

# 台股個股推薦

2025/05/23

## 本週大盤

2025/05/23 開 21786.33 高 21879.24 低 21496.69 收 21652.24 金額(億)15030.45 漲跌-191.45

本周台灣股市在國際股市下跌的環境中表現下跌。主要受到周末穆迪(Moody's)對美債降評與美國赤字憂慮影響，導致 Computex 的利多動能受到阻礙，周末穆迪跟隨其他評等機構，調降美債的評等一級，從最高的 Aaa 至 Aa1，利空消息導致台股周一開低走低，下跌 1.46%；Computex 在周二盛大展出，黃仁勳宣布要攜手台鏈打造台灣第一台大型 AI 超級電腦，激勵台股開高，但賣壓隨之湧現且追價無量，讓漲幅收斂至平盤附近；周三受到 AI 族群的領漲，Computex 議題發酵，指數開高走高，大漲 1.29%；周四受到川普的稅法改革法案，推行個人與企業的減稅政策，可能推升美國十年的赤字達 3.8 兆，再加上政府標售 20 年期美債需求疲弱，使利率攀升到 5.047%，凸顯市場對美國財政的憂慮加深，使美股四大指數皆下挫 1% 以上，拖累台股也下跌 0.61%；周五宣布川普的稅法改革法案已 1 票之差驚險通過，台股追隨美股的反應皆在平盤附近震盪小幅下跌。展望下周，由於台股日線的 KD 已死亡交叉，下周須慎防下跌的壓力。

## 本週推薦名單

### 晟銘電 (3013)

致力於伺服器機殼製造的晟銘電，目前在 GB200 放量下，AI 市場需求訂單仍熱絡，積極在泰國擴產，目前已完成進駐並在本季試產，預期 7 月量產，且輝達的新品 GB300 預計最快下半年會開始出貨，再加上中美關係緩解，對下半年的營業樂觀，產能利用率將至 6 到 7 成。

### 台達電 (2308)

電源管理與散熱大廠台達電，在電源管理上，對未來 AI 所需的龐大電力需求作布局，推出固態變壓器(SST)搭配 HVDC 電力架構解決方案，有效在降轉電壓時，減少轉換次數且能耗損失降到最低，使能源效率達到 92.1%；在散熱領域上，其機櫃級液冷冷卻液分配裝置(CDU)解決方案通過輝達 GB200 NVL72 認證。