台股個股推薦

2025/08/08

本週大盤

2025/08/08 開 23260.18 高 24131.46 低 23151.65 收 24021.26 金額(億)19257.8 漲跌 586.88

本周台灣股市主要受到權值股台積電的影響，與美股整體走勢皆是向上走高。觀察台股這周的走勢，上周五美國公布關稅、7月非農就業數據不如預期且大幅下修6與7月的就業人數，就業市場比原本預期的更加疲軟，川普因此開除勞動統計局長，再加上Fed其中一位支持利率應按兵不動的理事主動請辭，市場多反應人事動盪的影響，美股四大指數皆重挫1%以上，台股在周一也受到影響，儘管外資買超113億元，但市場追價意願低，終場小跌0.24%；周二市場多反應就業數據疲軟的影響，由於5至7月經調整後平均就業人口增幅僅3.5萬人，FedWatch預期9越降息機率從上周43.2%急速上升本周約8成至9成，激勵台股周二開高走高，上漲1.2%，外資持續買超114.8億元，也持續降低期貨空單至35,329口；周三台積電驚傳2奈米技術外流，相關調查已進入司法調查程序，台積電也說明會嚴懲相關人士，致使台積電重挫2.17%，台股因此也下跌0.9%，外資轉為賣超108.2億元，並增持台指期空單至36,380口；周四凌晨川普宣布課徵晶片關稅100%，但對有至美國設廠的企業豁免，即便目前仍在興建或未投產，仍可豁免，此消息對台積電屬利多消息，完美閃過此次的課徵，激勵市場對台積電與相關建廠的設備廠商的期待，台積電大漲4.88%，台股也因此大漲2.37%，外資買超台股432.4億元，期貨空單降至34,789口；周五台股雖然延續周四的漲勢，小漲0.07%，但因為232條款的細節皆還未公布，包含美國製造比重的認定、至美國設廠的比重多少才可被完全豁免等，對於中小企業來說仍未可知，故台股在周四的大漲後於周五轉趨保守。展望下周，川普宣稱的半導體關稅細節可能在近期會釋出，對小幅投資美國或未有相關應對措施的台廠需審慎留意；另外，台股距離去年7月的歷史高點剩395點，須小心高點的震盪。

本週推薦名單

貿聯-KY (3665)

連接線材大廠貿聯是輝達的重要供應商，今年7月營收60.34億元，月增16.03%，年增20.43%，創歷史同期次高，受惠於資訊用線束在HPC需求強勁下繼續成長，7月整體出貨高漲，隨著GB200、GB300伺服器的放亮，預期今年HPC相關營收預估占比至35-40%，明年更有望提升至40-50%。

嘉澤 (3533)

連接器大廠嘉澤受惠伺服器平台的滲透率提升，英特爾與超微在今明兩年推出新的伺服器平台，將推升嘉澤的獲利成長，上半年累計營收161.3億元，年增17.22%，雖然經過Q2台幣升值的影響下表現較差，但預期Q2為全年低點，下半年進入出貨旺季，有望在營收與獲利逐季走高，且今年全年伺服器佔營收比重有望至4成。