

台股個股推薦

2025/07/25

本週大盤

2025/07/25 開 23314.29 高 23486.08 低 22985.9 收 23364.38 金額(億)17270.36 漲跌-18.75

本周台灣股市主要受到各國關稅消息的影響，與美股走勢不同調。觀察台股這周的走勢，儘管上周美國銀行公布財報多半優於預期，且外資繼上周仍在期現貨偏多操作，現貨買超 41.2 億元，期貨淨空單降至 46,556 口，但美歐談判陷入僵局，美股四大指數走跌，影響周一台股同步小跌 0.18%，周一晚上市場外傳台灣對等關稅已敲定為 32%，行政院緊急澄清至今尚未收到關稅通知，且本周將進行第四次實體磋商，消息多半影響周二的股市走勢，從早上的紅盤翻黑，電子權值股成為壓盤主因，即使外資買超 100.2 億元，大盤仍下跌 1.51%；周三受到美日對等關稅從 25%調降至 15%的消息激勵，日經 225 指數大漲 3.51%，由於美日雙方的汽車關稅也同步適用 15%，日本汽車類股漲幅勁揚超過 10%以上，亞股大多開高走高，台股也同步受惠，外資持續買超 84.3 億元，終場上漲 1.44%；周四與周五台股持續觀望關稅稅率，韓國與歐盟有可能仿效日本的談判模式，爭取減少目前公布的稅率，反觀台灣目前仍在談判中，且台股短線呈現高檔震盪的狀態，成交量也持續減少，隨著愈接近 8/1 的關稅大限、本周末台灣的大罷免，與技術面上的高檔鈍化，下周台股須慎防回檔震盪的壓力。

本週推薦名單

智易 (3596)

網通設備廠智意在歐洲已有佈局，去年底拿下德國電信 WiFi 7 與 10G PON 的終端設備標案，今年看好歐洲需求市場回溫，新標案訂單持續釋出，且美洲與亞洲對 WiFi 7 的訂單需求有望上升，在今年 Q2 的營收達 134.62 億元，年增 5.98%並創歷年同期新高，預期下半年的光纖設備需求與新規格產品將使下半年訂單穩健，年營收有望創新高。

富喬 (1815)

PCB 上游廠富喬主要生產與銷售玻璃纖維，近期受惠 AI 伺服器需求爆炸性成長與 800G 交換器的升級，在 PCB 的旺季來臨下，帶動富喬的營收上升，且面對 Low Dk 高階產品自 2023 年的供不應求，積極擴充台灣的產能線，預期產能可提供至 2026 年，富喬累積上半年營收達 28.05 億元，年增 52.29%。