

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
上櫃	7583	國際海洋	115.03.27	蔡明格	245,748				115.08.07 自撤
上櫃	7840	祥圃	115.05.11	吳季衡	340,000				115.08.07 自撤
上櫃	6938	藍新資訊	115.06.09	郭延群	125,700	115.08.03			
上櫃	4565	宏偉	115.06.26	黃琰城	617,400	115.08.11			
上櫃	7869	宏于電機	115.06.26	詹家榮	272,410	115.08.06			

(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(%)
115.08.10	華德動能-創	汽車工業	1,217,929	1.33	20.05	競拍及 公開申購	26.66	26.66	27.00	1.28
115.08.11	和運租車	其他	1,925,279	4.61	9.11	競拍及 公開申購	47.11	42.00	43.75	4.17

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	115.04.10 115.07.27	115.05.07 115.06.16	115.05.21 115.07.03	115.08.13 (退件)
8422	上市	可寧衛*	轉換公司債 (無擔保)	2,500,000		115.07.17	115.08.03 115.08.10			115.08.26
6830	上市	汎銓	現金增資	60,000	300.00	115.08.03				115.08.19
2454	上市	聯發科技	轉換公司債 (海外無擔保)	4,000,000 (美元)		115.08.07				115.08.25
2890	上市	永豐金控	現金增資	6,400,000	31.25	115.08.12				115.08.28
3231	上市	緯創資通	存託憑證 (海外)	1,562,500 (美元)		115.08.12				115.08.28
8916	上櫃	光隆實業	轉換公司債 (無擔保)	200,000		115.06.24		115.07.08 115.08.05	115.07.23	115.08.12 (自行撤回)
8916	上櫃	光隆實業	現金增資_特	100,000	50.00	115.06.24		115.07.08 115.08.05	115.07.23	115.08.12 (自行撤回)
5475	上櫃	德宏工業	現金增資	120,000	91.60	115.08.03				115.08.31
8042	上櫃	台灣金山 電子	現金增資	90,000	90.00	115.08.03				115.08.19
7743	上櫃	金利食安	轉換公司債 (無擔保)	200,000		115.08.05				115.08.21
4198	上櫃	欣大健康	轉換公司債 (有擔保)	300,000		115.08.06				115.09.03
4541	上櫃	晟田科技	轉換公司債 (有擔保)	300,000		115.08.07				115.08.25
4541	上櫃	晟田科技	轉換公司債 (無擔保)	200,000		115.08.07				115.08.25
4541	上櫃	晟田科技	現金增資	50,000	50.00	115.08.07				115.08.25
6129	上櫃	普誠科技 (福邦主辦)	現金增資	200,000	15.00	115.08.07				115.09.04
2221	上櫃	大甲永和 機械	轉換公司債 (無擔保)	500,000		115.08.10				115.08.26
8038	上櫃	長園科技	現金增資	80,000	30.00	115.08.10				115.09.07

(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 (%)
115.08.03	8112	至上	66.00	75.51%	2,640,000	公開申購	償還銀行借款	1.93
115.08.03	4989	榮科	60.00	70.18%	2,100,000	公開申購	償還銀行借款 充實營運資金	4.01
115.08.05	3465	進泰電子	30.00	83.45%	210,000	公開申購	償還銀行借款	18.21
115.08.06	4749	新應材	745.00	70.71%	1,490,000	公開申購	興建廠房 充實營運資金	0.86
115.08.12	3149	正達	61.00	70.06%	3,660,000	公開申購	註 1	21.55

註 1：充實營運資金、償還銀行借款、購買機器設備及廠務設施(HDD)、轉投資子公司正達戰術

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		
115.08.03	81552	博智	30	105.00	5	無	108.62%	338.00	-	-	0.00	-	0.00	詢圈	充實營運資金
115.08.04	55362	聖暉	15	102.00	3	無	105.18%	1,178.00	-	0.00	0.00			詢圈	充實營運資金
115.08.05	47642	雙鍵	5	122.54	3	有	102.03%	336.80	-	-	0.00			競拍	償還銀行借款 充實營運資金
115.08.05	84381	昶昕	3	100.00	3	無	102.02%	90.80	-	-	0.00			競拍	充實營運資金 償還銀行借款
115.08.07	23031	聯電	120	101.00	5	無	119.97%	146.00	-	-	0.00	-	0.00	詢圈	購置機器設備 及廠務工程
115.08.07	31414	晶宏	5	101.00	5	無	105.01%	63.01	-	-	0.00	-	0.00	詢圈	償還銀行借款 充實營運資金
115.08.07	69032	巨漢	10	116.12	3	無	102.00%	369.80	-	0.50	0.00			競拍	充實營運資金
115.08.10	66831	雍智科技	15	117.75	3	無	102.00%	1,127.10	-	-	0.00			競拍	充實營運資金
115.08.12	30811	聯亞	12	123.88	3	有	105.58%	1,757.90	-	-	0.00			競拍	購置機器設備

115.08.13	81553	博智	20	113.36	5	無	102.19%	318.00	-	-	0.00	-	0.00	競拍	充實營運資金
115.08.13	30812	聯亞	18	104.00	3	無	110.37%	2,168.80	-	-	0.00			詢圈	購置機器設備
115.08.14	65702	維田	2.5	101.00	3	無	106.00%	55.73	-	1.00	0.00			詢圈	充實營運資金

3. 財務顧問案件

(1) 合併

董事會 決議日	代號	被分割公司	受讓公司	分割營業價值 (元)	換股比例	分割基準日	備註(說明)
115.08.05	6163	華電網	碩維股份有限公司	160,689	每股 10 元 16 千股	115.09.08	簡易分割
115.08.12	1909	榮成	榮成低碳紙箱	60 億	每股 30 元 200,000 千股	116.01.04	註 1

註 1：分割讓與後併同轉型更名為榮成投資控股股份有限公司

(2) 公開收購

董事會 決議日	公開收購人		被收購公司		最高收購 股份/比率	最低收購 股份/比率	每股收購 價格	收購總價金
	代號	名稱	代號	名稱				
115.07.30	-	長耀資產 華允資產管理	3489	森寶開發	58,794 千股 65%	50,000 千股 55.28%	28 元	16.46 億

(3) 合併

董事會 決議日	合併類型	存續公司 (A)		消滅公司 (B)		換股比例 A 股:B 股	現金收購 每股價格	合併 基準日	備註 (說明)
		代號	名稱	代號	名稱				
115.08.10	簡易合併	3303	岱稜	-	岱鑫科技	-	-	115.12.31	合併 100% 子公司
115.08.13	簡易合併	5512	力麒	-	力鶴投資	-	-	尚未公布	合併 100% 子公司

(4) 股份轉換

董事會 決議日	股份轉換 類型	收購方公司 (A)			被轉換公司 (B)			換股比例 (A:B)	股份轉換 基準日
		代號	名稱	資本額(億)	代號	名稱	資本額(億)		
115.08.07	簡易股轉	1720	生達	17.86	-	宜發 科技	6	-	115.09.21

(5) 股份交換之市況：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	7867	特力屋	115.04.29	何湯雄	960,000	115.06.09	115.07.21	115.07.30	

(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
8054	上櫃	安國	現金增資	25,000	77.00	115.05.18	115.06.25
6597	上櫃	立誠光電	轉換公司債 (無擔保)	450,000		115.07.27	115.08.12
2317	上市	鴻海精密	轉換公司債 (海外無擔保)	1,500,000 (美元)		115.07.30	115.08.17
6129	上櫃	普誠科技	現金增資	200,000	15.00	115.08.07	115.09.04

三、近期公告法規修正

類別	公告機構	函號	公告訊息
上市公司	臺灣證券交易所	臺證監字第 11504025821 號	修正公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點第 6 條暨公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點第四條異常標準之詳細數據及除外情形第 12 條條文如附件，自 115 年 8 月 10 日起實施。
上櫃公司	證券櫃檯買賣中心	證櫃視字第 11500051351 號	修正櫃檯買賣公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點第 6 條暨櫃檯買賣公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點第四條第一項各款異常標準之詳細數據及除外情形第 12 條條文，修正條文對照表如附件，並自 115 年 8 月 10 日起實施。

四、近期焦點新聞

1. IPO 焦點新聞

新聞重點	來源	日期
全球 IPO 募資暴增 206% ! SpaceX 創史上最大上市紀錄	經濟日報	115.08.06
華德動能 10 日上市	工商時報	115.08.10
首家掛牌租車股！和運上市開紅盤 股價大漲 7% 衝上 45 元	工商時報	115.08.11
台泥整合土、葡、非事業海外上市	工商時報	115.08.13

2. SPO 焦點新聞

新聞重點	來源	日期
緯穎籌 634 億 擴充營運資金	工商時報	115.08.08
矽品現增近 162 億元擴 AI 封測 日月光投控認購新股	經濟日報	115.08.10
顯發科技董事會通過現金增資案 備妥下一階段營運與研發戰略資源	經濟日報	115.08.13
東森財報 / 上半年 EPS 0.83 元 現金增資 20 億元降低財務負擔	經濟日報	115.08.13

3. 財顧焦點新聞

新聞重點	來源	日期
AMD(AMD.US)收購 AI 推理芯片初創公司 Taalas 完善數據中心產品矩陣	智通財經	115.08.07
SK 海力士重慶廠擬售股權	經濟日報	115.08.09
老牌造紙廠榮成要「變身」了！分割 60 億元事業 明年更名「榮成投控」	Yahoo 股市	115.08.12
加速邁向兆元俱樂部 台灣大擴大併購 類庫藏股成利器	中時新聞	115.08.14

4. 總體經濟及重要產業概況

新聞重點	來源	日期
7 月 PMI 達 61.5% 連 10 個月擴張 創近 5 年最快擴張速度	經濟日報	115.08.03
〈紐約匯市〉美非農就業人口意外減少 美元周線連二黑	鉅亨網	115.08.08
AI 晶片愈貴測試愈關鍵 SEMI 集結業界提出三大政策訴求	經濟日報	115.08.12
卡位 AI 電力！輝達入股電力開發商攜手 6 家金融巨頭 電力 ETF 後勁強	工商時報	115.08.13

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	李昆諺	02-2383-6812
			lancelee@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
	業務資深協理	王建中	06-222-6156(南區)
			josephwang@mail.gfortune.com.tw

全球IPO募資暴增206%！SpaceX創史上最大上市紀錄 經濟日報 115.08.06

今年上半年全球 IPO 市場強勁復甦。PwC 於 6 日發布《2026 上半年全球 IPO 展望》指出，在全球主要股市展現韌性帶動下，2026 年上半年全球 IPO 募資總額達 1,780 億美元，較去年同期大增 206%。雖然第 1 季一度受到 AI 題材疑慮及中東地緣政治影響，市場波動加劇，但隨著 6 月底市場情緒回穩，科技、AI、國防及工業等產業 IPO 熱度持續升溫。

其中，美洲市場是最大成長引擎，上半年完成 203 件 IPO，募資 1,375 億美元，年增 404%，占全球募資總額 77%；美國市場更貢獻 1,353 億美元，占美洲募資額 98%。最大亮點是航太企業 SpaceX，以 750 億美元創下全球史上最大 IPO 紀錄，單一案件就占全球上半年募資總額 42.1%。即使扣除 SpaceX，美國 IPO 募資仍達 603 億美元，創下 2021 年以來最佳上半年表現。

亞太地區則以 249 件 IPO 居全球件數之冠，上半年募資 296 億美元，年增 38%，主要由中國大陸及香港市場帶動，兩地合計募資 208 億美元，年增 148%；歐洲、中東及非洲 (EMEA) 地區募資 109 億美元，年增 15%，成長主要來自歐洲市場。

產業方面，金融業仍是募資金額最高的產業，上半年募資 271 億美元，主要受 SPAC 市場回溫帶動；工業類股則受惠於太空、國防及能源設備需求大增，募資 225 億美元，年增 246%；資訊科技產業在 AI 及先進運算帶動下，募資 208 億美元。

台灣市場同樣維持成長，今年上半年共有 19 家公司上市，籌資 208.5 億元，較去年同期增加 5 家，其中創新板共有 7 家公司掛牌，近半數由 PwC 輔導。資誠聯合會計師事務所表示，在 AI 及半導體投資持續擴大下，預期下半年台灣資本市場仍可望延續成長動能。



華德動能 10日上市 工商時報 115.08.10

臺灣證券交易所表示，華德動能 (2237) 已公開發行普通股股票自 10 日上市開始買賣，華德動能為初次於臺灣創新板上市掛牌，其普通股股票自上市買賣日起五個交易日，股票價格採無漲跌幅度限制。

華德動能創新板初次上市案主辦承銷商為群益金鼎證券，公司目前實收資本額約 12.18 億元，配合政府推動綠色運輸政策，尤其在交通部「電動大客車推動計畫」帶動下，搭配海外技術輸出策略，公司營運規模持續擴大，2026 年上半年營收大幅成長，並創下歷史新高，展現強勁成長動能。

華德動能成立於 2005 年，在董事長蔡裕慶帶領下深耕綠能運輸產業，從底盤設計與動力系統整合起步，逐步發展為國內市占率第一的電動巴士品牌。公司業務版圖涵蓋整車製造、三電系統整合(電池、電機、電控)、車隊管理軟體以及綠色能源解決方案，打造完整智慧移動產業鏈。

在國際布局方面，華德動能積極拓展海外市場，並與日本住友商事等國際企業維持長期合作關係。住友商事目前亦持有華德動能約 4% 股權，雙方攜手推動全球電動交通生態系發展。公司現已於日本、北美等地建立策略合作夥伴關係，透過技術授權及三電系統與智慧軟體輸出模式，逐步深化國際市場布局。

展望未來，華德動能將持續強化核心技術研發，與智慧移動整合能力，深化全球合作版圖，以成為全球頂尖電動商用車智慧移動解決方案提供者目標邁進。



首家掛牌租車股！和運上市開紅盤 股價大漲7%衝上45元 工商時報 115.08.11

國內租車龍頭和運租車 11 日正式在臺灣證券交易所掛牌上市，成為和泰集團在資本市場的重要布局之一。上市首日買盤交易熱絡，開盤 5 分鐘股價大漲 7%，衝上 45 元，展現資本市場對其企業營運實力與未來智慧移動服務發展的高度關注。

和運租車董事長劉源森表示，今日成功掛牌上市，是和運租車成立 27 年來的重要里程碑，更是和運邁向資本市場與永續經營的新起點。非常感謝主管機關、輔導券商、合作夥伴以及廣大投資人的信任與支持。

劉源森強調，進入資本市場後，和運租車將持續恪遵高標準的公司治理，維護資訊透明度。面對移動服務產業的轉型浪潮，我們將加速 MaaS 移動生態系佈局，並透過 AI 科技運用與綠能車隊導入，持續提升服務品質與營運效率，以穩健的業績表現回饋全體股東與社會。

和運租車自 1999 年成立以來，深耕汽車租賃市場 27 年，業務範疇涵蓋法人長租與用車管理、個人長期租車、短期租車及 iRent 共享移動服務，並延伸至中古車流通與汽車保修等後市場服務，持續建構完整的移動服務生態系。

在財務表現方面，和運租車展現長期穩健且強勁的經營成果，2025 年合併營收達新台幣 297 億元，創下歷史新高，每股稅後純益達新台幣 4.61 元。今年第 1 季 EPS 達新台幣 1.30 元。

其中，和運租車法人長租與用車管理持續維持市場領先地位，提供企業客戶車輛管理、保養、保險及代步等整合服務；旗下 iRent 共享移動會員數已突破 200 萬人，持續透過數位科技提供便利且多元的用車服務。



台泥整合土、葡、非事業海外上市 工商日報 115.08.13

台泥董事會 12 日通過，將整合旗下土耳其、葡萄牙及非洲等水泥及混凝土建材相關業務，納入新設子公司 Cimpor International Holdings (簡稱「Cimpor International」)，並以該公司為主體，申請於海外證券交易市場首次公開發行股票及掛牌交易。

台泥指出，目前以英國倫敦證券交易所或泛歐交易所作為可能的掛牌市場。上市後，將維持對 Cimpor International 的控制權並持續納入合併財報，現有股東權益將獲得充分保障；負責全球儲能發展與建置的 NHOA Energy，以及發展歐洲充儲一體業務的 Atlante，不納入本次上市範圍，後續將另行評估。

台泥 12 日公告 2026 年上半年財報，合併營收 712.9 億元、年增 1%，稅後純益 32.8 億元、年增 241%，每股賺 0.38 元。

台泥表示，推動 Cimpor International 海外上市，將可健全資本結構、建立更多元籌資管道，並提升國際資本市場能見度及吸引全球專業人才。

台泥指出，本次上市預計採取發行新股及轉讓既有股份並行的方式。依上市地相關規範，公眾持股比例預計不低於 Cimpor International 總股本的 10%。本案目前仍處於籌備階段，實際發行規模、股權比例、價格及交易條件，仍將依資金需求、市場環境、投資人認購情形，以及與主管機關、交易所和證券承銷商的協商結果確定。

為保障現有股東權益，台泥將於上市前辦理股權分散時，委請獨立專家就釋股數量、價格合理性及對股東權益的影響出具意見書，並依公司治理程序提報審計委員會及董事會審議。

台泥強調，Cimpor International 完成上市後，台泥持股比例雖可能因股權分散有所調整，但仍將透過 TCC Dutch Holdings 維持對 Cimpor International 的控制權，並持續將其納入合併財務報表。此項安排不會改變集團現有業務性質，也不影響台泥於臺灣證券交易所的上市地位。



緯穎籌634億 擴充營運資金 工商時報 115.08.08

緯穎第二季在部分客戶訂單改採記憶體「代採購模式」下，加上新產品導入帶來 NRE 收益提升，為其獲利能力帶來正向利多。第二季營收 2,781.53 億元、稅後純益 149.69 億元、每股稅後純益 (EPS) 80.43 元，皆寫下歷年同期新高、歷史單季次高。累計上半年稅後純益 290.84 億元、年增 32.7%，EPS 156.38 元，營收、獲利皆同步刷新歷年同期新高。

緯穎因應充實營運資金及長期投資之資金需求，7 日董事會決議通過擬以不超過 150 億元之額度內，發行第一次國內無擔保轉換公司債，另擬籌組三年期的 15 億美元（約合新台幣 484 億元）聯合授信案，由合作金庫商業銀行為統籌主辦銀行兼管理銀行。估算其為接續營運及擴產需求，至少將添備約 634 億元的銀彈。

董事會並通過高達 9.42 美元（約合新台幣 304 億元）的下半年合併資本支出總預算案，相對於去年度約 130 億元規模的資本支出大幅擴增。

緯穎預計主要支出將包括用於電力、設備、土地廠房等投資項目，以因應其營運發展及全球產能規畫需求，緯穎亦表態長期看好 AI 及資料中心市場，將持續投資並深化運算、散熱、電源供應等相關技術與產品開發。

緯穎目前於美國德州、馬來西亞及台灣的擴廠增產進程持續推進中，其中，德州 El Paso 廠區於今年上半年正式量產後，緯穎於北美業務比重維持在 7~8 成的高占比。

緯穎已於 7 月 17 日發放上年度盈餘分配之現金股利每股 144.4 元，6 月下旬進行除息交易後，亦已於 7 月初完成填息。緯穎董事會後也公告最新除權日程，訂於 9 月 2 日進行除權交易，除權基準日為 9 月 8 日，每股配發之股票股利則微調為 19.84 元。股票股利實際發放日依變更登記進度辦理。



矽品現增近162億元擴AI封測 日月光投控認購新股 經濟日報 115.08.10

封測大廠日月光投控傍晚代子公司矽品精密公告，為支應外幣購料資金需求，董事會決議現金增資發行新股，擬發行股數 8.097 億股，發行總金額新台幣 161.94 億元，每股發行價格 20 元。

產業人士指出，矽品此次現金增資發行新股，主要擴充人工智慧 (AI) 晶片封測產能。

日月光投控公告指出，投控是矽品唯一股東，為支應矽品外幣購料資金需求，且維持矽品股東結構單一化，投控擬全數認購矽品此次發行所有普通股股份，並規劃以投控發行海外無擔保轉換公司債所募集資金，充作資金來源。

矽品積極在台灣布局先進封裝，根據資料，矽品在台灣廠區包括二林廠、潭科廠、后里廠、中工廠、虎尾廠、斗六廠等，矽品並擴展竹南與南科兩地新廠，擴大人工智慧 (AI) 晶片封測產線。

矽品與 AI 晶片大廠合作密切，2025 年 1 月，矽品台中潭子產業園區的潭科廠啟用揭牌，主要客戶輝達 (NVIDIA) 創辦人暨執行長黃仁勳親臨現場參與。矽品當時指出，積極布局台中、彰化、雲林等地，未來中台灣將成為台灣先進封裝重要的生產基地。

超微 (AMD) 在今年 5 月下旬也主動宣布，與日月光、矽品精密及其他業界廠商合作，共同開發並驗證下一代基於晶圓的 2.5D 橋接互連技術。

矽品精密長期布局扇外型多晶片組 (FO-MCM)，以及扇外型嵌入式橋接多晶片組 (FO-EB) 封裝技術。法人指出，矽品與輝達長期在高效能運算 (HPC) 和 AI 晶片後段封裝，合作關係密切。

日月光投控旗下日月光半導體今天公告，董事會決議現金增資發行新股 8.097 億股，發行總金額 161.94 億元，每股發行價格 20 元。日月光投控指出，將全數認購日月光半導體本次發行所有普通股股份，並以投控發行海外無擔保轉換公司債所募集資金，作為資金來源。



擷發科技董事會通過現金增資案 備妥下一階段營運與研發戰略資源 經濟日報 115.08.13

專注 AI 軟體設計服務與 ASIC 設計服務的擷發科技昨日舉行董事會決議通過現金增資案，預計發行 1000 至 8000 千股。籌措的資金將全面充實營運資金與推進專案落地，為公司下一階段的成長備妥資源。

擷發科技表示，上半年公司持續加大關鍵技術與核心 IP 的研發投入，累積的研發費用充分反映前期技術布局必要投資。隨著多項專案陸續通過客戶驗證並進入量產交付階段，公司營運邁入商業化收割期，下半年營收可望展現成長動能。

擷發科技表示，上半年財務數據符合高科技研發型公司於商業化前的資本投入預期。除了原有的 ASIC 設計專案持續依照既定進程穩健推進外，公司在邊緣 AI 運算、智慧製造、智慧交通及車用電子與 ADAS 等四大核心 AI 應用場域的布局已顯現成效，相關訂單將於下半年陸續進入交付與量產階段，帶動營運走勢呈現階梯式升溫，下半年整體營收表現將優於上半年。



東森財報 / 上半年EPS 0.83元 現金增資20億元降低財務負擔 經濟日報 115.08.13

東森國際 (2614) 12 日通過民國 115 年上半年財報。上半年合併營收 25.45 億元，稅前淨利 2.76 億元，年增 10.1%；稅後淨利 2.49 億元，較去年同期 2.23 億元成長 11.4%；歸屬母公司業主淨利 2.73 億元，年增 7.4%；每股盈餘 (EPS) 0.83 元。

此外，東森國際辦理之現金增資案已獲主管機關核准生效。本次預計發行普通股 1 億 2,500 萬股，每股面額新台幣 10 元，預計募集資金總額 20 億元，募集資金將用於償還銀行借款，降低利息支出及財務負擔，進一步提升償債能力、強化資本結構及公司整體營運韌性。

東森表示，本次現金增資案於今年 5 月經董事會決議通過，發行新股中 10%由員工認購、10%對外公開承銷，其餘 80%由原股東依持股比例優先認購。後續將依相關法令及現金增資作業時程辦理認股基準日、發行價格等相關作業。

在事業布局方面，東森國際持續推進倉儲、新媒體及新零售等核心事業。倉儲事業持續優化港區穀物裝卸與倉儲營運效率，推進設備自動化及數位化管理；新媒體事業《ETtoday》持續深化內容、流量及廣告整合優勢，強化數位內容及廣告營運效益；寵物零售事業則持續深化實體通路與會員經營，整合寵物用品、美容、醫療及會員服務等多元業務，提升單店營運效益與會員黏著度。

轉投資事業方面，東森購物 115 年上半年稅後淨利達 5.77 億元，EPS 約 6.61 元，持續維持穩健獲利，並深化會員經營、多元通路整合及營運效率提升；自然美則積極推動營運模式轉型，上半年服務收入較去年同期成長逾 2 倍，並深化 AI 科技與美容健康服務整合。東森國際持續透過轉投資事業布局，強化集團會員、通路及數據資源的整合效益。

東森國際轉投資興建之東森集團全球營運總部「恩典大樓」亦持續依計畫推進，預計於 115 年第 4 季完工啟用。其中 A 棟已於民國 115 年 6 月 24 日取得部分使用執照，未來將整合集團辦公、攝影棚、會議與展演、餐飲、休閒及飯店等多元機能，成為東森集團下一階段發展的重要營運基地。



AMD(AMD.US)收購AI推理芯片初創公司Taalas 完善數據中心產品矩陣 智通財經 115.08.07

美國芯片製造商 AMD(AMD.US)正進一步擴展其人工智能(AI)芯片佈局。在生成式 AI 浪潮進入第四個年頭之際，GPU 仍是 AI 訓練和推理的核心硬件，但行業也逐漸意識到，單一 GPU 並不能滿足所有 AI 應用場景。週四，AMD 宣佈已達成協議收購總部位於加拿大多倫多的 AI 推理芯片初創公司 Taalas，進一步強化其在推理芯片領域的競爭力，並完善數據中心 AI 產品矩陣。

AMD 未披露此次交易金額。資料顯示，成立於 2023 年的 Taalas 累計融資約 2.19 億美元。此次交易距離英偉達(NVDA.US)今年初斥資 200 億美元收購高性能 AI 芯片設計公司 Groq 資產僅過去約七個月，反映出 AI 推理芯片正成為行業競爭的新焦點。

隨著生成式 AI 應用快速普及，行業重心正逐漸由模型訓練轉向模型推理，即 AI 模型在實際業務中響應用戶請求的計算過程。不同於 GPU 等通用計算芯片，Taalas 開發的是針對單一 AI 模型進行硬件定製的專用推理加速器(ASIC)，芯片在設計時便針對特定模型進行“硬連線”優化，因此雖然靈活性較低，但可顯著提升推理效率並降低成本。

根據 Taalas 介紹，其技術可將任何 AI 模型快速轉換為專用硅芯片，從接收到一個全新的 AI 模型到完成硬件實現，僅需約兩個月。目前，Taalas 的產品主要支持 Meta(META.US)旗下 Llama 3.1 小型模型，並正開發適用於更大規模模型的新產品。其芯片採用臺積電(TSM.US)成熟製程製造，並集成高速 SRAM 存儲，以降低推理延遲。

業內認為，這類專用推理芯片尤其適用於低延遲場景，例如 AI 聊天機器人、實時搜索、自動駕駛及智能助手等需要快速響應的應用。AMD 首席執行官蘇姿豐此前表示，她始終認為 AI 芯片市場不存在“一種芯片適用於所有應用”的情況。她指出，GPU 憑藉高度通用性，仍將佔據 AI 芯片市場的大部分份額，因為其能夠支持不斷演進的新一代 AI 模型。但與此同時，不同應用場景也需要更加專業化的加速器共同構建完整的 AI 計算生態。

目前，GPU 需求持續旺盛，推動英偉達市值突破 5 萬億美元，成為全球市值最高的上市公司。此次收購也反映出 AMD 正從單純銷售 GPU，轉向提供完整 AI 計算系統解決方案。近年來，AI 數據中心競爭已從單顆芯片擴展至整機櫃系統競爭。今年，AMD 開始向 Meta、微軟(MSFT.US)等客戶交付其首款機櫃級 AI 系統 Helios，與英偉達 DGX 系統展開競爭。

AMD 表示，未來將把 Taalas 的推理芯片及相關技術整合進公司產品路線圖，與 EPYC CPU、Instinct GPU 及整機系統協同發展，為客戶提供更加完整的數據中心 AI 基礎設施。事實上，AMD 近期持續通過收購完善 AI 生態。今年 7 月，公司宣佈與 AI 芯片企業 Cerebras 建立合作，將其 AI 加速器整合至 AMD 系統中。

此前，AMD 還陸續完成多項 AI 相關併購，包括 2024 年斥資 6.65 億美元收購 AI 模型開發商 Silo AI，以及以 49 億美元收購服務器廠商 ZT Systems，為 Helios 機櫃產品奠定技術基礎。此外，公司去年還收購了包括推理軟件開發商 MK1 在內的多家 AI 初創企業。

分析認為，隨著 AI 產業逐步由模型訓練邁向大規模商業部署，推理計算需求快速增長，AMD 通過收購 Taalas 進一步補齊專用推理芯片能力，有望提升其在企業 AI 基礎設施市場與英偉達競爭的綜合實力。



SK 海力士重慶廠擬售股權 經濟日報 115.08.09

彭博引述知情人士報導，南韓 SK 海力士正評估中國大陸重慶廠的多項方案，包括引進外部投資人以加速成長。

知情人士透露，這家輝達高頻寬記憶體(HBM)主要供應商正和顧問公司接洽，協助評估這項事業。若出售部分股權，重慶廠估值可能約為 30 億美元。

SK 海力士早在 20 多年前即進入大陸，當年和無錫市簽署協議，興建第一座大型海外晶圓廠。重慶廠是 SK 海力士大型半導體封裝及測試基地，有助擴大全球 NAND 快閃記憶體後段製程產能。

知情人士表示，潛在買方可能包括大陸基金和業者，SK 海力士也可能保留這項資產的少數股權。據報導，相關討論仍處於初步階段，不一定會促成交易。

SK 海力士近日表示，計劃斥資 54 兆韓元 (380 億美元)，擴建南韓晶片生產設施。將在龍仁興建新的 DRAM 製造廠，並在清州興建 NAND 晶圓廠，以因應日益增加的記憶體需求。



老牌造紙廠榮成要「變身」了！分割60億元事業 明年更名「榮成投控」 yahoo股市 115.08.12

老牌造紙廠榮成 (1909) 要「變身」了！榮成今 (12) 日宣布，60 億元的台灣工業用紙、紙箱事業分割給旗下子公司，母公司則轉型為投資控股公司，並更名為「榮成投資控股」。不過榮成強調，這次只是集團內部重新分工，股東權益不受影響，股票代號也維持 1909 不變。

榮成今日召開董事會，通過以分割方式轉型為投資控股公司，將台灣地區的工業用紙及紙箱事業，包括相關資產、負債及營運，交由 100% 持股的子公司「榮成低碳紙箱」承接；母公司則轉型為投資控股公司，未來主要負責集團整體策略規畫、資源配置及對外投資布局。

這次分割的台灣工業用紙與紙箱事業，整體營業價值為 60 億元。分割完成後，榮成低碳紙箱將成為榮成投控 100% 持股子公司，專門負責台灣工業用紙與紙箱相關業務。

至於海外市場，原有 L&C CO.,(BVI) LTD. 及旗下公司負責中國大陸業務，日本榮成及旗下公司則負責日本與其他海外業務。榮成並非退出造紙業，而是將台灣、中國大陸、日本及其他海外事業分開管理，再由投控母公司統籌集團資源與投資布局。

相關分割及轉型案預計於今年 10 月 1 日召開股東臨時會討論，暫定明年 1 月 4 日為分割基準日。完成轉型後，母公司將更名為「榮成投資控股股份有限公司」，並繼續維持上市資格，股票代號仍為 1909。

而為何此時轉型，榮成表示，近年全球產業環境快速變化，企業競爭已不只是製造能力，包括低碳轉型、智慧製造及區域供應鏈重整，都讓企業需要更有彈性的組織架構。展望後市，榮成表示，集團仍將以低碳造紙及綠色包裝為核心，並持續導入 AI 技術推動智慧製造及國際化布局，希望透過組織調整提升整體競爭力及股東價值。



加速邁向兆元俱樂部 台灣大擴大併購 類庫藏股成利器 中時新聞網 115.08.14

台灣大 2025 年合併基礎下採用權益法的轉投資利益 1.27 億元，部分轉投資事業營運逐步展現成果。相較於 2021 年年底台灣大合併台灣之星時，台灣大以增資發行新股進行換股，此次台灣大透過全資子公司台信電訊收購精誠資訊股權，並未發行新股而是善用「類庫藏股」。

市場解讀，未來台灣大「類庫藏股」將會成為該公司擴大投資併購規模的「魔法棒」，加速台灣大開啟加速邁向兆元俱樂部目標。

立法院 7 月底三讀通過《有線廣播電視法》第 10 條及第 58 條修正案，「黨政軍條款」從過去 1 股都不行，放寬至持股上限 1%，市場預期台灣大未來合併凱擘將指日可待。

台灣大近年積極啟動投資布局，截至 2025 年，重要轉投資事業包括持股 17.28% 的 WeMo、長問科技 23.85%、富邦能源 15%、悠勢科技 31.76%、本質創業投資 16.64%、本慧創業投資 20.14%、回歸線娛樂 40%、智寶國際 17.65%、之初創業投資 51%、臺北文創開發 49.9%。

100% 持股的子公司包括台灣大影視、富信新零售、台灣大動力服務、富昇數位、大富媒體科技、台信電訊，2025 年合併基礎下採用權益法的轉投資利益 1.27 億元，部分轉投資事業營運逐步展現成果，使得台灣大對於轉投資布局更加積極，12 日透過換股+現金大幅擴增精誠的持股，其中換股部分將動用子公司台信電訊在台灣大的持股約 2.4% ~ 3.6%。

今年 3 月台信電訊處分台灣大部分持股，處分金額高達 52.5 億 ~ 75 億元，當時引發市場高度關注，揣測台灣大為啟動投資併購，儲備資金活水預做準備，這次台灣大收購精誠持股，即動用了豐沛的自有資金。

台灣大過去每年配發現金股利時，子公司持有的「類庫藏股」長期拋棄領息並將其比例分派與其餘股東，造福其他廣大股東，目前台灣大的「類庫藏股」規模仍相當龐大，包括截至 7 月 15 日，台灣固網持股 11.03%、台信電訊 4.44%、台固新創投資 2.35%，未來將成為台灣大擴大投資併購的最佳籌碼。



7月PMI達61.5%連10個月擴張 創近5年最快擴張速度 經濟日報 115.08.03

中經院今天公布 7 月經季節調整後製造業採購經理人指數 (PMI) 升至 61.5% , 創 2021 年 9 月以來最快擴張速度。中經院院長連賢明今天表示, 上半年出口暢旺, 帶動製造業景氣熱絡; 非製造業經理人指數 (NMI) 雖下滑, 推估可能受股市波動影響, 但整體仍維持高檔。

中經院調查, 7 月經季節調整後 PMI 續揚 0.8 個百分點至 61.5% , 已連續 10 個月擴張; 未來 6 個月展望指數回升 0.3 個百分點至 64.5% , 連續 7 個月維持在 60.0% 以上擴張速度

連賢明表示, 台灣上半年出口創新高, 主計總處近期也上調第 2 季經濟成長概估統計為 12.92% , 均反映台灣出口暢旺, 是製造業景氣維持高檔的重要支柱, 「台灣製造業景氣非常熱絡」。他指出, 市場關注原物料價格, 尤其國際油價先前處於相對高檔, 不過近期已有部分回落。

7 月未經季節調整的 6 大產業 PMI 全數擴張, 依擴張速度排序為電子暨光學產業 (65.5%)、交通工具產業 (59.5%)、電力暨機械設備產業 (59.2%)、食品暨紡織產業 (58.8%)、化學暨生技醫療產業 (51.0%) 與基礎原物料產業 (50.5%)。

中經院指出, 全體製造業新訂單與實際生產動能仍熱絡, 新增訂單與生產指數分別續揚至 63.3% 與 62.7%。不過, 地緣政治不確定性持續干擾全球供應鏈, 加上 AI 與半導體相關需求強, 部分業者回報進入「訂單與生產持續好轉, 展望擴張, 但缺料、漲價與交期拉長限制產出」樣態。

中華採購與供應管理協會顧問白宗城補充, 目前製造業新訂單持續上升, 客戶成品存貨下降, 反映仍有下單需求, 也呼應新訂單走高, 顯示目前市場信心充足。

中經院指出, 6 大產業中, 4 大產業回報未來 6 個月展望呈現擴張, 包括電子暨光學產業、電力暨機械設備產業、交通工具產業與化學暨生技醫療產業; 基礎原物料產業、食品暨紡織產業則回報未來 6 個月展望呈現緊縮。

中經院同步公布 7 月未經季節調整的 NMI, 回跌 2.6 個百分點至 57.3%。中經院分析, 台股自 6 月歷史高點回檔後, 部分非製造業經理人擔憂財富效果降溫與消費信心轉弱, 未來 6 個月展望指數回跌 4.6 個百分點至 58.9%。

連賢明說明, 指數反映的是與前一個月相比的變化, 指數下滑只是擴張速度放緩, 推測可能與 7 月台股波動較大有關, 進而影響市場對非製造業景氣的看法, 但整體仍維持高檔。他指出, 主計總處公布第 2 季數據也顯示內需成長, 確實看到消費增加, 只是成長幅度不如整體經濟表現亮眼。

至於近期台股下跌, 連賢明認為, 相較韓國, 台灣股市跌幅較小, 且台股過去幾個月漲幅較大, 股市本來就有漲有跌, 上漲速度愈快, 修正速度也可能愈快, 投資人最重要的是做好持股比例配置, 維持健康狀態。



美非農數據爆冷、Fed升息機率降 標普登高 SpaceX逼近16% 工商時報 115.08.08

美國 7 月非農就業人口意外減少，有助於紓緩聯準會升息壓力，華爾街股市 7 日走高，道瓊工業指數低開 35 點後，盤中最多漲 209 點，標普 500 指數最多揚升 0.69%，終場創下歷史新高紀錄。

道瓊工業指數終場上漲 151.83 點，或 0.28%，收在 54,036.93 點；標普 500 指數上漲 47.68 點，或 0.62%，收在 7,757.64 點；那斯達克指數上漲 342.27 點，或 1.30%，收在 26,690.62 點；費城半導體指數上漲 308.096 點，或 2.56%，收在 12,356.789 點。

美國勞工統計局 (BLS) 周五公布，7 月非農就業人口減少 2.3 萬人，大幅遜於經濟學家預期的增加 8 萬人，失業率由 4.2% 降至 4.1%，勞動參與率繼 6 月跌至 61.5%，7 月進一步降至 61.4%，創下 2021 年 3 月以來新低紀錄。

該報告顯示，地方政府、教育和零售貿易業的就業人數下降，休閒和餐飲職位降至近一年低位，顯示世界盃未如預期般提振就業市場；而醫療保健產業的就業人口持續上升。

勞工部同時大幅下修 6、5 兩月新增就業人口，6 月下修 3.7 萬人至 2 萬人，5 月下修多達 6.6 萬人至 6.3 萬人，兩月合計下修 10.3 萬人，顯示勞動市場疲軟程度大於先前預期。

就業數據出爐後，10 年期美債殖利率一度下滑 7.71 個基點，來到 4.6007%；對利率較敏感的 2 年期美債殖利率下滑 9.39 個基點，報 4.1515%。

數據公布前，美國總統川普 (Donald Trump) 接受採訪時被問及，11 月期中選舉前，是否會要求聯準會主席華許 (Kevin Warsh) 降息，川普重申利率應當下調，但也坦言這並非華許一人可作決定，尤其聯準會理事會當前十分政治化。

白宮經濟委員會主任哈塞特 (Kevin Hassett) 同日指出，會尊重聯準會的政策獨立性，但也強調稱最新就業報告已消除相當大的升息壓力。

中東地緣政治方面，伊朗議會國家安全與外交政策委員會發言人周五表示，伊朗與阿曼已確定荷姆茲海峽航運相關諒解備忘錄的總體框架，最終文本及具體細節將於近期對外公布。

國際油價周五走高，紐約期油上漲 1.15%，收報每桶 78.18 美元；布蘭特原油反彈 1.28%，收報 83.55 美元。

個股方面，SpaceX 將與特斯拉 (Tesla) 合作，在美國德州格賴姆斯郡 (Grimes County) 興建大型先進人工智慧 (AI) 半導體超級工廠「Terafab」，第一期工程初期資本投資約 168 億美元，廠區規劃超過 1 億平方英尺，旨在垂直整合晶片製造、封裝與測試。消息刺激 SpaceX 股價彈升 15.83%，收在每股 133.11 美元，特斯拉上漲 2.83%，收在 328.58 美元。

龍頭科技股周五普遍收紅，輝達勁揚 2.27%，收報 223.96 美元；亞馬遜攀升 0.82%，收在 274.48 美元；Meta 收紅 0.37%，收在 592.1 美元；蘋果收紅 0.29%，收在 313.33 美元；微軟小漲 0.03%，收報 499.99 美元；Alphabet 跌 0.88%，收在 353.47 美元。

台股 ADR 方面，台積電 ADR 上漲 0.44%，收在 420.04 美元；日月光 ADR 攀升 0.38%，收在 37.39 美元；聯電 ADR 跌 2.5%，以 18.72 美元作收。



AI晶片愈貴測試愈關鍵 SEMI 集結業界提出三大政策訴求 經濟日報 115.08.12

AI 晶片價值與複雜度同步攀升，測試與量測也從製程末端的品管環節，走向影響良率、效能及量產速度的關鍵位置。SEMI 國際半導體產業協會 12 日首度集結測試與量測產業共同發聲，呼籲政府設立測試與量測專項政策、推動大學設置相關學程，並建立產業共用的先進測試設備平台。

SEMI 今日舉辦「AI 時代半導體測試與量測產業洞察暨倡議記者會」，由 SEMI 全球行銷長暨台灣區總裁曹世綸主持，致茂電子執行長兼總經理曾一士、京元電子總經理張高薰，以及逾 20 位產業代表共同與會。

測試需求升溫已反映在設備市場。SEMI 預估，全球半導體測試設備銷售額今年將年增 31%、達 153 億美元，2028 年進一步增至 208 億美元。經濟部統計則顯示，台灣量測產業去年產值達 1,936 億元、改寫歷史新高，今年前五月再年增 32.8%。

這波成長主要來自先進邏輯、HBM 及高效能運算晶片推升測試強度，帶動記憶體測試、系統級測試 (SLT)、老化測試及可靠度篩選需求增加。SEMI 調查顯示，逾九成業者預期 AI 相關測試與量測業務未來三年持續成長，半數受訪者認為，測試必須更早介入設計與可製造性驗證 (DFT / DFM)；先進封裝測試及矽光子量測，則是業者優先布局的兩大技術方向。

台灣的優勢仍集中在供應鏈整合與量產效率。調查顯示，96.4%業者認同台灣在晶圓廠與封測廠整合方面具有競爭力，71.4%肯定量產測試效率與成本控制，另有 67.9%看好快速客製化及交期彈性。不過，相較製造執行能力，台灣參與國際標準的進展仍有限，42.3%業者期待政府協助業界參與國際標準組織。

人才則是業界最迫切的缺口。所有受訪企業均面臨不同程度的人才短缺，超過六成將人才列為四大產業課題之首，其中又以光學量測、跨領域系統整合及先進封裝測試人才最難招募，反映現行教育體系仍缺乏跨領域訓練。

張高薰表示，先進封裝與高價值 AI 晶片普及後，測試不再只是挑出壞晶片，而是要篩選出高價值的好晶片；AI 晶片單顆價值動輒數萬美元，高階測試能力將直接影響整體良率與供應鏈競爭力。

曾一士指出，測試與量測過去多被視為製程末端的品管工具，但 AI 已改變其產業角色。台灣若要從半導體製造中心進一步走向技術創新中心，除了掌握製程，更須建立理解、量測及驗證新技術的能力，並讓測試量測更早進入設計與研發階段。



卡位AI電力！輝達入股電力開發商、攜手6家金融巨頭 美國電力ETF後勁強 工商時報 115.08.13

全球 AI 驅動資料中心加速建設，帶動美國電力需求快速攀升，投信法人表示，AI 晶片龍頭輝達(Nvidia) 傳將砸 30 億美元入股電力開發商 Lancium 卡位 AI 電力，另將攜手 6 家金融巨頭合作，協助數據中心、電力與其他 AI 基礎設施引進長期資本取得融資，驅動「晶片 X 數據中心 X 電力 X 融資」AI 基礎設施資本鏈出現，形成 AI 超級資本周期，為美國電力基建產業商機，再添成長動能。

另外，SpaceX 傳出 2027 年前擬興建約 20 吉瓦(GW)發電、冷卻及電力基礎設施，約當於 2025 年美國新增發電裝機容量近 4 成，直接驅動美國動燃氣輪機、壓縮機、電機、空調及儲能設備供應商訂單持續應接不暇，潛在受惠企業包括燃氣發電設備商 GE Vernova(GEV)、星座能源(Constellation Energy, CEG)、新紀元能源(NextEra Energy, NEE)、Vistra(VST)等。

值得注意的是，輝達最近大力拓展 AI 產業，想將 GPU、伺服器及數據中心算力合作，成為類似商業房地產、收費公路、或電力設施般，可產生穩定現金流，並作為貸款抵押的資產，分析師表示，2026 下半年起，科技巨頭之間的 AI 軍備競賽，更看重 AI 能源供應能力、數據中心建設能力，這些均仰賴龐大的電力基建供應商、政府相關機構等奧援，帶旺美國電力供不應求，甚至比算力還更稀缺，成 AI 新瓶頸。

根據 CMoney 統計，海外電力商品，近年受惠於美國燃氣輪機與電力商機，帶動主題 ETF 規模成長快速，其中，009805 台新美國電力基建，最新規模高達 96.84 億元最大，成為國內最大的海外電力主題 ETF、009819 中信數據及電力規模 66.69 億元居次、00902 中信電池及儲能規模也突破 30 億；若觀察績效表現，則以台新美國電力基建(009805)、富邦 ESG 綠色電力(00920)、FT 潔淨能源(00899) 等 3 檔，上半年績效表現穩健，不論是今年第一、二季度內，都有創造兩位數以上的正報酬表現。

台新美國電力基建(009805)ETF 投資團隊表示，美國 AI 基建競賽升級，除科技巨頭紛跨入電力，搶奪比算力更稀缺的「電力容量」外，全球市值最大的晶片龍頭輝達，最新宣布與華爾街巨頭合作，協助數據中心、電力與其他 AI 基礎設施客戶取得融資，打造電、算、財三力共振下的 AI 新資本鏈，是 AI 產業繼永動機閉環出現後，帶動美國電力需求再掀一波強勁成長的新引擎。

摩根士丹利證券研究團隊預估，美國電力需求從 2025 年到 2035 年交出 2.6%的年均複合成長率，遠高於 2005 年以來的約 0.4%的增速，其中，資料中心至 2030 年前，將佔 75%~78%的新增用電需求。

目前看來，美國紐約州目前已有超過 130 座數據中心，另有大量新項目排隊申請接入電網，相關併網需求已達約 10 吉瓦，且 1 年內增加約 2 倍，顯示美國 AI 數據中心建設時程，受限於審批與並網時程，再延伸至電網、發電、冷卻與土地許可進度，迫使大型科技企業把更多資金，轉投入自建電源、儲能及節能系統，帶動 AIDC 自帶電力商機大增。

