

台股個股推薦

2025/09/05

本週大盤

2025/09/05 開 24143.37 高 24494.58 低 23885.41 收 24494.58 金額(億)21455.77 漲跌 261.48

本周台灣股市續漲上週的漲勢，與美股同步走高，主要受到上週美國撤銷三星、SK 海力士撤銷中國獲得美國半導體設備的豁免權，未來需逐案申請許可，將衝擊部分美國設備供應商，再加上市場據傳阿里巴巴開發一款可替代輝達 H20 晶片的 AI 晶片，目前正在測試中，加深輝達股價的低迷氛圍，上週五下跌 3.32%，影響美國科技股在上周五的表現，也壓抑台股週一科技股的走勢，三大法人皆呈現賣超，共 215.9 億元，其中以內資中的自營商賣超 108.6 億元最高，代表散戶的融資餘額也大減 31.8 億元至 2,591.4 億元；週二台股走勢持續低迷，因台積電證實，接獲美國在今年底取消南京廠「經驗證終端用戶」(VEU)資格，未來從美國出口半導體設備也須單獨申請，使台股終場小跌 0.23%；週三凌晨經濟部發出聲明稿，說明南京廠涉及的管制項目僅占台積電整體產能 3%，故影響有限，激勵台股周三上漲 0.35%；週四金管會研擬不動產放款天條排除新青安案件，營建股指數上漲 6.8%最高，再加上軍工股因國防預算提高的帶動下，使台股上漲 0.33%，站回所有均線；週五受到美國 8 月 ADP 就業數據疲軟，增加市場對聯準會本月的降息預期近 99.4%，台股也受此激勵，上升 1.3%。展望下週，今天晚上將公布非農就業報告，以及下周的蘋果發表會、國際半導體展，將影響下週台股的走勢。

本週推薦名單

威剛 (3260)

記憶體模組廠威剛隨著客戶 DDR4 的去庫存化，預期 9 月的需求會再度回溫，再加上 DDR5 與 NAND 價格走揚，預期下半年整體營運展望優於上半年，毛利率也可望持續改善。DRAM 價格的上漲已在威剛 Q2 的營收上顯現，Q2 營收 128.24 億元，季鄒 29.44%，年增 27.62%。未來的產品展望，由於 DDR5 已成為市場主流，占比超過 5 成，預期年底將達到 7 成，並在明年持續延續，成為威剛營收的主要動能。