

經濟日報

中華民國113年4月22日 星期一 農曆甲辰年三月十四日 第20736號 經濟日報網 money.udn.com

一周股匯

台股上市	▼1209.45	19527.12
台股上櫃	▼14.01	242.42
台幣/美元	▼0.219	32.512
台幣/人民幣	▼0.036	4.509
美股	▲3.16	37986.40



520行情倒數

法人點出中東情勢趨緩、台積季線不破、新台幣止貶、外資空單下降等關鍵點...

市場盯台股止跌五訊號

高現金殖利率股 出列 A14

新內閣概念 強勢表態 A15

記者周克威 / 台北報導

賴政府上任520行情倒數一個月，台股遭逢美日股市破季線、區域緊張情勢，四大投顧董總認為，後續能否止跌、在520前站回2萬點要看五大訊號，包括中東情勢趨緩、台積電季線不破、新台幣止貶、外資空單下降、融資減肥。

美股上周五(19日)隨市場消化以色列空襲伊朗利空消息後，道瓊指數反彈，台指期夜盤也止穩；不過，全球前三大伺服器廠美超微宣布將於30日發布財報，卻未給出積極業績指引，股價大跌23.1%，輝達重挫10%、AMD跌5.4%，那斯達克、費城半導體等指數下跌2%至4.1%，台積電ADR下跌3.4%，台股今日將再面臨考驗。

綜合第一金投顧董事長陳奕光、永豐投顧總經理李學詩、萬寶投顧執行長賴建承、統一投顧董事長黎方國等四大董總看法，官股券商上

周大買474億元力抗外資，投信也連六日買超，可見穩盤企圖強烈，台股後市能否回穩，首重五大止跌訊號。首先，中東情勢若趨緩，將有利解除系統性風險問題，股市可望止跌；但若緊張情勢擴大，可能進一步刺激油價等大宗物資價格，連帶通膨壓力將再起，不利全球股市走勢。

其次，留意台積電股價及ADR走勢。台積電上周五收750元，距季線720元仍有距離，但相較美日股已跌落季線之下，以及廣達、大立光等權值股已破季線，台積電

台股觀盤重點與後市展望

資金面	• 19日外資賣超857億元，指數下跌774點、收19,527點 • 上周全周外資賣超1,819億元、連八賣、並是單周歷史最大賣超；投信買超152億元、連六買；自營賣超583億元、連七賣
後市展望	• 3月出口數據強勁 • 美國通膨壓力仍大 • 中東緊張情勢升級 • 台股進場買股 • 法人看好AI、記憶體、金融、生技、面板等

資料來源：採訪整理 周克威 / 製表

能否守住季線影響指數至大；另一方面，台積電ADR與現貨溢價差為10.7%，上周一度剩6.5%，若回到10%以上代表國際資金追逐台積電，反之意味面臨賣壓。第三是新台幣匯率走勢。中東緊張情勢帶動國際油價走高，牽動聯準會官員未來利率政策，部分官員甚至不排除未來升息可能性，造成美元再度走強，若新台幣可止貶回穩，才可減緩外資賣壓。第四，目前外資在台指期末平倉口數逼近2萬口，來到今年1月15日以來高點，心態偏空，能否收斂值得留意。第五是目前融資餘額仍達2,820億元之上，仍偏高，主要是疫情期間內資主導盤勢成功，讓投資人信心堅定。

相關新聞見A2

報稅眉角報你知 系列報導



基本生活費調升 減稅小確幸 A5

今日熱點

話題 | A2

國銀富豪財管規模 衝向兆元

話題 | A3

聯詠下月改選 聯電將退出董事會

焦點 | A5

TikTok來台 擬插旗電商市場

輝達新超級電腦 鴻海組裝

全球首台以Grace Hopper架構AI伺服器打造 電子代工龍頭前景更加亮眼

【記者蕭君暉 / 台北報導】輝達(NVIDIA)全球第一台以Grace Hopper架構AI伺服器打造的超級電腦落腳美國，用於美國國家實驗室，由鴻海操刀組裝，推出時間比業界預期落在今年下半年到明年上半年還快三至14個月，這意味鴻海代工能力一流，提前引爆AI伺服器新架構時代。

由於相關產品單價是傳統AI伺服器的數倍，之後出貨量可望激增，推升鴻海後續出貨動能爆發，後續還有輝達「地表最強AI晶片」

GB200訂單加持，鴻海前景更加亮眼。

鴻海董事長劉揚偉先前已預告，隨著生成式AI應用增加，鴻海的AI伺服器業務能見度變得很高，因此上調今年營運展望，由先前預期的中性，轉為顯著成長。

綜合外媒報導，這台最新輝達Grace Hopper架構的超級電腦系統取名「Venado」，用於美國阿拉莫斯國家實驗室。Venado超級電腦由慧與科技(HPE)搭建，代工廠為鴻海，性能可達10 exaFLOPS，是美國首個基

於輝達Grace Hopper晶片架構設計的超級電腦系統。輝達執行長黃仁勳與慧與科技執行長奈利上周都親自出席Venado啓用典禮，見證這歷史性的一刻。

供應鏈指出，慧與科技接獲AI伺服器大單，並交由長期合作夥伴鴻海負責代工，首波數十億美元訂單由鴻海拿下。主要是AI伺服器需求強烈，長期供不應求，品牌伺服器廠也沒有太多產能可以支援，必須仰賴代工廠。同時，由於AI伺服器長期缺貨，「代工價好談」，品牌

廠只希望能如期交貨。

據悉，慧與科技與戴爾兩大傳統伺服器廠轉型成功，跨入AI伺服器領域，慧與科技與戴爾已經躍升為鴻海的第二大與第三大客戶。

根據官方資訊，Venado超級電腦可容納2,560顆水冷散熱的輝達Grace Hopper超級晶片，及920顆輝達Grace CPU超級晶片。每顆Grace系統單晶片(SoC)都有144個安謀(Arm)計算核心，提升各類高性能計算應用的性能。

Grace Hopper架構採用輝達自家的GPU與CPU連結在

一起。不同於輝達先前單獨賣GPU，找不到CPU對接，現在GPU與CPU都由輝達自家打造，並採用專利連接技術NVLINK(由鴻海獨家代工)連結GPU與CPU，讓傳輸與運算速度更快。

業界分析，一片輝達H100的AI晶片價格落在2.5萬到3萬美元，AI伺服器機櫃更是百萬美元起跳，Grace Hopper這種包含GPU與CPU在內的新AI伺服器架構，價格是先前架構的數倍，挹注鴻海鴻海雲端伺服器相關營收同步爆發。 相關新聞見A3

綠色行動力論壇5/2登場

副閣揆強調透過政府帶頭示範，攜手企業建構綠色產業鏈

鄭文燦：官產合作 推進淨零

【記者余弦妙 / 台北報導】行政院副院長鄭文燦表示，「2050淨零轉型」已是全世界共同目標，為達成此目標需要大家共同努力，希望透過政府部門帶頭示範，並與民間產業共同對話及合作，讓台灣早日實現淨零轉型。

經濟日報與永豐銀行將於5月2日共同主辦「2024綠色行動力論壇—綠電碳中和企業永續大作戰」，鄭文燦屆時將出席致詞。

鄭文燦在去年出席「2023綠色行動力論壇—驅動轉型

綠色供應鏈」時表示，政府已訂定2025年再生能源裝置容量需達29GW(百萬瓩)的政策目標，其中太陽能光電系統占20GW，再生能源領域相當廣泛，除了太陽能外，風力發電也占相當大比例，未來將會逐步提高，尤其離岸風電目前已到第三階段區塊開發招標階段。

鄭文燦提到，未來，透過離岸風電國產化，以及水下基礎工程至風機的系统整合，再到營運、融資等，將形成風電產業的生態系，成為台灣另一項值得發展的產業



領域。但是不同再生能源領域需要成熟的技術及系統管

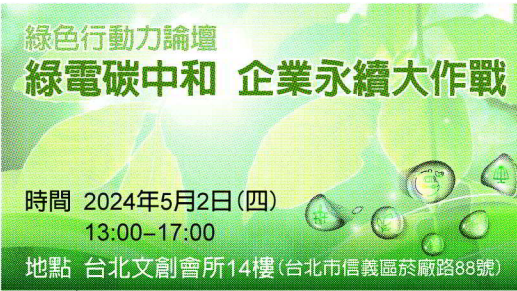
運，所幸台灣有良好的工業條件，相信綠能產業將能成為台灣邁向永續發展的契機，形成龐大的產業鏈。

歐盟自去年起進入實施前二年過渡期的「碳邊境調整機制」(CBAM)，未來各國將面臨計算產品碳含量，我國產業也不例外，以傳統產業螺絲為例，約有15至20%外銷歐盟，將納入CBAM管制範圍。

鄭文燦說，產品碳含量未來分為直接碳排放及間接碳排放計算，直接碳排放指生產製程或化石燃料使用的碳排放，

間接碳排放是所使用電力所造成的碳排，也就是電力排碳係數，目前台灣電力排碳係數略高於日韓兩國，因此我國將來會面臨競爭力的挑戰。

鄭文燦強調，雖然政府已上修2030年減碳目標，並公布「2050淨零排放」的政策目標，但重點是如何從現在走到未來，而未來的發展往往取決於現在，因此如何走得穩、走得好好及走得遠，才是政府最重要的目標，要讓台灣的淨零轉型在國家、產業及社區中均能落實。



時間	2024年5月2日(四) 13:00-17:00
地點	台北文創會所14樓(台北市信義區菸廠路88號)
時間	議程
13:00-14:00	來賓進場
14:00-14:20	開幕致詞 劉永平 / 經濟日報社長 曹為實 / 永豐銀行董事長 貴賓致詞 鄭文燦 / 行政院副院長
14:20-14:50	專題講座 綠色金融推動綠色星球 主講人 曹為實 / 永豐銀行董事長
14:50-15:20	專題講座 起來行動：企業的生成式淨零轉型 主講人 莊紹池 / 經濟部綜合規劃司司長
15:20-15:50	專題講座 低碳經濟實現普惠綠能 主講人 蔡佳晉 / 太陽光電產業永續發展協會理事長、寶晶能源董事長
15:50-16:00	中場休息
16:00-17:00	主題座談 台灣碳權 / 碳費 / 碳稅如何接軌國際? 主持人 黃正忠 / 安侯永續發展顧問公司董事總經理 與談人 黃偉鳴 / 環境部氣候變遷署副署長 沈尚弘 / 太亞集團董事長 歐陽子能 / 永豐銀行資深副總經理

※本論壇免費參加，採線上預約報名制，恕不接受電話預約。
 ※主辦單位優先邀請綠電產業及金融從業人員與會，並於4月30日(二)中午12:00前寄送入場憑證至個人電子信箱，再請留意收件。未受邀者不另行通知。
 ※主辦單位保留活動調整之權利。
 ※溫馨提醒：為響應環境永續，現場不提供瓶裝水，建議自備隨行杯及飲用水。
 主辦：經濟日報 協辦：永豐銀行 Bank SinoPac 立即預約報名