



路博邁

路博邁 5G 股票基金

哈囉，5G IPHONE 12!

5G，真的「5」夠快!



蘋果公司在美國時間 10 月 13 日正式發表 4 款全新 5G iPhone (5.4 吋 iPhone 12 mini、6.1 吋 iPhone 12、6.1 吋 iPhone 12 Pro、6.7 吋 iPhone 12 Pro Max)。除了優於預期的硬體規格、5G 連網能力、與合理的訂價之外 (iPhone 12 mini 的售價僅 699 美元)，最大的驚喜莫過於電信業者紛紛推出超殺的促銷價格搶客 – 特別是美國的電信業者。我們認為蘋果公司推出新款 5G iPhone 之後，將刺激全球電信業者大大加快 5G 網路的建置。

以下是 iPhone 12 新機上市的亮點：

- **美國電信業者積極促銷搶客：**

儘管 iPhone 12 Pro 與 Pro Max 兩款型號的官方售價稍高，但是電信業者推出價格十分平易近人的月租方案，未來料將帶動一波新機申購或是舊機換新機的熱潮。美國兩大電信業者 Verizon 與 AT&T 甚至針對申請吃到飽方案的特定客戶提供優惠，只要用符合規格的舊機換購，就可以用 0 元直接把 iPhone 12 帶回家。T-Mobile 同樣推出舊機換新機的優惠活動，新客戶只需花 200 美元就能一次將兩支 iPhone 12 Pro 帶回家。

- **更強大的運算能力與 5G 連網速度：**

市場人士原先預估 4 款 5G iPhone 之中，可能只有一到兩款支援上網速度更快的毫米波。然而，此次 4 款新機全數支援 sub-6GHz 訊號與毫米波（美國上市的型號）。故此，我們認為 Qorvo（科沃）、Murata（村田製作）、Qualcomm（高通）、Broadcom（博通）、與 Win Semiconductor（穩懋半導體）等支援 sub-6GHz 訊號與毫米波技術的射頻元件供應商，將是高階 5G 射頻技術應用普及下的受惠者。

蘋果 A14 仿生晶片： iPhone 12 搭載台積電 5 奈米製程的 A14 仿生晶片，同時具備 4 核心 GPU、更快的機器學習加速處理器、以及 6 核心 CPU。更加強大的功能與特色，讓 iPhone 12 為手遊玩家提供更加流暢、更細緻的遊戲體驗，蘋果公司也順勢在 iPhone 發佈手遊「英雄聯盟」。

更強大的 5G 連網能力： Verizon 宣佈與國家美式足球聯盟（NFL）結盟，準備打造 SuperStadium 應用程式，消費者最多可在手機上以 7 個不同的視角觀賞美式足球賽事。

- **採用 OLED 技術：**

蘋果此次發表的 4 款新機全數採用 OLED 螢幕，OLED 螢幕不再僅限於高階機種，徹底發揮 OLED 螢幕優於 LCD 螢幕的特點：更純粹的黑色，更明亮的畫素。故此，蘋果擴大採用 OLED 螢幕技術料將令 Samsung（三星）與 Universal Display 等供應商受惠。

- **iPhone 12 Pro 機種搭載先進光學雷達（LiDAR）：**

iPhone 12 Pro 機種將搭載光學雷達（與 iPad Pro 相同），可提供夜拍模式並進一步提升擴增實境的功能，Lumentum（流明光學）與 Win Semiconductor（穩懋半導體）等主要元件供應商料將成為主要的受惠業者。

此次蘋果發佈的 4 款新機規格如下，全機種均可 5G 上網且最高支援 3.5 Gbps 的下載速度。

- **iPhone 12 mini** : 5.4 吋超 Retina XDR OLED 顯示器，售價 699 美元起。
- **iPhone 12** : 6.1 吋超 Retina XDR OLED 顯示器，售價 799 美元起。
- **iPhone 12 Pro** : 6.1 吋超 Retina XDR OLED 顯示器，售價 999 美元起。
- **iPhone 12 Pro Max** : 6.7 吋超 Retina XDR OLED 顯示器，售價 1099 美元起。



路博邁證券投資信託股份有限公司獨立經營管理
台北市忠孝東路五段 68 號 20 樓 電話 (02)87268280。

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，有關基金應負擔之費用及投資風險等已揭露於基金公開說明書或基金簡式公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 或本公司網站 www.nb.com/taiwan 查詢。

投資遞延手續費 N 類型級別受益權單位之受益人，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，投資未達(含)1、2、3 年，遞延手續費率分別為 3%、2%、1%，滿 3 年後即零遞延手續費，請詳閱基金公開說明書。

投資新興市場可能比投資已開發國家有較大的價格波動及流動性較低的風險；其他風險可能包含必須承受較大的政治或經濟不穩定、匯率波動、不同法規結構及會計體系間的差異、因國家政策而限制機會及承受較大投資成本的風險。當該基金投資地區包含中國大陸及香港，投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。

投資於以外幣計價的基金，或要承擔匯率波動的風險，本基金包含新臺幣、人民幣、美元、澳幣、南非幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。

本文所提及公司及個股僅供說明之用，不代表任何金融商品之投資推介或建議。