

經濟日報

中華民國113年5月25日 星期六 農曆甲辰年4月18日 第20769號 經濟日報網 money.udn.com

台股聚焦 | A3

緯穎最強AI伺服器 Q4有望出貨

董座洪麗甯預期Blackwell架構產品 加持，相關營收占比將超過五成，專注追求毛利率成長。

焦點 | A4

房價漲勢再起 七都全走揚

永慶發布Q1數據，新竹縣市漲17.8% 稱冠，連五年勁揚雙位數，桃園、台中走升逾一成。

14檔投信重押 攻堅悍將

宏碁、元太、萬海等吸引法人大舉建倉 股價強勢表態 後市有望挑戰高點

股價連紅族群 搶鏡

股東會紀念品 吸睛

A13

記者崔馨方 / 台北報導

台股創高後高檔震盪，不過隨時序邁入第2季中後段，不少投信大舉買超，為季底作帳預作準備。篩選近期投信大舉建倉、且近一周股價強勢表態的14檔「投信重倉股」，包括宏碁、元太、萬海等，後市股價攀高可期。

投信業第2季以來大舉買超台股1,084.3億元，使得大盤指數震盪盤整，近日更屢屢改寫歷史新高，「投信重倉股」躍居近來台股盤面的交投亮點。

篩選近一個月投信加碼買超逾2,000張、且股價近期一周以來表現強勢、成交量逾5,000張的個股，後市股價具挑戰空間的14檔「投信重倉股」，包括：陽明、宏碁、仁寶、威剛、新日興、華邦電、欣興、元太、萬海、智邦、勤誠、威健、萬潤、貿聯-KY。

隨台北國際電腦展（Computex）6月將登場，在下一波邊緣AI設備上，大摩科技產業分析師高燕禾指出，AI PC將帶動今年下半年的換機潮，仁寶在首波產品發布中將贏得高通的相關訂單，宏碁則微軟首波AI PC合作對象，激勵近來股價強勢表態。

軸承大廠新日興近期不僅納入元太台灣價

值高息（00940）新成分股，後市因蘋果折疊iPad將於2026年上半年推出，新日興預計將於明年下半年開始量產軸承產品，吸引投信買盤不斷加持。威剛、華邦電因記憶體報價上漲，第2季漲幅可望達10%，助益營收表現，帶動股價轉趨強勢。

PCB大廠欣興，因產線於第2季受惠美系手機備貨、AI板材需求等，復甦訊號強勁，有望於今年下半年成長加速。隨欣興在新竹光復廠、泰國廠開始量產，加上輝達新世代AI伺服器下半年放量，將持續受惠人工智慧成長動能。

綜合安聯投信台股團隊、富蘭克林證券投顧建議，AI領頭羊輝達（Nvidia）再次繳出亮眼業績，科技產業庫存見底後走向復甦，隨AI應用範圍廣泛，相關的晶片設計與製造、半導體設備與材料等，均是較佳的布局方向。

14檔「投信重倉股」股價靚

股號	公司	近一個月投信買超(張)	近一周股價漲幅(%)	24日收盤/漲跌(元)	題材
2609	陽明	48,953	3.5	73.50 / +2.20	運價上漲
2353	宏碁	29,163	19.4	57.50 / +4.20	AI PC浪潮
2324	仁寶	9,856	3.7	38.50 / +0.35	AI PC浪潮
3260	威剛	7,712	4.6	113.00 / +3.00	Q1毛利創高
3376	新日興	7,049	5.5	199.00 / -2.50	00940成分股
2344	華邦電	6,130	1.9	25.85 / +0.15	記憶體復甦
3037	欣興	5,588	3.0	189.00 / -2.00	Google供應鏈
8069	元太	4,856	8.6	227.00 / +1.50	大尺寸應用
2615	萬海	4,584	7.0	74.90 / +3.80	新船領先同業
2345	智邦	3,436	2.5	512.00 / +2.00	運算需求強
8210	勤誠	2,860	2.3	310.00 / +10.00	GB200供應鏈
3033	威健	2,854	3.1	39.60 / +2.40	終端需求升溫
6187	萬潤	2,421	5.0	238.00 / +6.50	Q2續掛高
3665	貿聯-KY	2,232	9.5	263.50 / -2.50	Q2業績看增

資料來源：CMoney

崔馨方 / 製表

黃仁勳：AI下件大事來了 身價高漲 躍17大富豪

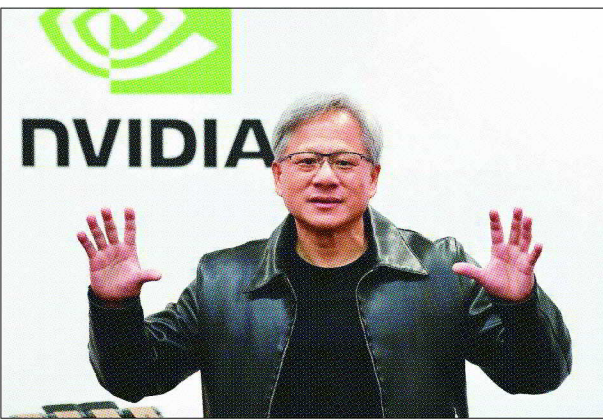
輝達執行長預期 生成影音新需求帶旺繪圖處理器訂單 車用將成最大驅動力

【國際中心／綜合外電】在大型科技公司紛紛推出聊天機器人刺激需求激增之後，美國人工智慧（AI）晶片大廠輝達（Nvidia）執行長黃仁勳預期，能夠創建影音並進行類人語音互動的AI新模型，將會為其繪圖處理器（GPU）帶來更多訂單。

黃仁勳22日接受路透訪問時說，「生活有許多資訊必須以影音為基礎、以物理學為基礎。因此，這是下一件大事」，「你已經有了3D影音，還有一大堆正在學習的東西，所以這些系統將相當龐大」。

訓練和運作先進AI系統，需要更強的運算能力，帶動對輝達Grace Hopper晶片（例如H200）的需求；H200晶片先被用於OpenAI的GPT-4o多模態模型，能夠逼真語音對話，也能跨文字與圖像互動。除了OpenAI，Google和臉書母公司Meta Platforms等輝達其他客戶都已發表AI圖像或影音生成平台。

Hargreaves Lansdown股票分析主管納桑（Derren Nathan）認為，這類需求基礎廣泛，大型語言模型需要愈來愈多的多模態，不僅能理解影音，還能理



輝達執行長黃仁勳預期，影音AI新模型將為GPU帶來更多訂單。（歐新社）

解文字、語音、2D和3D圖像。

用於汽車業的影音AI模型，也逐漸成為輝達晶片

需求的一大驅動力。

輝達財務長柯蕾絲（Colette Kress）日前說，特

斯將已將其用於AI訓練的處理器集群擴大到約3.5萬組H100晶片，以實現自動駕駛。她說，汽車業有望成為今年輝達資料中心業務中，規模最大的企業垂直市場。

輝達日前公布的超亮眼上季財報與今年財測，帶動該公司股價23日收盤大漲逾9%，同日標普500指數卻下跌0.7%，兩者的背離程度為八年來最大。

上次輝達股價漲逾7%、標普500指數跌至少0.5%，已是2016年5月13日，當時輝達市值只有223億美元，相較下，目前已暴增至2.55兆美元。

【編譯季晶晶／綜合外電】受惠於強勁的財測與需求，美國人工智慧（AI）晶片大廠輝達（Nvidia）股價23日收盤大漲逾9%，歷來首度突破1,000美元，市值單日暴增逾2,000億美元，並已取代蘋果和特斯拉，成為美股散戶新寵。執行長黃仁勳身價也跳升，躍居全球第17大富豪。

輝達股價23日大漲9.3%至1,037.99美元，市值單日暴增近2,200億美元至2.55兆美元，增加的市值遠超過昔日半導體霸主英特爾（Intel）整家公司約1,280.5億美元的市值，也穩居美國市值第三高的上市公司，僅次於微軟的3.17兆美元、以及蘋果的2.87兆美元。

財富幾乎全來自於輝達股票的黃仁勳，淨值23日也

美批魯莽 要求北京自制

彭博：大陸軍演 台股淡定

報導指出 人工智慧題材加持 投資人積極投入市場 韌性有增無減

【編譯季晶晶／綜合外電】外媒指出，賴清德剛接任總統，中國就在台灣周邊展開軍演，然而投資人顯然淡定以對，不理會來自對岸的威脅，反而更積極擁抱台灣市場，台股大盤指數本周改寫歷史新高，周線也連四紅。彭博資訊指出，主要是因為台灣有望成為全球人工智慧（AI）熱潮最大受益者之一。

彭博資訊報導，自2022年8月時任美國眾議院議長的裴洛西訪台以來，北京

在台灣周邊軍演已成例行公事，而市場韌性有增無減。

台股加權指數本周周線連四漲，創兩個多月來最長連漲紀錄。截至23日，新台幣的1個月隱含波動率也連續第三個交易日下跌，低於100日和200日移動均線。

前兩次軍演，也就是抗議裴洛西2022年訪台和前總統蔡英文去年過境美國，留給市場的反應時間都很短，而此次北京的反應早在金融市場預料之中，

有充分時間消化。

當時華爾街的主流觀點是，北京的回應可能是擴大軍演，但不大可能進一步升級，部分原因在於對台灣晶片的依賴。這種觀點至今普遍存在，而輝達（Nvidia）所賜，全球投資人對台灣這個AI晶片主要供應方的偏寵有增無減。自1月13日台灣大選以來，台股飆升逾23%，在彭博追蹤的92個全球主要股指中排第四。

近年來，以科技股為主的台股市場與那斯達克指

數的總體相關性愈趨緊密，與AI概念股的相關性尤強。輝達和台股加權指數之間的52周滾動相關係數，徘徊在0.61左右，自2020年以來平均相關係數為0.51。相比之下，2015至2019年之間的平均相關係數為0.36，2010至2014年為0.29。

上月在資訊、通信和影音產品出貨量的推動下，台灣對美國的出口較去年同期猛增81.6%，增幅創歷來最大。隨著輝達23日股價站上1,000美元大關，為

全球AI熱注入新活力，就算北京施加更多文攻武嚇，市場預料也將繼續充耳不聞。

彭博資訊24日報導，新加坡副總理顏金勇表示，隨著美中競爭加劇，台灣已淪為亞洲最危險引爆點之一。他在東京的日經論壇上表示，「台海爆發衝突不只將對各方關係帶來可怕後果，還有全世界」，他呼籲美中針對台灣等議題建立信任並攜手合作，只要有和平和穩定，區域經濟將繁榮發展。

等訓練，並附上「觀察瞭望台島」照片。

共軍東部戰區也發布「多軍種聯合打擊3D虛實動畫」與「模擬動畫」，在台灣東部海空域開展「艦機協同、對海突擊、對陸打擊」等，演習畫面並「模擬」由陸海空發射的飛彈落在台北、高雄與花蓮，火箭軍軍官強調進行「多波次模擬打擊」。另一段畫面顯示，共軍南通艦與國軍鄭和艦相距僅零點6海里（約1公里）。大陸海軍局並發布26日起將於南海、黃海海域實施軍事訓練與任務。

大陸外交部發言人汪文斌再度警告，絕不允許任何勢力以任何藉口為台灣分裂活動提供保護傘。