

台新全球AI 電力基金

8.10大勢啟程

800V高壓直流電登場，規格升級革命

寶可夢中皮卡丘以「十萬伏特」絕招引爆市場。今年AI教主黃仁勳發表新世代伺服器Vera Rubin，宣示「800伏特高壓直流！」(800V(HVDC))在AI電力市場引爆規格升級革命，800V(伏特)高壓直流將成為未來AI工廠新標準。

800V高壓直流會成檯面新規格，也在於伺服器櫃功耗從百kW走向600kW，甚至1MW。(註：單位600kW千瓦，運轉一小時600度電，約600-1200台冷氣同時開一小時；MV百萬瓦，運轉一小時1000度電。)

既有設備無法應付這麼高的功耗，透過800V高壓直流HVDC可減少直流/交流電轉換、降低電流與銅材用量，讓資料中心能源運用效率更提升。這也太代表更複雜的技術跟更高的造價，更需觀察業者是否有能力整合整套系統、有否認真、能否真的提高毛利表現。

現階段因800V延遲與資料中心興建速度雜音，造成相關族群股價修正，但從基本面來看，訂單需求仍強勁。當基本面良好時，評價面修正反而提供投資人逢低布局買點。看好電力需求為AI剛需，台新全球AI電力基金預計持有約6成AI電力相關族群等，掌握AI用電成長帶來的商機。

800V 規格升級受惠族群

台新全球AI電力基金預計持股

類別	受惠概念	相關概念股(僅節錄)
零組件 功率元件	800V世代對耐熱、耐高溫的碳化矽功率元件需求激增	德國英飛凌 (Infineon)
電源櫃和動力系統	800V專用能源機櫃由台達電整合，且機櫃外台達電將運用有固態變壓器(SST)技術將中壓電轉為高壓直流。	台灣 台達電 (Delta)
液冷 散熱	因功耗龐大，對散熱效率要求更高Rubin起參考設計全面改為100%全液冷。預期未來對於散熱效率的要求將持續提高。	美國維諦Vertiv、伊頓Eaton、法國施耐德電機Schneider Electric等



800V
更複雜
更高造價

資料來源：台新投信整理。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。【上述個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定】。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

台新全球AI 電力基金

8.10大勢啟程

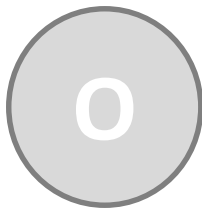


台新全球AI電力基金特色



Pioneer

全台首檔*



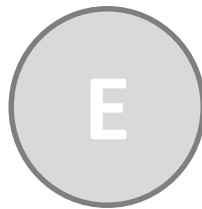
One stop

一站購足



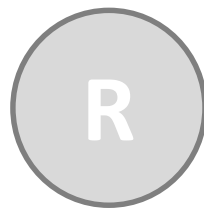
World

全球布局



Expert

專家操盤



Ready

趨勢啟動

*資料來源：投信投顧公會，資料日期：2026/6，採名稱出現AI電力名稱之股票類型共同基金

【台新投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會或其指定機構申報生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。為避免因投資人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之投資人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎投資人進行短線交易。投資人應注意本基金投資之風險包括類股過度集中風險、產業景氣循環風險、外匯管制及匯率變動風險、政經情勢變動風險、流動性風險、商品交易對手信用風險、從事證券相關商品操作風險等。本基金投資特別股可能有無法按時收取股息之風險、類股集中及產業景氣循環風險、提前買回風險等。本基金包含新臺幣、美元計價，如投資人以其他非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時將承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而訂。投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人應特別留意。本基金於每日計算基金淨資產價值時，可能因匯率變動產生匯兌損失，導致投資人承受風險。若投資人以基金主要投資標的之交易幣別(如美元)申購基金相同計價幣別(如美元)之級別時，仍須負擔基金持有之非基準貨幣資產因匯率變動而產生未實現匯兌損益之風險。本基金運用限制及投資風險揭露請詳見公開說明書。投資遞延手續費NA類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱本公開說明書。本基金不允許投資人進行擇時交易行為，且保留基金拒絕接受來自有擇時交易之虞投資人新增申購之交易指示等事項。**本基金之基準貨幣為新臺幣，並用以計算基金淨資產價值；若投資人申購或贖回之貨幣與基準貨幣不同(即非以新臺幣投資者)，基準貨幣與其他計價幣別間之匯率變動，可能減少投資收益或增加投資損失。**

網址：WWW.TSIT.COM.TW 客服專線：0800-021-666

台北總公司：台北市中山區南京東路二段167號11樓 電話：(02)2501-3838

台中分公司：台中市西區英才路530號21樓-3 電話：(04)2302-0858

高雄分公司：高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2 電話：(07)536-2280