



半導體週報

2026 年 7 月 24 日 - 7 月 30 日

NVIDIA 巨額交易與CXMT 上市震撼市場，超大規模業者資本支出創新高

Miki Matsui, Co-Founder, CHIP-J

資料來源：Bloomberg、Reuters、CNBC、TechCrunch 等

本週焦點

7500 億美元

NVIDIA 交易網

洽談為 OpenAI 提供最高
2,500 億美元融資擔保，
「循環交易」疑慮再起。

Bloomberg • 7/27

+472%

CXMT 上海上市

募資 86 億美元創紀錄，首
日暴漲重挫全球記憶體股。

Yahoo Finance • 7/27

2200 億美元

超大規模資本支出

Amazon 上調 2026 年資
本支出；Microsoft Azure
成長 43%。

CNBC • 7/29-30

AI 晶片與 GPU

- **NVIDIA×SK 集團逾 5,000 億美元合作**

SKT 將在韓國建設 2GW AI 雲；Vera Rubin+HBM4，2027 年啟用。 — NVIDIA · 7/24

- **洽談為 OpenAI 擔保 2,500 億美元融資**

規模空前的客戶融資，引發市場拋售。 — Bloomberg · 7/27

- **AWS 自研晶片年營收達 250 億美元**

Trainium/Graviton；OpenAI 與 Anthropic 承諾 GW 級用量。 — CNBC · 7/30

- **AI 晶片股連跌四日後反彈**

SK 海力士與 Advantest 財報帶動 7 月 29 日回升。 — CNBC · 7/27-29

晶圓製造與供應鏈

- **三星營業利益 89.5 兆韓元創新高**

HBM4 第三季將增三倍；警告記憶體短缺恐延續至 2028 年。 — Samsung • 7/30

- **中國傳量產浸潤式 DUV 曝光機**

年內交付 SMIC 與 CXMT；ASML 及設備股下跌。 — The Information • 7/26

- **Intel 取消德國與波蘭建廠**

俄亥俄放緩、再裁員；承認 14A 須有外部客戶。 — TechPowerUp • 7/24-26

- **鎧俠 (Kioxia) 股價跌停**

受 CXMT 上市與中國 NAND 擴產衝擊大跌 18%。 — Investing.com • 7/28

消費性晶片

- **高通因記憶體吃緊展望保守**

季度符合預期但財測偏弱；車用業務強勁。 — CNBC • 7/29

- **Apple 加速 Mac 晶片路線圖**

傳 2nm M6、AI 強化 M7 Pro/Max 及 A19 Pro 版 Neo。 — MacRumors • 7/24-27

- **記憶體漲價衝擊終端裝置**

傳 Apple 正測試 CXMT 的 DRAM。 — Bloomingbit • 7 月底

超大規模業者、美國資料中心與能源

- **Microsoft: Azure +43%**

盤後股價 +8% ，展現「有回報的投資」。 — CNBC • 7/29

- **Meta: 資本支出上調至 1,300-1,450 億美元**

股價下跌 8% ，市場要求獲利證明。 — CNBC • 7/29

- **Amazon: 資本支出達 2,200 億美元**

記憶體成本推升； AWS+28% ，未交付訂單 4,960 億美元。 — CNBC • 7/30

- **核能資料中心熱潮遭質疑**

分析指 SMR 協議「宣傳多於實績」。 — Bulletin • 7/24

自動駕駛與車用晶片

- **Zoox 跨越最後聯邦門檻**

NHTSA 核准豁免，將於拉斯維加斯開始收費營運。 — TechCrunch • 7/30

- **Tesla 籌備進軍夏洛特**

部署 Cybercab，將與 Waymo 正面交鋒。 — Axios • 7/27

- **高通車用營收 13 億美元 (+38%)**

本年度可望首度突破 50 億美元。 — CNBC • 7/29



晶片新創與創投

3 億美元

Etched

推論專用 ASIC ； C 輪估值 103 億美元 (Sequoia/a16z) 。

4.5 億美元

cusp.ai

AI 材料探索； B 輪估值 26 億美元。

3 千萬美元

Aeluma

簽署 CHIPS 法 R&D 意向書 (7/29) 。

IPO 暫停

晶片新創

因股市重挫延後上市 (Morningstar • 7/28) 。



產業交易與政策

CHIPS 法：8.74 億美元 R&D 意向書

與 7 家企業簽署；GF 獲最高 3 億美元（共同封裝光學）。— NIST • 7/29

CXMT 上市彰顯中國記憶體 野心

86 億美元資金擴產，管制下仍加速追趕。— 7/27

中國 DUV 國產化報導

出口管制成效受質疑，設備商承壓。— 7/26

NVIDIA×SK：鎖定 HBM 長期供應

涵蓋 AI 工廠建設與次世代記憶體共同開發。— 7/24-25



關稅、加州與中國記憶體

關稅觀察：本週無新措施

1 月起對先進晶片 (H200 等) 課 25% 的 232 條款關稅持續；是否擴大至設備與衍生品待定。

加州：無相關公告

州長辦公室 7/24-30 無 AI 或半導體公告 (最近為 6/29 與 Anthropic 合作)。

中國記憶體壓力

CXMT 的 DRAM 市占倍增至 8% 。 SanDisk-12% 、 Micron-5% 、 鎧俠跌停。

卄 對日本的啟示

記憶體吃緊與中國追趕，成為日本供應鏈全局課題。

材料廠商

「短缺至 2028 年」利多矽晶圓與 HBM 材料：信越、SUMCO、Resonac、味之素 (ABF)。

設備廠商

Advantest 大幅上修全年財測；中國 DUV 國產化威脅 TEL 等在華營收。

晶圓代工

Intel 的 14A 困境凸顯客戶獲取之重要；鎧俠受 CXMT 壓力重挫，7/31 公布財報。

政府

DUV 報導促使重檢出口管制；美國轉向補助 + 入股模式；關注 232 第二階段。



資料來源

根據2026年7月24日至30日發布之報導與公告。

Bloomberg — NVIDIA 交易、記憶體景氣

Reuters (經 US News) — NVIDIA×SK

CNBC — 財報與市場

The Information (經 Yahoo) — 中國 DUV

TechCrunch — Zoox

NVIDIA / Samsung / NIST — 一手發布

Yahoo Finance、24/7 Wall St. — CXMT、記憶體股

TechTimes、Investing.com — SK 海力士、鎧俠

TechPowerUp、Benzinga — Intel

MacRumors — Apple

Axios Charlotte — Tesla

Crunchbase/Parsers、Morningstar — 創投與 IPO

Miki Matsui, Co-Founder, CHIP-J