

幻想不再是科幻 AI 投資蔚為風潮

◎ 富邦投信

可以想像一下，在玩電腦遊戲時，因為前所未有的真實感，讓你感受到敵人彷彿真實逼近的緊張，感覺有多麼刺激？2018年3月美國遊戲公司Epic Games發表了一段遊戲短片，片中兩個星際大戰的風暴兵原先正交頭接耳，看到隊長後立即站好，接著三位一起搭乘電梯…而在短片中看到風暴兵裝甲上的刮痕，以及隊長身上盔甲的光亮與細部折射，讓玩家沉浸其中，如此細膩動人的即時光線追蹤特效，就是AI的傑作。

AI智能新趨勢已悄悄地走入人類生活，並且不斷衍生應用至各項領域，創造商機，從掃地機器人的逐漸普及、可偵測體能狀態的運動手環或智慧錶帶、各大金融機構機器人理財的推出、再到達文西醫療手臂，甚至象徵未來生活的無人駕駛車或無人飛機，每一項AI的應用，都在生活上帶來許多的便利，而在技術不斷的創新之下，AI智能產業逐漸爆發，商機潛力無可限量！

而國家實驗研究院-STPI科技政策研究與資訊中心，參考美國知名顧問公司Accenture於2017年8月報告也預估，直至2035年，AI相關產業對部分主要經濟體，可望使GDP成長

率較原有水準增加25%至3倍，並占全球GDP的17%，貢獻金額高達約14兆美元之多。

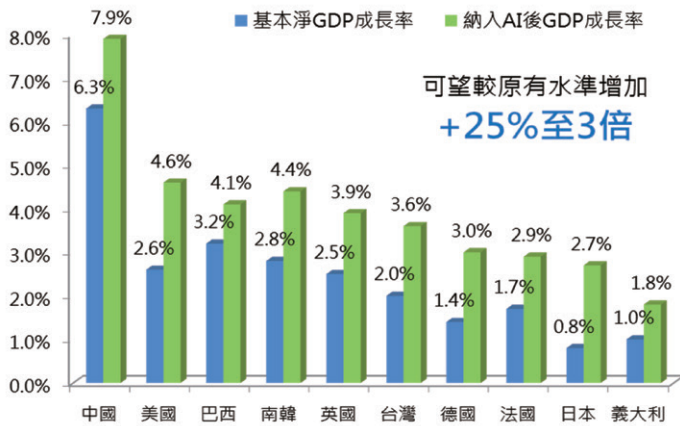
AI智能大爆發，一場全產業的合作

據國際知名研究顧問公司Accenture於2017年報告統計指出，AI智能相關產業可望大幅增進經濟發展，預估到了2035年，該產業可望帶動主要經濟體的GDP成長率較原有水平增加25%甚至3倍，產值貢獻金額高達約14兆美元之多，相當於2017年中國GDP表現，突顯AI智能產業未來的爆發潛力。



Market information

預估2035年AI產業對各國GDP成長率貢獻



預估2035年全球AI貢獻
+14兆美元
 (約佔2017年GDP 17%)

可望較原有水準增加
+25%至3倍

資料來源：美國知名顧問公司 Accenture 於 2017.08 之報告 How Artificial Intelligence Can Drive China's Growth，國家實驗研究院 -STPI 科技政策研究與資訊中心，富邦投信整理。資料日期：2035(為預估值)

就產業發展上，半導體的應用也促使AI產業的發展，由於AI晶片性能的進步，計算能力的加速，讓更多過去遙不可及的科技、或僅出現在影片中的情節，已逐漸變成可實現的夢想。像是80年代五、六年級生記憶猶新的「霹靂遊俠」影集，其中從會自行移動的霹靂車、呼喚霹靂車的智慧手錶、到聊天對話的功能，現在已經可以從自動駕駛、AI語音助理、智慧手錶等技術看出未來可能實

現的端倪。AI晶片如同人工智慧的大腦，所有AI產品及服務都需要透過它來計算與執行，據估計，總體市場產值從2016的8.6億美元將以年均複合成長率62.9%的速度增加，2022年有望達到160.6億美元。由於AI晶片技術的日益成熟，有助於AI能呈現更多方面的應用、帶來更多的發展可能性，更能推動整體AI產業的進步，對於人工智慧的發展有莫大的意義。

AI晶片市場產值表現



資料來源：(左圖) 國際市調公司 MarketsandMarkets、(右圖) 國家實驗研究院 -STPI 科技政策研究與資訊中心、富邦投信整理；資料日期：2016 與 2022(預估)(左圖)、2018.12(右圖)。

AI將幫助醫療產業創造新的藍海市場

醫療市場也會受惠AI加持而成長強勁。回顧二十世紀初時，X光才剛發展出來，且醫生幫病人開刀時必須手法熟練，過程越快越好，因為醫生能夠開刀或止血的工具有限，病人甚至喝口烈酒就被綁到手術台上；而現在二十一世紀，儘管醫療技術進步飛快，但醫療糾紛仍不時傳出，因為病徵判斷與手術執行仍大幅仰賴醫師的經驗。而AI醫療的出現，讓此一現象有望大幅改變，如醫生可以藉由達文西機器手臂的立體景深影像，以手腕關節一樣的靈活度，精密切割與縫合人體組織，傷口面積縮小，病人就可以更快地返回正常生活；或是透過AI人工智慧來判讀X光片或斷層掃描的醫療影像，由

於電腦運算及深度學習演算法等技術日趨成熟，藉此讓放射科醫師診斷影像的精確度大幅提高；這些都已經是成型的趨勢，可望大幅降低醫療糾紛並提高人類福祉，顯著改變醫療產業生態。

醫療業導入AI需求龐大，目前已逐漸廣泛應用於診斷分析、臨床試驗、醫療諮詢…等各用途，主要應用如醫療機器人、醫療影像、藥物開發、健康與疾病監控等領域，各項應用預期將有高成長表現。據國家實驗研究院-STPI科技政策研究與資訊中心預估，AI醫療年產值將自2016年的6.67億美元，至2022年有望達到79.89億美元，成長近11倍，年均複合增長率為52.68%，顯示產業成長快速，未來潛力不可限量。

AI醫療應用廣泛 成長潛力大



資料來源：國家實驗研究院-STPI 科技政策研究與資訊中心、富邦投信整理
 資料日期：2016、2022(預估值)



同時，AI也將全面滲透你我的日常生活

科技進步是一步步累積的，也之所以稱為「趨勢」，而趨勢的發生也往往可以用俚語的「咕咕呷三碗公」來形容，因為一般社會大眾在當下很難嗅到蛛絲馬跡，但往前十年一看就發現，原來過去這段時間，技術進步好多，譬如10年前的我們應該很難想到手機可以看畫質這麼好的線上影片、或是直接視訊通話國內外的親友、或是一支手機可以拍出這麼好看的照片（負面效果是數位相機賣得少了），趨勢的發生就是如此，現在可判斷AI是下波趨勢，而這次的趨勢會很不一樣，它會遍地開花，全面滲透你我的生活。

Amazon在2018年1月、推遲了將近一年後終於在西雅圖開設第一家無人商店，正式上線Amazon Go品牌，標榜「拿了就走」的全新消費體驗，旗下會員可以在無人商店裡買到跟普通超市一樣的商品，一樣買得到新鮮烘烤的麵包與沙拉、也一樣買得到啤酒，過程中您同樣可以對某些商品猶豫是否購買，差別在於最後不用排隊等結帳，真的就是「拿了就走」，隨後幾分鐘內帳單就準確紀錄消費項目，這樣的科技就是運用到幾百個鏡頭與攝影機，加上機器視覺與各式各樣的感測器，成就如此改變人類消費行為的嶄新技術。

AI醫療應用廣泛 成長潛力大



資料來源：富邦投信整理；資料日期：2018.12

2019投資高亮點商品 非AI莫屬

AI人工智慧發展迅猛，並在國內掀起一波熱潮，截至1月底，過去2年多境內外基金業者已募集或預計募集的AI產業基金，累計已達10餘檔，為近年來快速興起的股票型基金。AI正跨越商機爆發成長的關鍵門檻，投資甜蜜點浮現，建議投資人可以定期定額投資，追求長期資本增長的機會。

近期以AI為主要訴求新募集或新引進的基金商品，在境內基金方面，多為新募集的基金，包括富邦、元大、國泰、第一金、合庫、新光、日盛等，其中，元大及國泰投信的是ETF，其他則是共同基金，投資方向大多偏向以AI本身相關的科技或工業產業為主要布局項目，而富邦投信是主打AI以及新能源車，且為國內第一檔AI智能新趨勢概念的

多重資產型基金，強調不只投資AI、新能源車的股票，也有布局債券，以分散風險；合庫投信則瞄準特定產業如醫療、電動車等為主，較聚焦在特定主題。境外基金方面，則是稍早獲准引進的安聯AI人工智慧股票基金，1月份正式上架，主打尋找AI中大型企業，除科技產業外，並擴及通訊及非核心消費。

投資AI相關基金，主要的投資風險是產業集中問題。相較於一般科技型基金，主要是投資在已經有獲利的公司，主題型基金可能迫於投資範疇的選擇較少，可能會挑選尚未損益兩平的公司，例如綠能、遊戲網路等基金，不過，AI的範圍有硬體、有軟體，運用範圍較廣泛，如金融、科技、消費等產業都可以用到，選股將較綠能基金彈性。此外，因應2019年大波動的市場型態，讀者可

以考慮多重資產型基金來做長線布局，在迎接科技大未來的同時，也能掌控風險。

結論：趁著AI才剛萌芽，一起參與其中

AI可以在醫療應用上創造新藍海市場、可以幫助零售業持續發光發熱、可以加速半導體產業成長，這些都只是AI範疇的一環；相對於20年前的個人電腦普及、10年前的智慧手機崛起，這波AI趨勢全面在大家身邊滲透，不是只有某個產業鏈會成長；科技業聞人李開復說過，未來10年有50%的工作會變成新的形態，也說過AI展現的是打破全球經濟失衡的機會，既然AI已經到來，大家共襄盛舉AI的成長，相信假以時日往回看，必能慶幸當初我們參與其中。

CNFA

