點；外資在台指期留倉淨空單小幅回補534口，降至8,598口，仍是中性偏空操作。

台股觀察重點

台股行情表現	• 集中市場14日上漲9點收19,937點，再創收盤新高 • 成交量縮至4,897億元 • 權值股漲少跌多，台積電、鴻海、大型金控、台塑四寶等收紅，廣達、緯穎、技嘉、緯創、奇鋐等AI股弱勢，中小型股各自表態 • 千金股漲多跌少，世芯-KY股價強彈漲停收3,750元，譜瑞-KY漲57元收1,045元，重返15千金 • 印能科技收1,450元，登興櫃股王
法人進出	• 三大法人賣超51.2億元 • 外資買超5億元，連三買；投信買超13.8億元，連十買；自營商調節70.2億元，連二賣；八大公股券商逢低承接27.1億元，連二買

資料來源：CMoney、採訪整理

盧宏奇 / 製表

投信拜新募集高股息ETF 424.8億元；自營商調節進場效應，持續加碼13.8億元，連二賣；八大公股券商逢低承接27.1億元，連二買。 相關新聞見A2

【記者盧宏奇、李孟珊 / 台北報導】台股昨(14)日延續高檔震盪換手格局，本波率先轉弱的股王世芯-KY連殺八根黑K棒，獲得外資送暖，激勵股價強攻漲停收3,750元，收復季線關卡，譜瑞-KY重返千金，盤面增加至「15千金」。

值得注意的是，興櫃市場高價股亦有好戲，繼元月26日LINEPAY登錄首日，就飆破1,000元，收在1,030元，引發市場熱議後，半導體先進封裝設備廠印能科技昨日首登興櫃，再度創造奇蹟，股價飆高近二成攻上1,450元，成為新一代興櫃股王。

雖然台股近期持續向2萬點靠攏，但隨高檔居高思危賣壓湧現，集中市場、櫃買市場呈現「一個台股、兩個世界」，不少中小型股明顯

轉弱，尤其千金股早則元月、晚則2月股價就已經見頂反轉向下，除外資反手調節外，投信提前進行結帳亦為關鍵。

以昨日收盤價來看，15檔千金股排名依序為世芯-KY、信驊、力旺、大立光、祥碩、緯穎、旭隼、M31、創意、嘉澤、川湖、聯發科、鈺象、亞德客-KY、譜瑞-KY等，其中前三大漲幅在4.1%至9.9%間，跌深反彈力道強勁。

法人表示，矽智財族群先前的安謀(ARM)釋出展望樂觀利多，加上輝達(NVIDIA)傳出成立新ASIC部門等題材，股價狂拉一波，但隨評價已高，且部分個股展望傳出雜音，法人籌碼出現鬆動，高價股比價走勢恐暫告段落，宜靜待股價落底再行布局。

台積電投資蘋果復育基金

首家台灣企業加入 擬注資15億 攜手統整再生能源計畫 帶動減碳及經濟效益

【編譯黃淑玲、記者蘇嘉維 / 綜合報導】蘋果公司13日宣布，供應商台積電與日本村田製作所將加入公司成立的綠色投資基金「復育基金」(Restore Fund)，攜手投資從大氣移除二氧化碳、並為投資人產生金融報酬的森林計畫，讓該基金的承諾資金額增至2.8億美元。這是蘋果首度讓供應商加入，台積電將投資達5,000萬美元(約新台幣15.75億元)，成為首家加入的台灣企業。蘋果、高盛及保育國際機構(Conservation International)2021年共同

推出「復育基金」，規模2億美元，蘋果去年在第二階段承諾注資2億美元，目標是2025年前藉由投資植樹與森林管理行為，每年從大氣移除至少100萬公噸的二氧化碳，彰顯有助擴大森林保育投資的可行財務模式，部分資金正用於在地力弱化的南美牧場與農地上，創建經可持續認證的施業森林(Sustainably Certified Working Forests)。蘋果13日表示，台積電將投資5,000萬美元，村田製作所投資3,000萬美元。若加上蘋果先前注資2億美元的承諾，該基金的承諾

資金額共2.8億美元。台積電、村田製作所及蘋果共同投資基金，將統整能夠保護生態系的再生能源計畫與復育計畫，以同時產生減碳效益和經濟效益，目前正遴選投資計畫。未來對所有計畫會進行定期評估，監控森林變革與成長，處理火災和其他潛在風險，並且驗證森林的碳庫存。台積電及村田製作所也是蘋果供應商淨能源計畫中逾300家供應商之一，已承諾在2030年前以100%再生能源生產所有蘋果產品。台積電表示，致力成為

蘋果復育基金概況

基金成立目的	復育森林、減少大氣中二氧化碳含量，目標2025年前每年減少100萬公噸二氧化碳
復育基金第二階段欲募集資金	2億美元
復育基金總持有金額	2.8億美元
台積電投入復育基金金額	5,000萬美元
台積電加入復育基金目的	投資整合再生農業專案與生態系保護和復育專案，以在碳排和經濟方面產生效益

資料來源：外電、採訪整理

蘇嘉維 / 製表

負責任的企業公民、減少碳足跡，因此與蘋果公司合作投入Restore Fund基金。基

金將專注於投資永續、高品質且基於自然的碳移除技術，保護全球重要生態系。

晶圓一哥衝刺綠色製造

【記者蘇嘉維 / 台北報導】台積電因應ESG淨零碳排趨勢，在建廠、生產及廢棄物回收等流程導入綠色製造，目標2050年達到零碳排，為達成綠色製造目標，近年來也陸續推出綠色債券募資，成為台灣最積極邁向淨零碳排的半導體大廠之一。

台積電持續以各項措施規劃綠色製造，從建廠開始導入綠色建築。台積電在先前釋出的ESG電子報中指出，為建造消耗更少能源和水資源、對環境更友善的建築，2006年起所有新建廠房與辦公大樓均依據美國LEED與台灣EEWH綠建築標準來規劃興建並取得認證。

既有廠房與辦公大樓也逐步強化環保與節能功能，減少營運對環境的衝擊。截至2016年年底，台積電

LEED認證為全球半導體業第一，綠建築認證面積、綠色工廠認證數全台第一。

台積電在南科打造的Fab 18廠導入20%以上的再生能源，還規劃再生水廠，將綠色製造導入生產流程，目標是2030年前，再生水使用替代率達60%。

近幾年台積電已對外發行幾次綠色債券，募集至少500億元以上資金，透過綠債投入綠色生產製造設計，成為台灣最積極邁向淨零碳排的半導體大廠之一。

台積電表示，作為世界領先的半導體公司，了解氣候變遷對於環境和人類的影响。致力降低碳排放，並實踐多項綠色行動以達成2050年淨零排放目標，未來也將持續積極評估與投資各種降低碳排放的機會。