

在AI狂潮帶動下，AI相關概念股在去年連袂上漲並帶動相關產業表現，2024年科技股是否仍值得市場期待？展望2024年，投資人可以把重點放在三大觀察重點上。

跟上科技趨勢列車，先掌握未來全球AI發展

首先是生成式AI從雲端落地，並建置在一般消費性電子產品上。生成式AI在去年異軍突起，從最新的財報季可以確認生成式AI不是單純的議題炒作，而是真正能顛覆未來生活的重要科技趨勢。AI發展一開始在雲端，未來落地化是重要趨勢，AI PC、AI Smartphone等商品將在今年逐漸成型，使得一般大眾都能體驗到生成式AI的功能，也可能進一步促進新的換機潮。

第二個觀察重點是軟體大廠生成式AI服務的獲利能力。生成式AI在軟體大廠的續航及獲利能力，也是投資界評估未來投入AI開發資金與開發速度的重要參考指標。

最後則是總體經濟風險。在過去的歷史中，利率風險後，有可能會伴隨信用風險及流動性風險，須留意位於高水位的利率水準，是否會為消費與公司支出帶來壓力。

全球佈局，整合跨關鍵領域商機

除了觀察這三大重點外，2023是生成式AI元年，進入2024仍會朝這方向邁進，由於未來科技股必定是大者恆大趨勢，不論資金、資源、算力都是軍備競賽，非常燒錢，投資人想要參與AI趨勢，就必須軟硬體雙管齊下，全球佈局。因此能聚焦在引領產業發展最重要的科技霸權，並佈局全球深具跨關鍵領域優勢的公司，可避免現階段逆全球化下，投資人錯過非美科技股投資機會。

全球科技產業投資策略

 1 科技霸權 沒有第二 贏者全拿	 2 跨關鍵領域 整合5A科技商機	 3 全球佈局 科技行業 全球專業分工
--	--	--

展望2024年，雖然科技產業不論是AI的持續進化，還是消費性電子，雲端服務商都充滿活力積極發展，但投資上仍需留意全球總體經濟上的挑戰，分批布局，不要追高，留意風險控管。



景順投信 獨立經營管理
景順證券投資信託股份有限公司
11047台北市松智路1號22樓
客服專線:0800-045-066
網址:www.invesco.com/tw

投資附帶風險，投資標的及投資地區可能之風險如市場（政治、經濟、社會變動、匯率、利率、股價、指數或其他標的資產之價格波動）風險、流動性風險、信用風險、產業景氣循環變動、證券相關商品交易、法令、貨幣、流動性不足等風險。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。