

台股個股推薦

2025/07/11

本週大盤

2025/07/11 開 22550.14 高 22770.01 低 22190.46 收 22751.03 金額(億)14910.91 漲跌 203.53

本周台灣股市主要受到美國關稅公布與輝達市值破 4 兆的科技股慶祝行情影響，跟隨美股大多上漲的環境呈上漲態勢。觀察台股這周的走勢，周一受到台美關稅未明朗且中南部颱風假影響，市場觀望氣氛濃厚，整體價跌量縮，台股下跌 0.52%，成交量萎縮至 2600 億元；周二川普對 14 國寄出關稅稅率，向日韓課徵 25%，關稅議題短暫地讓美股全數回落，其中以科技股回落最為顯著，費半指下跌 1.88%，名單未列出台灣，政府對外說明關稅仍在談判中，台股在觀望狀態下也受到美股承壓影響，小跌 0.3%；美國在周二開始對各個國家的關稅稅率陸續出爐，即使台灣目前還未被公布，但觀察已公布國家的稅率與 4 月公布的關稅變化，被下調或不變的國家多於上調，再加上輝達在周三市值突破 4 兆美元，激勵台股自周三至周五皆呈走高態勢。川普在台灣時間周五早上宣布對加拿大的課稅提升至 35% 的同時，川普表示未公佈的大多數國家的關稅將落在 15%-20%，市場預期台灣稅率有機會低於 4 月公布的 32%，展望下周，對台灣的關稅未公布前，市場仍處觀望狀態，但在國際市場對關稅議題有逐漸鈍化的現象，且美股紛紛創新高之際，短線上預期台股將呈震盪小漲的走勢。

本週推薦名單

金像電 (2368)

PCB 大廠金像電受惠於 AI 的 ASIC 與 800G 交換器板卡的訂單大增，6 月營收 46.32 億元創同期新高，年增 46.02%，上半年營收 258.74 億元，年增 39.78%，展望下半年，金像電在亞馬遜 Trainium2 平台的市占率將擴大至 50%，且中國的蘇州廠將在 Q3 新增產能，泰國廠也有望在 Q3 完成擴建，預期會為營收挹注成長。

技嘉 (2376)

AI 伺服器出貨持續暢旺的背景下，技嘉 Q2 與上半年營收皆創同期最高且優於預期，上半年合併營收 1,680.14 億元，年增 30.16%，對下半年積極應對美國關稅的衝擊，在美國設置的 AI 伺服器組裝產線將在下半年導入；另外，技嘉集團持續拓展 AI 伺服器業務，旗下技剛與日本軟體服務商 Datasection 合作，將使用搭載輝達 GB200 晶片的伺服器，在大阪建造亞洲最大規模的資料中心。