精选快讯　硬件快讯　2026年11月21日 13:55

法人看好CPU成2027年关键供应瓶颈，推荐台积电等五档受惠股

要点

- 法人指出，近期部分服务器零组件传出库存调整，主因在于长短线料因素，而非需求下滑。
- 大型投顾分析显示，随着代理AI兴起，CPU在相关运算工作负载中占比达40%至50%。
- 法人预估2026年、2027年全球服务器CPU出货量将分别年增41%、34%。

法人指出，近期部分服务器零组件传出库存调整，主因在于长短线料因素，而非需求下滑。分析认为，CPU仍将是2027年的关键供应瓶颈，并推荐台积电、日月光投控、创意、旺矽及颖崴等受惠标的。

大型投顾分析显示，随着代理AI兴起，CPU在相关运算工作负载中占比达40%至50%。由于CPU需求暴增幅度远超规划产能，且服务器占整体记忆体需求逾40%，带动记忆体价格飙涨。此外，辉达Vera平台及超微Venice开始采用CoWoS封装，进一步加剧了CoWoS供不应求的情况。

法人预估2026年、2027年全球服务器CPU出货量将分别年增41%、34%。预期2027年AI用途CPU占整体CPU比重将首度超越AI伺服器占整体伺服器比重，由2024年的4.3%提升至28.1%。同时，预估超微2027年CPU出货量将年增逾55%，市占率将首度超越英特尔。

报道来源：udn

来源网站：https://www.inews.today/