

半導體產業 與個股連動關係

華南期貨顧問事業部編製

台灣半導體三大優勢

完整的供應鏈體系

- 產業從設計到製造、設備等，分工完整

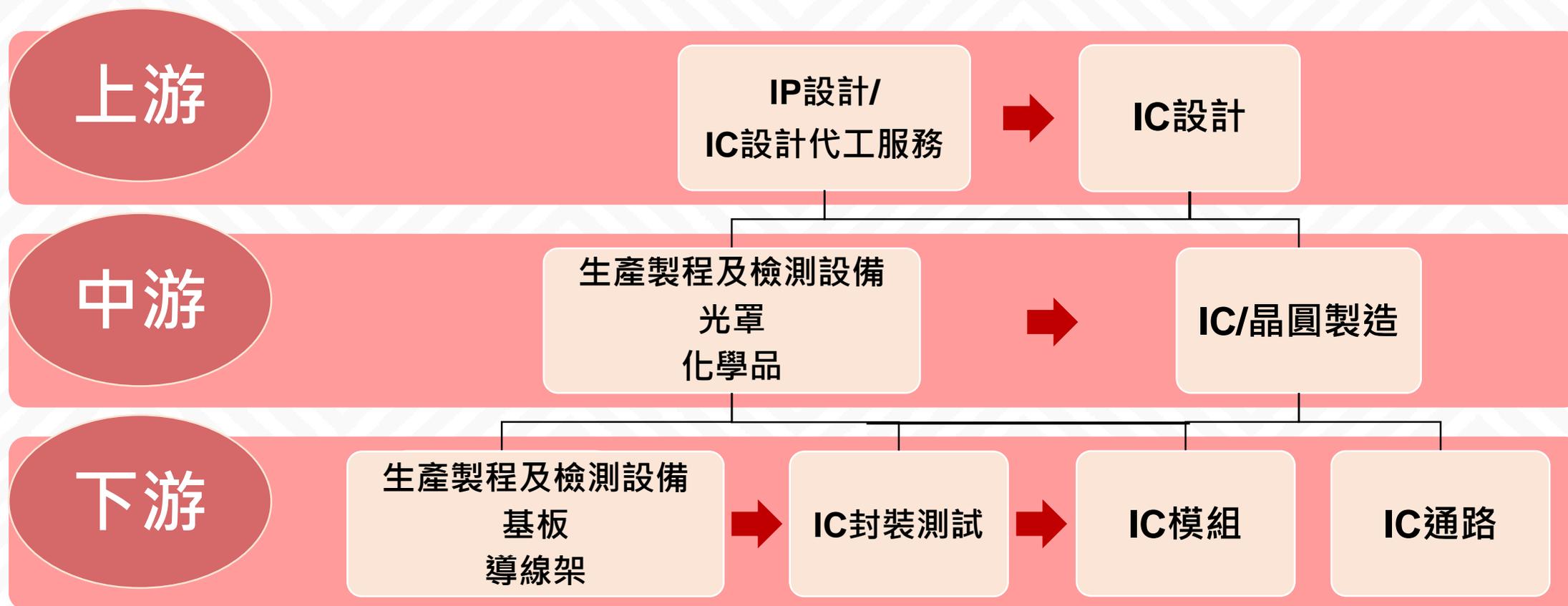
優秀的理工人才及資源

- 高科技人才進入製造業領域的意願較高

與客戶間的信任關係

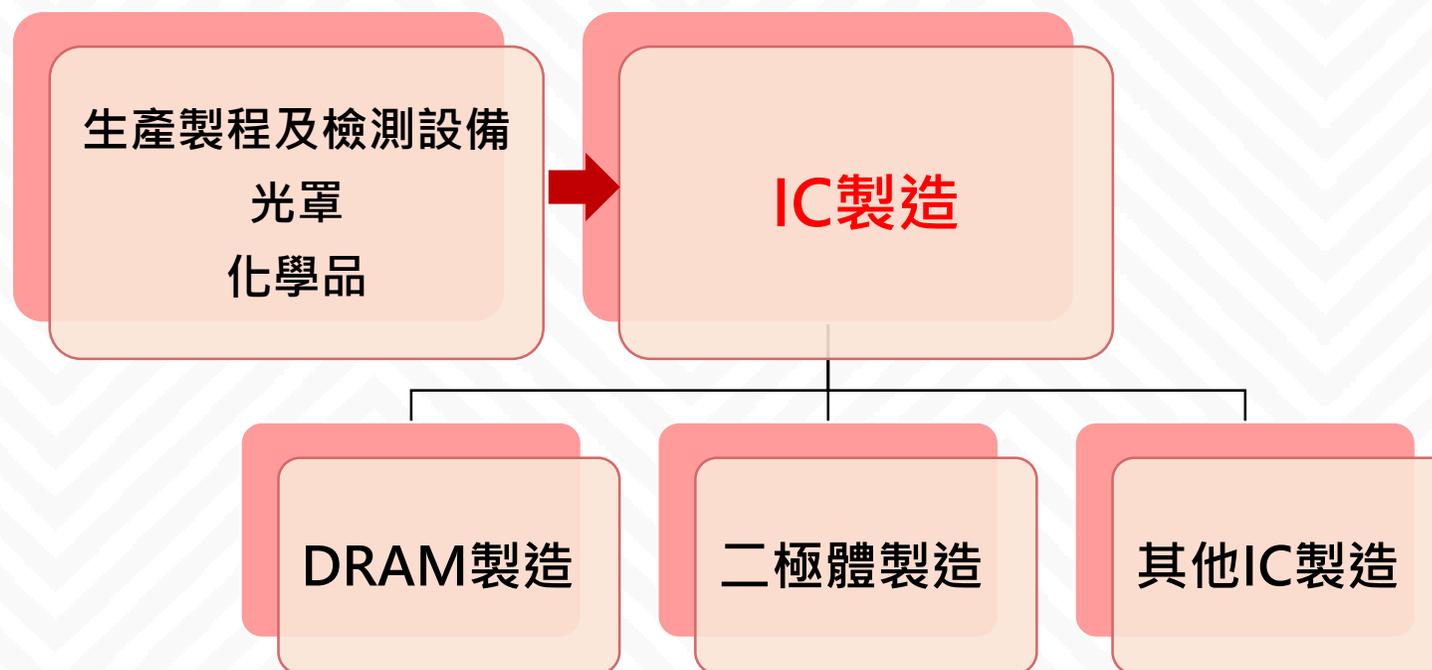
- 重視誠信與商業機密，建立長久的合作模式

半導體產業鏈



中游

- **【IC製造】** 是將晶圓廠所做好的晶圓，以光罩印上電路基本圖樣，再以氧化、擴散、蝕刻等方法，將電路及電路上的元件在晶圓上製作出來。



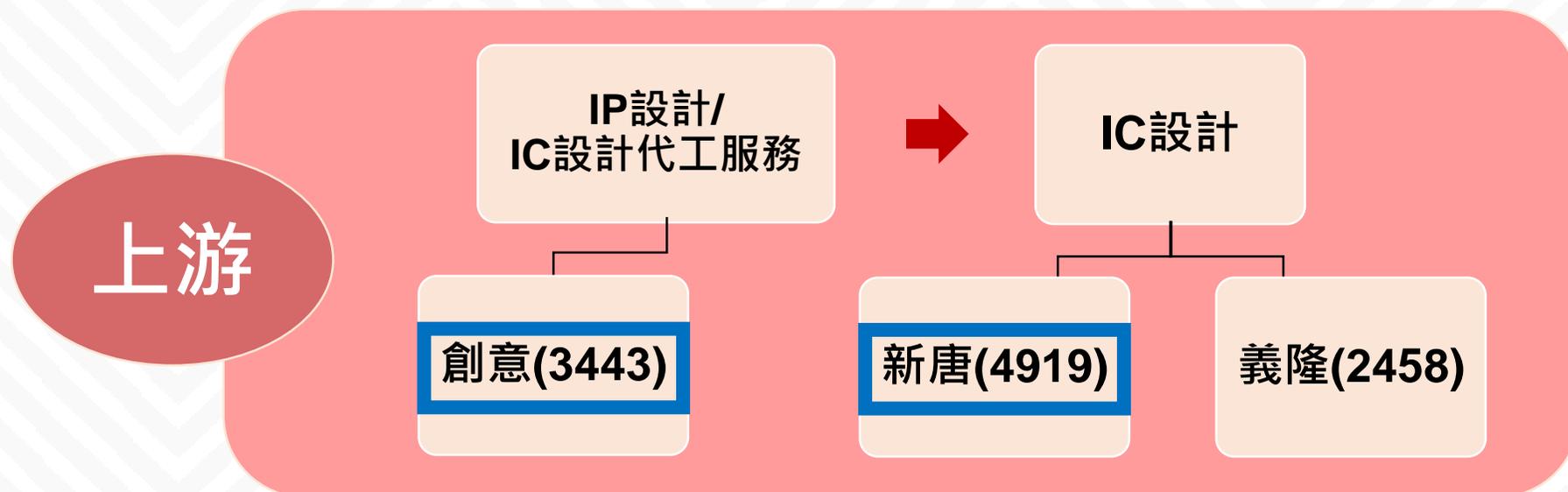
下游

- **【IC測試】** 則可分為晶圓測試、IC成品測試。
- **【IC封裝】** 是將完成的晶圓、晶粒，以塑膠、陶瓷或金屬包覆，保護晶粒不受汙染且易於裝配。
- **【IC通路】** 則僅負責銷售，不涉及生產製造。



股價之連動性

- 由於台灣半導體產業的獨特性，股價發生大波動時，有時會使**同一族群**產生【**連動效應**】，可留意相關股票或期貨。
- 案例：當**上游**IP設計**創意**上漲時，同為**上游**IC設計概念股**新唐**和**義隆**後續也可能**連動**上漲。



案例(1)-創意期貨vs新唐期貨

創意5月2日上漲後，關注相同族群，尚未發動個股，尋求連動機會



案例(2)-創意期貨vs新唐期貨

創意5月25、26、29日連漲三天，關注相同族群，尚未發動個股，尋求連動機會

創意期近月(FIIBF*1) 日線圖 2023/06/06 開 1450.00 高 1485.00



新唐期近月(FIREF*1) 日線圖 2023/06/06 開 129.00 高 129.50 低



代表公司

上游

股票代碼	名稱	股期代碼	原始保證金%	保證金(浮動)
2454	聯發科	DVF	16.20%	247,536
3006	晶豪科	IIF	20.25%	34,749
3443	創意	JBF	20.25%	575,100

中游

股票代碼	名稱	股期代碼	原始保證金%	保證金(浮動)
2330	台積電	CDF	13.50%	150,930
2408	南亞科	CYF	13.50%	19,359
5483	中美晶	NOF	13.50%	45,525

下游

股票代碼	名稱	股期代碼	原始保證金%	保證金(浮動)
3189	景碩	IXF	20.25%	47,588
3711	日月光投控	OZF	13.50%	32,130
8299	群聯	NWF	13.50%	109,890