

台股個股推薦

2025/09/12

本週大盤

2025/09/12 開 24610.85 高 25541.44 低 24547.38 收 25474.64 金額(億)25296.09 漲跌 980.06

本周台灣股市與美股同步走高，台股在這周天天續創新高，主要受到美國經濟數據與公司財報推動，上週五美國公布 8 月非農就業數據僅增加 2.2 萬人，遠低於市場預期增加 7.5 萬人與上月增加的修正數，失業率更是攀升至 4.3%，美國的就業市場持續降溫，市場預期聯準會在下周降息的機率將近 100%，激勵台股本周價量齊揚，周一至周三的三大法人買超量也是連連上漲，週二與週三更是大漲 1.25%與 1.35%，站上 25,000 點，外資期貨空單在這兩天也連連減持至 17,813 口，這兩天的漲幅主要是因為美國公布截至今年 3 月(期間一年)的非農就業人數，共被下修 91.1 萬人，遠大於市場預期的 68.2 萬人，讓市場更加確立降息的預期，另外一個消息是 AI 需求持續暢旺，甲骨文的營收雖不如市場預期，但雲端基礎設施的業務簽約突破 5,000 億美元，超乎市場預期，一掃 AI 發展前景擔憂的疑慮，再加上台積電的 8 月營收月增 3.9%、年增 33.8%並創同期新高，激勵週四大盤的盤中續創 25,541 點的新高，但隨著午盤高檔獲利了結的賣壓，最終只小漲 0.09%，週五在本周公布美國 8 月 PPI 顯著降溫、美國 8 月 CPI 並未顯著惡化，且上週初領失業金人數持續攀升，持續激勵市場的降息預期，台股也持續攻高，上漲 1.02%。展望下周，在市場的降息預期已反映在風險性資產上，須留意聯準會公布降息後可能出現利多出盡，且台股在高檔的同時，慎防賣壓湧現。

本週推薦名單

聯鈞 (3450)

光通訊大廠聯鈞主要受惠美系客戶對資料中心的需求強勁，積極擴充產能下，主動光纖模組(AOC)的出貨量明顯增加，再加上 800GbE 需求倍增，光元件晶片封裝(COS)的業務持續成長，成為今年營收成長的主要動能，累計今年 8 月以來的營收 58.1 億元，年增 35.5%。在近期消息面上，美系雲端軟體公司甲骨文獲 OpenAI 為期五年 3,000 億美元的算力合約，為了因應甲骨文大規模擴充 AI 伺服器需求，積極導入高速規模的光通訊模組，聯鈞是甲骨文 AOC 的主力供應商，預期相關產品有機會在今或明年出貨放量。

弘塑 (3131)

CoWoS 濕製程設備龍頭弘塑，受惠 AI 與高效能運算的需求高漲，一條龍的濕式設備與化學品的提供，成為晶圓廠與封測廠的首選，特別是 2.5D/3D 封裝，濕製程的清洗與處理不可或缺。弘塑表示，目前公司產能已排到 2026 年上半年，訂單能見度高，產能持續滿載，並正穩定擴產，累計今年 8 月以來的營收 39 億元，年增 54.91%。法人預期，弘塑下半年營收有望逐季增高，全年表現有望優於去年。