

一、資本市場動態

1. IPO 初次上市櫃

(1) 上市櫃送件審查概況

申請 類型	公司 代號	公司 簡稱	申請 日期	董事長	申請時 股本 (仟元)	審議委員 會審議日 期	董事會通過 上市櫃日期	主管機關核准 (備查)上市櫃 契約日期	備註
上市	7689	大鵬科 CLMX	115.04.14	張再發	531,643	115.05.20	115.06.16		科技 事業
上市	7855	和運租車	115.04.14	劉源森	1,925,279	115.05.22	115.06.16		
上市	5236	凌陽創新	115.04.16	黃洲杰	600,040	NA	115.06.16		櫃轉市
上市	7763	崇舜	115.04.28	鍾文清	600,143	115.06.08			
上市	7867	特力屋 (福邦主辦)	115.04.29	何湯雄	960,000	115.06.09			
上櫃	7801	華芸科技	115.04.22	施崇棠	183,000	115.06.09			
上櫃	7856	漢測	115.04.29	林冬青	271,770	115.06.10			
上櫃	7806	精華生醫	115.04.29	陳俊宏	278,600	115.06.16			
上櫃	6898	程曦資訊	115.04.30	黃士軍	290,161	115.06.12			
上櫃	6938	藍新資訊	115.06.09	郭廷群	125,700				
上櫃	3595	山太士	115.06.17	吳學宗	339,132				
上櫃	6825	和暢科技	115.06.17	周邦基	336,514				

(2) IPO 承銷概況

掛牌日	公司名稱	產業	申請股本 (仟元)	2025 年 EPS(元)	承銷時 P/E(倍)	承銷制度	競拍 均價	承銷 價格(元)	掛牌當天 價格(元)	當天 漲幅(%)
115.06.15	達人網 (福邦主辦)	其他	888,589	2.56	14.06	競價及 公開申購	48.85	36	52.5	45.83
115.06.17	立弘	生技醫療	793,800	1.35	13.99	競價及 公開申購	25.49	18.88	28.40	50.42

2. SPO(國內外籌資)

(1) 籌資案送件審查概況

證券代號	公司型態	公司名稱	案件類別	金額(仟元)	發行價格(元)	收文日期	自動補正日期	停止生效日期	解除生效日期	生效日期
4960	上市	誠美材料	現金增資	1,140,000	13.00	115.03.13	115.04.10	115.05.07, 115.06.16	115.05.21	
2530	上市	大華建設	轉換公司債 (無擔保)	900,000		115.06.08				115.06.25
1623	上市	大東電業	轉換公司債 (無擔保)	2,000,000		115.06.09				115.06.26
2614	上市	東森國際	現金增資	1,250,000	16.00	115.06.10				115.06.29
3583	上市	辛耘企業	轉換公司債 (無擔保)	500,000		115.06.11				115.06.30
3583	上市	辛耘企業	轉換公司債 (無擔保)	1,500,000		115.06.11				115.06.30
6869	上市	雲豹能源	轉換公司債 (有擔保)	1,800,000		115.06.12				115.07.01
3037	上市	欣興電子	存託憑證 (海外)	1,587,302 (美元)		115.06.16				115.07.03
2451	上市	創見資訊	轉換公司債 (無擔保)	3,000,000		115.06.18				115.07.07
3597	上櫃	映興電子	轉換公司債 (無擔保)	200,000		115.06.12				115.07.01
3597	上櫃	映興電子	現金增資	20,000	25.00	115.06.12				115.07.01
6186	上櫃	新潤興業	現金增資	320,000	31.50	115.06.12				115.07.01
6160	上櫃	欣技資訊	現金增資	110,000	13.00	115.06.15				115.07.14
6967	上櫃	汎瑋材料	現金增資	55,000	55.00	115.06.15				115.07.02
3234	上櫃	光環科技	現金增資	150,000	100.00	115.06.16				115.07.15

(2) SPO 掛牌概況

A. 現金增資

掛牌日期	證券代碼	發行公司	發行價格 (元)	折溢價率	募集金額 (仟元)	承銷方式	資金用途	中籤率(%)
115.06.10	8033	雷虎 (福邦主辦)	108.00	72.53%	1,296,000	公開申購	購置機器設備 充實營運資金 償還銀行借款	0.44
115.06.10	6182	合晶	27.80	82.86%	556,000	公開申購	購置研發設備及 相關資本支出	0.17

B. 可轉換公司債

掛牌日期	債券 代碼	發行 公司	發行總 面額 (億)	每張 發行 價格	發行年 限 (年)	有無 擔保	轉換 溢價率	轉換價 格(元)	賣回/到期年收益率 (%)					承銷 方式	資金用途
									1 年	2 年	3 年	4 年	5 年		
115.06.08	17172	長興	20	130.28	5	無	102.98%	76.00	-	-	0.00%	-	0.00%	競拍	註 1
115.06.09	34913	昇達科	12	144.93	5	無	103.29%	1,788.00	-	-	0.00%	-	0.00%	競拍	償還銀行借款 充實營運資金
115.06.09	65462	正基	5	100.50	3	無	109.10%	88.50	-	0.00%	0.00%			詢圈	註 2
115.06.10	622010	岳豐	5	112.14	3	有	106.28%	33.00	-	-	0.00%			競拍	償還銀行借款
115.06.15	62236	旺矽	50	100.50	5	無	106.83%	6,223.00	-	-	-	-	0.00%	詢圈	充實營運資金
115.06.18	32943	英濟	3	117.71	3	有	103.00%	41.80	-	-	0.00%			競拍	償還銀行借款

註 1：償還有擔保普通公司債、償還銀行借款

註 2：充實營運資金、償還國內第一次可轉換公司債

3. 財務顧問案件

(1) 分割

董事會 決議日	代號	被分割公司	受讓公司	分割營業價值	換股比例	分割基準日
115.06.15	6474	更名:維夫拉克控股 (原名華豫寧公司)	華豫寧科技(股) 電子零組件技術 服務及銷售業務	1.12 億元	以每股 10 元 發行新股	115.10.1 (分割轉型投控)

(2) 股份轉換、股份交換、公開收購之市況：本期無新增。

二、福邦主辦案件快訊

(一) IPO

申請 類型	公司 代號	公司 簡稱	申請 日期	董事長	申請時 股本 (仟元)	審議委員會 審議日期	董事會通過 上市櫃日期	主管機關核准 (備查)上市櫃 契約日期	備註
上市	5236	凌陽創新	115.04.16	黃洲杰	600,040	NA	115.06.16		櫃轉市
上市	7867	特力屋	115.04.29	何湯雄	960,000	115.06.09			
上櫃	7839	達人網	114.12.22	李倫家	133,160	115.03.02	115.03.20	115.03.25	115.06.15 掛牌

(二) SPO

證券代號	公司型態	公司名稱	案件類別	金額(仟元)	發行價格(元)	收文日期	生效日期
8033	上市	雷虎科技	現金增資	120,000	108.00	115.03.05	115.03.23
8074	上櫃	鉅橡企業	現金增資	60,000	50.00	115.03.26	115.04.15
7610	上市	聯友金屬-創	現金增資	20,000	330.00	115.04.14	115.04.30
3540	上櫃	曜越科技	現金增資	120,000	21.00	115.05.05	115.05.21
8054	上櫃	安國國際科技	轉換公司債 (有擔保)	400,000		115.05.18	115.06.25
8054	上櫃	安國國際科技	現金增資	25,000	80.00	115.05.18	115.06.25

三、近期公告法規修正(本期無新增)

四、近期焦點新聞

1. IPO 焦點新聞

新聞重點	來源	日期
特力屋掛上市 證交所審議通過	經濟日報	115.06.09
生技 IPO 大軍壓境！15 家新兵報到	工商時報	115.06.13
和迅 6 月下旬上櫃 承銷價 52 元	工商時報	115.06.15
全球前三大類胡蘿蔔素公司立弘 18.88 元上櫃 搶攻國際 52 億美元市場商機	經濟日報	115.06.17
達人網上櫃 雲端生力軍	經濟日報	115.06.17

2. SPO 焦點新聞

新聞重點	來源	日期
雙鍵、新應材 現增掛擴產	工商時報	115.06.10
力積電發 GDS 籌資 8.86 億美元 強化投資未來動能	工商時報	115.06.10
PCB 廠大型籌資案華通打先鋒擬辦現增籌 84 億元 博智也要發債募 50 億元	鉅亨網	115.06.10
立凱電打進特斯拉供應鏈 2.8 億元現增過關籌資建廠	經濟日報	115.06.11

3. 財顧焦點新聞

新聞重點	來源	日期
樺漢 5 月業績 155.8 億元創新高，旗下超恩公開收購興櫃 IPC 廠博來科技	財訊快報	115.06.06
Ingredion 擬以 36 億美元收購 Tate & Lyle，倫敦股市再失一主力企業！	CMoney	115.06.08
樺漢 23.5 歐元收購 Kontron AI 商機驅動全球整合	富聯網	115.06.11
迎戰 AI 代理熱潮！OpenAI 宣布收購新創 Ona，強化 Codex 對抗強敵	CMoney	115.06.13

4. 總體經濟及重要產業概況

新聞重點	來源	日期
富達國際劉培乾：下半年最大風險仍是通膨 亞洲經濟韌性相對較強	工商時報	115.06.11
央行 Q2 理監事會將登場 利率估「連九凍」	工商時報	115.06.14
SpaceX 衝太空 AI 鴻海、廣達、聯亞、聯鈞等迎新商機	經濟日報	115.06.15
中東局勢趨緩、晶片股強勁 科技股領軍美股創高	經濟日報	115.06.16

五、福邦承銷部專業服務團隊

組別	職稱	各組主管	聯絡方式
部門主管	副總經理	藍順得	02-2383-6808
			alexlan@mail.gfortune.com.tw
輔導組	業務副總經理	李莉綾	02-2383-6825
			leelylee@mail.gfortune.com.tw
	業務副總經理	徐斌惟	02-2383-6835
			wolfganthsu@mail.gfortune.com.tw
	業務協理	陳立達	02-2383-6814
			anguschen@mail.gfortune.com.tw
	業務協理	許逸驥	02-2383-6834
			perryhsu@mail.gfortune.com.tw
	業務資深協理	吳孟穎	02-2383-6836
			mengyingwu@mail.gfortune.com.tw
財務顧問組	業務協理	黃虹禎	02-2383-6839
			hungchen@mail.gfortune.com.tw
	業務資深協理	蔡易錢	03-657-2758(新竹)
			mosstsai@mail.gfortune.com.tw
	業務資深協理	謝灼梅	06-222-6156(台南)
			mayhsieh@mail.gfortune.com.tw
	業務資深協理	周子程	06-222-6156(高雄)
stevenchou@mail.gfortune.com.tw			
業務組	業務協理	黃鳳丹	02-2383-6840
			wendyhuang@mail.gfortune.com.tw
業務組	業務資深協理	連偉琦	02-2383-6850(北區)
			vickylian@mail.gfortune.com.tw
業務組	業務資深協理	王建中	06-222-6156(南區)
			josephwang@mail.gfortune.com.tw

特力屋拚上市 證交所審議通過 經濟日報 115.06.09

臺灣證券交易所於 9 日召開之第 887 次「有價證券上市審議委員會」，審議通過特力屋 (7867) 初次申請股票上市案，惟本案尚須提報證交所董事會核議。

有關特力屋股份有限公司之相關基本資料如下，申請上市資本額新台幣 9.6 億元，董事長何湯雄、總經理張栢青，全體董事持股比率上，董事 9 席，占 21.54%。輔導上市之承銷商為福邦證券。

特力屋主要業務為居家裝修相關商品及服務之銷售，市場結構上，內銷占 100%。

特力屋的稅前純益 (每股稅後盈餘 EPS) 部分，112 年度 2.94 億元 (2.89 元)、113 年度 1.73 億元 (1.70 元)、114 年度 2.65 億元 (2.39 元)、115 年前 1 季 1.43 億元 (1.39 元)。



生技IPO大軍壓境！15家新兵報到 題材從AI醫療燒到再生醫療 這檔掛牌價最高 工商時報**115.06.15**

生技股再掀掛牌熱潮！光是 5、6 月，即有 9 家新兵搶進資本市場，涵蓋新藥、再生醫療、AI 醫療、高階醫材、生技原料等領域。漢康-KY(7827)以掛牌價 120 奪冠，圓祥(6945)105.4 元居次；加上 4 月初上市的泰宗(4169)承銷價也達 102 元，突顯新藥股依舊是生技股主流。

就初步統計，今年生技新兵股（含興櫃），共有心誠錕、泰宗、永笙、基米、雲象、漢康、圓祥、立弘、海昌、和迅、安立璽榮、博研、宇越、安邦、瀚陽等 15 家掛牌，且呈現「多元化」特色。從 AI 醫療、再生醫療、高階醫材到功能性原料均有，顯示台灣生技產業已從單一新藥研發，逐步發展為完整產業生態系。

最受矚目的，是已於五月底創新版上市的漢康，該公司以自主開發的 FBDB 多功能融合蛋白平台為核心，聚焦癌症與自體免疫疾病兩大市場，透過「平台型技術 + 多適應症布局」策略，打造具持續產出能力的新藥開發模式，並積極推進國際授權合作。

董事長劉世高表示，漢康已建立包括 HCB101、HCB301、HCB303 及 HCB206 等核心產品線。其中，進度最快的 HCB101，定位為靶向 CD47 的「同類最佳（Best-in-Class）」抗癌藥物，透過蛋白工程阻斷癌細胞的免疫偽裝訊號，重新啟動巨噬細胞吞噬腫瘤功能。另外，去年也完成總額 2.02 億美元授權案，被視為近年最具授權潛力的新藥公司之一。

甫於 6 月初上櫃的圓祥，則以「技術平台、臨床進展、策略合作」三大主軸驅動成長。該公司近兩個月利多不斷，授權合作夥伴開發的眼科新藥 IB1302，在治療濕性老年性黃斑部病變的第三期臨床試驗中達成主要療效終點，並展現延長給藥間隔及良好安全性，有助於後續中國藥證申請及國際市場拓展。

此外，圓祥近期亦與 Delos Capital 合作規劃成立合資公司，切入自體免疫疾病領域，將原本聚焦腫瘤及眼科的雙抗平台技術，進一步延伸至免疫疾病市場。

泰宗則以通路銷售獲利支撐新藥開發的雙軌模式，建立穩定現金流來源，旗下預防反覆性泌尿道感染（rUTI）新藥 U101 和 CatChimera 肝癌術後檢測平台，都已逐步進入收成階段，後市成長動能可期。

泰宗是國內第二家通過經濟部核定的生技新藥公司，目前銷售網絡已全面覆蓋全台醫學中心，並滲透約 9 成區域及地區醫院，產品橫跨退化性關節炎注射劑、防沾黏產品、機能性食品及醫療器材等領域。公司自 2015 年以來即便持續投入新藥研發，仍能年年獲利，打破新藥公司長期虧損的產業常態。



和迅6月下旬上櫃 承銷價52元 工商時報 115.06.15

再生醫療股生力軍，和迅（6986）預計6月下旬掛牌上櫃，暫定承銷價52元。和迅董事長黃濟鴻表示，和迅核心策略是透過細胞醫療委託開發與製造服務（CDMO / CMO）建立穩定現金流，同步推進異體幹細胞新藥 HeXell-2020 臨床開發，打造兼具營運韌性與長線成長的新商業模式。

和迅是少數再生醫療族群自2023年即獲利的公司，受惠「新藥開發+細胞醫療 CDMO / CMO」雙引擎策略奏效，和迅去年稅後純益達1.11億元、每股稅後純益2.43元雙新高，今年第一季也交出EPS達0.6元的翻倍年增佳績；前五月合併營收1.36億元、年增9.15%。

此外，和迅大股東來頭也不小，英業達創辦人葉國一家族，持股近2成居冠；其次是創辦人溫政翰，持股8.86%；第三大股東則為研揚創辦人莊永順，另外和迅董事長黃濟鴻持股約4.88%位居第四。

黃濟鴻表示，多數生技公司仍高度依賴單一新藥授權或臨床里程碑收入，和迅近年積極擴大細胞製造服務，藉由量產平台與技術授權挹注營收，再反哺新藥研發。

目前和迅已建置9條專業細胞與外泌體產線，包括40公升級免疫細胞自動化封閉培養系統、兩條15公升級幹細胞產線，以及500公升級外泌體量產平台，並具備每日逾萬劑無菌充填能力，可提供從製程開發、臨床試驗申請到量產的一站式服務。

此外，和迅核心產品 HeXell-2020 聚焦異體臍帶間質幹細胞治療血管病變，目前已同步推進心衰竭合併冠狀動脈疾病（HF-CAD）、冠狀動脈疾病（CAD）、老年衰弱症等適應症。其中，CAD一期 / 二期人體臨床試驗已於今年4月獲美國FDA核准執行，並取得衛福部原則同意；老年衰弱症一期臨床申請亦已獲FDA核可。

法人認為，隨高齡化與慢性病需求升溫，再生醫療市場可望進入快速成長期。和迅若能持續擴大CDMO / CMO接單，同步推進 HeXell-2020 臨床進程，後續營運成長動能值得期待。



全球前三大類胡蘿蔔素公司立弘18.88元上櫃 搶攻國際52億美元市場商機 經濟日報 115.06.17

全球前三大類胡蘿蔔素公司立弘 (1780) 17 日以每股 18.88 元正式上櫃掛牌交易，公司掛牌後一度拉高至 29 元，早盤維持在 27.15 元價位。受惠全球天然色素、保健營養與預防醫學需求升溫，加上歐美人工色素法規趨嚴，帶動天然替代原料商機加速浮現，立弘自有品牌已銷售至逾 60 國，後續營運成長動能備受關注。

調研機構 Grand View Research 指出，全球類胡蘿蔔素市場 2024 年規模約 32.62 億美元，預估 2033 年將成長至 52.21 億美元，2025 年至 2033 年年複合成長率約 5.4%，顯示天然色素與營養添加需求仍處長線擴張軌道。

立弘為亞洲少數能大量生產完整系列合成類胡蘿蔔素產品的廠商，並已於德國、上海設有據點，搭配既有全球通路布局，對亞太市場後續成長紅利具備地緣與通路優勢。

立弘近年也積極透過「垂直發展」與「平行發展」策略，開啟第二成長曲線。垂直發展方面，公司研發藍圖已鎖定向上開發關鍵中間體原料，並延伸至醫藥中間體與其他營養素，同時投入生物發酵技術，切入發酵萃取β-胡蘿蔔素，瞄準 clean label 潔淨標示與天然原料需求較高的客戶群。

平行發展方面，則由既有類胡蘿蔔素產品延伸至玉米黃素等醫藥保健應用領域，推動產品組合持續往高附加價值升級。

此外，全球食安法規正加速推動人工色素退場，亦為立弘帶來政策性利多。美國 FDA 於 2025 年宣布，將啟動撤銷 Orange B 與 Citrus Red No.2 許可程序，並推動食品業者於 2026 年底前淘汰六種常用合成色素；FDA 後續追蹤頁面顯示，整體時程已延伸至 2027 年底。加州 AB418 也將自 2027 年 1 月 1 日起禁止特定添加物用於州內食品銷售；歐盟則早已自 2010 年起對部分人工色素實施警語標示要求。在法規與品牌商配方調整雙重推動下，天然色素替代需求可望成為食品原料市場的重要成長題材。

法人表示，隨著全球高齡化、慢性病管理與天然替代浪潮持續發酵，預防醫學市場規模有望進一步放大。立弘憑藉合成、配方、法規參與及客製化服務能力，未來不僅有機會受惠單一色素替代商機，更可望擴大在亞洲預防醫學原料市場的戰略地位。



達人網上櫃 雲端生力軍 經濟日報 115.06.17

解決生活疑難雜症的專業資訊平台—達人網 (7839) 15 日上櫃掛牌，正式加入上櫃家族行列，成為數位雲端類股的生力軍。達人網去年及今年第 1 季營收分別為 1.73 億元及 0.43 億元，每股稅後純益 (EPS) 各為 2.56 元及 0.73 元。

櫃買中心表示，數位雲端產業提供各行各業與民眾更智慧、更有效率的工作或生活型態，目前櫃買市場已有 27 家數位雲端上櫃公司，形成產業聚落，包含資安管理、AI 語意分析、網路購物、數位金融、零售解決方案、乘車派遣、房屋及汽車線上交易平台等多元服務，不僅提升企業與民眾的便利性與安全性，更讓投資人有更多優質、具特色之投資標的可以選擇。

達人網承銷價 36 元，昨 (16) 日股價收在 49.5 元、下跌 5.7%，累計掛牌後股價漲幅 37.5%。

達人網成立於 2022 年，主要透過「PRO360」Web 網站及 APP 提供日常生活專業服務的資訊交換平台，舉凡裝潢裝修、居家清潔、水電維修、家教，甚至婚禮主持、寵物寄養、樂器維修等特殊需求，服務需求者均可透過「PRO360 平台」經由演算法，即時且精準配對適合該項服務需求的專家。

達人網董事長李倫家看到台灣人口密集、生活節奏快，民眾對於快速找到可靠服務人員 (師傅) 的需求明確，且普遍重視便利性與時間效率，願意使用線上平台以降低搜尋與比價成本，故於 2017 年便成立「PRO360」生活服務平台。

迄今該平台已累積 275 萬會員數及 57 萬專家數，並提供上千項服務項目，Google 評價已累積逾 3,000 則，平均四星以上好評，足以解決需求者在日常生活上可能碰到的各種疑難雜症，也建立同業進入該領域的門檻。

PRO360 平台成立至今已累積逾 400 萬筆需求案件、互動及評價資料，透過長期累積的交易數據持續優化配對效率與服務品質。依該公司統計，約 60% 的需求可即時取得專家報價、80% 的需求可於 40 分鐘內獲得回覆。

此外，達人網也積極導入 AI 技術，應用於智慧搜尋、需求填寫輔助及平台風險管理等功能，持續提升使用者體驗與平台黏著度，帶動既有用戶回客率，持續挹注營運成長動能。



雙鍵、新應材 現增拚擴產 工商時報 115.06.10

因應半導體升級趨勢，特化廠雙鍵、新應材相繼展開現金增資，支援擴產布局。新應材規劃辦理現增 200 萬股支援興建廠房案，發行新股總額 80% 由原股東按持股比認購，並保留 10% 供員工認購、提出 10% 對外公開承銷，發行價格為每股 828 元；雙鍵董事會決議辦理現金增資發行普通股 600 萬股。

雙鍵增資發行新股 75% 由原股東按持股比例認購，保留增資發行新股 15% 由員工認購，提撥增資發行新股 10% 對外公開承銷。

新應材為 TFT-LCD 光阻材料供應商，並布局半導體特化材料。受惠半導體龍頭先進製程需求提高趨勢，第一季獲利季增 29.8%，年增 63.4%，EPS 3.66 元；4 月自結稅後純益 0.77 億元，年減 22%，EPS 0.83 元。

新應材 EBR 和 BARC 打入 2 奈米製程供應鏈，搭配高雄一期產能滿載，二期廠預期將供應 N3、N2 製程材料，預計明年首季量產，產能規劃可滿足客戶至 2030 年的需求。先進製程節點持續演進，A16、A14 製程已進入驗證階段；先進封裝已有一產品通過客戶驗證，預計今年開始貢獻營收，將導入客戶全新封裝型態。

雙鍵 4 月營收年增 21%，自結稅後純益 0.36 億元，年增 240%，EPS 0.42 元，年成長 250%。加計首季 EPS 1.03 元，前四月 EPS 1.45 元。

雙鍵認為，銅箔基板客戶在高頻傳輸需求上持續急切，對相關業務持續成長持正面看法；伴隨將部分產線移至台中承租的廠區生產後，預期宜蘭廠集中生產電子材料後、效益會更佳，目前依然維持先前擴產目標往年產能 2 千噸進行相關工作。



力積電發GDS籌資8.86億美元 強化投資未來動能 工商時報 115.06.10

晶圓代工大廠力積電(6770)宣布，9 日透過發行海外存託憑證 (Global Depositary Shares, GDS) 及員工認股籌資 8.86 億美元，此次募集資金將依未來營運發展主要用於購置機器設備、導入新技術，以強化國際競爭力。

力積電此次發行的 GDS 將於盧森堡證券交易所掛牌，每單位 GDS 為 15 股力積電普通股，發行價格為 31.65 美元。GDS 訂價相當於台股每股新台幣 66.68 元，較 9 日普通股平均股價 70.73 元約折價 5.73%。

力積電表示，此次選擇於公司股價表現亮眼之際進行籌資，藉以掌握市場契機。在過去 1 年間，公司股價已累計上漲達 357%，自股東常會通過辦理增資案以來亦上漲 29%，顯示市場對公司策略轉型的高度認同。

力積電表示，本次共約 3.95 億新股參與海外存託憑證發行，加計員工認股合計發行 4.2 億普通股，獲得全球長線機構投資人、避險基金及聚焦科技產業的專業投資機構熱烈迴響，20 分鐘內即認購額滿，最終獲超額認購達近 6 倍，最終發行折價幅度縮減至 6.7%。

此案為今年亞洲規模最大的科技業增資案，也是 2008 年以來台灣第二大規模的 GDS 發行案。力積電指出，透過此次籌資 8.86 億美元，公司將投入資源優化邏輯與記憶體技術整合，並加速 3D AI 代工業務的推進，有效掌握 AI 商機。

受惠 AI 相關運算需求快速成長，全球記憶體需求大幅提升。力積電指出，公司長期深耕記憶體相關製程，結合邏輯與先進封裝技術，能為客戶提供更完整且具競爭力的晶圓代工服務。

此外，隨著 AI GPU、高效運算 (HPC) 及大型數據中心需求的迅速擴張，力積電將結合既有晶圓製造技術與獨特的 3D AI 代工能力，持續在高速成長的 AI 供應鏈中建立競爭優勢。



PCB廠大型籌資案華通打先鋒擬辦現增籌84億元 博智也要發債募50億元 鉅亨網 115.06.10

華通 (2313-TW) 擬發行 4.2 萬張現增股進行市場籌資今 (4) 日獲金管會申報生效，暫訂以每股 200 元發行，預計募集 84 億元，成為華通歷來最大規模籌資案，也是今年最大規模的 PCB 族群市場籌資案，而博智 (8155-TW) 也發兩筆 CB 在市場募 50 億元。

這兩筆 PCB 廠的辦理發行現增股或發行無擔保可轉換公司債 (CB) 籌資的規模雖然大，但仍比不上 2025 年金像電 (2368-TW) 發行 CB 單筆完成募集 101.59 億元來得高。

華通現增案擬發行 4.2 萬張現增股進行市場籌資，華通暫訂以每股 200 元發行，預計募集 84 億元，並將於 6 月 22 日除權，成為華通歷來最大規模籌資案，也是今年最大規模的 PCB 族群市場籌資案，預計現增在 7 月中旬完成募集，華通現增案籌資的主要用途在充實營運資金及償還銀行借款。

2026 年以來 PCB 族群包括有邑昇 (5291-TW)、霖宏 (5464-TW) 及鉅橡 (8074-TW) 都分別有發行 CB 或辦理發行現金增資股的市場籌資案提出，但以華通擬發行 4.2 萬張現增股進行市場籌資，暫訂以每股 200 元溢價發行，預計募集 84 億元的籌資規模最大，華通現增案的主辦券商為凱基證券。

華通在 2026 年第一季度營收 195.5 億元，毛利率 17.98%，季減 0.72 個百分點，年增 0.81 個百分點，首季稅後純益 15.04 億元，季減 33.66%，年增 14.53%，每股純益達 1.26 元

華通對低軌軌衛星板出貨在第二季有可能因為原物料供應改善而提升，再加上 AI 與傳統伺服器需求延續，搭配新產能逐季開出，華通 2026 年營運可望呈現逐季走揚的態勢。



立凱電打進特斯拉供應鏈 2.8億元現增過關籌資建廠 經濟日報 115.06.11

鋰鐵電池正極材料廠立凱電打進特斯拉 (Tesla) 供應鏈，新台幣 2.8 億元的現金增資案本週獲准通過，立凱電規劃斥資逾 3 億元在南台灣建置 LFP (磷酸鋰鐵) 前驅體 5 萬噸新產線，預計 2027 年開始出貨。

立凱電今天表示，此次現金增資取得資金，主要將用來執行北美客戶合約，但由於與客戶簽有保密協議，無法評論客戶動態。

根據立凱電所揭露的現增公開說明書資料，來自北美客戶的訂單預計 2027 年中出貨，估計年營收貢獻約 7 億元，2028 年營收進一步突破 30 億元，成長快速。

立凱電為 LFP 電池的正極材料大廠，技術領先，但近年面對中國電池業者的低價與大量規模廝殺，立凱電多數時間處於虧損狀態。立凱電總經理朱瑞陽先前表示，台灣的 LFP 正極材料年產能僅約 2000 噸，比起中國的 400 萬噸，天差地別，很難正面競爭。

不過業者分析，隨著中國政府 2025 年中限制最新 LFP 技術出口，範圍含關鍵上游前驅體與正極材料，加上目前中國幾乎主宰全球鋰電池供應；基於地緣政治考量，其他國家開始思考「非中」電池供應鏈的安全性，立凱電為中國以外少數擁有完整 LFP 鋰電池正極材料製造技術與專利的公司之一，此次成功打進特斯拉供應鏈。



樺漢5月業績155.8億元創新高，旗下超恩公開收購興櫃IPC廠博來科技：財訊快報 115.06.06

IPC 大廠樺漢(6414)自結 5 月合併營收 155.8 億元，較上月成長 7%，年增 35.3%，創下歷史新高紀錄，累計前 5 月為 520.53 億元，年增率 12.2%。樺漢指出，截至目前，集團在手訂單金額超過新台幣 2,150 億元，涵蓋工業物聯網、智慧軟體與方案，以及智慧工廠與廠務等業務領域，為未來營運提供穩定能見度與成長基礎。

在 COMPUTEX 2026 期間，樺漢展示新世代 Physical AI(實體 AI)邊緣運算平台，透過大型視覺語言模型(VLM)、Agentic AI 與高效能邊緣運算架構，於單一平台上實現 16 路即時影像分析與語意推論能力，展現 AI 技術由雲端訓練走向產業現場部署的方向。

該公司進一步表示，AI 產業正由基礎模型與算力建設階段，逐步進入大規模商業化應用階段，未來市場成長動能將由雲端 AI 延伸至邊緣 AI、AI Agent 及 Physical AI，並加速於智慧製造、智慧零售、智慧金融、智慧建築、智慧交通及智慧城市等場域落地。

憑藉集團在工業電腦、邊緣運算、工業軟體、系統整合及全球製造服務的完整布局，樺漢已建立從 AI 基礎設施、Edge AI 到 Physical AI 解決方案完整價值鏈，並持續深化 ESaaS 發展策略，整合集團全球技術與產業資源，協助客戶推動數位轉型與智慧化升級。

展望未來，樺漢將持續提升 AI、軟體與解決方案業務占比，透過自主研發、策略聯盟及併購整合，擴大高附加價值業務規模。隨著全球企業加速導入 AI 與智慧化應用，集團可望受惠 Physical AI 與產業 AI 市場長期成長的趨勢，持續優化營收結構與獲利品質。

該集團近日再起併購機制，旗下超恩對興櫃 IPC 廠博來科技(7562)展開公開收購，每股收購價 48 元，目的除了財務投資之外，也為深化及穩固雙方合作關係，提升競爭優勢。

本週三(3 日)樺漢公告此案後，造成博來科技興櫃參考價最高飆漲 38%，來到 82.1 元價位。



Ingredion 擬以 36 億美元收購 Tate & Lyle，倫敦股市再失一主力企業！CMoney 115.06.08

據《彭博新聞》報導，美國 Ingredion Inc. (INGR) 正在與英國的 Tate & Lyle Plc (TATYF)(TATYY) 磋商收購事宜，交易價值約為 27 億英鎊 (36 億美元)。此項收購若成功，將使另一家歷史悠久的公司退出倫敦股票市場。預計最早於週一會有正式公告，並且 Ingredion 將提交每股 615 便士的提案，這符合其五月份所披露的條件，Tate & Lyle 股東將獲得每股 595 便士現金及最多 20 便士的股息。

該交易已處於高階階段，但尚未達成最終協議，時間表可能仍會變動。兩家公司均拒絕對此事發表評論。對投資者而言，這筆收購意義重大，因為它將進一步鞏固全球特殊成分行業，同時凸顯倫敦股市面臨的持續挑戰。目前 Tate & Lyle 的市場價值約為 22 億英鎊，而 Ingredion 則擁有約 63 億美元的市值。

隨著多家英國上市公司的收購頻繁，倫敦證券交易所主要企業數量減少引發了關注。今年內，資產管理公司 Schroders 已被美國競爭對手收購，而檢測和檢驗公司 Intertek 本週則表示傾向支援來自瑞典私募股權集團 EQT 的超過 90 億英鎊的收購提案。

Tate & Lyle 作為維多利亞時代倫敦糖業的延續，仍是英國原 FT-30 股票指數中唯一公開交易的成員。儘管如此，公司近期面臨北美等主要市場需求疲軟以及供應鏈幹擾的挑戰，甚至預測 2026 財年收入和收益將出現低單位數下降。此外，媒體報導指出，首席執行官 Nick Hampton 也正準備辭職。

反觀 Ingredion，總部設於伊利諾伊州的該公司目前全球僱用超過 12,000 名員工，專門從事玉米、馬鈴薯和木薯等商品的加工，以供食品和飲料製造商使用。近年來，Ingredion 一直透過併購、合作夥伴關係和全球市場的投資來擴充套件其特殊成分產品組合。



樺漢 23.5 歐元收購 Kontron AI 商機驅動全球整合 富聯網 115.06.11

樺漢(6414)周三深夜發出重訊記者會，樺漢考量 2026 年 AI 相關產品技術應用於智慧製造、智慧城市、能源管理系統及 Edge Computing 相關產業持續看好，當日召開董事會通過對子公司 Kontron AG 進行公開收購，決議以每股 23.5 歐元之現金價格公開收購 Kontron AG(德國股票代碼:KTN.DE)普通股。本次公開收購旨在樺漢對 Kontron 的持股比例已跨越 30%，達到德國證交法定公開收購的門檻，此案尚待主管機關相關文件審批，預計於 2026 年 8 月底前完成，後續將進一步進行全球業務整合。

樺漢及子公司樺成國際投資股份有限公司、Ennoconn Investment Holdings Co., Ltd.現持有德國上市公司 Kontron AG 共計 1839 萬 597 股普通股，總持股比例為 29.99%。故擬依德國證卷交易法令規定公開收購子公司 Kontron AG，不影響股東權益，總持股比例為 29.99%，每股收購價格為 23.5 歐元。

樺漢考量 2026 年 AI 相關產品技術應用於智慧製造、智慧城市、能源管理系統及 Edge Computing 相關產業持續看好，樺漢集團於購入 Kontron AG 普通股之總持股比率達 30%時，依德國證券交易法令等規定，將須循強制公開收購程序，以現金取得 Kontron AG 流通在外普通股。預定公開收購價格依照相關法規規定，每股收購價格為 23.5 歐元，並預定於 115 年底前完成。

樺漢併購後預計產生之效益，子公司 Kontron AG 居於歐洲 Edge Computing、智慧交通、智慧城市及智慧醫療等產業之上游優勢地位，未來業績可望持續穩定成長，公開收購後樺漢將有更多產品技術、業務市場及製造代工之機會，維持現有業務並繼續經營，並發揮整合綜效。樺漢此次於德國法蘭克福集中市場公開收購，公司以營運資金及融資資金支應。由於本次投資獲得長期穩定之投資收益，對樺漢財務及股東權益帶來正面助益。價格上，經獨立專家採用市價法進行評估，並就可量化之財務數據及客觀市場進行分析，其每股合理價格應介於 23.15 歐元至 28.28 歐元。本交易擬採現金對價之方式，由公開收購人以每股 23.5 歐元，故公開收購價格應屬合理。

本案是否進行公開收購及收購具體條件、期間，須待德國金融監管機關 German Federal Financial Supervisory Authority 及相關主管機關核准，預定於 115 年年底完成。

樺漢自 2016 年投資以來，與 Kontron 產生良好的合作效益，基於對 Kontron 在產業發展動能與長期發展策略的高度信心，樺漢決定採取更具前瞻性的投資策略。這將進一步深化雙方的夥伴關係，更將大幅提升 Kontron 的整體競爭力。

透過此次全球業務整合，樺漢與 Kontron 將共同成為實體 AI 領域的領導者。雙方將全面整合亞太、歐洲與北美等三大經濟體的市場資源，並預期在智慧製造、智慧城市、交通與能源、航太與軍工等關鍵領域發揮強大的合作綜效。

智慧製造方面，Kontron 是工業 4.0/5.0 與智慧製造領導品牌，結合邊緣運算與物聯網技術，整合 IT 與 OT 系統。透過工業電腦與 IoT 平台，即時蒐集設備數據，執行 AI 分析與預測性維護，提升生產效率、降低停機風險，協助企業打造高自動化、高可靠度的智慧工廠。

智慧交通上，鐵道邁入實體 AI 時代，未來的智慧高速列車將透過 AI 進行控制，能有效降低事故發生率並最大化鐵道網路的使用率。歐洲鐵路通訊系統目前正經歷由 2G 升級至 5G 帶來強勁的換機需求。Kontron 目前在歐洲數位列車通訊市場已占有市場領導地位，透過與樺漢的深度結合，雙方將進一步擴大市占率，迎接 5G 鐵道驅動的強勁成長動能。

最後航太，在航空電子領域，Kontron 專注於飛機聯網系統的開發，提供商業客機及公務機高度安全的無線連網與飛行伺服器解決方案。樺漢協助將此頂尖技術擴展至更廣泛的全球航空市場。

憑藉樺漢集團在工業電腦、邊緣運算、工業軟體、系統整合及全球製造服務的完整布局，樺漢已建立從 AI 基礎設施、Edge AI 到 Physical AI 解決方案的完整價值鏈，整合集團全球技術與產業資源，協助客戶推動數位轉型與智慧化升級。展望未來，樺漢與 Kontron 的深度整合將在全球品牌與銷售通路上達成互補，預期在雙方強強聯手推動實體 AI 落地應用。



迎戰AI代理熱潮！OpenAI宣布收購新創Ona，強化Codex對抗強敵 CMoney 投資網誌 115.06.13

OpenAI 週四宣布將收購新創公司 Ona，這家公司主要提供安全、預先配置的雲端環境，讓人工智慧代理能夠存取各種工具、系統和上下文資訊。OpenAI 表示，Ona 的技術將讓其程式碼助手 Codex 能夠承接執行時間更長的任務，同時協助更多企業將能獨立替用戶完成任務的 AI 代理部署到生產環境中。Ona 的員工將在交易完成後加入 OpenAI 的 Codex 團隊。

收購細節未公開，Ona 執行長看好發展

OpenAI 並未透露這筆交易的具體條款，目前仍待慣例的交割條件完成。Ona 執行長 Johannes Landgraf 在 LinkedIn 上發文表示，過去總認為出售公司就像是一個終點，但現在感覺像是他們一生的心血變得更龐大且更重要了。自從 2022 年推出 ChatGPT 掀起 AI 熱潮以來，隨著軟體開發人員逐漸將 AI 代理納入工作流程，OpenAI 近幾個月持續對 Codex 投入大量資源。

活躍用戶破 500 萬，Codex 無懼強敵競爭

OpenAI 目前正與其主要競爭對手 Anthropic 展開激烈競爭。Anthropic 過去一年在自家 AI 程式碼助手 Claude Code 的普及帶動下，經歷了一段爆發性成長的時期。根據統計，Codex 目前每週活躍用戶已超過 500 萬，較 4 月份的 300 萬大幅增長，而 Anthropic 則未公開 Claude Code 的用戶數量。

巨頭爭相交表，SpaceX 迎史上最大 IPO

就在 Anthropic 向監管機構提交機密文件的幾天後，OpenAI 也於週一向美國證券交易委員會秘密提交了招股說明書。與此同時，由馬斯克領軍、今年稍早與其 AI 新創 xAI 合併的 SpaceX，預計將於週五開始交易，這被市場預期將成為歷史上規模最大的股票初次公開發行。

擴大 AI 版圖，OpenAI 頻頻收購新創企業

為了在競爭激烈的市場中保持優勢，OpenAI 近幾個月進行了一系列收購。今年 3 月，公司宣布買下網路安全新創 Promptfoo；在此之前，1 月份才以約 6000 萬美元收購了醫療科技新創 Torch。而去年 10 月，OpenAI 則收購了專為 Apple(AAPL) Mac 用戶打造 AI 介面 Sky 的軟體應用新創 Software Applications。更震撼科技界的是，OpenAI 在 2025 年 5 月宣布以超過 60 億美元的天價，收購由前 Apple(AAPL) 知名設計師 Jony Ive 創立的 AI 設備新創 io。



富達國際劉培乾：下半年最大風險仍是通膨 亞洲經濟韌性相對較強 工商時報 115.06.11

通膨壓力、能源衝擊、AI 投資與地緣政治變化，將持續牽動下半年全球投資市場。富達國際亞洲經濟學家劉培乾表示，全球經濟正從貿易戰，進一步演變為多重地緣政治競爭與「戰略碎片化」格局；在此環境下，投資人下半年最需要關注的風險仍是通貨膨脹，而亞洲雖面臨能源價格波動與外部政策不確定性，但整體經濟韌性相對較強。

劉培乾指出，當前全球失衡已累積多年，並由貿易摩擦延伸至更複雜的地緣政治衝突。世界正逐步背離過去自由化的全球秩序，進入由美國、中國等大國重塑規則的「戰略碎片化」時代。中期來看，跨大陸貿易量可能下降，部分地區關稅上升，但同時也可能出現更多區域性自由貿易協定，各國也將更重視安全、防務、獨立與韌性。

在下半年投資環境中，劉培乾認為，最需要關注的仍是通膨。她表示，當前通膨壓力並非單一因素造成，而是多項力量共同推動，包括 AI 發展帶動資料中心、電力與基礎建設需求升溫，政府財政支出與企業資本開支擴大，以及能源價格可能出現衝擊等，均可能加大各國通膨管理難度。

能源則是亞洲面臨的主要外部挑戰。劉培乾表示，全球貿易與能源流動的「咽喉要道」風險升高，對亞洲影響尤其明顯。例如荷姆茲海峽是亞洲能源供應的重要節點，若受衝突影響，將擾亂能源運輸與全球供應鏈，並使亞洲製造業面臨供應商交貨時間拉長、投入成本偏高等壓力，進一步影響中期通膨預期。

不過，她也指出，油價仍未突破每桶 100 美元，代表市場仍有部分緩衝，其中包括美國增加出口，以及中國減少石油進口、同時維持煉油產能。中國在區域能源供應中發揮一定緩衝作用，但若關鍵海峽持續受阻，各國能源庫存與緩衝能力仍有時間限制，後續仍需觀察衝突能否獲得解決。

在區域經濟展望方面，劉培乾強調，與其說「看好」亞洲，不如說亞洲經濟韌性相對較強。他表示，若能源價格大幅波動，仍將對亞洲形成壓力；但在基準情境下，若美國聯準會今年不再升息，亞洲不需要為了維持資本流動穩定而被迫跟進加息，整體韌性仍可望維持。

劉培乾也提醒，若美國聯準會快速升息，亞洲央行可能面臨資本流動與匯率穩定壓力，進而被迫調整政策，這將成為區域經濟與金融市場的重要風險。不過，目前基準情境仍是今年不升息，因此亞洲經濟受到的衝擊可望相對可控。

除能源風險外，AI 則是支撐亞洲經濟的重要正向力量。劉培乾表示，亞洲位於 AI 供應鏈核心，因此同時承受能源逆風與 AI 投資順風。台灣、韓國、日本及中國均可從 AI 趨勢受惠，但受惠方式不同。台灣與韓國在半導體、晶片與記憶體供應鏈中扮演關鍵角色，日本則受惠於較多元的供應鏈與半導體設備優勢。

談及中國經濟，劉培乾表示，對中國展望較先前稍微樂觀，但仍屬謹慎樂觀。她指出，中國目前的成長模式可用「雙循環」理解，外部需求表現相對穩健，出口與綠色科技供應鏈是重要成長動能；

國內方面，房地產對中國經濟的拖累正在減少，但尚未真正觸底。房地產已不再是中國主要成長引擎，但房市穩定仍有助於內需、消費與家庭信心企穩。此外，劉培乾認為，中美關係能否維持相對穩定，對中國及亞洲經濟都具有關鍵意義。

整體而言，下半年全球投資環境仍需關注通膨與能源兩大風險，美歐面臨的通膨管理壓力較大，亞洲則因 AI 投資帶動、通膨緩衝條件與中國低通膨出口特徵，展現相對韌性。中國經濟雖仍受房地產調整拖累，但信心改善與中美關係穩定，有助於提供邊際支撐。對投資人而言，面對碎片化世界，重新檢視多元配置，將是下半年重要課題。



央行Q2理監事會將登場 利率估「連九凍」 工商時報 115.06.14

本周全球迎來「超級央行周」我國央行 18 日同步召開第二季理監事會。由於國內物價有走揚趨勢，且經濟成長動能延續，部分看法認為，央行不排除再次給市場「surprise (驚喜)」，也就是採取預防性升息，但市場普遍仍預期，本季央行應會先採取觀望，利率持續按兵不動，很可能創下「連九凍」。

歐洲央行宣布升息 1 碼，為近三年來首次採取升息行動，而本周全球主要央行都將召開利率會議，市場除觀望美國聯準會決策，也留意英格蘭銀行（英國央行）、日本銀行（日本央行）等主要央行決策方向，我國央行理監事會則在 18 日登場。

回顧去年底市場看法，因通膨壓力持續緩和，市場瀰漫降息的預期，但隨著全球不確定性增加，尤其中東戰爭爆發後推升全球通膨壓力，各國央行幾乎都由原本逐步寬鬆轉向緊縮，我國 5 月消費者物價指數也突破 2% 警戒線，央行幾乎找不到降息理由，甚至不排除升息可能性。

對於國內利率是否有調升空間。央行總裁楊金龍上周在立院財委會備詢時仍強調，目前沒有輸入性通膨，通膨也沒有高漲跡象。不過，他提到，若央行判斷未來半年到一年通膨預期都會在 2% 以上，採取「預防性升息」會比較適當，也可降低未來政策調整成本。

相對來說，楊金龍認為，若通膨只是短期現象，且預期未來通膨回落，則不一定需要採取緊縮措施，同時也要看國際環境變化及整體經濟前景而定。

市場普遍仍預期，央行不會太快採取行動，本季持續凍息的機率較大，央行持續關注國際利率走勢與全球經濟情勢，若第二季確定不調整利率，將延續重貼現率、擔保放款融通利率及短期融通利率分別維持在 2%、2.375% 及 4.25% 的水準，創下「連九季凍息」紀錄。

至於房市管制方面，楊金龍脫口說出「選擇性信用管制就到這裡」，被市場解讀為管制即將退場。但央行官員澄清，總裁談話並非房市管制要退場，而是按照目前推出的七波管制內容繼續實施，至於以後如何調整、是否鬆綁，就看本周理監事會討論結果而定。

市場解讀，國銀不動產集中度已有明顯下降，但主要是近期 AI 題材旺、股市吸引資金，造成非不動產放款上升幅度更大，要留意未來是否反轉，不動產集中度是否持續下降需觀察，央行管制應會繼續維持一段時間，頂多小幅鬆綁管制。



SpaceX衝太空AI 鴻海、廣達、聯亞、聯鈞等迎新商機 經濟日報 115.06.15

SpaceX 上周五 (12 日) IPO，成功募得約 750 億美元 (逾新台幣 2.3 兆元) 資金，收盤股價大漲近二成，透露市場看旺後市。隨銀彈上膛與市場買盤大力支持，為 SpaceX 後續衝刺太空 AI 添底氣，鴻海 (2317)、廣達 (2382) 等 ODM 夥伴沾光，光通訊族群聯亞 (3081)、聯鈞 (3450) 等也將迎來新商機。

SpaceX 揭露第一代 AI 衛星「AI1」設計草稿及核心技術參數，全面進軍太空 AI 市場，規劃 2027 年底前實現每年 1GW (10 億瓦) 太空 AI 算力的年化部署量，2028 年逐步推進商業化，並在 2030 年推升至 100GW。

業界指出，SpaceX 要發展太空 AI，首要之務是打造更多 AI 伺服器機櫃，預料其第一代 AI1 衛星就會把輝達 GB300 AI 伺服器機櫃送上太空。

根據 SpaceX 揭露的第一代 AI1 衛星電力配置規劃，業界研判，SpaceX 每發送一顆衛星，就會將一個 GB300 AI 伺服器機櫃送入太空，需求龐大，相關伺服器組裝應仍由鴻海、廣達、緯創 (3231) 等夥伴操刀，再交付給 SpaceX 進行與衛星本體組裝以及太空適應性的最終調校。

業界以 GB300 單櫃能耗 135kW 估算，SpaceX 每年 1GW 的太空算力年化部署量，相當於每年增加約 7,400 櫃 GB300 AI 伺服器需求，相關供應鏈訂單可期。

光通訊業者也將迎來新商機，相關族群也將雨露均霑。目前，SpaceX 的新一代星鏈 (Starlink) 衛星採用的雷射光路，已能支援單軌道 1Tbps 級別的高速頻寬。

SpaceX 規劃，AI1 衛星之間將透過更先進的雷射光路直接互聯，藉此在太空中形成高傳輸、低延遲的資料傳輸網路，使得大規模 AI 運算任務能在不同的衛星節點間達成高效協同和數據交換，加快運算速度。

業界研判，相關雷射光路直接互聯功能主要元件供應商為 Coherent、Lumentum 這兩大國際雷射巨頭，其中，聯亞等磷化銦 (InP) 磊晶片供應商，同樣是雷射模組不可或缺的一員，而聯鈞為 Coherent 雷射封裝代工廠，都將受惠。



中東局勢趨緩、晶片股強勁 科技股領軍美股創高 經濟日報 115.06.16

中東戰局現曙光，油價走低，美股今天在科技類股帶領下，道瓊指數再創歷史新高 51671.03 點。太空探測公司 SpaceX 第 2 日交易持續受投資人追捧，晶片股也大幅反彈。市場期待美伊本週簽署協議，荷莫茲海峽恢復通行，降低通膨壓力。

美股在美伊 19 日將簽署初步協議，伊朗將允許船隻在協議生效 60 天內免費通過荷莫茲海峽(Strait of Hormuz)，美國總統川普 (Donald Trump) 指船隻 19 日就可通行，中東戰局明顯趨緩等利多消息激勵下，道瓊、標普 500 與那斯達克指數 15 日收高，分別上漲 0.92%、1.65%、3.07%。費半指數大漲 5.45%。

道瓊指數上漲 468.77 點，漲幅 0.92%，以 51671.03 點作收，再寫紀錄。

12 日掛牌的太空探測暨人工智慧公司 SpaceX 當日上漲近 2 成，今天持續漲勢達 19.60%。

晶片股表現強勁，美光(Micron)、美滿科技(Marvell Technology)與超微(AMD)分別大漲 10.84%、10.43%、6.98%，股價再次挑戰高點。台積電 (TSMC) ADR 上漲 4.12%。

輝達 (Nvidia)、博通 (Broadcom)、英特爾 (Intel) 同受荷莫茲海峽近期可能通航，油價下跌等消息激勵，分別上漲 3.54%、3.11%與 2.64%

國際布蘭特原油 (ICE Brent Crude) 與西德州中級原油 (West Texas Intermediate crude，WTI) 15 日現貨交易價約為每桶 80 美元，7 月底到期的期貨價格約為相同水準。

Zacks 投資管理公司市場策略主管穆爾柏利 (Brian Mulberry) 在財經頻道 CNBC 指出，這比預期來得有秩序，並非負面形勢。這些股票不是大盤之外炒作出來的謎因股，人們在投資組合中持有並長抱，不會輕易換手。

