

經濟日報

台股上市	▼ 391.12	21174.22
台股上櫃	▲ 3.23	257.84
台幣/美元	▼ 0.162	32.420
台幣/人民幣	▼ 0.016	4.486
美股	▼ 383.27	38686.32



輝達CEO開講

預告下世代平台Rubin後年亮相、將推新款RTX AI電腦，鴻海、廣達、華碩等台廠添動能

黃仁勳：PC都將變成AI

電腦展概念股 市場聚焦 A12
高現金殖利率股 閃金光 A13

編譯簡國帆、陳律安、記者鐘惠玲／綜合報導
輝達 (NVIDIA) 執行長黃仁勳昨(2)日晚間在台大綜合體育館發表主題演講時指出，「新的運算時代正在開始」。他並揭露兩大亮點，包括首度透露輝達下世代AI晶片平台Rubin，預計2026年問世，並且會與合作廠商持續推出新款RTX AI電腦。

黃仁勳昨天以「AI時代如何帶動全球新產業革命的發展」為題，發表專講。他並高喊：「數位人類是我們的願景」，未來所有PC都將變成AI，幫助人們執行多種任務。法人看好，輝達持續猛攻AI，新平台與新終端應用一波波，將為鴻海、廣達、華碩等台廠再添新動能。

輝達已在年度GTC大會推出最新AI晶片平台Blackwell，相關AI伺服器最快下半年問世。黃仁勳昨天預告，接下來還將推出Rubin平台，而且會搭配最

成本，「買愈多，省愈多」。

他舉例，花10億美元打造資料中心，投入5億美元採購GPU，變成AI工廠，就能讓效能增加60倍，電力只多花三倍，速度快了100倍，「將可以省很多錢」，估計可達數億美元規模，將過去損失的彌補回來。

提到PC產業，黃仁勳認為，電腦業已經60歲，PC革命讓人人都可以取得運算，每人都有PC可用；蘋果的iPhone讓電腦放進口袋，讓大家都可以連結在一起。

黃仁勳強調，AI促成新的工業革命，他提出「數位人類」(digital humans)的概念，可應用在客服、廣告及電玩遊戲等產業，「數位人類是我們的願景」，未來所有PC都將變成AI，幫助人們執行多種任務。

黃仁勳並在會中揭露輝達衝刺AI電腦的企圖心，強調目前已有超過200款



輝達執行長黃仁勳昨晚在台大綜合體育館舉行演講，宣告AI下一波浪潮已經到來，未來一切會移動的物品都是自主的，機器人能夠學習感知。 記者余承翰／攝影

搭載輝達晶片的RTX AI電腦，包括華碩、微星等品牌廠都是夥伴。

輝達並宣布，包括華碩、技嘉、鴻佰科技、英業達、和碩、雲達科技、美

超微、緯創及緯穎、永擎電子等將利用輝達的繪圖晶片 (GPU) 與網路技術，推出雲端、本地端、嵌入式與邊緣AI系統。

相關新聞見A3

五大投顧董總剖析盤勢

台股6月天 先蹲後跳

【記者周克威／台北報導】台股在MSCI(明晟)季度調整、中國大陸宣布中止ECFA(兩岸經濟合作架構協議)部分產品減讓等因素衝擊下，5月指數失守月線大關。展望6月後市，第一金投顧董事長陳奕光等五大董總認為，短線指數修正承壓，預期6月行情將先蹲後跳，包括AI、利率政策、地緣政治風險將是多空決戰的三大關鍵，行情仍有機會攻上22,000點。

綜合陳奕光、台新投顧總經理呂仁傑、永豐投顧總經理李學詩、富邦投顧董事長蕭乾祥、統一投顧董事長黎方國等市場名師看法，短線上，台股雖然暫時失守月線大關、且跌

破本波多頭的上升趨勢軌道，使行情短線承壓，但預期在下周末、6月中旬前後將修正完成，使6月行情呈現「先蹲後跳」走勢。

此外，就基本面向來看，輝達、台積電、鴻海等大廠對第2季展望樂觀，加上上市櫃公司5月營收將擺脫五窮六絕的循環軌跡，可望優於4月、且6月又將優於5月下，將力推指數上看21,800點至22,000點，而下檔在20,900點至21,100點。其中，散熱、光通訊、IP、IC設計、晶圓代工等AI股，金融、生技族群，都有機會成為盤面焦點。

綜觀影響台股6月行情的三大關鍵，首先就是明(4)日開展的台北國際電腦展

法人機構	6月指數區間		三大關鍵多空因素	看好產業
	高點	低點		
台新投顧總經理呂仁傑	22,000	21,000	●4日COMPUTEX登場 ●13日FOMC公布會議結論 ●對岸的軍演是否告一段落?中東、俄烏等地緣政治風險局勢變化	網通、晶圓代工、散熱、伺服器、組裝等AI供應鏈，金融、生技、紡織、重電、記憶體
富邦投顧董事長蕭乾祥	22,000	20,900		
永豐投顧總經理李學詩	21,900	20,900		
第一金投顧董事長陳奕光	22,000	21,100		
統一投顧董事長黎方國	22,000	21,000		

資料來源：採訪整理 周克威／製表

。繼昨晚輝達執行長黃仁勳開講後，3日有AMD執行長蘇姿丰、高通執行長艾蒙，隨後是聯發科執行長蔡力行、美超微執行長梁見後等「大咖」陸續接棒，主題都圍繞在AI發展上，使台股資金將聚焦在AI PC、AI手機、AI機器人等供應鏈。

其次，13日凌晨美國聯準會 (Fed) 將宣布最新利率決議。雖然市場已預期將維持不變，但主席鮑爾在會後記者會對今年降息的看法、及各委員對未來利率政策預估的利率點陣圖，將是市場關注焦點，並攸關美、台股市漲跌。

第三，對岸在上周突然宣布第二波ECFA部分產品關稅中止減讓，是否還有第三波?同時，對岸的軍演是否告一段落、還是有進一步動作?再加上中東、俄烏等局勢變化，地緣政治風險將是影響6月行情的一大變數。

超級股東會 台積扛主秀

【記者周克威／台北報導】台股本周將進入超級股東會周。雖然將召開的上市櫃公司家數131家，僅是上周的四分之一，但在權王台積電領軍下，將登場的股東會公司總市值高達23.4兆元，占台股比重近三分之一，各家公司董總在股東會中所釋出的未來展望等內容，將是各自股價、及大盤指數是否向22,000點衝關焦點。

根據統計，上市櫃公司本周將召開股東會的家數，分別是3日11家、4日5家、5日15家、6日37家、7日63家，總計為131家，市值合計達23.4兆元、占台股比重32.1%。

其中，5日雖僅有五家，但卻是全球科技股的焦點，因為台積電的股東會將登場，其目前市值已達21.2兆元、占台股比重達29%，同時，是董事長劉德音退休前的大戲，與總裁魏哲家在會中對先進製程的未來展望等發言，將直接左右台股、美股費城半導體等科技股走勢。

另一個股東會重頭戲，則是在7日登場的大立光，同日還有元大金、永豐金，其市值均逾2,000億元；千億元級別的還有6日的致茂，其它超過300億元的有：3日的裕民，7日的京城銀、遠雄、大成、台玻、華泰、廣明、所羅門等公司。

台新投顧副總黃文清、國泰證顧顧問總經理蔡明翰等表示，台積電自4月法說會來，股東會將是再次面對一般投資人、內外資法人的重要場合，尤其是法人圈自4月下旬來陸續調高目標價至900元以上、甚至超過千元，因此，若未來展望優於外界預期時，是否掀起另一波調高目標價風潮、並帶動新一波多頭攻勢，將是市場焦點。

考量石油需求成長偏低、利率居高及美國增產

OPEC延長減產到年底

【編譯任中原／綜合外電】路透報導，為了支撐國際油價，石油組織與夥伴國 (OPEC+) 2日決議將現行整體性減產措施的效期延長到2024年底，但2025年減產量將逐步縮小。

OPEC+代表指出，基於全球石油需求成長偏低，利率率居高，以及美國增產，因此OPEC+決定延長減產措施。

依據現行減產措施，OPEC+整體日產量比2022年底時減少200萬桶，加上第一輪自願性減產每日166萬桶，以及第二輪自願性減產每日220萬桶，總計減產586萬桶，有效期間從今年6月底延長到今年底；從今年10月起，第二輪自願減產量將逐步縮小，而阿拉伯聯合大公國明年日產量的配額將增加60萬桶，從現有的290萬桶增至350

萬桶。

過去一週來由於市場預期OPEC+將延長減產效期，加上中東緊張升高，使兩大主要指標油價收復一些失土，但動能並未明顯增強。

目前布蘭特原油期貨約每桶83美元，比4月高點91.17美元回檔不少，美國西德州油價則在每桶79美元附近。油市擔憂中國大陸石油需求成長減緩，致使

油價備受壓抑。目前油價仍低於許多OPEC+成員國為平衡預算所需要的水位，例如沙國需要油價達到100美元才足以支持經濟改革計畫，因而促使OPEC+持續減產以平衡供需。

與會代表指出，沙國擔心華爾街交易商放空原油期貨，導致油價下跌。目前西德州12個月原油期貨的價格為每桶73美元，比今年7月期貨低約5%。

OPEC最新報告指出，這次延長減產效期之後，可能使全球油市出現供給短缺，推升油價；預估明年全球對OPEC+的原油日需求量將增加80萬桶。

OPEC+也推遲了獨立評估成員國產能的時間，從今年6月延到2025年11月。這些數字將作為評估2026年產油水準的依據。下次將在今年12月1日舉行第38屆的OPEC+部長級會議。

黃金儲備量 我排12名

【編譯易起宇／綜合外電】隨著經濟不確定性增長，黃金又再度成為各國央行青睞的避險資產，世界黃金協會 (WGC) 最近發布的統計顯示，上季全球擁有最多黃金準備的國家依序為美國、德國及義大利，台灣央行持有的黃金準備擠進前20名，位居第12。

富比世雜誌報導，黃金儲備對一國的經濟穩定至關重要，近幾年，由於經濟不確定性不斷增加，對黃金準備的需求也持續提升，是各國避險首選資產之一。

根據WGC統計，截至今年第1季，全球持有最多黃金準備的國家為美國，共擁有8,133.46噸，相當於5,790.5億美元，幾乎和第二名至四名的總和一樣多。

第二名是德國的3,352.65噸、相當於約2,386.62億美元，第三名為義大利，擁有2,451.84噸，相當於約1,745.55億美元，第四名是法國 (2,436.88噸，相當於1,734.92美元)。

第五至11名依序是俄羅斯、中國大陸、瑞士、日本、印度、荷蘭以及土耳其。

台灣擁有422.38噸黃金準備，約相當於282.2億美元，排名第12，在亞洲國家僅次於中國大陸、日本及印度。