

# 經濟日報

中華民國113年5月23日 星期四 農曆甲辰年4月16日 第20767號 經濟日報網 money.udn.com

焦點 | A5

### 美光猛攻HBM 台廠意外得利

調高資本支出，同業將跟進，引發產能排擠效應，有利DRAM價格向上，威剛、十銓等添動能。

兩岸 | A8

### TikTok傳全球大裁員 預估千人受影響

近日已向員工發通知，計劃解散用戶營運團隊，市場認為與美國禁令威脅有關。

# 外資發動攻勢 台股飆高

## 熱錢轉買321億元 台積帶頭漲 強勢族群遍地開花 帶動指數勁揚315點 站上21,551點

記者崔馨方、王皓正 / 台北報導

台股經過連四日蟄伏後，昨(22)日再度發起攻勢，在外資大買321.1億元下，指數開高收高，終場大漲315點、收21,551點，創下收盤歷史新高等五大紀錄，成交金額則擴增至4,398億元。

台股昨日寫下的五大紀錄，包括一、盤中最高21,567點、收盤21,551點，雙創歷史新高；二、集中市場市值達68.84兆元，改寫歷史新猷；三、台積電盤中最高865元、收盤864元、市值22.4兆元，均再攀歷史新高。

四、台指期盤中最高21,613點、收盤21,581點，同步再寫最高紀錄；五、半導體類股指數收554點、電腦及周邊設備類股指數收284點、食品類股指數收2,215.66點，三者均創歷史新高。

在輝達(NVIDIA)公布財報前夕，台積電股價率先狂飆，昨日大漲23元，貢獻大盤漲點約207點，其餘強勢族群遍地開花，橡膠工業指數收漲5.4%最強勢，電腦及周邊設備與半導體股同步大

漲2.3%，成為帶動市場氛圍與指數的多頭重心；其他強勢族群還包括矽光子、散裝航運、面板族群等，相關個股股價紛紛強勢表態。

此外，機器人概念股也勢不可擋，受惠「Figure 01」的人形機器人趨勢，激勵所羅門、昆盈、盟立、均豪、正威、宏碁等強收漲停。

集中市場三大法人合計買超358.5億元，其中，外資大舉買超321.1億元，結束連二賣；投信買超2.2億元，由買轉賣；自營買超39.6億元，由賣轉買。八大公股行庫逢高調節，賣超67.1億元，已連二賣，累計賣超69.3億元。

綜合統一投顧董事長黎方國、台新投顧副總經理黃文清等表示，AI概念股仍



為未來二至三年的科技主流趨勢，在市場普遍看多輝達財報及展望下，台積電及台股指數均創下歷史新高，投資人仍可持續偏多操作。

展望後市，6月2日輝達(NVIDIA)執行長黃仁勳將來台演講，台北國際電腦展將有超微、英特爾、美超微等企業巨頭來台，一系列活動將成為近期拉動AI族群重回股市主流的利多因素。

相關新聞見A3

今日熱點

話題 | A2

### 壽險淨值比 緊箍咒有望鬆綁

話題 | A3

### 22檔ETF發威 股價創新高

焦點 | A4

### 卓內閣拚經濟 要百日有感

## 美加稅效應

# 半導體鏈迎轉單

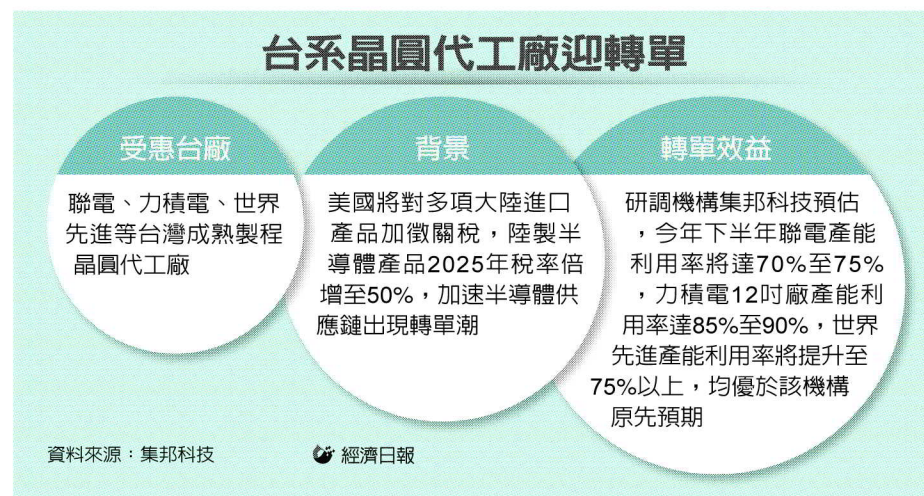
### 集邦看好聯電、力積電、世界等晶圓代工廠受惠 產能利用率升幅優預期

【記者李孟珊、尹慧中 / 台北報導】研調機構集邦科技(TrendForce)昨(22)日最新報告指出，美國將對多項大陸進口產品加徵關稅，陸製半導體產品2025年稅率倍增至50%，將加速半導體供應出現轉單潮，聯電、力積電、世界先進等台灣成熟製程晶圓代工廠受惠，下半年產能利用率上升幅度可望優於預期。

集邦表示，高通膨環境壓抑消費性電子產品終端需求，加上先前高庫存陰霾仍在，原本晶圓代工廠接單形式多以短單、急單為主，能見度極低。該機構原預期，晶圓代工廠產能利用率會在今年首季落底，第2季起隨著零星庫存回補急單而緩步復甦，下半年8吋廠產能利用率約七

成，12吋廠產能利用率約75%至85%。隨著美方對大陸半導體進口產品加課關稅，近期供應轉單態度趨於積極，並加快台灣晶圓代工廠產能利用率回升速度，目前觀察，下半年聯電產能利用率將落在70%至75%，力積電12吋廠產能利用率可達85%至90%，世界先進產能利用率將提升至75%以上，均優於預期。

集邦分析，這波業界的轉單潮，訂單來自高通、美商芯源系統(MPS)等國際業者，並且不約而同都對台灣晶圓代工廠加碼釋單，賽普勒斯(Cypress)、兆易創新等廠商也向力積電洽談編碼型快閃記憶體投產計畫，聯電憑藉產地多元布局優勢，吸引德儀(TI)、英飛凌、微



芯(Microchip)等大廠洽談長期合作計畫。

台灣晶圓代工業者密切關注地緣政治帶來的影響，並陸續發展配套策略。力積電表示，為順應供應鏈調整效應及陸廠競爭，該公司致力調整產品線投資策略，試著迎接有轉單需求的大型客戶，積極開

發先進BCD製程製作電源管理IC，希望爭取物聯網及重要的AI、高速運算(HPC)、電動車等高成長市場使用契機。

世界先進則說，地緣政治議題延燒，該公司確實感受到客戶端比較多的「去中化」需求，有整合元件廠(IDM)在某些情況

下把部分晶圓代工訂單轉移到世界先進，產品線遍及電源特殊製程與成熟製程，更多整合元件廠有意尋求長期合作，總體機會遠大於負面影響。

集邦研判，這次關稅壁壘或美國政府後續採取的行動，是否進一步影響晶圓代工格局，仍待觀察。

## 這波新措施 部分8/1生效

【編譯陳蓉 / 綜合外電】美國貿易代表署(USTR)22日表示，對中國的電動車、電動車電池、晶片、醫療產品等加徵關稅的措施，有部分將在公眾意見徵詢期結束後，於8月1日生效。

路透報導，USTR表示，30天徵詢期於6月28日結束，他們正就調升關稅對美國經濟的影響尋求意見，也知道對口罩、醫用手套、注射器徵收的25%關稅，稅率是否應該更高。

USTR通知，也替387個受影響的產品種類，提供特定關稅代碼，並公布關稅實施日期，預定在2025年、2026年開徵的關稅，將在該年度的1月1日上路。

美國貿易代表戴琪表示，中國竊取美國智慧財產權，加徵關稅是合理的，但她也建議，對數百種中國進口的工業機具種類，實施關稅豁免，包括太陽能產品的製造設備。

USTR並說，將在另一通知提供企業申請機具關稅豁免的細節，但指出相關的關稅免除仍將在2025年5月31日告終。

美方本波加徵關稅中，占比最高的是鋰電池。非電動車鋰電池在美國成長快速，現在是美國的第三大的中國進口品，僅次於智慧手機和個人電腦(PC)。

拜登當局本月稍早宣布，將對109億美元的非電動車鋰電池徵收25%關稅，預定2026年開徵，並將電動車關稅提高三倍至100%以上，今年起生效；半導體關稅提高一倍至50%，2025年生效。

新措施影響從中國進口的180億美元商品，包括鐵鋁、半導體、電動車、關鍵礦物、太陽能電池、起重機。

一般認為，電動車稅率雖然引人注目，但由於美國進口的中國電動車極少，政治意涵可能大於實際影響。

## 歐對陸電動車 祭針對性關稅

### 主席范德賴恩表示 一旦證明中方的國家補貼非法 將採取量身定製行動

【編譯易起宇 / 綜合外電】歐盟執委會主席范德賴恩說，如果證明中國對電動車業的國家補貼非法，歐盟將對中國電動車徵收「針對性」關稅。歐盟去年對中國電動車發起反補貼調查，人們日益預期歐盟將以徵收關稅回應。美國本月稍早宣布將大幅提高對中國製造的電動車關稅，但是范德賴恩稱稱歐盟將採取不同做法。范德賴恩說：「我可以

保證，我們徵收的關稅將與受損程度相當，因此更有針對性、更加量身定製。」

一些歐盟國家對此抱持審慎態度。德國和瑞典上周表示，對歐洲可能徵收關稅持保留意見，擔心這將影響西方和中國之間的貿易。

然而，范德賴恩駁斥中國和歐盟已經陷入貿易戰的說法。她聲稱，歐盟希望「降低」與中國經濟關係的風險，而不是像俄烏戰爭之後，歐盟與俄羅斯經濟關係「脫鉤」那樣。

中國國家主席習近平本月訪問歐洲時，試圖勸阻歐盟不要走上與美國相同的道路，美國已經公布對從大陸進口的一些商品的一系列全面指控，這引起了北京的擔憂，即歐盟可能會效仿。

但隨著歐盟針對中國對太陽能板、風力渦輪機和火車補貼展開一系列調查，北京和布魯塞爾的緊張關係顯然不斷升高。

這點似乎也反映在貿易數據上。歐盟統計局21日表示，歐盟今年第1季對大陸貿易仍有逆差，但已下滑至625億歐元(678億美元)，比前季減少10%，比一年前則減少18%，達到2021年第2季來最低，2022年第3季最高曾達到1,073億歐元。

歐盟對陸貿易逆差近來減少，有將近一半源自機械和運輸設備(包括電動車)的貿易改善。

歐盟進口的大陸機械和運輸設備已連續下滑六個月，這段期間共減少了四分之一，不過去年從大陸進口的電動車(包括外國廠商的大陸工廠生產的車輛)，從2020年的16億美元暴增至115億美元，大陸品牌的市占率同一期間增長逾四倍至8%。

## 北京擬漲關稅反制歐美

【記者林宸誼 / 綜合報導】隨著中國大陸與美國、歐盟之間的貿易緊張局勢加深，貿易遊說團體歐盟中國商會(China Chamber of Commerce to the EU)發布聲明指出，北京當局可能考慮對自歐美進口排氣量2.5升以上引擎的汽車，上調臨時關稅至最高25%。

港媒《南華早報》認為，這一「反制」舉措將對抗歐美針對中國電動汽車採取的貿易行動。

彭博報導，歐盟中國商會在社群平台X發布聲明表示，這項措施將對歐洲和美國汽車製造商產生影響。在這之前，美國拜登政府剛宣

布將中國電動車關稅上調至100%，歐盟則正在調查中國政府補貼對車廠帶來的不公平優勢。歐盟委員會將於6月5日公布對中國電動車進口潛在關稅的初步決定。

據歐盟中國商會指出，中國汽車戰略與政策研究中心副主任劉斌近日接受《環球時報》訪問時，呼籲提高排氣量2.5升以上引擎進口車稅率。劉斌提到，世界貿易組織(WTO)的規範允許政府對進口車課徵最高25%的關稅。

中國車廠正在向海外擴張，引發出口過剩產能的指控，讓中國電動車近期在歐盟和美國備受關注。