

## 台股個股推薦

2025/03/14

## 本週大盤

2025/03/14 開 22548.98 高 22641.25 低 21769.57 收 21968.05 金額(億)17892.23 漲跌-608.02

本周台灣股市在國際股市下跌的環境中表現下跌。主要受到市場對政策與經濟前景的恐慌情緒，上周五美股在非農就業數據不符預期下走跌，但鮑爾演說稱美國經濟良好，目前不急於降息，因而美股四大指數皆收紅，然而在周日川普接受福斯採訪，不排除美國經濟衰退，周一台股走勢反轉周五美股的激勵，權值股等台積電賣壓承重，外資共賣超 287 億元，下跌 0.52%；周二受到美股反映川普採訪，費半指下挫 4.85%，台積電 ADR 也下跌 3.64%，連累周二台股走勢，首度跌破 10 月以來的箱型整理，並跌破所有均線，下跌 1.73%；周三台股跌深反彈，一度上漲近 1.5%，但隨即受到美國政府要求台積電與輝達、超微、博通、高通等美國大廠共組合資企業挽救英特爾，漲勢逐漸收斂最終僅上漲近 1%；然而，周四仍消化台積電的利空消息，收盤下跌 1.42%；周五狹幅震盪，價漲量縮不利短線上漲格局。整體而言，市場受到川普表明不排除美國經濟衰退，隨後又改口經濟不會衰退，再加上關稅政策近期多急轉彎，市場對政策不明擔憂未來經濟，但台股基本面仍佳，今年 1、2 月的營收表現創歷年同期新高，有望在下周輝達 GTC 大會的題材反彈，但仍需觀察外資是否反轉繼上周以來的連續賣起。

## 本週推薦名單

## 聯發科 (2454)

受惠於中國智慧型手機的補貼政策，在中國手機晶片市佔高的晶片設計大廠聯發科，2 月營收 461.72 億元，年增 19.9% 創同期新高，對於 Q1 營收利多，預期淡季不淡，近期中國欲擴大補貼政策至售價 6,000 元人民幣以上的高階機種，有望再大幅助益買氣。另外，聯發科與台積電共同宣布成功合作開發通過台積電 N6RF+ 矽驗證的通訊晶片，擁有領先業界的優勢。

## 聚陽 (1477)

紡織成衣大廠聚陽去年全年稅後純益 41.15 億元，年增 3% 創歷史新高，今年 2 月營收 29.69 億元亦創同期新高，預期今年營收動能將以美、日系客戶的訂單增加帶動，預估需要擴增 7 至 9% 才可滿足訂單需求。而在擴產方面，印尼的兩場將陸續完工投產，孟加拉場可預期今年 Q2 開始出貨供應，並再視市場需求持續擴產。