

資產累積 跟著台積電

從魏哲家法說會釋出的訊號
看見 AI 之後的新成長主線：機器人與自動化

未來產業升級新引擎



機器人

打造智慧製造新核心



自動化

突破缺工提升效率



AI 技術

驅動產業全面升級



人口老化持續加速
勞動力缺口愈來愈大



缺工問題擴大
從製造業擴散到物流、
醫療、照護與服務業



自動化需求爆發
機器人從提升效率
變成企業生存必需品



跟著台積電看方向 提早看見下一輪
產業升級與資產累積的起點



過去20年是智慧手機， 未來10年可能是機器人

AI + 機器人 + 自動化，驅動下一波產業升級浪潮



01 工廠自動化



- ✓ 提升產能，24小時穩定生產
- ✓ 降低人力依賴，解決缺工問題
- ✓ 強化生產品質與競爭力

02 智慧物流



- ✓ 倉儲搬運、分揀自動化
- ✓ 配送需求快速成長
- ✓ 提升效率，降低營運成本

03 醫療與照護



- ✓ 高齡社會推升照護需求
- ✓ 醫療輔助機器人應用增加
- ✓ 提升生活品質，減輕照護負擔

產業升級的下一站：機器人時代



投資建議

真正的大機會，往往不是等產業完全成熟才看見，而是在趨勢剛開始被驗證時，就先找到核心受惠方向。



跟著台積電看方向，提早布局機器人與自動化產業鏈，掌握下一個十年的成長機會！

機器人議題



跨領域自動化升級

亞馬遜 AMZN

電商龍頭亞馬遜正開發人形機器人，來處理全球300多個物流中心中的商品入庫、揀貨、包裝、出貨等流程。目前，亞馬遜已部署超過100萬台機器人。

近一年績效 (%)

9.26

安聯AI人工智慧基金

安聯AI人工智慧將超過70%的資產投資於廣泛受惠於AI發展的全球科技與顛覆性成長企業，機器人技術（如工業自動化、物流、機器視覺）包含在其工業類股的布局中。

近一年績效 (%)

42.06

第一金全球AI機器人及自動化產業基金

第一金全球AI機器人及自動化產業基金焦於全球機器人與智慧自動化產業趨勢，投資範疇包含工業與協作型機器人、智慧視覺與精密感測、自動化軟硬體。

近一年績效 (%)

34.80

115.7 主力產品

亞馬遜公司



產品代號：AMZN
產品風險等級：RR5

公司簡介

- 亞馬遜 (AMZN.US) 是全球規模最大的電商與雲端運算公司之一，總部位於美國西雅圖。由傑夫·貝佐斯於1994年創立，起初為線上書店，現已發展成為涵蓋全球零售、雲端服務 (AWS)、數位串流與人工智慧的跨國科技巨頭。

經營概述

- 全球最大電商平台：年度總營收已突破7,170億美元，超越實體零售巨頭沃爾瑪。美國市場貢獻近69%，其餘版圖涵蓋歐日及新興市場。近年更針對全球包含台灣在內等14個新市場，推出全新購物App「亞馬遜市集」以擴大低價市場覆蓋。
- 全球雲端運算霸主：AWS是全球最大的雲端服務供應商，市佔率維持在約32%。AWS營收超過1,076億美元，營收佔比達16.9%，是亞馬遜最重要的獲利來源。
- 實體零售與數位廣告：透過併購全食超市 (Whole Foods Market) 及發展無人商店 (Amazon Go) 深入實體零售。憑藉龐大的站內流量與消費者數據，躍升為全球主要數位廣告平台。

投資亮點

- 晉升AI晶片新巨頭：AWS自研晶片Trainium年營收衝破200億美元，使得亞馬遜晉升晶片新巨頭，將AI流量暴力變現。
- 廣告成為吸金巨獸：廣告年營收突破700億美元、毛利超過50%，憑藉閉環數據、高轉化率，強力瓜分Google與Meta市場。
- AI基建築起護城河：資本支出拉升至近2000億美元投向AI基建與低軌衛星，以史詩級規模形成絕對寡占，形成難以跨越的護城河。

近一年價格走勢

