

2025 系列講座

投資新趨勢

台南



6月21日 星期六(下午)
台糖長榮酒店B1桂冠廳



掌握投資趨勢認識市場新知



業界實務專家精彩分享



讓您的理財知識UPUP!!

全民理財時代— 市場趨勢投資策略

AI商機沉浸在生活中

- 一.台股過去曾受制於紅色供應鏈衝擊陷入低潮
- 二.台股因AI跳躍式成長而脫胎換骨
- 三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮
- 四.自駕車
- 五.機器人
- 六.工業電腦物聯網AIOT智慧城市.家居
- 七.邊緣運算:手機.PC.智慧座艙等
- 八.無人機成為現代戰爭顯學

一.台股過去曾受制於紅色供應鏈衝擊陷入低潮

- 面板=友達.群創 VS 京東方.華星光
- 手機=宏達電 VS 華為.小米.OPPO
- 汽車=裕隆 VS 比亞迪.吉利汽車
- 太陽能=茂迪 VS 保利協鑫.天合光能
- LED=億光 VS 木林森
- 記憶體=力晶.茂德 VS 三星.海力士.中芯.長江存儲
- 塑化=台塑 VS 中國石油化工.中國海洋石油
- 鋼鐵=中鋼 VS 寶鋼.鞍鋼

二.台股因AI跳躍式成長而脫胎換骨

股名	2023	2024	2025
台積電	8384E	10878E	15217E
聯發科	770E	991E	1292E
廣達	397E	551E	737E
台達電	354E	438E	473E
雙鴻	12E	19E	28E
台光電	54E	95E	151E
弘塑	6.1E	8.58E	13.2E
萬潤	1.39E	14E	21.2E

三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮

\$ AI是花了漫長的17年耕耘才開花結果的

\$ CHATGPT推出形成搶閱狂潮,AI開始蓬勃發展

-之前谷歌搜尋引擎是查過往資料,只是傳統連結列表

-CHATGPT是生成式會整理資料形成邏輯推論-

OPEN AI營收2024年37E美元.2025年估116E美元

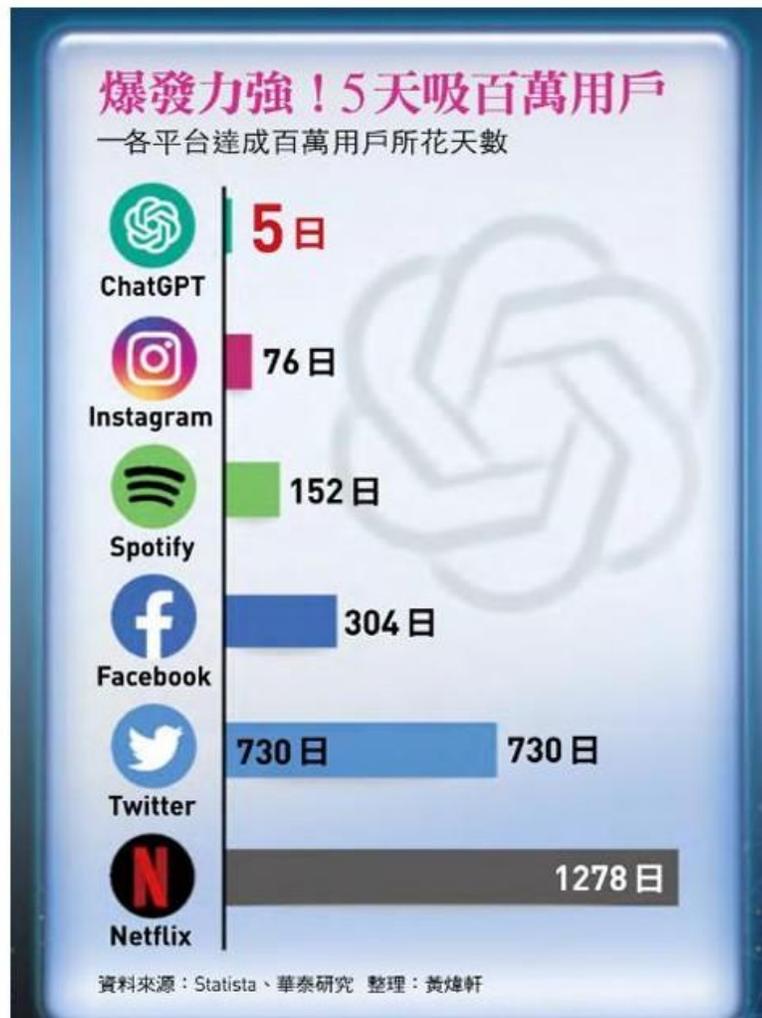
2029年營收目標1250億美元

三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮

—ChatGPT應用場景



資料來源：中信建投證券 整理：黃煒軒



三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮

\$ 生成式AI

- 語音隨時可翻譯=文字和語音之間切換與Siri進行交流
- SORA可編輯圖片.影片等
- 藉由 AI能夠理解個人情境、加速日常任務處理
- 可應用在政府.企業行政管理-
- 可以加速創作=歌曲.電影.舞蹈.發明等
- AI應用在人機介面
- AI應用在醫療.生技

智慧醫療:R1機器人已能在約十五分鐘內將六四根細如頭髮的電極絲植入大腦皮層，並精確避開血管，達到微米級精度。

三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮

Sora 還可執行幾種圖片和影片的編輯任務

Sora 可將使用者輸入的文字描述轉換成影片，而且是高畫質、高品質的影片，對於 "文字描述的理解能力"、"複雜場景處理"、"多鏡頭連貫性" 自然不在話下：



三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮

英國政府計畫藉由AI人工智慧加快政務工作處理效率

2024-03-04 08:31 聯合新聞網 / 楊文華 



三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮



樂點 **AI** 歌曲創作大賽

參賽流程

- 下載 APP
- 作詞 選曲
- 練唱 錄音
- 版權 上傳
- 評審 選評
- 頒獎 典禮

熱烈徵件中!

陳子鴻 老師

丁曉雯 老師

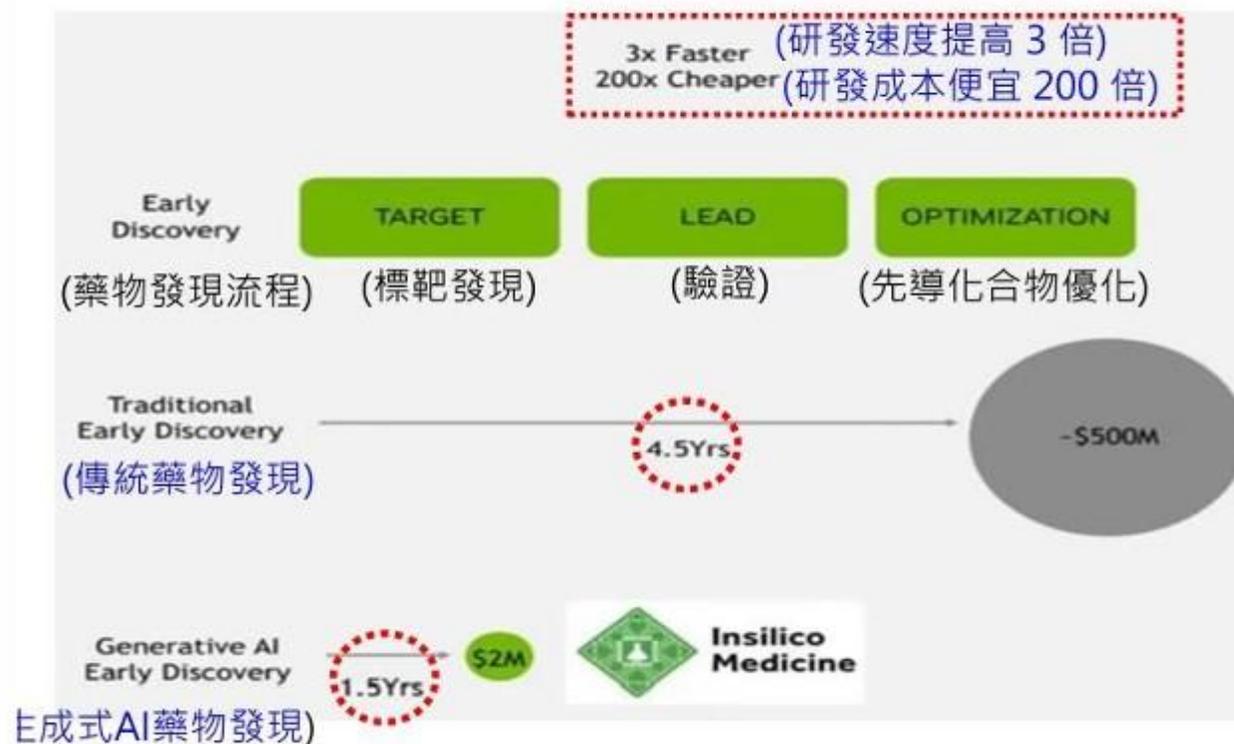
阿山 老師

決賽評審陣容

The banner features a dark blue background with yellow and white text. It includes a central flowchart of the competition process, a large call to action, and three circular portraits of the judges. Decorative soundwave and microphone icons are also present.

三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮

AI應用可望大幅縮短藥物研發時間、降低成本



資料來源: Nvidia, 2023/7 *上述僅舉例說明，非單一標的推薦

三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮

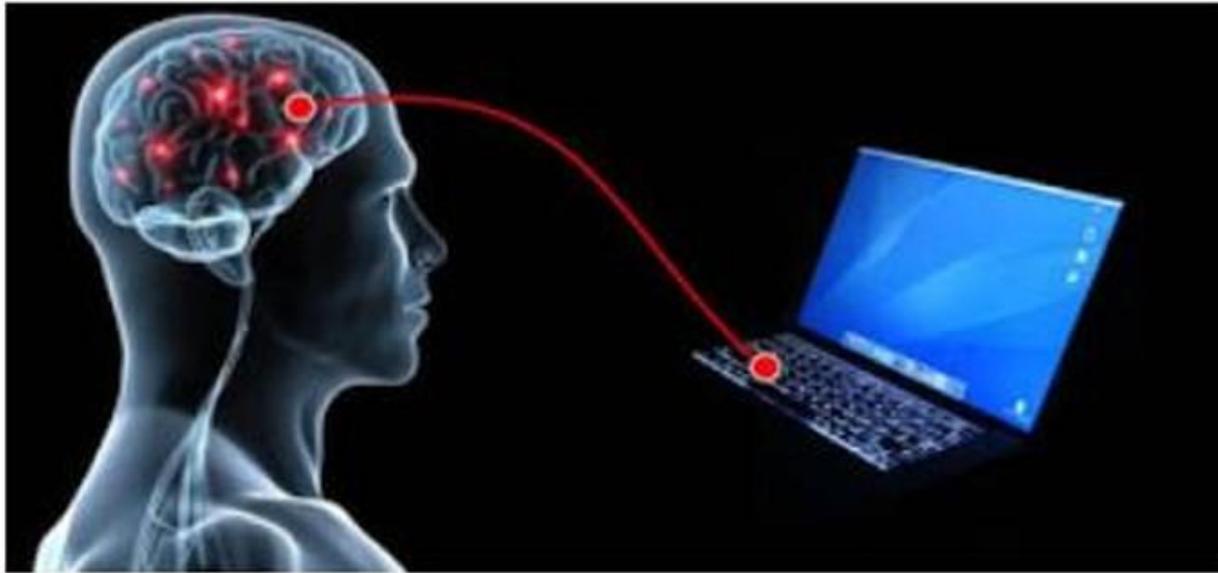
全球脊椎手術相關醫材市場商機

投資週



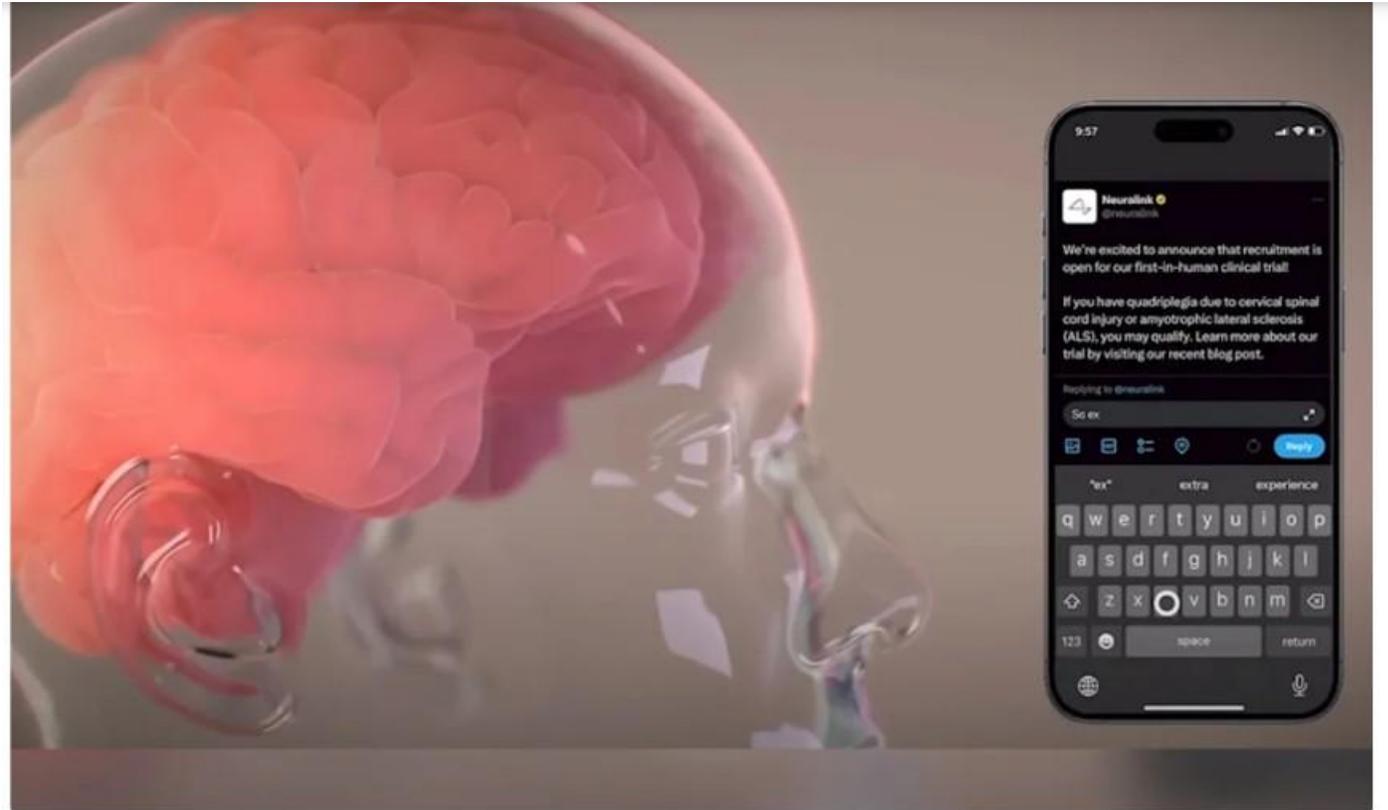
└

三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮



圖、Elon Musk展示Neuralink腦機介面晶片植入在豬隻身上

三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮



撥開頭髮，隱藏在耳後側邊的插口可以隨意讀取晶片或接上電器，不僅可以讀取他人的記憶，甚至還能駭入他人的大腦。你能想像這樣的世界嗎？

三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮

\$ 輝達推BLACKWELL算力大躍進

打破摩爾定律,雲端服務供應商大舉提高資本支出

\$ AI目前是進行式ing

1.生成式AI-代理AI-實體AI

\$ 代理AI:自主執行任務或達成目標-圖

具自主性.感知能力.決策能力.行動能力等

如SIRI.ALEXA.GOOGLE ASSISTANT或NEST智能家居

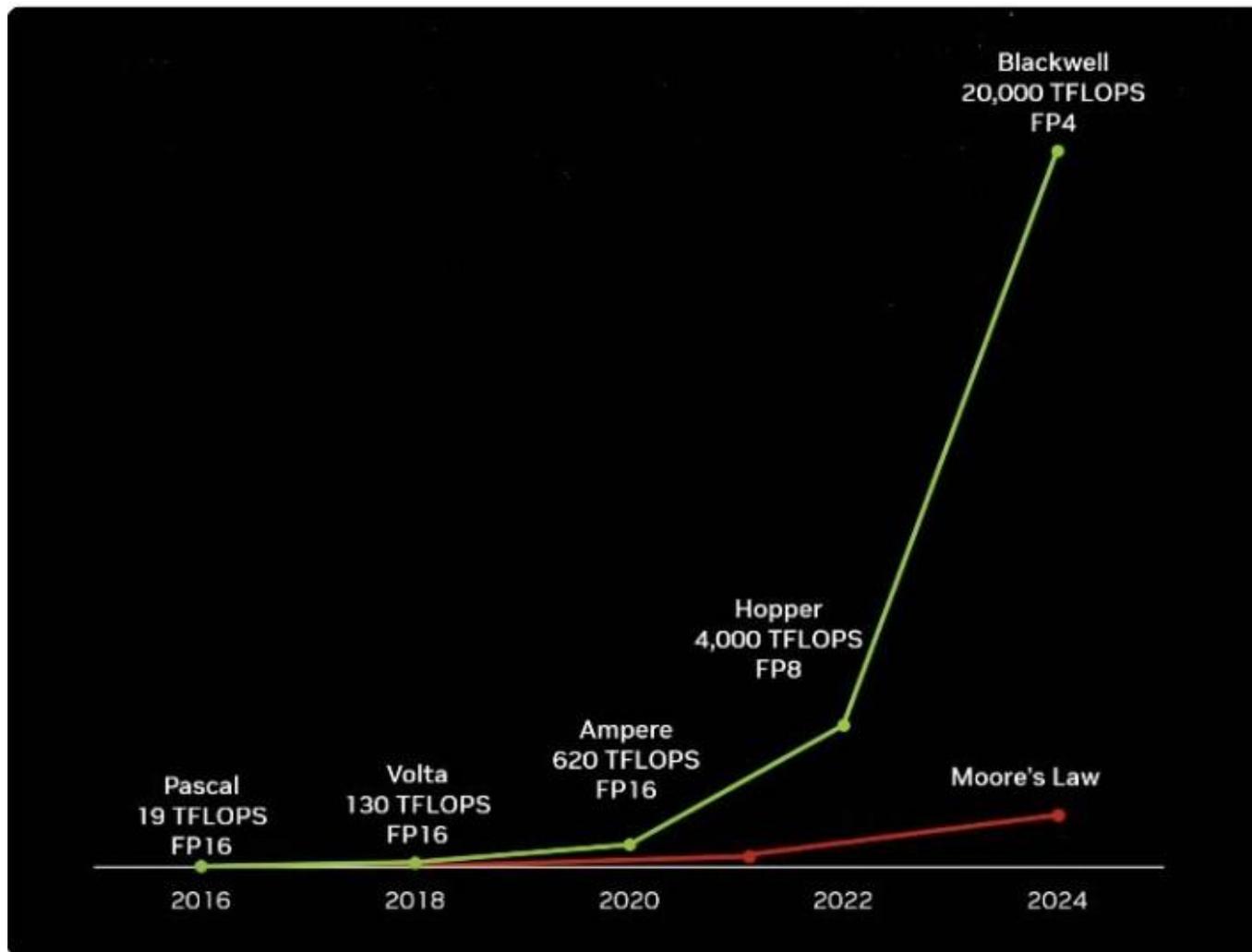
蘋果SIRI估營收2026年30E美元.10年內估達500E美元

\$ 實體AI後續將延伸至自駕車.機器人.智慧城市.主權AI

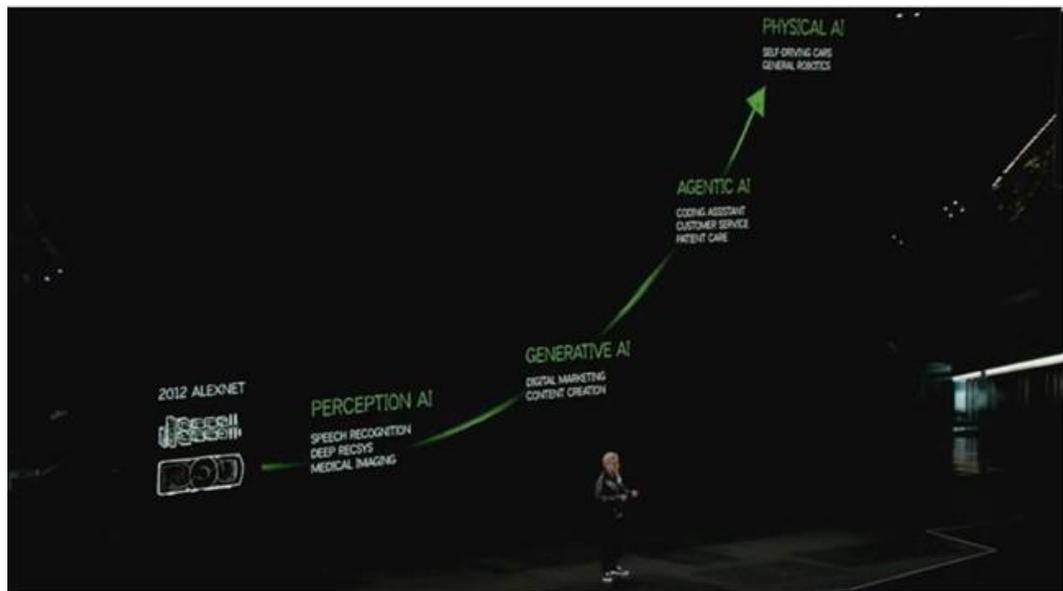
2.伺服器-資料中心-AI工廠

AI晶片產值=2023年610億美元.2024年估1286億美元.2027年至2800億美元。

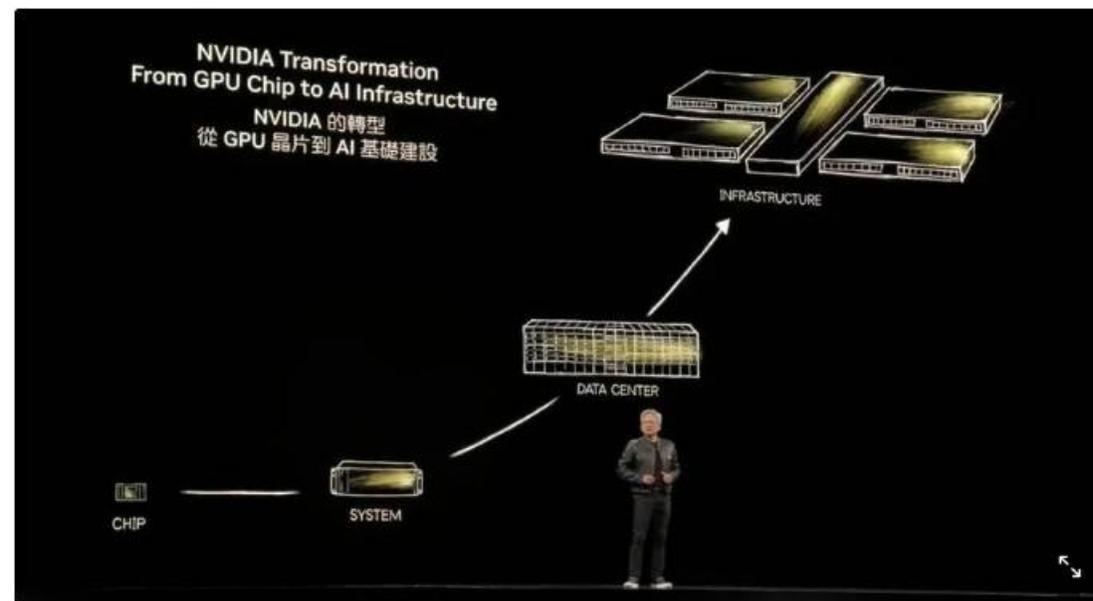
三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮



三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮



資料來源：CES 2025



黃仁勳在5/19日的演說中說明輝達的轉型工程，從「製造晶片」演化到「打造AI所需的基礎設施」。

三.CHATGPT推出形成搶閱狂潮

1. 行程規劃

- 根據你的預算、假期、偏好，規劃行程（地點、天數、交通、活動）。

2. 訂票/訂房

- 幫你搜尋與比較航班票價、旅館、Airbnb，甚至自動填寫預訂表單（需你授權付款）。

3. 簽證與入境文件提醒

- 提醒你辦理簽證、ESTA、疫苗證明等，甚至可自動下載表格或導向申請網頁。

4. 行前準備清單管理

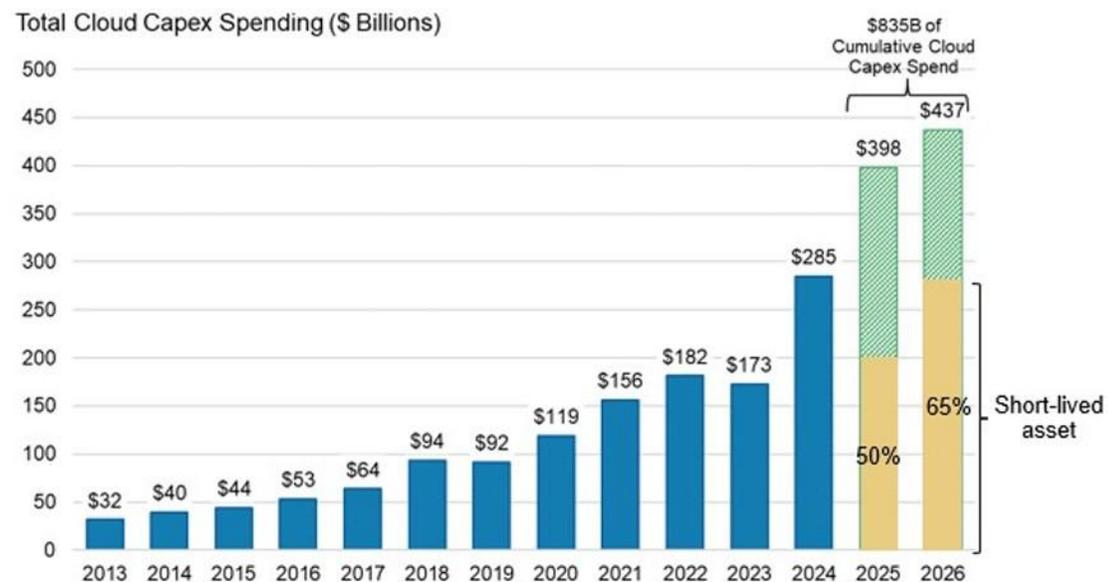
- 提供個人化打包清單，根據天氣、目的地與活動建議衣物、配件。

5. 出發當天提醒與導航

- 整合你的航班與交通資訊，提醒你幾點出門，安排 Uber / 機場接送。

6. 即時語音翻譯 / 應急助手

- 到當地後可作為翻譯、地圖指引、美食推薦、緊急聯絡用語助手。



Source: Company data, Morgan Stanley Research (e) estimates; note: estimates are compiled using our supply chain checks

四.自駕車

1.Robotaxi將是特斯拉股價另一爆發點

-無線自動充電.自動清潔.車隊管理

TESLA每年7百萬車輛+750億英哩+5600萬鏡頭累計龐大數據,

TESLA2026年下半年，將有數百萬輛特斯拉實現完全自動駕駛。

2.百度有700萬人次.UBER有數百萬人次自駕記錄。

四.自駕車



四.自駕車



百度萝卜快跑武汉全无人车队已突破100 辆，累计订单量超过200 万- 随客网

前往 >



四.自駕車



五. 機器人

\$ 通常不理解為何失業率高要發展機器人

失業率=中5%,美4.1%,韓3.7%,日2.4%,歐6.3%。

中國16至24歲年齡組的失業率=16.1%

\$ 就企業角度工資成本上升.雇員短缺是獲利問題

-歐美雇員短缺動輒25%以上=尤其是營造業.服務業-圖

-卡車運輸短缺=2021年8萬人.2030年估16萬人

-據統計餐廳業小時工年流動率超過100%

-工會力量強大=罷工事件不斷

五. 機器人



Source: Miso Robotics



五. 機器人

\$ 歐美各國已積極使用機器人

- 速食店已引入-圖

- 全球主要車廠已廣泛使用機器人=從焊接、噴塗、裝配到品質檢測

- 亞馬遜使用DIGIT.倉儲等機器人75萬個

= 倉庫內員工:機器人=由4.5:1已變2:1

\$ 機器人成本高但價格明顯下降中

- DIGIT成本45萬美元=工人年平均4.8萬美元.需5年回本

- TESLA OPTIMUS GEN2成本為10萬美元/台，GEN3降至2萬美元

- 中國廠商宇樹科技Unitree G1人形機器人1.6萬美元/台

五. 機器人



五. 機器人

\$ OPTIMUS GEN3大進化-圖

- 手部自由度由11度增至22度 < 人約27-28度
- 手掌由原扭力彈簧改成鍵繩
- = 仿肌腱及腱鞘, 提升關節靈活度
- 手部傳動由鍋桿改成滾珠螺桿
- = 精確直線傳遞. 提升傳動效率. 增加負載能力
- 手部驅動馬達數量由6個增至13-17個

預測到2030年Optimus機器人每年將產量達一百萬台。

\$ 透過輝達的Omniverse機器人

- AI將把價值50兆美元的重工業自動化，由機器人建構整個工廠。
- 到2040年人形機器人數量將達到800萬個，到2050年將達到6300萬個。
- 鴻海百萬機器人大軍將成型

五. 機器人

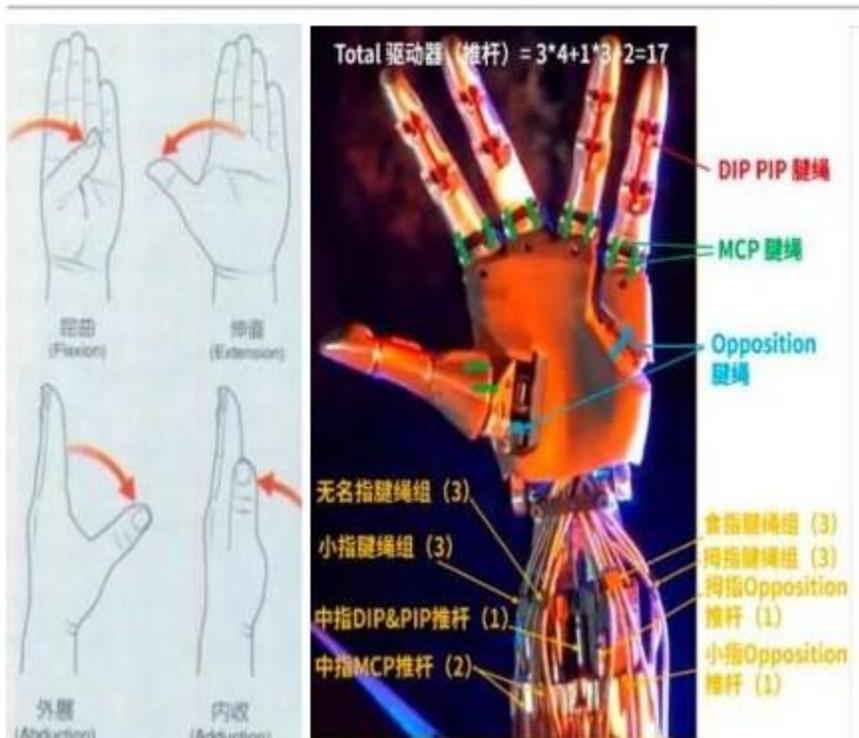


Exhibit 93: UBTech "Walker S" inspecting a NIO Vehicle.



Source: NIO, UBTECH

六.工業電腦物聯網AIOT智慧城市.家居

\$ 工業電腦在邊緣運算中的應用廣泛

智慧製造：機器設備監控、異常偵測。

智慧城市：交通監控、智慧路燈。

智慧醫療：醫療影像分析、遠端監測。

智慧大樓：人臉辨識、智能監控系統

\$ 工業物聯網邊緣運算問題

-微軟、Google等公有雲好用且成本低

-基礎設施建設成本高：需要額外建置分散式邊緣節點。

-應用場景尚未突破：如智慧城市、智慧醫療等仍處於試點階段。

七.邊緣運算:手機.PC.智慧座艙等

\$ DEEPSEEK興起AI低成本革命

晶片 運算平台 LLM

低階GPU PTX DEEPSEEK

低階GPU=H800估約6萬美元伺服器

DEEPSEEK=1.2兆個參數

\$ 成本遠低於CHATGPT

每百萬token輸入價格=CHATGPT 15美元.DEEPSEEK 0.55美元

每百萬token輸出價格=CHATGPT 60美元.DEEPSEEK 2.19美元

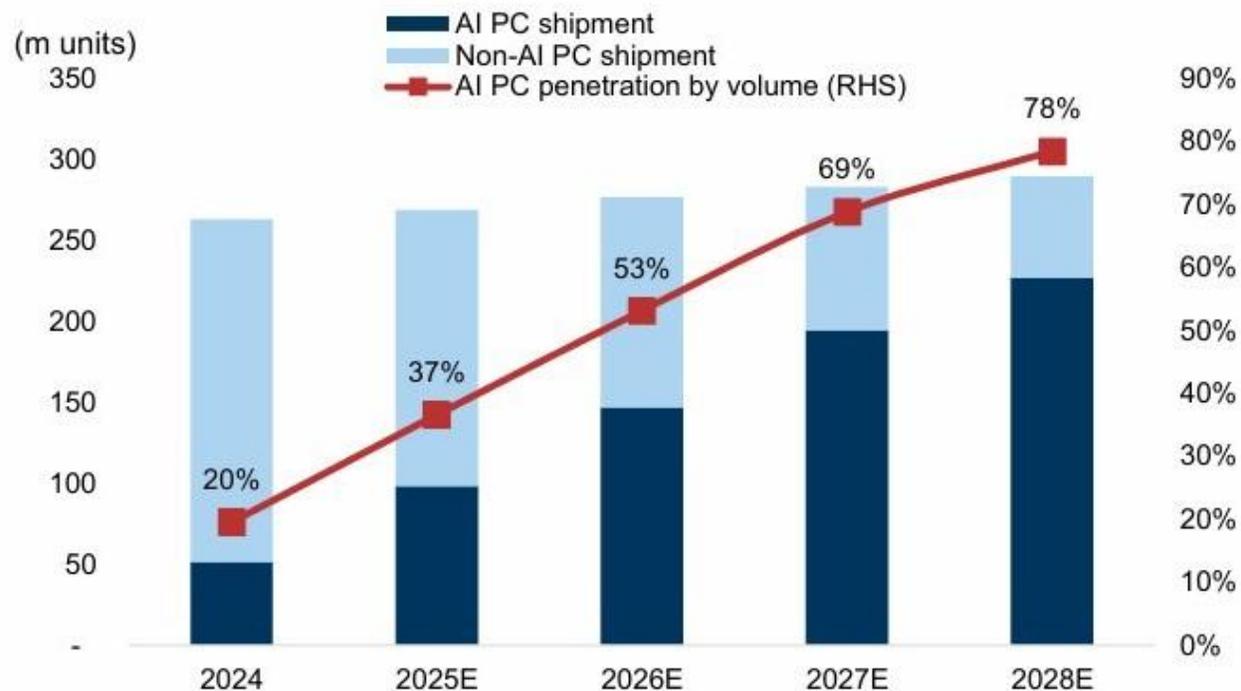
\$ DEEPSEEK低成本高效能

數學一支獨秀.理化中等.軟體解碼能力次高

\$ 活躍用戶=CHATGPT5323萬戶.DEEPSEEK 2215萬戶

七. 邊緣運算: 手機.PC. 智慧座艙等

Exhibit 8: Global AI PC penetration by volume: 37% / 78% by 2025E / 28E



Source: Company data, Goldman Sachs Global Investment Research

八.無人機成為現代戰爭顯學

\$ 近3年的俄烏戰爭顯示無人機對戰局有決定性的功能

無人機可克服地理環境障礙完成目標，具商用、民用與軍用領域

\$ 烏克蘭蜘蛛網行動，在俄羅斯境內發動大規模無人機攻擊，摧毀對方1/3的戰略轟炸機。



雷虎科技在歐洲Xponential Europe展，展出新款的各式海陸空無人載具。圖 / 劉宋松



八.無人機成為現代戰爭顯學

\$ 全球無人機產業產值=2022年306億美元，2030年估558億美元

\$ 台灣持續擴大無人機規模:繼劍翔無人機後將再推小型紅雀.中型中翔.大型騰雲無人機

\$ 台灣生產符合美國國防授權法案（NDAA）規範的飛控、變速器等關鍵零組件。



「騰雲」無人機2.0版本升空後，測試中、低空各項性能。(記者游大郎攝)



2025 系列講座

投資新趨勢

台南



6月21日 星期六(下午)
台糖長榮酒店B1桂冠廳



掌握投資趨勢認識市場新知



業界實務專家精彩分享



讓您的理財知識UPUP!!

全民理財時代— 市場趨勢投資策略