

台股個股推薦

2025/09/26

本週大盤

2025/09/26 開 25599.6 高 26394.03 低 25469.04 收 25580.32 金額(億)24696.98 漲跌 1.95

本周台灣股市走勢同美股走低，自 9 月連連創新高後，台美股皆在這周後半段呈現衝高後的回檔修正。台股週一與週二的上漲動能主要是權值股台積電，市場傳出台積電 2 奈米客戶目前已 15 家客戶，且先前魏哲家表示預期 2 奈米需求有望高於 3 奈米，顯示 AI 應用與需求高漲，台積電的利多消息推升大盤上漲，再加上週二更有輝達投資 OpenAI 1000 億共同打造資料中心的消息，激勵兩天各上漲 1.18% 與 1.41%；週三台股受到前一天美股修正影響，鮑爾的最新談話說明，美股目前股價相當高估，需緊盯關稅對通膨的影響，具有潛在的上行風險，就業市場也有下行風險，未透露 10 月是否會降息，使美股走跌並影響隔天的台股，大盤在週三創新高後轉弱，除了美股的影響，三大法人共賣超 145.6 億元，外資由買轉賣 129.5 億元最多，並增加台指期淨空單至近 2 萬的水準，大盤下跌 0.19%，週四與週五台股持續隨美股走跌的態勢修正，逐步擴大跌幅，各下跌 0.66% 與 1.7%，尤其週五受到美國商務部對機器人、工業機械等祭出 232 調查，再加上美國欲降低對台積電晶片的依賴，正全力推動相關產能回流美國本土，使台股週五修正幅度擴大。展望下周，今晚美國將公布聯準會關注的通膨指標之一 PCE，可能會影響下周股市的走勢，且隨著台美股進入高檔回測區間，須留意是否繼續跌破月線，抑或是區間整理後再續前高。

本週推薦名單

昇陽半導體 (8028)

再生晶圓供應商昇陽半導體受惠於台積電 2 奈米即將量產，法人預估今年底月產能預估約 4 萬片，2026 年底將達 10 萬片，並且因 AI 與先進製程需求急速攀升，帶動再生晶圓的需求，昇陽半規劃從今年下半年起陸續擴產，目標明年月產能提升至 120 萬片，年增逾 4 成。昇陽半累計前 8 月營收 29 億元，年增 32.75%。

華城 (1519)

在輝達投資 OpenAI 1000 億美元，建造用電量 10 億瓦的 AI 資料中心的背景下，使 AI 用電需求的迫切性再度備受矚目，重電股華城是布局美國電網最深的台廠，繼去年因德州星際之門計畫獲得 20 億美元的電力設備訂單，華城表示目前的訂單能見度已達 2028 年，且目前北美市場仍對電力設備供不應求，未來將持續擴充產能，預期今明兩年的產能有望增加 30% 至 40% 左右。華城累計前 8 月營收 112.7 億元，年增 28.03%。