

# 經濟日報

一周股匯		
台股上市	▲ 748.67	23253.39
台股上櫃	▲ 3.83	270.76
台幣/美元	▼ 0.019	32.369
台幣/人民幣	▲ 0.006	4.466
美股	▲ 561.17	39150.33

2024 CWF 天下經濟論壇  
7.17 夏季場

天下 CWF 韌性管理  
預備未來  
FUTURE READY

實體席次全數完售 線上回放預購中  
企業未來力 × AI新機會 × 管理實戰討論

# 輝達新晶片 追單封測廠

## GB200供不應求 台鏈大進補 日月光、京元電Q4相關訂單有望翻倍成長

### 外資升評股 領漲抗跌

A12

### 多頭排列股 後市看升

A13

【記者李孟珊／台北報導】輝達（NVIDIA）以全新Blackwell架構打造的GB200與B系列AI晶片獲得客戶大量導入，呈現供不應求盛況，輝達先前大舉追加台積電先進製程投片量後，追單效應蔓延至後段封測廠，日月光投控、京元電營運大爆發，第4季相關訂單量季增幅度高達一倍。

日月光投控向來不評論單一客戶與訂單動向。京元電則表示，現階段產能利用率確實頗高，但對單一客戶不予置評；消息人士透露，京元電來自輝達新增訂單爆滿，內部總動員迎大單，還需為此挪移更多產能才能滿足輝達需求。

業界人士分析，輝達先前已傳出追加在台積電投片的消息，從供應鏈上下游關係來看，台積電產出大增，對後段封測需求也將等比率增長，台積電會先反映相關業績，封測廠則會隨後接棒。

研調機構集邦科技（TrendForce）日前發布報告指出，供應鍊看好輝達以Blackwell架構打造的GB200超級AI晶片2025年出貨量有機會突破百萬顆。業界看好，台積電為輝達晶片獨家代工廠，迎來大單之際，日月光投控、京元電更是後段封測兩大贏家。

業界分析，輝達Blackwell架構打造的GB200與B系列AI晶片測試時程較前一代H系列大幅拉長，必須連續經過四道程序，包括終端測試（Final Test）、Burn-in老化測試、再回到FT測試，最終才進行SLT系統級測試，因測試時間大增，對相關協力廠平均單價（ASP）與毛利率

### 輝達追單效應蔓延至封測廠

背景	輝達以全新Blackwell架構打造的GB200與B系列AI晶片獲得客戶大量導入，供不應求，輝達先前為此大舉追加台積電先進製程投片量
追單蔓延	台積電產出大增，對後段封測需求也將等比率增長，使得追單效應蔓延至後段封測廠，日月光投控、京元電營運大爆發，第4季相關訂單量季增幅度高達一倍
資料來源	採訪整理 李孟珊／製表

有正面助益，有助拉高日月光投控與京元電獲利表現。

日月光投控旗下矽品與輝達關係密切，不僅承接台積電CoWoS先進封裝的os段製程，也在中科廠布局測試產能，滿足輝達從晶圓後段到封測一條龍式生產服務。

日月光投控正向看待AI和高速運算（HPC）商機爆發帶動先進封裝需求大開，預期相關成長趨勢延續至2025年無虞，今年集團AI先進封裝業績有望倍增。

京元電積極迎接輝達追單效應，全面「動起來」。消息人士透露，京元電來自輝達訂單量激增，第4季更將較第3季暴增一倍，公司內部忙得不可開交，伴隨產品複雜度增加、測試時間拉長，京元電原本服務輝達的中華廠嚴重產能吃緊，並規劃將銅鑼三廠多數面積用於測試輝達晶片，將為京元電第4季到明年帶來顯著貢獻。

京元電目前營收來源以測試為主，占比達七至八成，其餘為封裝。隨著輝達追單效應助攻，京元電相關測試產線產能利用率一路在高檔水位。 相關新聞見A3

### 經濟彭博周報

## 美股漲勢不歇 空頭日子難過



### 今日熱點

- 話題 | A2 房市發燒 坪價200萬宅搶手
- 話題 | A3 台積攻AI商機 再下一城
- 焦點 | A5 大航商歐美線運價又漲了

# 台股Q3展望 三大題材撐場

## 電子旺季來臨、人工智慧長線需求熱、Fed最快9月降息 預期大盤高檔震盪

【記者張靜文／台北報導】台股利多匯聚，今年來強漲29.6%，在全球主要股市指數中，僅次於費城半導體指數的32.6%漲幅。展望第3季，兆豐、群益、台新等投顧認為，台股仍可望維持多頭格局，在電子旺季來臨、人工智慧（AI）長線需求強勁、美國聯準會（Fed）最快9月才降息等三大利多支撐下，指數將於高檔震盪。

台股上周五（21日）雖然下跌0.6%，但全周仍漲3.3%，累計本月來已大漲2,079點

### 三大投顧看第3季台股

基本面	經濟穩健但不過熱，Fed不致升息
產業面	AI長線需求強勁，加上第3季進入電子旺季 AI伺服器、半導體設備股、蘋概供應鏈、線上遊戲股等營收可望季成長
資金面	台積電、鴻海、聯發科、廣達等「權值F4」迎目標價調升潮，資金動能強
操作策略	逢回檔布局基期低、有基本面但遭修正的AI股
資料來源	採訪整理 張靜文／製表

、漲幅達9.8%，為6月來全球第一強股市。由於6月只剩最後一周，即使大盤在急漲之後可能高檔震盪，但6月收紅

機率極高，有望挑戰月線連五紅、季線連三紅。

台股本月迭創新高，台新投顧副總經理黃文清指出，

美國費半指數上周四及周五收黑，本周台股可能暫時小幅拉回；強勢電子股短線修正機率高，並影響投信中小型電子股走勢，季底作帳行情不排除變成結帳行情。

進一步展望第3季，法人認為，指數可望持續受惠於基本面、產業面及資金面強力支撐。兆豐投顧董事長李秀利分析，台股第2季除4月一度壓回，指數一路走高，因此短線可能出現主動管理基金再平衡，指數短波壓回也不意外，但只是創新高後的

# 創新論壇7/17登場 國發會副主委強調政府將衝刺創新應用 解決方案，與淨零碳排發揮加乘綜效

# 高仙桂：打造綠色永續AI島

【記者葉卉軒／台北報導】國發會副主委高仙桂表示，AI科技創新與淨零碳排已成各國產業與國力競賽關鍵。台灣在此波AI革命中躍居關鍵樞紐，政府將持續鞏固台灣AI產業競爭優勢，推動百工百業AI創新應用，尤其協助產業掌握淨零碳排帶來的典範移轉契機，發揮AI發展與淨零碳排的加乘綜效，打造台灣成為綠色永續的AI島。

經濟日報將於7月17日在台大醫院國際會議中心舉辦2024創新論壇，以「智慧驅動 點亮永續之島」為主題，邀請各界專家探討如何透過快速發展的AI等新科技，賦

能永續，各行各業發揮核心技術優勢，以各種智慧創新解決方案，擷節能源，減少碳排，維護生物多樣性。

本論壇由經濟日報、遠傳電信主辦，協辦單位為中保科技集團、元大投信、長榮集團。

高仙桂將在論壇當天出席致詞，分享政府在AI創新科技驅動淨零碳排所做的努力。她表示，AI是政府五大信賴產業的重要推動力，政府將由AI價值鏈微笑曲線兩端著手，除持續強化台灣在半導體、AI伺服器硬體製造端的全球領先優勢，更重要的是掌握AI創新應用服務的擴大商機。



國發會副主委高仙桂

高仙桂強調，政府將強化發展AI創新應用解決方案，如淨零碳排、智慧醫療、智慧製造、智慧城市等，朝向高值化發展。

尤其淨零碳排不僅是台灣對國際社會承諾，在歐盟碳

邊境調整機制（CBAM）試行、國際大廠綠色供應鏈推展下，減碳已成產業決勝關鍵。要達淨零碳排目標，政府將啟動二次能源轉型，發展多元綠能，推動深度節能、科技儲能、綠色製造、低碳運輸、循環經濟等。AI淨零科技創新應用商機無限，也將發揮關鍵性效益。

為加速台灣產業AI賦能淨零轉型，政府也射出三箭，首先是將投資台灣AI基礎建設，建立產學研共享機制，政府將加速建置超級電腦，建立屬於台灣的資料中心，建立可信賴的開放資料環境，藉由AI算力資源共享，降低業者AI應用開發成本。

第二是充裕AI綠領人才，公私協力建立具吸引力的育才攬才機制。政府將持續擴充學校STEM領域系所招生名額，透過國發基金及企業共同出資設立研究學院，產學共育AI高階人才及跨域應用人才；同時鎖定AI國際人才，展開全球獵才。

第三為建立淨零智慧創新應用生態系，公私協力落實淨零與數位雙轉型。政府每年將於淨零碳排投入千億元預算，並推動亞矽3.0計畫，深化中央、地方及民間合作，以地方做為試驗場，結合企業推動各項淨零城市解決方案，並落實打造企業綠色供應鏈。

### 2024創新論壇 智慧驅動 點亮永續之島

時間 2024年7月17日(三) 9:00-16:00  
地點 台大醫院國際會議中心201廳 (台北市中正區徐州路2號)

時間	議程
09:00-09:30	報到
09:30-09:50	開幕致詞 劉永平 / 經濟日報社長 徐旭東 / 遠東集團暨遠傳電信董事長
09:50-10:00	貴賓致詞 高仙桂 / 國家發展委員會副主任委員
10:00-10:40	專題講座一 遠傳大人物的ESG趨勢洞察 主講人 井琪 / 遠傳電信總經理
10:40-11:20	專題講座二 AI新時代 引動科技創新 主講人 童子賢 / 和碩聯合科技董事長
11:20-12:00	專題講座三 AI催動 減碳總動員 主講人 邱森彬 / 光寶科技總經理
12:00-13:30	中午休息
13:30-14:10	專題講座四 AI升級 推動智慧城市 主講人 林建涵 / 中保科技董事長
14:10-14:50	專題講座五 科技軟實力賦能永續 主講人 黃肇雄 / 訊連科技董事長(暫定)
14:50-16:00	高峰對話 創新創意 淨零永續 主持人 黃正忠 / KPMG安侯永續發展顧問董事總經理 與談人 黃建智 / 中鋼執行副總經理 伊永馨 / NextDrive聯習科技營運行銷長 張文津 / 遠傳電信資訊暨數位轉型科技群、智慧城市解決方案部協理

※本論壇免費參加，採線上預約報名制，恕不接受電話預約。  
※主辦單位優先邀請相關產業與會，並於7月16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。  
※主辦單位保留活動異動之權利。

主辦 經濟日報 遠傳FET  
協辦 中保科技集團 元大投信

立即報名