

台股個股推薦

2025/10/17

本週大盤

2025/10/17 開 26762.6 高 27732.78 低 26470.44 收 27302.37 金額(億)28515.18 漲跌 0.45

本周台灣股市受到上周末的中美貿易突然升溫，在國慶連假後變盤，影響本周前半段的表現下挫，由於 9 月底美國擴大晶片製造與技術的出口管制，且中國企業是主要對象，引起中國擴大稀土管制予以反擊，而川普又揚言在 11/1 對中國進口品加徵 100%關稅，並對所有關鍵軟體實施出口管制，再加上兩國前後宣布欲在同天相互課徵港口費用，引起全球矚目，儘管周日晚上川普試圖撫平與習近平的關係，透露仍會出席月底韓國 APEC 的會談，使台股在周一雖反映賣壓，但跌幅沒有預期深，台股周一仍承壓，三大法人賣超 678 億元，其中外資賣超 563 億元最多，台股下跌 1.39%。周二因 TACO 交易(川普最終將退縮)的效應，使台股開高 1.33%，但隨後高檔賣壓出籠，三大法人仍賣超 244 億元，最終收跌 0.48%。然而，本周後半段受到科技股財報的喜訊，包含 ASML 與台積電 Q3 的季報，皆宣布高於預期的營收與未來展望，押寶性買盤進駐的同時，台積電二度調高資本支出與上調全年營收的低標，支撐台股在周三與周四呈現開高走高，各上漲 1.8%與 1.36%，是推升整周上漲的漲幅。然而，周五受到前一天美股疲弱的走勢影響，台積電利多出盡領跌大盤，科技股大多也呈現走跌，故周五下跌 1.25%。展望下周，台股在本周續創新高，在中美衝突、美國經濟數據仍未如期公布等不確定因素提升下，短期可能會高檔震盪，且美股近期回檔盤整，須謹慎觀察影響台股的影响。

本週推薦名單

安國 (8054)

IC 設計廠安國長期深耕客製化晶片與矽智財晶片領域，受惠於 AI 需求暢旺，今年 9 月營收 2.97 億元，年增 102.05%，累計前 9 月營收 18.9 億元，年增 26.32%。近期拿下法國 AI 公司 3 奈米客製化 AI 晶片開發案，是安國在去年取得全球矽智財龍頭安謀架構授權後的第一批成果，預期明年 Q2 下旬完成設計定案，並已預訂超過千片的台積電先進製程產能，於明年下半年量產，有望為明年帶來成長動能。

京元電子 (2449)

受惠於 AI 與高速運算需求強勁，京元電子的測試產能滿載，目前京元電已成為輝達 GPU 的成品測試夥伴，隨著輝達與超微等新一代 GPU 晶片放量，再加上 ASIC 晶片的新品測試需求上升，今年 9 月營收 32.7 億元，年增 39.62%，是近 3 年來的新高，累計前 9 月營收 249.6 億元，年增 27.65%，成長皆高於預期。法人預估，明年京元電子的 AI 營收占比將近一步上漲至 7 成，且高階產品測試時間拉長、新產能開出，有助於明年的營運繼續上漲。