

金融市場概況

2025/8/15

S&P500: 收6468.54, +0.03%



恆生指數: 收25519.32, +0.37%



深圳指數: 收11451.43, -0.87%



上證指數: 收3666.44, -0.46%



市場趨勢

- 美國7月生產者物價指數 (PPI)，年增率飆升至3.3%，環比也上漲0.9%，雙雙超出市場預期，顯示通膨壓力依然強勁。多位聯準會官員隨即發表謹慎言論：Musalem 表示，現在判斷是否降息為時過早，並對降息50個基點的可能性潑了冷水。Goolsbee 警告不要倉促決策。Daly 則強調，9月大幅降息沒有必要。皆傾向於採取更為循序漸進政策。

陸港股關注資訊

- 京東集團第二季營收達 3,566.6億元，年增22.4%；非 GAAP 淨利潤雖年減49%，但優於預期。新業務（主要為外賣）收入年增198.8%，達 138.5億元，然而其經營虧損擴大至147.77億元。公司表示核心零售業務表現穩健，並將持續投資於新增長領域。

焦點個股：騰訊(0700.HK)

騰訊第二季財報

- 騰訊公布第二季財報，營收年增15%至1,845億元，超過市場預期，淨利也年增17%。遊戲業務表現強勁，本土遊戲營收年增17%，國際遊戲營收則大幅成長35%。廣告業務因AI應用，行銷服務收入年增20%，顯著高於產業平均。財報顯示，騰訊的毛利率提升至57%。
- 美銀上調騰訊 2025–2027年利潤預測2%，看好下半年廣告保持高於行業的增長，FBS復甦、常青與新遊戲帶動營收，營運利潤續升。中銀國際認為公司正逐步受惠於AI商業化，核心業務增長穩健，並充分利用微信生態及多元AI產品功能推動變現。

製表日期：2025/08/13



分析師建議
(彭博統計)

買進
67

持有
3

賣出
0

分析師目標價
(彭博統計)

最高
800

最低
530

焦點股票資訊

分析師建議 (彭博統計)

買進 11

持有 12

賣出 2

分析師建議 (彭博統計)

買進 27

持有 15

賣出 1

分析師建議 (彭博統計)

買進 18

持有 2

賣出 0



1. 強鹿(DE.US)

農機大廠強鹿2025財年第三季每股盈餘4.75美元與銷售額104億美元優於市場預期，但下修全年財測。公司將2025年調降淨利潤指引，反映大型農業與建築設備價格下降及農場收入從2022年高峰1,820億美元降至1,390億美元。市場雖預期週期將於2025年觸底，但復甦尚未到來。



2. 應用材料(AMAT.US)

應材2025財年第三季財報亮眼，營收達73.02億美元，超越市場預期。然而，公司對第四季財測保守，預估營收約67億美元，低於分析師預期的73.2億美元。這主要是受中國產能消化與先進製程需求波動影響。此外，第三季台灣營收佔比從17%升至25%，增長顯著。先進製程客戶的需求能見度降低。



3. 勃肯(BIRK.US)

勃肯2025財年第三季營收為7.2億美元，略低於預期，但調整後每股盈餘70美分仍優於市場共識。公司以固定匯率計算營收成長率高達16%，毛利率提升至60.5%，顯示定價能力強勁。儘管面臨關稅，但因富裕消費者支出強勁，公司仍維持全年財測。



焦點個股：OKLO (OKLO.US)

OKLO 第二季財報

- Oklo Inc. 及其子公司 Atomic Alchemy 獲美國能源部新成立的「反應爐示範計劃」選中三個項目，目標在 2026 年 7 月 4 日前至少三座測試反應爐達臨界運行，加速部署並支援長期商業化。公司持續推進 Aurora 核能反應爐，首座將落地愛達荷國家實驗室，預計 2027 年底至 2028 年初商業運行。
- 2Q25 財報顯示 EPS -0.18，遜於市場預期 -0.12，營運虧損 2,800 萬美元，季末持有現金與有價證券 6.83 億美元。雖虧損超預期導致股價盤後下跌，但公司已完成 4.6 億美元股權融資，並擁有 14 吉瓦項目儲備。未來將加快資本支出、推進許可與燃料供應布局，並利用政府支持拓展數據中心、國防與工業市場。

製表日期：2025/08/13



分析師建議 (彭博統計)	買進	持有	賣出
	9	3	1

分析師目標價 (彭博統計)	最高	最低
	90	14

S&P500 成分股：近 5 日弱勢股

製表日期：2025/8/15

完整表單請參考《個股篩選器》

彭博統計

	代碼	公司名稱	最新成交/ 最新價	5 日價格 變動百分比	1年價格 變動百分比	本益比(P/E)	下四個季度 本益比預估	最低 目標價	買進 建議總數	持有 建議總數	賣出 建議總數
1	TTD	交易台公司	50.76	-42.53	-48.57	61.16	0.83	45	23	14	5
2	AXON	泰瑟國際公司	749.83	-13.91	102.35	358.04	2.09	800	16	2	0
3	TPR	掛毯公司	95.69	-11.79	152.08	47.53	2.01	64	16	4	1
4	AMCR	安姆科公開有限公司	8.76	-9.13	-17.82	24.20	0.36	10	8	4	0
5	DDOG	數據狗公司	124.52	-8.70	9.08	348.86	0.36	105	36	8	1



S&P500 成分股：近 5 日強勢股



製表日期：2025/8/15

完整表單請參考《個股篩選器

彭博統計

	代碼	公司名稱	最新成交/ 最新價	5日價格 變動百分比	1年價格 變動百分比	本益比(P/E)	下四個季度 本益比預估	最低 目標價	買進 建議總數	持有 建議總數	賣出 建議總數
1	INTC	英特爾	23.86	20.69	19.78	0.00	-3.16	14	4	40	7
2	TKO	TKO Group Holdings Inc	191.00	18.83	60.87	76.23	2.51	117	16	6	0
3	ALB	雅保公司	81.43	16.23	11.78	0.00	-2.58	12	12	15	4
4	VTRS	暉致公司	10.69	13.84	-6.23	11.37	0.94	8	3	5	2
5	APTV	安波福控股有限公司	74.29	12.90	10.91	13.43	5.53	60	14	8	1

S&P500 成分股：近 1 年強勢股



製表日期：2025/8/15

完整表單請參考《個股篩選器

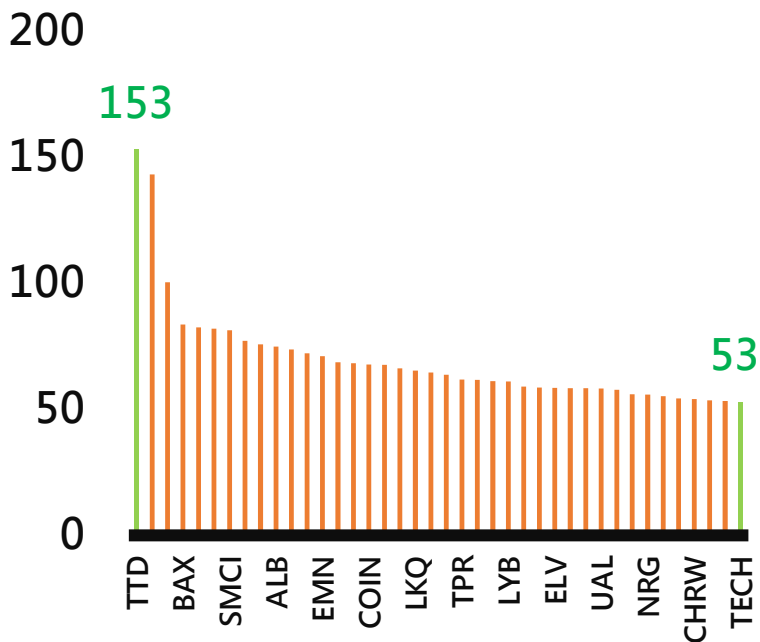
彭博統計

代碼	公司名稱	最新成交/ 最新價	5日價格 變動百分比	1年價格 變動百分比	本益比(P/E)	下四個季度 本益比預估	最低 目標價	買進 建議總數	持有 建議總數	賣出 建議總數	
1	GEV	奇異維諾瓦公司	625.27	-3.19	239.53	132.910	4.7	303	24	12	3
2	VST	維斯達能源公司	202.35	-1.58	155.33	42.780	4.73	61	16	2	1
3	TPR	掛毯公司	95.69	-11.79	152.08	47.530	2.01	64	16	4	1
4	UAL	聯合航空控股公司	99.14	12.68	146.37	8.720	11.36	43	22	1	1
5	JBL	捷普公司	217.4	-1.4	110.52	28.930	7.51	176	9	2	0

S&P500 成分股：近 30 日波動度

製表日期：2025/8/15

完整表單請參考《個股篩選器》



影帶統計									
代碼	5日價格變動百分比	30日波動度	本益比 (P/E)	下四個季度本益比預估	最低目標價	買進建議總數	持有建議總數	賣出建議總數	
1	TTD	-42.53	153.07	61.16	27.89	45	23	14	5
2	ALGN	2.96	143.08	21.84	13.59	140	10	7	1
3	IT	5.83	100.29	17.84	19.81	225	5	5	1
4	BAX	3.87	83.61	15.68	9.77	19	4	11	2
5	FTNT	2.59	82.38	34.72	29.81	75	16	31	2
6	IDXX	0.6	81.94	54.45	49.18	420	9	5	1
7	SMCI	-2.53	81.28	7.24	17.97	15	8	10	3
8	DOW	8.14	77.11	852.67	0	10	4	18	2
9	VRTX	3.91	75.73	25.69	21.13	330	21	12	1
10	ALB	16.23	74.77	0	0	12	12	15	4
11	MOH	2.99	73.7	7.51	8.55	132	4	12	2
12	WST	2.35	72.12	35.19	34.87	260	12	4	0
13	EMN	8.37	71.06	8.34	10.56	60	12	7	0
14	ON	8.47	68.6	17.4	20.49	40	16	18	1
15	CHTR	1.71	68.24	6.61	6.75	230	11	9	5
16	COIN	4.54	67.77	32.75	53.19	185	18	16	5
17	ENPH	1.35	67.57	22.74	12.99	27	12	15	12
18	AES	0.7	66.19	9.43	5.34	5	7	5	2
19	LKQ	6.08	65.37	10.73	9.65	30	7	2	0
20	AXON	-13.91	64.59	358.04	111.18	800	16	2	0