

# 經濟日報

中華民國113年5月30日 星期四 農曆甲辰年4月23日 第20774號 經濟日報網 money.udn.com

5月29日股價		
台股上市	▼ 195.91	21662.50
台股上櫃	▲ 0.39	259.75
台幣/美元	▼ 0.130	32.298
台幣/人民幣	▼ 0.014	4.468
美股早盤	▼ 324.45	38528.41

產業 | A12  
**北市店面單價王**  
**每坪400萬**  
 大安區信義路四段51年老屋，30坪  
 總價1.2億元成交，商仲：買家看好  
 都更改建效益

# 熱錢落跑 股匯雙殺

台股外資大賣274億 四大不利因素現蹤 短線恐修正 台幣爆量貶1.3角

記者崔馨方、楊筠筠／台北報導  
 台股昨(29)日在熱錢落跑、三大法人同步高檔調節下，指數開高走低，終場大跌195點、收21,662點，新台幣同步重貶1.3角，收32.298元，台北與元太外匯爆出20.365億美元大量，呈現股匯雙殺窘境。

台股昨日損破5日均線，引發市場熱議行情是否將拉回修正？法人解析，短線台股在四大不利因素現蹤下，行情的確有拉回修正的可能，但預期幅度不至於太深。

台股前日盤中一度衝高至逼近22,000點，引動獲利了結賣壓湧現；昨日更在三大法人同步賣超下，權王台積電、手機晶片王聯發科、電子代工王鴻海等三王股價同步走跌，衝擊指數開高走低收最低。

三大法人進出方面，昨日共計賣超台股289.7億元。其中外資賣超274.8億元、投信賣超3.8億元、自營商賣超11.1億元。

八大公股行庫則進場護持，買超台股32.5億元。匯市方面，熱錢流出6到7億美元，新台幣終場重貶1.3角收32.298元，收盤價寫兩周新低。

台股昨日盤面上，個股及類股跌多漲少，19大類股中，僅營建、玻璃兩大類股逆勢收紅，餘均收黑，尤以水泥股重挫1.8%最弱勢，金融股也跌1.5%；千金股族同樣跌多漲少，但鈦鎢走強，增至16千金。

台股昨日大跌195點，為本波多頭上漲來單日第二大跌點，且損破5日均線，引發市場

## 台股與匯市盤面重點

指數破短均線	●股匯雙殺，指數開高走低，終場大跌195點、收21,662點，損破5日均線；新台幣重貶1.3角，收32.298元
盤面個股及類股跌多漲少	●盤面個股及類股跌多漲少，19大類股中，僅營建、玻璃兩大類股逆勢收紅，餘均收黑，尤以水泥股重挫1.8%最弱勢，金融股也跌1.5%
三大法人共賣超台股289.7億元	●三大法人共賣超台股289.7億元。其中外資賣超274.8億元、投信賣超3.8億元、自營商賣超11.1億元。八大公股行庫則買超台股32.5億元
技術指標高檔向下修正	●技術指標高檔向下修正
短中長期修正機率高	●短中長期修正機率高
量能無法有效放大	●量能無法有效放大
台股與年線乖離率逾20%	●台股與年線乖離率逾20%

資料來源：採訪整理 崔馨方／製表

預期指數將拉回修正的聯想。事實上，法人指出，由於行情盤弱的四個跡象均已現蹤，使得短線台股的確承壓。

首先，技術指標高檔向下修正。KD指標中的K值已由80以上高檔向下穿越D值，且趨勢

指標MACD紅色柱狀體開始收斂，均反應指數短線修正壓力日增。其次，短中長期修正機率高。根據機率密度函數換算，目前台股短線下跌機率約為86%、中線91%、長線99%，短中長線修正機率高，宜進行

適度的籌碼換手與修正。

第三，量能無法有效放大。近來集中市場單日成交量能多處5日均量4,700億元附近或以以下，未達攻擊量5,500億元以上的標準，不利行情續強。

第四、台股位階與年線乖離率逾二成。昨日指數與年線間，乖離率仍高達20.7%。根據歷史經驗，台股乖離率超過二成，通常都會有上千點的波段修正，因此，市場預期指數恐將拉回整理。

儘管台股短線承壓，不過綜合統一投顧董事長黎方國、華南投顧董事長儲祥生等市場名師看法，即便行情回檔修正，預期幅度也不會太深，主因時序即將邁入下半年傳統旺季，加上6月法人與集團季底作帳在即，因此長線台股暫時沒有看淡的理由。

## 今日熱點

新光金大股東 喊擂台招親 A2

美對陸板卡課稅 台廠迎轉單 A3

AI效應 年用電量估增3% A4

長榮航看後市 客貨運還會成長 A5

# 三星工會喊罷工 牽動記憶體

估2.8萬人加入 形同變相減產 有望擴大漲價潮 南亞科、群聯、威剛受惠

【記者李孟珊、尹慧中、編譯黃淑玲／綜合報導】南韓科技巨頭三星電子將爆發歷來首次大規模罷工，高達兩成、總數2.8萬名員工有意暫停生產工作。三星在全球半導體業舉足輕重，尤以記憶體稱霸全球，主導市況最具代表性，此次大罷工形同「變相減產」，有望再次擴大漲價潮，南亞科、群聯、威剛等台廠受惠。

此次三星大罷工，起源自薪資爭議。外媒報導，三星電子全國工會會在直播記者會上說：「我們再也無法忍受(資方)對工會的迫害，以及公司對勞工的漠視，所以宣布罷工。」三星是全球最大記憶體

## 三星將爆發歷來首次大規模罷工

緣起	勞資雙方從今年初就一直討論加薪幅度，至今未能縮小彼此分歧
近況	三星電子全國工會宣稱「我們再也無法忍受(資方)對工會的迫害，以及公司對勞工的漠視，所以宣布罷工。」
規模	約2.8萬名員工有意暫停生產工作，占三星電子總員工數約兩成
影響	●三星記憶體稱霸全球，此次大罷工形同「變相減產」，有望再次擴大漲價潮，南亞科、群聯、威剛等台廠受惠 ●晶圓代工方面，三星雖是全球二哥，但市占率遠不及龍頭台積電，影響有限

資料來源：採訪整理 李孟珊／製表

營運大幅轉揚。台廠當中，南亞科、群聯、威剛等都與記憶體市況走勢高度相關，三星因罷工而「變相減產」，助攻市況持續走揚，相關台廠都將受惠。

體寡占的地位。此次大罷工，或許也會對三星晶圓代工生產造成一些影響，但影響不及記憶體。

三星日前曾說，2024年晶圓代工市場可望接近2022年的規模，主要靠先進製程推動，但也提到儘管接單增加，該事業本季獲利可能仍無起色，理由是客戶仍在降低庫存，以避免重演一年前存貨過剩的情況。

依據韓國產業通商資源部的資料，南韓3月半導體出口達到117億美元，為近兩年來新高，占全國出口總額的五分之一，也因此一旦員工真的罷工，業界評估可能將威脅全球半導體供應鏈。

## 分析師觀察 公司競爭力低迷 員工挫折

【編譯易起宇／綜合外電】南韓三星電子的最大工會29日宣布，將發動公司55年歷史上的首次罷工，但據三星公司和工會的主管表示，這項行動正引發員工之間對於計畫目的的內部爭鬥。路透報導，自從三星2020年承諾終止打壓工會員工人數成長的行為後，三星工會會員已快速增長。

分析師表示，工會會員增加的現象，反映了三星員工對近來公司競爭力低迷感到挫折，包括在高頻寬記憶體(HBM)晶片事業方面，以及這家公司面臨的法律問題。

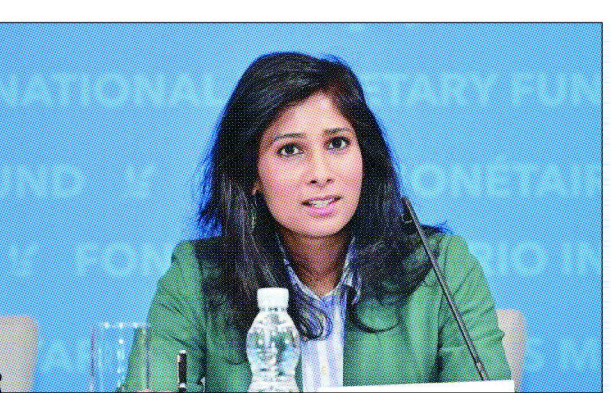
三星半導體事業去年蒙受15兆韓元的營業損失。為克服這項危機，該公司上週撤換了半導體事業主管，最近也要求幹部一周工作六天，並要求網路事業部門的高階主管出差只能搭經濟艙。

# IMF調高陸GDP增幅至5%

強勁出口支撐 上季經濟數據優於預期 前景有望更加光明

【記者黃國樑／綜合報導】國際貨幣基金組織(IMF)昨(29)日在北京宣布，將今年中國大陸經濟成長預期調高0.4個百分點至5%。IMF並稱，考慮到第1季經濟數據強勁表現和近期的政策刺激，大陸經濟前景似乎較之前預測的更加光明，但需要採取更多政策行動。

美國全國廣播公司商業頻道(CNBC)報導說，這次上調是在IMF定期訪問中國進行評估後進行的。IMF也將大陸2025年GDP報導稱，在強勁出口的支撐下，大陸經濟第1季成長5.3%，優於預期。4月的數



IMF第一副總裁戈皮納特29日在北京宣布，將今年中國大陸經濟成長預期調高至5%。(取自戈皮納特X帳號)

據顯示消費者支出仍低迷，而工業活動則回升。大約兩周前，大陸當局宣布了全面措施來支持陷入困境的房地產行業，包括取消抵押貸款利率下限。路透社則報導，IMF發布新預測之際，大陸官方正加緊努力，支撐世界第二大經濟體不平衡的復甦。這個經濟體正因為房地產的持久危機以及它對投資者、消費者及企業的漣漪效應而顛簸。

地產危機仍是經濟成長的主要拖累。

CNBC報導說，IMF第一副總裁戈皮納特(Gita Gopinath)這個月訪華期間會見了中國人民銀行(大陸央行)行長潘功勝、財政部副部長廖岷、商務部副部長王受文、人民銀行副行長呂昌能、國家金融監督管理總局副局長肖遠企。

戈皮納特表示：「近期宏觀經濟政策應旨在支持內需並減輕下行風險。」她補充道，「實現高品質成長需要進行結構性改革，以應對逆風並解決潛在的失衡問題。」

## 我今天公布 上修機率大

【記者葉卉軒／台北報導】主計總處今(30)日將發布最新經濟成長率預測，主計長陳淑姿昨日表示，有很大機會是上修，今年GDP至少3.5%以上；物價漲勢則已趨緩，預估消費者物價指數(CPI)成長率約2.03%。

陳淑姿昨日赴立法院財政委員會業務報告並備詢，她表示，第1季經濟成長表現突出，若第2、3、4季成長率維持原先預測，全年經濟成長率將調整至3.57%，目前看來有機會再上修。至於能否達到4%，陳淑姿則未表態。