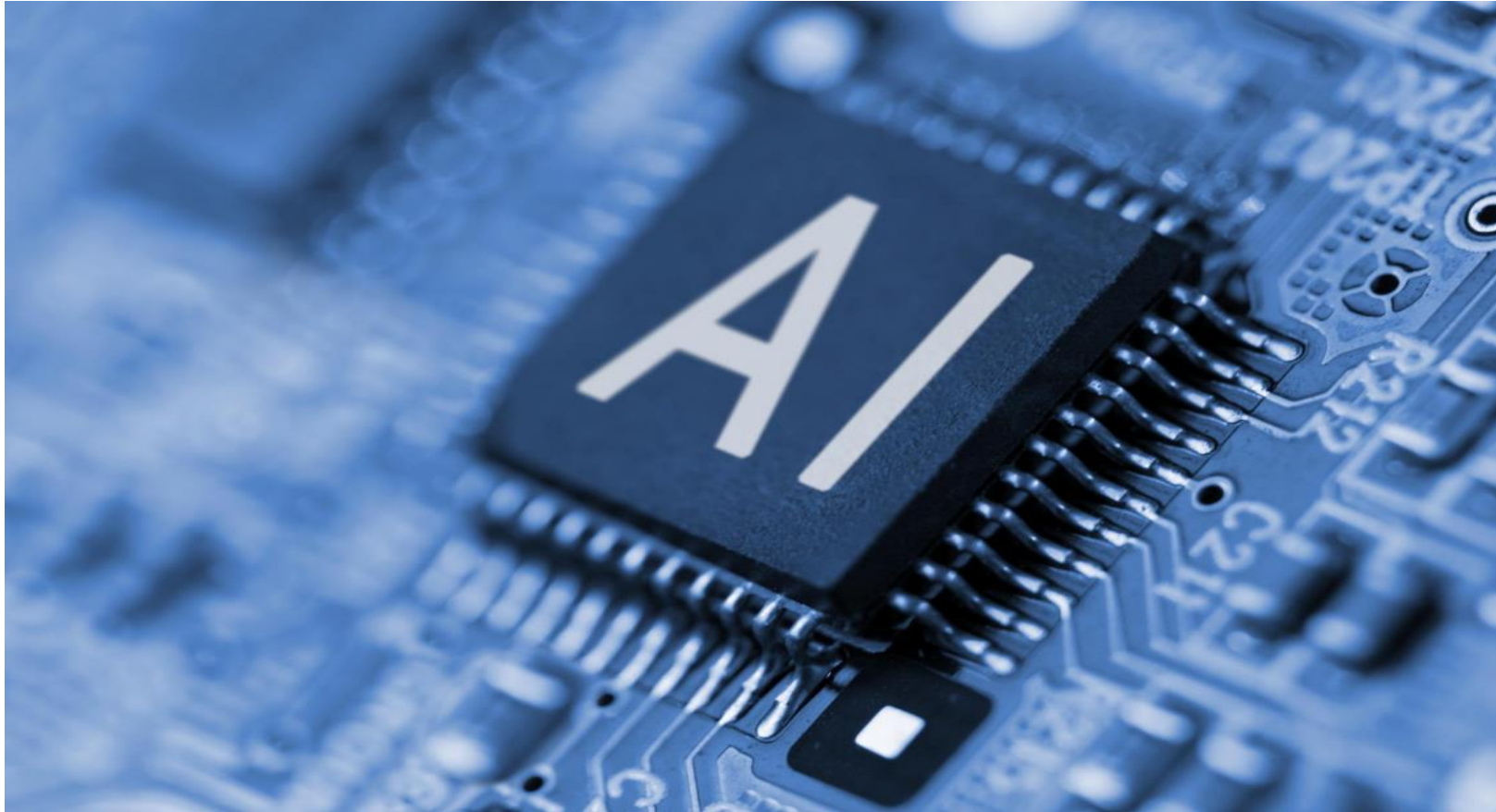


# 聚焦AI – AI產業鏈



# 焦點訊息

- 晶片大廠輝達(NVIDIA)財報優於預期，5/30市值一度衝破1兆美元，**為首家市值破1兆美元的晶片大廠**(台積電市值5350億美元排名第2)，不僅為高效運算晶片龍頭，更跨足出售整個 AI 超級運算系統(簡言 AI 伺服器)。
- Nvidia在2023年台北國際電腦展中出現多項伺服器產品，顯示未來AI是長期發展題材，其中包括AI伺服器設計、AI伺服器的氣冷與水冷，同時也將帶動GPU相關族群、散熱、電源、機殼...等。



# AI伺服器供應鏈

## PCB

TTM (美)  
**金像電(2368 TT)**  
**欣興(3037 TT)**  
 健鼎(3044 TT)  
 博智(8155 TT)  
 ISU Petasys(韓)  
 深南(中)

## 晶片設計服務

世芯-KY(3661 TT)  
**創意(3443TT)**  
 Broadcom(美)  
 Marvell(美)

## 被動元件

**國巨(2327 TT)**  
 奇力新(台)  
 SEMCO (韓)  
 Murata (日)  
 Taiyo Yuden (日)

## 機殼

勤誠(8210 TT)  
 營邦(3693 TT)  
**奇鋳(3017 TT)**

## GPU

Nvidia(美)  
 AMD(美)  
 Intel(美)

## HBM

SK Hynix (韓)  
 Samsung (韓)  
 Micron (美)

## 晶圓製造+

**CoWoS**  
**台積電(2330 TT)**

## IC載板

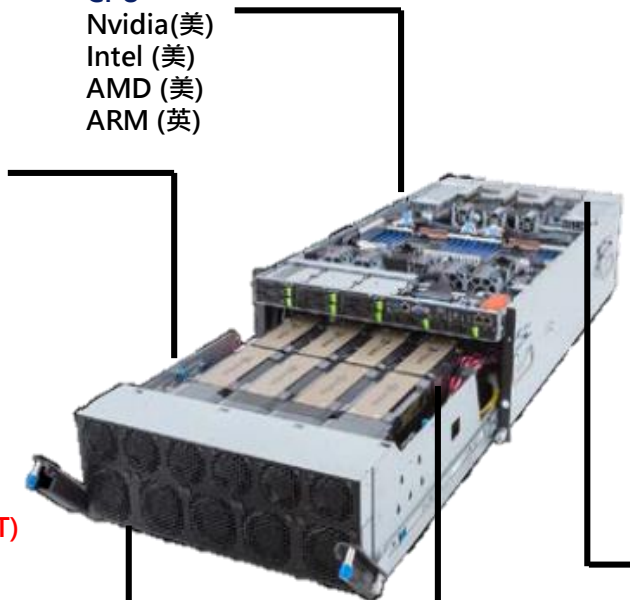
Ibiden (日)  
 AT&S (奧)  
 新光電工Shinko (日)  
**欣興(3037 TT)**  
**景碩(3189 TT)**  
**南電(8046 TT)**

## CPU

Nvidia(美)  
 Intel (美)  
 AMD (美)  
 ARM (英)

## 風扇

**台達電(2308 TT)**  
 建準(2421 TT)  
**奇鋳(3017 TT)**  
 Cooler Master(台)



## InfiniBand/乙太網路交換器

Nvidia(Mellanox) (美)  
 Cisco (美)  
 Arista Networks (美)  
 Hewlett Packard  
 Enterprise (美)  
 Juniper Networks (美)  
**智邦(2345 TT)**  
 H3C(中)  
 華為(中)

## Laser chip

LumentumHoldings (美)  
 Coherent (美)  
 聯亞(3081 TT)

## 電源供應器

**台達電(2308 TT)**  
**光寶科(2301 TT)**  
 群電(6412 TT)  
**康舒(6282 TT)**

## 散熱模組

Cooler Master(台)  
**奇鋳(3017 TT)**  
**鴻準(2354 TT)**  
**雙鴻(3324 TT)**

## 光收發模組

Nvidia(Mellanox) (美)  
 Intel (美)  
 Marvell (InphiCorp) (美)  
 Broadcom (美)  
 Cisco (Acacia Communications) (美)  
 Source Photonics(美)  
 眾達-KY (4977 TT)  
 華星光(4979 TT)  
 華為(海思) (中)  
 成都新易盛(中)  
 光迅科技(中)  
 海信(中)  
 華工科技(中)  
 中際旭創(中)

## 記憶體

(DRAM/NANDFlash)  
 SK Hynix (韓)  
 Samsung (韓)  
 Micron (美)  
 Kioxia(日)  
 Western Digital(US)

註：紅色字體為有股票期貨之標的

資料來源：公司資料；凱基投顧

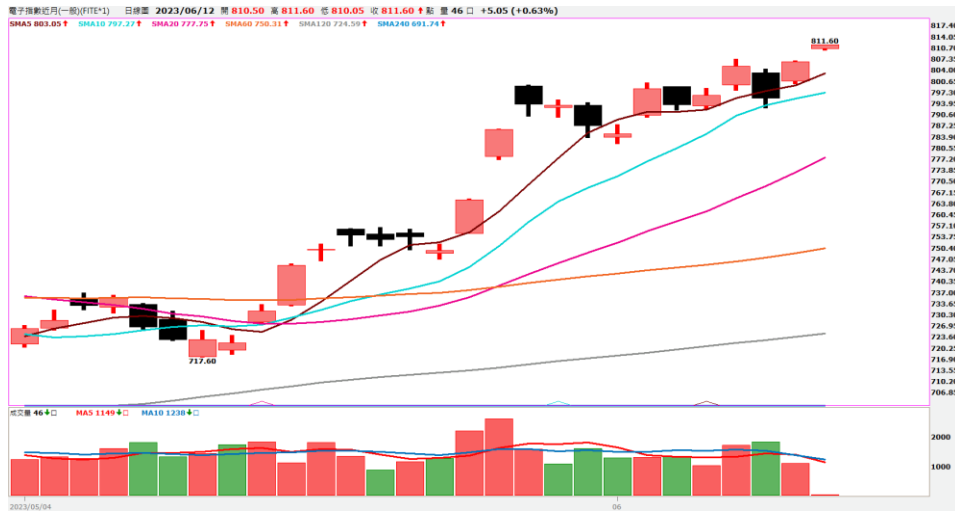
# AI相關股票期貨

所屬產業	公司	商品代號	近一周漲跌幅
IC設計	創意	JBF	-2.08%
	智原	IPF	+1%
晶圓代工	台積電	CDF	+1.24%
高階封裝	日月光投控	OZF	+8.58%
ABF	欣興	IRF	-6.01%
	景碩	IXF	-5.08%
	南電	LYF	-7.93%
記憶體	南亞科	CYF	-2.33%
組裝	緯穎	PVF	-4.55%
	鴻海	DHF	+0.00%
	緯創	DXF	+2.80%
	英業達	LQF	+7.12%
	技嘉	GHF	+17.85%

所屬產業	公司	商品代號	近一周漲跌幅
網路交換器	智邦	OPF	+1.03%
電源供應器	光寶科	FQF	+4.68%
	台達電	FRF	+0.31%
	康舒	KFF	+1.48%
散熱	雙鴻	PTF	+4.18%
	奇鋌	RAF	+4.47%
銅箔	金居	PQF	+4.79%
組裝	台光電	PJF	+1.73%
	聯茂	KBF	+0.14%
	金像電	RKF	+4.10%

統計時間：6/5-6/9

# 電子期貨



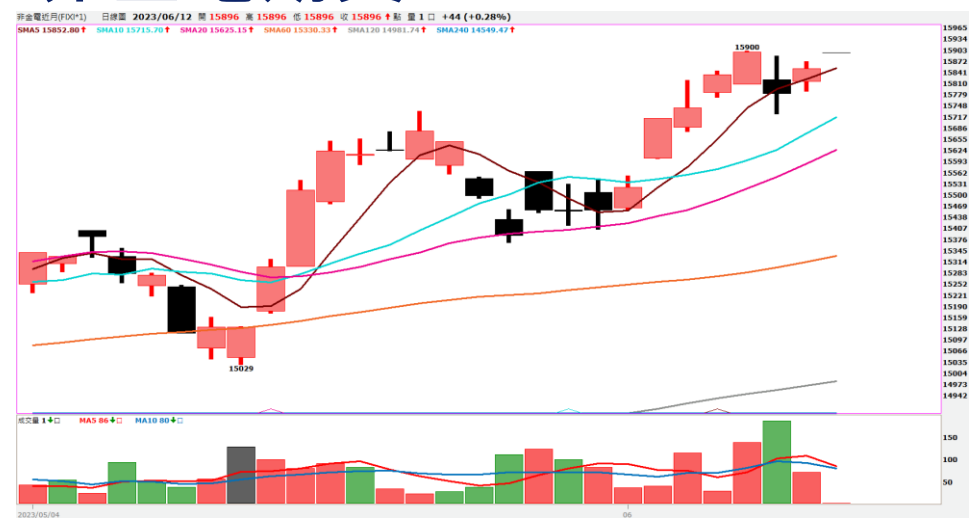
# 半導體30期貨



# 金融期貨



# 非金電期貨



# 免責聲明及警語

- 一、本報告中的訊息包括來自各項已公開或據信為可靠之資訊來源，為製作報告當時所知之資訊及基於特定時間或期間所作之意見，惟凱基期貨股份有限公司（以下稱本公司）對本報告內容的準確性、完整性和及時性不作任何聲明或保證，本報告所載之資訊或意見日後如有任何變動，本公司將不作通知。
- 二、本報告內容僅供參考，不具有或隱含任何法律效果，本公司就其內容不負任何法律責任。本報告內容不代表未來獲利之預期或保證，交易人應審慎評估，慎重考量自身財務能力及承受風險能力，並特別留意控管風險，如有需要，應諮詢相關財務顧問或專業人士。
- 三、本報告內容不構成亦不得視為對任何投資標的或任何交易之招攬、要約、宣傳、廣告、遊說、引誘或推薦。在任何情況下，本公司不對任何人閱讀本報告或基於本報告觀點所進行的交易所引致的任何損益承擔任何責任。
- 四、本報告內容所涉相關圖表及數據可能採用特定軟體及程式、模型運算，以歷史數據進行繪製及統計，其結果並不代表具有預測未來之能力。
- 五、本報告內容所用技術分析指標可能隨參數設定之不同，而有不同的結果。技術分析指標係將過去歷史資料經由統計分析技術所得之指標數值，僅供參考性質，通常作為事後驗證之用途，且係依據過去歷史資料所得，不具領先意涵，亦不代表具有預測未來之能力。
- 六、本報告內容之著作權屬於本公司所擁有，非經本公司事先書面同意，禁止任何未經本公司授權擅自加以摘錄、引用、轉貼、下載、複製、編輯、翻譯或傳輸行為，任何侵犯本公司著作權之行為，本公司將予究責。

110年金管期總字第 005號 凱基期貨股份有限公司 研究發展部 地址：台北市中正區重慶南路一段2號13樓 電話：(02) 2361-9889  
網站：[www.kgifutures.com.tw](http://www.kgifutures.com.tw)

交易人從事期貨交易前，應確實評估自身之交易能力(如年齡、期貨了解程度、交易經驗及資產狀況等)，以掌握交易風險。