

台股個股推薦

2025/04/18

本週大盤

2025/04/18 開 19686.68 高 20023.63 低 19196.47 收 19395.03 金額(億)15247.05 漲跌-133.74

本周台灣股市在國際股市下跌的環境中表現下跌。主要反映川普政策與美國晶片管制的消息，上周五川普豁免智慧手機、電腦、半導體等 20 種電子產品 125% 的對等關稅，激勵台股指數開高，指數一度至 20023 點，高點獲利了結，再加上外資賣超 182 億元，指數開高走低，最終翻黑小跌 15 點；周二台股因川普周一暗示可能豁免進口汽車與關鍵零組件的 25% 關稅，讓車廠有更多時間調整至美國生產，道瓊上漲 0.78% 最多，正面消息也讓台股開高走高，上漲 1.77%；周三美國再擴大管制對中國出口的 AI 晶片，將輝達的 H20 與超微 MI308 的降規格 AI 晶片納入管制範圍，輝達因此在本季提列 55 億美元費用，超微也最多將提列 8 億美元的費用，再加上艾斯摩爾 Q1 財報訂單不如預期，讓台股下跌 1.96%，週四美股開盤，費半也下跌 4.1%；因鮑爾在發表演說暗示聯準會在面對防範通膨與失業率的問題，會優先解決通膨，並認為需要局勢更明朗才會考慮降息，間接駁回市場期待聯準會降息救市的期待，讓周四台股繼續下跌 0.66%；台積電在周四盤後的法說會說明關稅確實帶來風險與不確定因素，但客戶的訂單與行為並未改變，且本季營收增幅仍優於預期，並澄清沒有與其他公司進行任何合資技術授權、轉移和共享的洽談，也說明美國政府的管制或關稅等可能性皆有考慮，故對全年展望與資本支出不變，台股周五小幅上漲 0.29%。展望下周台股仍需小心美國政策不確定性帶來的賣壓，謹慎布局。

本週推薦名單

東陽 (1319)

汽車零組件廠東陽 3 月與 Q1 的稅前淨利各為 7.3 億與 18.78 億元皆創單月與單季新高，受惠於售後維修市場與原廠配件業務的需求與獲利成長；面對川普對進口汽車與零組件的關稅，東陽的美國德州廠已成立超過 30 年，負責美國當地的產能，近兩年因應售後維修訂單需求成長持續擴廠。

南亞科 (2408)

川普暫停實施關稅 90 天，買賣雙方急於在寬限期內生產出貨、完成交易，預期 Q2 的記憶體市場交易有備貨熱潮，作為應對未來關稅政策的不確定性，對記憶體大廠南亞科有利多的消息；另外，南亞科近期辦理 12 年以來首度私募增資，作為投資先進記憶體製造廠的研究發展等，看多未來記憶體市場。