

台股個股推薦

2025/08/22

本週大盤

2025/08/22 開 24272.55 高 24551.42 低 23620.24 收 23764.47 金額(億)22253.75 漲跌-570.01

本周台灣股市波動幅度相對劇烈，主要受到美國消息面與台股高檔反轉的影響，與美股同步趨勢向下，上周五川普喊出欲對半導體課徵 300% 的驚人稅率，不僅使美國周五三大指數皆收黑，費半指更是重挫 2.26%，也一度壓抑周一台股早盤的走勢，但隨著買盤進場，台股收盤價打破去年 7 月的高點，最終上漲 0.61% 創歷史新高；然而，在台股創新高後，由於部分法人與投資人的持股成本相對低檔，紛紛逢高獲利了結，三大法人同步賣超現貨，其中以外資賣超 110 億元最多，使台股在周二下跌 0.53%。周三證實川普政府在考慮透過晶片法案的補助款，換取英特爾約 10% 的股權，在幫助英特爾成為美國主要晶圓代工廠的同時，為美國人民的賦稅貢獻爭取報酬回饋，並且欲將此方式擴大運用在有申請晶片法案補助的企業，讓市場擔心美國將藉此入主台積電，同時間，更有消息指出 AI 科技股的估值再度備受質疑的聲浪，麻省理工學院的調查顯示，受訪 AI 發展機構的 AI 對營收有實質貢獻的機構僅占 5%，導致美股科技股賣壓湧現，蔓延至台股，外資更是賣超 626.6 億元，周三大跌 2.99%，成交量更放大至 5,722 億元；周四呈現短線回檔幅度過大的反彈，考慮到美國補助折算股權比重對台積電營運影響有限，且美國 AI 企業的營收確實是受到 AI 應用而增加，市場恐慌情緒銳減，即使外資持續賣超，但仍反彈 1.43%，周五則持續回檔整理，下跌 0.82%，成交量也持續萎縮。展望下周，台股在高檔震盪的回檔出現，KD 指標也有下探的趨勢，增加下周的下行風險，須謹慎操作。

本週推薦名單

萬潤 (6187)

萬潤是台積電合格設備廠供應鏈合作夥伴，半導體封測設備占公司營收 9 成，在今年 Q2 的營收為 15.24 億元，年增 19.83% 為歷年同期新高，在台積電、日月光投控等擴充 CoWoS 產能、AI、HPC 應用的產線，對於萬潤而言有望帶來實質營收貢獻。法人認為，公司目前的訂單能見度達 4 至 5 個月，預期 Q3 具有成長動能，營收有望持續創高，帶動全年營運。

智邦 (2345)

網通廠智邦在 400G 的產品需求仍穩健下，受惠 AI 加速器穩健成長，與 800G 網路交換器滲透率提升，持續提升拉貨動能，今年上半年財報 EPS18.18 元居於網通廠之冠，且 7 月營收 229.9 億元，年增 163.39%。法人表示，下半年在網路交換器與 AI 加速模組的推動下，並繼續打造涵蓋伺服器、交換器與儲存設備等整體 AI 解決方案，預期在年底前出貨，有望推升 Q3 營收續創新高。