

[ 來源：完整情報彙編 ]

# AI 狂潮與資產保全全攻略

從科技巨頭的「兆元宴」到高淨值資產的終極防護盾


市場熱度


基礎建設


資產防禦

# 史詩級的市場狂熱：資金瘋湧的五月



單日成交天量：**1.86 兆元** (創歷史新高) 

指數高點：**21,473 點** 

單日漲停家數：**88 檔** 

韓國股市

101%

費半指數  
(SOX)

81%

台股

51%

0% 25% 50% 75% 100% 125%

資金正瘋狂湧入全球「AI 硬體核心」。

這不是景氣循環，而是如同「工業革命」般的長期資本支出週期起始點。

# 「兆元宴」實體版 0050：供應鏈的最高殿堂

[ 來源：理財達人秀 / 鍾國忠 ]

↑ (全數亮燈漲停)



輝達的營收來源已從單一的「四大雲端巨頭」轉為「遍地開花」的企業與政府端。這場晚宴不僅是社交，更是 AI 產能分配的「誓師大會」。

# 巨獸甦醒：鴻海的價值重估 (Re-rating)



鴻海的漲停標誌著市場對系統組裝廠的「本益比天花板」被徹底打破，AI 伺服器的剛性需求帶來了根本性的體質翻轉。

# 能源瓶頸：AI 的第五層蛋糕



## Core Challenge

黃仁勳點名「AI 需要大量電力」，超高電流與低電壓需求大增，催生電力基建與 BBU (備用電池模組) 大爆發。

**華城**

訂單滿至 2027

**AES-KY**

專注高壓直流 BBU

**系統電**

BBU 下半年挑戰年增 50%

# 全球視角：功率半導體三巨頭的未來定價

[來源：股市現場／俞伯超]

## Consensus Highlight

### 安森美 (ON Semi)

2025年 EPS 預估 \$3，  
2027年跳升至 \$5.3  
(近乎倍增)。

### 英飛凌 (Infineon)

2025年 EPS 預估 1.39，  
2027年躍升至 2.58。

### 恩智浦 (NXP)

財報透漏功率元件已強烈連動 AI 需求。

美歐巨頭的長線財報預測高度一致，證明「功率元件」的爆發非短期炒作，  
而是 2026+ 算力基建的絕對剛需。

# 解方：第三代半導體的物理優勢

來源：股市現場 / 林建宏

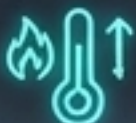
## Material Science Comparison Matrix



高耐壓 (High Voltage)：承受 HVDC (高壓直流) 環境。



低損耗 (Low Energy Loss)：大幅減少電能轉化過程中的浪費。



耐高溫 (High Heat Tolerance)：降低伺服器冷卻成本，減少機櫃內昂貴銅線的使用。

未來 AI 伺服器 (如 Rubin/Blackwell 架構) 將全面依賴 SiC 與 GaN 進行能量轉換與功率控制。這是一場材料學的革命。

# 第三代半導體的台廠先鋒陣列

來源：股市現場／林建宏

## 環球晶 (GlobalWafers)

Bloomberg Intelligence

晉升千金股 (1000+)。12吋矽晶圓產能利用率達9成，德州新廠啟動，掌握次代 Square Wafer 技術。

## 嘉晶 (Episil)

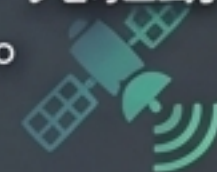
Bloomberg Intelligence

全球唯一同時掌握 SiC (碳化矽) 與 GaN (氮化鎵) 磊晶技術，六吋與八吋驗證雙雙過關。

## 穩懋 & 全新 & 宏捷科

Bloomberg Intelligence

從傳統手機 PA (功率放大器) 轉型，切入低軌衛星、光驅動 IC、WiFi 滲透率提升。



# 資金的尋寶遊戲：類股輪動與「變身股」

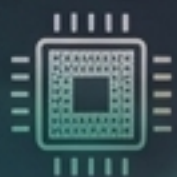
[ 來源：理財達人秀 / 鍾國忠 ]

內資搶錢速度加快，AI 漲多後資金轉向低基期與「更換招牌」的企業。



## 弘塑

從「其他電子」~~×~~  
→ 轉列「半導體」  
(Q1成長84%)。



## 廣運

從「光電」~~×~~  
→ 轉列「電機機械」  
切入液冷伺服器散熱。



## 台聯電

從電子公司~~×~~  
→ 轉為「生技醫療」  
收購庫藏股且高配息，  
大股東加碼。



# 記憶體大復活：一兆美元俱樂部的外溢效應

來源：理財達人秀／王建文

美光 (Micron) 與 SK 海力士  
雙雙突破一兆美元市值，  
帶動板塊重估。

## 華邦電 (Winbond)



受惠三星訂單轉單，搶攻高毛利細電容代工。

## 力積電 (PSMC)



研發 3D Wafer-on-Wafer 晶圓堆疊技術，突破記憶體存取瓶頸。

## 南亞科



挑戰前波高點，反映供需結構轉緊。

Tech Spec Card

## 旺宏 (Macronix)

投入相變化記憶體 (Phase Change Memory) 研發，  
卡位量子運算存儲 (與 IBM 合作)。

更快的  
讀寫速度

更耐用的  
存取次數

超低功耗  
(節能優勢)

當市場口味越來越重，資金將瘋狂追逐具備「次世代技術」與「低位階」雙重屬性的標的。

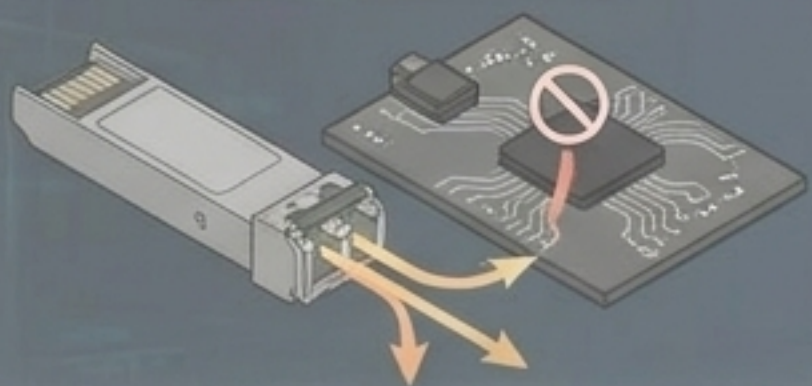
# 光的資料高速公路：CPO 共同封裝光學

來源：理財達人秀／黃豐凱 & 王建文

Architectural Cross-Section

AI 伺服器從 800G 邁向 1.6T 架構，CPO 成為次世代唯一解方。

傳統可插拔光收發器  
(達物理極限)



CPO 共同封裝光學



聯鈞



具備磷化銦 (InP) 感測元件技術，開發高階微型偵測器。

九陽



開發光纖陣列對準耦合模組，並佈局 2.5D/3D 先進封裝。

**Strategic Warning:** 資金融資過熱，應採取「低買高賣、區間操作」策略，迴避跌破季線的過熱個股。

# 財富的脆弱性：三天之差的遺產風暴

T=0：頂客族夫妻遭遇車禍

T+0：丈夫當場死亡

T+3：妻子急救無效死亡

丈夫遺產：50% 歸母親，  
50% 由「妻子」繼承。

同時存在原則：只要多活一秒，  
便取得繼承權。她名下所有財產  
(含剛繼承的 50%) 全數由「前  
夫的三個小孩」繼承。

毫無血緣關係的前夫子女，瞬間拿走家族一半資產。

# 產權死結：婆婆的驅逐危機

[ 來源：錢線百分百 / 蘇律師 ]

## Deadlock Flowchart



想繼續住  
(持分 50%，人數 1)

**人數優勢 vs. 持分不足：**  
前夫小孩人數過半，但應有部分未過半。  
無法管理、無法變賣，房產徹底卡死，  
只能透過法院強制處理。

要求變現  
(持分 50%，人數優勢 3)

**The Solution:** 父母健在的頂客族，必須透過「**預立遺囑**」，將居住房產指定由父母或配偶繼承，並設置遺囑執行人。

# 當大腦背叛財富：失智的法律防禦線

## Cognitive Decline Diagnostic Tree

Diagnostic Triggers

無病識感

家人認定失智在法律上無效，必須經過法院與精神科醫師雙重鑑定。

判斷力失準

平時能正常買麵包，卻會聽信詐騙買下三千萬房產或隨意轉讓股票。



### The Legal Shield:

透過法院辦理戶籍註記，防止財產被惡意轉移或簽署無效合約。

# 法律矩陣：監護宣告 vs. 輔助宣告

SOURCE TAG

[ 來源：錢線百分百 / 蘇律師 ]

## 監護宣告 (Guardianship)

狀態：完全無法溝通、植物人、  
重度失智。

效力：  
成為「無行為能力人」。  
本人的簽名與契約完全無效，  
需由法定代理人（監護人）  
全權處理。



## 輔助宣告 (Assistance)

狀態：輕/中度失智，生活能自理，  
但重大判斷不足。

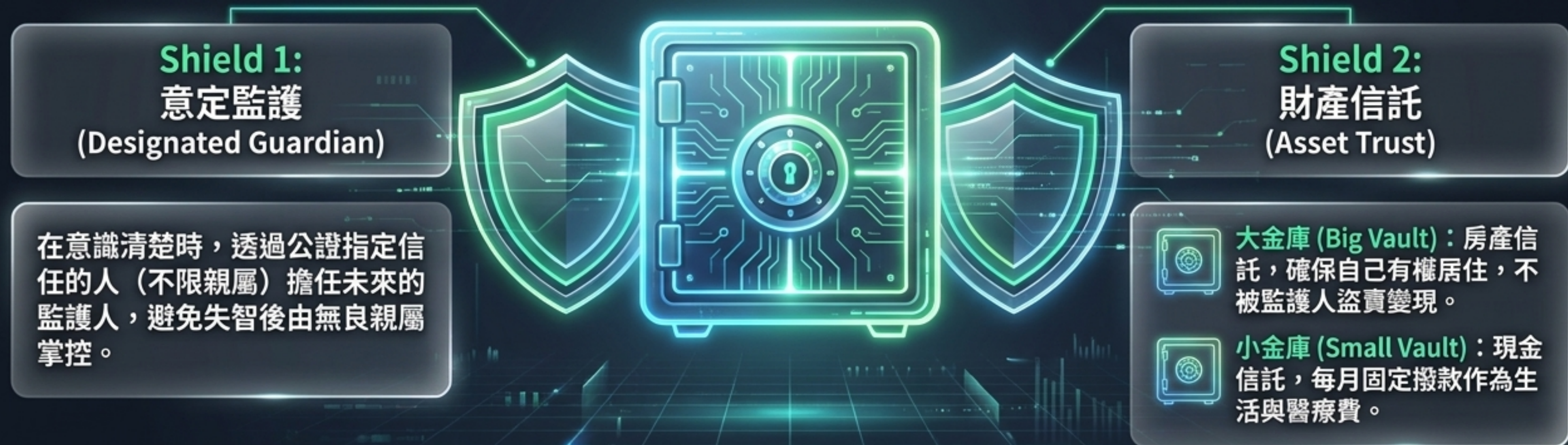
效力：  
買便當等日常行為有效；  
但「買賣房產、訴訟、借貸」  
等重大財產決定，必須有輔  
助人陪同簽名才生效。



# 終極防線：預防性財產保全協議

Source Tag

[來源：錢線百分百 / 蘇律師]



真正的**財富自由**，不是無盡的資產增值，  
而是無論在意外或疾病面前，都能**保有絕對的自主控制權**。