

台股個股推薦

2025/08/29

本週大盤

2025/08/29 開 24108.81 高 24570.15 低 24108.75 收 24233.1 金額(億)22953.71 漲跌 468.63

本周台灣股市反轉上週的頹勢，與美股同步走高，主要受到鮑爾在傑克森洞的鴿派言論與輝達財報的影響持續攻高，上週五鮑爾在傑克森洞說明未來的貨幣政策將有必要調整，原因是勞動市場的供需皆轉為疲軟，儘管勞動市場的供需目前維持平衡，如若景氣轉弱將會衝擊就業市場，就業下降的風險持續上升，且目前關稅對通膨的影響已顯現，預料通膨問題相對就業市場較能控制，使市場預期聯準會在 9 月降息的機率上升，激勵上週五美股大漲 1-2% 不等的漲幅，也帶動台股週一開高走高，三大法人同步買超，共 330.8 億元，大漲 2.16%；週二適逢 MSCI 季度調整，成交量擴至 5,320 億元，外資賣超 145 億元，使台股漲幅收斂，僅小漲 0.11%；週三市場在輝達財報公開前的押寶性買盤，AI 科技股領漲，帶動台股再創新高至 24,519 點，上漲 0.88%；週四輝達公布上季營收與本季財測，儘管雙雙優於市場預期，但投資人對資料中心營收年增 56% 是過去兩年以來最慢，且財測未納入銷陸 H20 的營收，導致賣壓湧現，再加上美國財長貝森特示警，全球 99% 的晶片在台灣製造，對美國構成嚴重的國家安全風險，台股的科技股備受承壓，三大法人同步賣超 136.2 億元；週五台股持續攻高，科技股反彈，但最終小跌 0.01%。展望下周，週五美國將公布個人消費支出(PCE)，是聯準會決定下月是否降息的關鍵數據之一，以及週五的失業率，將左右下周台股走勢。

本週推薦名單

凡甲 (3526)

連接器領先供應商凡甲的專業技術成功打入美國 CSP 的供應鏈，受惠於 AI 伺服器的熱潮，推動高效能與高功率的連接器需求，今年以來累計營收年增率雙位數成長，累計 7 月的合併營收 21.35 億元，年增 31.45%。展望未來，隨著各家雲端大廠持續擴大資本支出，下半年有望為凡甲帶來營運動能，再加上凡甲在電動車上的布局，聚焦在大電流的客製化產品，議價空間有限之下，預期在 Q4 中國車市銷售傳統旺季的營收有望上漲。

偉訓 (3032)

機殼及電源大廠偉訓受惠電源產品需求強勁，帶動營收動能，另外，在 6 月併購全球音圈龍頭珀韻電子(AIP)，跨足聲學元件市場，使 7 月營收 11.4 億元，年增 151.19% 大幅成長。偉訓表示，接獲北美 CSP 場的機櫃訂單預計 Q3 將陸續出貨，明年起訂單將放量，且目前整體的訂單能見度已達 10 月，並預期 Q4 訂單將持續成長，下半年營收有望在本業與 AIP 併購後的營收挹注下，維持中度以上的成長，在明年整併完成後，獲利將有大幅成長。