

# 台股個股推薦

2024/12/20

## 本週大盤

2024/12/20 開:23207.21 高:23264.4 低:22510.25 收:22510.25 量:2.1M 漲跌:-510.23

本周台灣股市在國際股市下跌的環境中表現下跌，主要受到美國聯準會主席鮑爾的談話影響，讓美、台股皆受挫。上周五與周一雖然美股費半皆上漲，那指周一創新高，但台股在內資的賣壓與 Fed 利率決策前的觀望下，大盤小幅震盪，周三受外資買盤，帶動指數收高上漲 150 點。周四凌晨 Fed 如市場預期，宣布降息一碼，但暗示未來降息幅度將縮小，利率預測點陣圖說明多數官員預期明年只降 2 碼，且多數官員擔憂新政府上任後的關稅政策可能會影響通膨復燃的程度，在美國 Q3 經濟成長上修至 3.1%，有比預期強勁的經濟數據，也調高明後年的核心 CPI 預測，故鮑爾宣布未來將更審慎的評估是否降息，推估明年的降息門檻將更高，市場對明年的利率降息前景感到擔憂。周三美股費半下跌 3.85%，台股周四一度下跌 425 點，所幸公股行庫護盤，留下 188 點的下影線，周五續跌 422 點，外資賣超 486 億，而周五亦是美股的四巫日，交易量放大的同時須留意波動，可能會影響下周台股的開盤狀況。

## 本週推薦名單

### 金像電 (2368)

ASIC 的 PCB 主要供應商金像電，受惠應用在 AI 的 ASIC 晶片需求增長，提供高速通用版(UUB)至加速版(OAM)的一站式解決方案，由於目前 AI 伺服器相關 OAM 產能供不應求，金像電預計增加 10% 的產能填補供給，且布局的泰國廠產線明年加入可因應客戶的需求，有望在明年 Q1 營收季增 10%，大摩給予優於大盤的買進評級。

### 智原 (3035)

隨著聯電奪下高通的高速運算(HPC)先進封裝大單，且近期 ASIC 晶片需求竄升，聯電旗下的智原具備 2 奈米先進製程架構晶片設計能力，且布局首創先進封裝的垂直整合分工，以因應客戶全方位需求，擁有完整的解決方案，相關專案已成功量產，預計明年業績與訂單動能皆可成長 4 成。