

# 台股個股推薦

2025/09/19

## 本週大盤

2025/09/19 開 25494.1 高 25864.01 低 25284.17 收 25578.37 金額(億)23249.75 漲跌 103.73

本周台灣股市與美股同步走高，台股延續上週創新高的走勢，儘管在高點出現回檔修正，但整體多頭氣勢仍不減，本周台股的上漲皆大於回檔幅度，下跌皆屬正常修正，也有轉往櫃買的趨勢，櫃買週漲 2.01% 高於大盤週漲 0.41%。週一台股在上漲連續 8 天後出現回檔修正，下跌 0.46%，主要是外資買超 25.4 億元不敵投信賣超 82.4 億元，故整體呈現價跌量縮的格局；週二台積電除息，市場仍持續多頭的態勢，外資加大買超力道至 270 億元，使台積電當天完成填息，激勵台股上漲 1.07%；週三也出現明顯的跌幅，由於週四美國即將降息，在降息前的資金調整，三大法人皆站在賣方，共賣超 116.3 億元，導致台股下跌 0.74%；週四美國確定降息 1 碼，屬於風險控管式的降息，從鮑爾的談話可了解，雖然近期通膨有上升的趨勢，但目前聯準會關注就業市場的降溫高於通膨上升的疑慮，故降息 1 碼以降低就業市場的下行風險，降息消息持續推動資金行情，使台股上漲 1.3%；週五則在輝達入股英特爾，未來共通開發個人電腦與資料中心的合作，儘管目前還未傳出輝達釋出代工訂單給英特爾，但市場憂心長期下可能影響台積電的代工市佔率，衝擊台積電、聯發科等權值股表現，台股早盤創新高後賣壓湧現，下跌 0.74%。展望下周台股走勢，9 月僅剩 7 個交易日，本月大盤已上漲 5.55%(1345 點)且持續創新高，有望扭轉 9 月下跌的歷史魔咒，目前還屬多頭態勢，惟台股與資金情緒處在高檔，仍須謹慎高檔的震盪。

## 本週推薦名單

### 良維 (6290)

連結器大廠良維受惠 AI 伺服器訂單暢旺，北美四大 CSP 廠對電源傳輸線、充電器、伺服器線材等的需求擴大，尤其良維是亞馬遜的資料中心大電流電源線第一供應商，佔良維營收的 3 成，也是輝達供應商的其中一角，隨著 CSP 廠增加資本支出，增加資料中心建置的需求，高毛利與訂單增加將推動營收上漲，累計今年前 8 月營收 65.6 億元，年增 30.5%，預期未來營收將持續上漲。

### 精成科 (6191)

PCB 大廠精成科受惠高階半導體需求推動，8 月營收 31.5 億元，年增 62.18%，今年 4 月完成收購日商 Lincstech 的所有股權，成功降低對消費性電子的訂單依賴，轉而擴大高階業務的重心，目前佔精成科的營收佔 4 成，由於 Lincstech 在新加坡廠的 AI 訂單供不應求，精成科將在馬來西亞廠擴大投資，且是原 Lincstech 佔 7 成的主力市場，此次擴廠可預期未來提高的產能將為營收注入新動能，下半年的營收年增率將持續雙位數增長。