



AI股稱霸! 上市櫃Q3季報 史上最亮眼

台積電、緯穎、鴻海等6猛將 賺很大

文 | 陳昱光



上市櫃第三季財報公布，在AI浪潮推升下，帶動周邊供應鏈營運衝鋒。圖 / Freepik

上市櫃第三季財報公布，在AI浪潮推升下，帶動周邊供應鏈營運衝鋒，包括上游晶圓以台積電為首，以及零組件散熱、滑軌、機殼及組裝鏈同步繳出亮眼成績，奇鋐、川湖、勤誠、鴻海、緯穎等第三季獲利噴發，齊列“AI六猛將”。

AI伺服器出貨動能強勁，撐起台股獲利一片天，其中，台積電單季獲利以4,523.01億元改寫歷史新高，穩居上市櫃獲利冠軍；緯穎也同樣拜AI所賜，第三季每股稅後純益（EPS）高達82.92元，蟬聯EPS王榜首，不僅較第二季65.23元大幅成長，也與亞軍大立光的53.05元，拉開不少差距。而輝達GB300出貨動能強勁，帶旺鴻海第三季營收衝上2.05兆元，季增15%、年增11%，營收表現亮眼。凱基投顧看好，AI伺服器為鴻海主要營收與每股稅後純益（EPS）成長動能，隨營收規模效應浮現，將幫助其毛利率、營業利益率穩定。

在AI周邊零組件部分，散熱指標奇鋐第三季稅後純益53.39億元，EPS 13.67元，創下單季歷史新

高紀錄，並受惠於AI相關產品出貨續增，單季財報繳出“三率三升”佳績。公司2026年營運展望正向，散熱未來成長性最佳，其次為機箱及風扇。

滑軌大廠川湖第三季EPS衝上33.55元，優於市場預期，短期受惠GB300、美系CSP AI ASIC導軌需求延續，第四季可望延續向上動能，大型投顧看好川湖2026年AI GPU、AI ASIC發展浪潮持續助益。而機殼廠勤誠也因AI伺服器出貨大增，帶動第三季EPS以8.01元改寫新高，毛利率飆逾3成，累計前三季稅後純益24.89億元，EPS達20.45元，賺逾2股本，已超越去年全年獲利。

展望後市，群益投顧研究部副總裁曾炎裕指出，綜觀上市櫃第三季財報仍以AI表現最佳，一般科技股及傳產較聚焦景氣展望及是否超跌等因素，在財報公布後，將關注19日輝達公布財報，為AI產業風向球，Blackwell B100/B200需求、HBM和CoWoS供應鏈瓶頸，以及中國大陸市場受美國出口禁令影響，將是法說關注焦點。

台新投顧副總經理黃文清也認為，AI應用漸多樣化帶動ASIC晶片需求，加上CSP持續擴大資本支出，ASIC榮景有望延續至2027年。加上輝達AI伺服器明年將推進到Rubin平台，傳輸速度、功耗及散熱要求都將大幅提升，有利於高階銅箔基板材料等相關個股大啖升級商機。

（本文系台灣《工商時報》獨家授權刊發）



掃碼聆聽原文



掃碼閱讀原文