

掃描QRCODE到商城購買



點擊加入

官方LINE



<https://lin.ee/HbSmTQj>

ID: @money298

理周 飆股日報

2026.8.24

洽詢專線

02-7725-1393

內容僅供參考,投資人應獨立判斷,審慎投資且自負風險

點擊網址連結 觀看You Tube「更多相關 影音內容」



<https://youtube.com/playlist?list=PLNbM9bDZr7vJuMxpXF5Hr4-b916wug6av&si=CwXIhoVFUcAxdC4b>



HwaShin
(106) 金管投顧新字第030號
華信證券投資顧問股份有限公司



華信投顧分析師群+理周投研部 = 自創選股模型
(基本面+KD技術+產業趨勢+操作建議)

短線操作 2025/ 8 / 21 報導五檔股票 2026/ 8 / 24 收盤

代號 \ 股名 \ 指標	收盤	操作建議 (自設停利)	偏弱價
2426 鼎元 賀盤中漲停	82.60	不跌破偏弱價續抱	70.00
2451 創見	312.50	不跌破偏弱價續抱	289.00
4304 勝昱 賀盤中漲停	26.65	不跌破偏弱價續抱	18.00
3441 聯一光	112.50	不跌破偏弱價續抱	88.00
6664 群翊	364.50	不跌破偏弱價續抱	340.00

操作建議:隔日漲幅5%以內買進。自訂停利;在買進價格下跌5%時設停損

2026 / 8 / 21 五檔股票報導 新的股票換檔 股票尚未換檔

代號 \ 股名 \ 指標	收盤	轉強	轉弱(停損)
2434 統懋	53.50	52.00	50.00
3006 晶豪科	282.00	265.00	256.00
4956 光鎰	36.75	32.00	30.00
6226 光鼎	23.30	22.00	20.00
8093 保銳	27.30	25.00	23.00

操作建議:隔日漲幅5%以內買進。自訂停利;在買進價格下跌5%時設停損

2434統懋



挑股條件

- 技術面: KD向上, K值>D值, 價漲量增。
- 籌碼面: 外資買超且持股1048張, 自營買超且持股66張
外資、內資持股做多, 籌碼有利多頭。
- 基本面: 2026年營收7月MoM -53%、YoY -17%, 2025年累積1~12月營收YoY 13%
EPS: 第2季(2026) -0.52元、第1季(2026) -0.13元
第4季(2025) -0.3元、第3季(2025) 0.47元。
操作建議: 持股不跌破50續抱, 空手擇機買。

3006晶豪科



挑股條件

- 技術面: KD向上, K值>D值, 價漲量增。
- 籌碼面: 外資買超且持股130218張, 自營買超且持股5564張
外資、內資持股做多, 籌碼有利多頭。
- 基本面: 2026年營收7月MoM 40%、YoY 491%, 2025年累積1~12月營收YoY 281%
EPS: 第2季(2026) 20.21元、第1季(2026) 7.22元
第4季(2025) 3.69元、第3季(2025) 0.05元。
操作建議: 持股不跌破256元續抱, 空手擇機買。

4956光鋁



挑股條件

- 技術面: KD向上, K值>D值, 價漲量縮。
- 籌碼面: 外資賣超且持股12138張, 自營買超且持股787張
外資、內資持股做多, 籌碼有利多頭。
- 基本面: 2026年營收7月MoM 6%、YoY 0.75%, 2025年累積1~12月營收YoY 8%
EPS: 第2季(2026) 0.04元、第1季(2026) 0.24元
第4季(2025) 0.23元、第3季(2025) -0.04元。
操作建議: 持股不跌破30元續抱, 空手擇機買。

6226光鼎



挑股條件

- 技術面: KD向上, K值>D值, 價漲量增。
- 籌碼面: 外資買超且持股5698張, 自營賣超且持股621張
外資、內資持股做多, 籌碼有利多頭。
- 基本面: 2026年營收7月MoM 8%、YoY 22%, 2025年累積1~12月營收YoY 6%
EPS: 第2季(2026) 0.02元、第1季(2026) 0.01元
第4季(2025) -0.1元、第3季(2025) 0.83元。
操作建議: 持股不跌破20元續抱, 空手擇機買。

8093保銳



挑股條件

- 技術面: KD向上, K值>D值, 價漲量增。
- 籌碼面: 外資賣超且持股15張; 自營賣超且持股2張,
外資、內資持股做多, 籌碼有利多頭。
- 基本面: 2026年營收7月MoM 8%、YoY 104%, 2025年累積1~12月營收YoY 43%
EPS: 第2季(2026) -0.43元、第1季(2026) -0.42元
第4季(2025) -0.56元、第3季(2025) -0.44元。
操作建議: 持股不跌破23元續抱, 空手擇機買。



日報訂閱

客服專線: 02-7725-1393

「理周飆股日報 常見QA」

點擊以下網址連結 觀看

You Tube 頻道

理財
周刊



https://www.youtube.com/watch?v=5COdaZhDB_I

這集影音團體會解答您可能會有的疑惑~

本周短線績效前5名

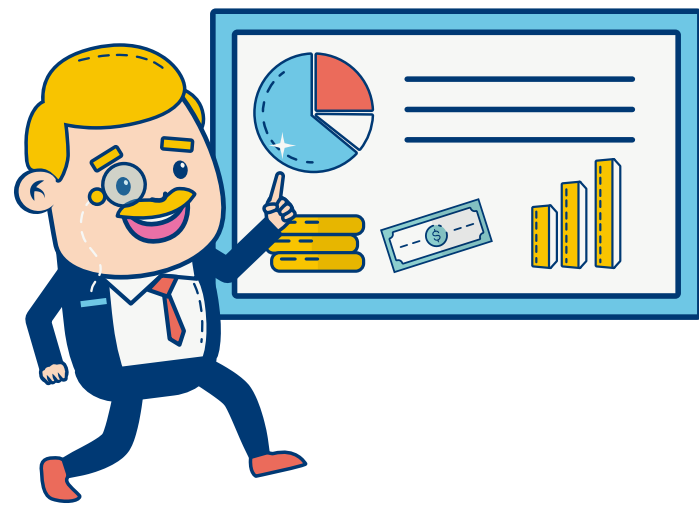
報導日期	代號	股名	報導日收盤價	8/18前高價	漲幅
2026/8/10	3234	光環	118.00	154.00	30.51%
2026/8/12	5475	德宏	148.50	184.00	23.91%
2026/8/11	8358	金居	380.50	462.00	21.42%
2026/8/13	3498	陽程	144.00	174.00	20.83%
2026/8/13	2359	所羅門	157.00	183.00	16.56%

8/10~8/14期間報導之個股,以8/11(含)前的最高價計算

CDP當沖操作建議

代號與股名	CDP當沖股關鍵價格						請善設停損停利
	收盤	AH最高值	NH近高值	CDP	NL近低值	AL最低值	
2434 統懋	53.50	56.76	55.68	52.41	51.33	48.06	
3006 晶豪科	282.00	304.13	296.75	274.63	267.25	245.13	
4956 光鋁	36.75	38.66	38.03	36.11	35.48	33.56	
6226 光鼎	23.30	25.03	24.45	22.73	22.15	20.43	
8093 保銳	27.30	29.78	28.95	26.48	25.65	23.18	

《當沖建議以先買後賣為主;適用先賣後買者會另行標注》



【重要聲明與風險揭露】

本專欄文章所有內容與觀點僅供讀者參考與研究之用，不構成任何形式的買進、賣出或持有建議。
文中所提及的個股、數據、價格與未來預期等資訊，均基於過往歷史數據觀察及公開資訊分析而來，可能因市場環境、公司策略變化及其他不確定因素而改變。

CDP是什麼？

CDP (Central Daily Pivot, 中心價) 指標是一種專為當沖或極短線交易設計的逆勢技術指標。
它利用前一日的開、高、低、收盤價，計算出五個關鍵價位 (AH、NH、CDP、NL、AL)，用於判斷當日股市的支撐與壓力，適合在盤整盤進行高賣低買。

CDP 指標的五大關鍵價位 (由高至低)：

- AH (Highest) 最高值：壓力線
- NH (Near High) 次高值：壓力線
- CDP (Central Pivot) 中心值：中心支撐/壓力點
- NL (Near Low) 次低值：支撐線
- AL (Lowest) 最低值：支撐線

CDP 應用與操作策略：

逆勢操作 (震盪盤)：
當股價開在 CDP 附近，盤中靠近 AH/NH (壓力) 時賣出，靠近 AL/NL (支撐) 時買進。
順勢追價 (趨勢盤)：
若開盤直接越過 AH，代表盤勢強勢，應追買；若開盤跌破 AL，代表盤勢弱勢，應追賣。

關鍵注意事項：

當日沖銷：屬於當日有效的技術工具，不建議留倉。
停損設置：在大跌大漲趨勢中，此指標逆勢操作易受損，必須設定嚴格停損。
適用盤型：適用於橫向整理盤，當開盤價落在 AH 與 AL 之間時最有效。

財經新訊 報報報

功率元件18日傳出今年第三波漲價 至24日 多數類股股價不漲反跌



點擊網址連結 觀看理財周刊文章詳情:<https://www.moneyweekly.com.tw/ArticleData/Info/Article/244584>

SK海力士揭HBM下一代技術藍圖!TSV翻倍、3D封裝成新戰場 台灣設備股迎新一波商機



點擊網址連結 觀看理財周刊文章詳情:<https://www.moneyweekly.com.tw/ArticleData/Info/Article/244582>

川普6月狂掃波克夏、Visa!大調倉千筆 槓鈴配置牽動台積、富邦金



點擊網址連結 觀看理財周刊文章詳情:<https://www.moneyweekly.com.tw/ArticleData/Info/Article/244576>

盤後分析

台北股市盤勢動向

美股主要指數21日終場幾乎同步上漲作收；Nasdaq指數、費城半導體指數收盤漲跌不同調；超微(AMD)、輝達(Nvidia)、台積電ADR 21日終場，亦漲跌互見；台積電現貨24日終場下跌收黑。

台股盤面，部份電子、傳產、金融等台灣50成分權值股，24日終場同步收黑之下，加權指數終場下跌461.97點、1.02%跌幅；加權指數維持中多格局不變，場上多方持續主控台股中期走勢發球權。

近期台股盤面，仍可見到「台積電先進製程供應鏈股—24日漲幅前三名：台勝科(3532)、瑞耘(6532)、盟立(2464)」、「高速運算伺服器概念股—24日漲幅前三名：川湖(2059)、仁寶(2324)、高力(8996)」、「蘋果供應鏈股—24日漲幅前三名：光寶科(2301)、順德(2351)、良維(6290)」表現突出亮眼。

24日台股盤面中，以「生技醫療股」、「電腦及週邊設備股」、「電器電纜股」等族群股，走勢相對亮眼，類股漲跌幅分別為：2.08%、1.45%、1.42%。

國際金融市場重要情報

(1)全球企業財報表現亮眼，持續點燃投資人進場意願，全球股票基金上週狂吸220億美元。

(2)歐元區8月PMI加速擴張，製造業轉強、出口回溫，歐元區經濟具韌性。

最新雜誌上市

1356期上市

500億

融資大換手
仁寶大進補

輝達Q2財報將大爆發 AI供應鏈一路旺到年底

挪威主權基金鎖碼股曝光

磷化銅瓶頸透露CPO未來風股
原物料ETF 三月內迎接大行情

理財周刊

點擊網址連結 購買當期雜誌訂閱



<https://www.moneyweekly.com.tw/Store/List/%E4%B8%80%E8%88%AC%E5%95%86%E5%93%81/12067>

美債殖利率飆5.3%掀估值風暴!AI搶錢潮 台積電、富邦金多空解密

【本報訊】美國30年期公債殖利率一度飆上5.3371% (創2007年以來新高)，10年期殖利率居於4.71%高檔，10年期TIPS實質殖利率更衝上2.4%水位。市場分析指出，本輪美債風暴並非單純反映景氣過熱或升息，而是全球 投資人要求更高實質利率與期限溢價的「無風險利率重新定價」；特別是科技巨頭2026年狂發2,200億美元公司債跨足AI基建，正與美國政府發債形成嚴重的「資金排擠效應(Crowding Out)」。

這場流動性緊縮與折現率上升浪潮，直接引發高本益比科技股的評價修正，使得台積電(2330)、世芯-KY(3661)、創意(3443)等AI供應鏈面臨「本益比壓縮」考驗，而富邦金(2881)、國泰金(2882)等金融金控則呈現長短天期資產評價的多空拉鋸。金融

實質利率飆上2.4% 全球「無風險定價之錨」結構性重構
美債市場當前正處於由「實質利率＋期限溢價」主導的獨立重估循環：

實質利率占比接近一半：10年期實質殖利率(TIPS)高達2.35%～2.4%，搭配約2.3%的通膨損益兩平率，顯示當前4.71%的名目殖利率中，實質資金成本佔據主導地位。
買家結構徹底轉變：過去對價格不敏感的外國央行持倉持續降溫，6月底外資持倉降至9.299兆美元，日本降至1.116兆美元，中國更降至6,334億美元 (創2008年以來新低)，外國私人買盤近一年亦銳減逾40%。
定價敏感度大幅提高：公債買盤轉由共同基金、避險基金及家庭私人資金承接，要求更高殖利率以補償40兆美元財政赤字與通膨波動，推動長債期限溢價持續走揚。
AI巨頭狂發2200億美元公司債 與美債上演「資金排擠」海嘯
不同於過去僅以營運現金流支應資本支出，微軟、Meta、Alphabet與亞馬遜等雲端CSP巨頭在2026年大舉轉向債券市場融資：

發債規模暴增：AI相關企業2026年至今公司債發行額已達約2,200億美元，相較前一年同期的125億美元呈爆炸性增長，科技債信用利差亦高於整體 投資級市場。
多方爭奪固定收益資金：科技公司債提供5%以上高殖利率，與美國國債、歐洲國防基建債券及日本貨幣正常化資金回流共同競逐全球流動性，進一步墊高無風險利率水準。
AI資本支出形成雙面刃：雲端巨頭大舉發債建資料中心推升長債利率，反過來拉高折現率並壓抑科技股估值，使AI板塊面臨「營收成長、但本益比遭壓縮」的估值矛盾。
台股AI面臨「本益比壓縮」檢驗 金融金控長多短空拉鋸
台股8月24日加權指數收在44,762.32點、下跌461.97點(-1.02%)，反映全球資金折現率上升的去化壓力。在資產配置與個股佈局上呈現三大陣營分化：金融市場最新消息

第一類：高本益比與長久期成長股(估值敏感度最高)：
台積電(2330)、世芯-KY(3661)、創意(3443)、川湖(2059)、奇鋌(3017)、雙鴻(3324)、聯亞(3081)、光聖(6442)：此類高成長ASIC、CPO及液冷零組件基本面雖佳，但在折現率拉高下，評價模型面臨本益比下修壓力，行情將從「本益比擴張」轉向純粹檢驗實質EPS兌現能力。
第二類：金融金控板塊(長多短空拉鋸)：
富邦金(2881)、國泰金(2882)、中信金(2891)：長期受惠殖利率曲線變陡帶來的放款利差擴張，以及新進資金再投資收益率提升；惟短期面臨帳上既有長天期低息債券的OCI評價減損與避險成本波動。
第三類：高槓桿與房地產板塊(直接承壓)：
美國30年房貸利率維持在6.7%～6.8%，7月單戶住宅開工月減9.9%(年減15.7%)，成屋銷售年化降至406萬戶；高融資成本亦對營建與REITs資產構成沉重壓力。
黃金現貨飆破4600美元 美元走弱浮現「財政信用危機」異象
市場近期出現反直覺的異常訊號——在實質利率攀升的同時，現貨黃金價格一度衝上4,643美元／盎司(黃金期貨達4,699美元，週漲幅逾5%)，而美元指數卻在多月低點徘徊：

美元財政信用交易成形：傳統「實質利率升、黃金跌、美元漲」的公式失靈，市場正將長債殖利率走高解讀為「美國政府必須支付更高風險溢價，投資人才願持有美元資產」的財政主導(Fiscal Dominance)風險。
商品與期貨連動：布蘭特原油(Brent)受中東供應風險支撐維持在90美元以上(達93.49美元高檔)，推升通膨隱憂；CME美債期貨(10年期ZN、30年期ZB)及台灣掛牌的期元大S&P黃金(00635U)、期元大S&P黃金正2(00708L)直接反映此避險宏觀主線。
美債ETF 投資警訊：長天期美債ETF如元大美債20年(00679B)、國泰20年美債(00687B)、富邦美債20年(00696B)與美股TLT具備高存續期間(Modified Duration約15年)，殖利率每上升0.5%，價格即承受約7.5%的下修風險，槓桿型00680L與反向型00681R更需留意每日重置之複利耗損。短天期資產SGOV與超短債SHY在殖利率見頂前相對具防禦優勢。
理周投研部觀點：緊盯10年美債關鍵防線 從題材轉向實質EPS
本次危機的本質並非單純「美債超跌」，而是「全球長期無風險利率中樞重新定價」。在AI巨頭持續發債、美國財政赤字未解前，長債殖利率難以迅速重返過去的低息年代。

投資人後續應緊盯三大核心指標：美國10年債殖利率能否有效回落至4.5%以下(4.6%～4.8%為明顯估值壓縮區，若突破5%將觸發系統性緊縮)、AI公司債單月發行規模是否持續加速，以及「美債跌＋美元跌＋黃金漲」的財政信用警訊是否持續共振。在選股策略上，應嚴格減配純題材、高本益比且無獲利支撐的標的，轉向「高現金流、訂單能見度高且2027年實質EPS高速增長」的實質AI硬體龍頭。

輝達再遭遇「利多不漲」魔咒？財報本周將揭曉 全球AI投資效能迎接終極考驗

台北時間周四 (27日) 清晨，全球市值龍頭輝達 (Nvidia) 即將公布最新一季財報與營運指引。身為全球 AI 產業的最核心風向球，市場當前關注的已不單是這家半導體巨擘能否再度擊敗分析師預期，而是高達數千億美元的全球 AI 循環資金安排，究竟能否轉化為足以長期支撐晶片需求的實質獲利。

營收挑戰920億美元新高 本益比卻跌至五年低點

華爾街預估，輝達上季營收將達創紀錄的 920 億美元，獲利更可望年增逾 95% 至 515 億美元。儘管輝達已連續 14 季超越獲利預估、毛利率維持在驚人的 75% 高水準，市場卻出現「財報再亮眼也未必推得動股價」的矛盾現象。委託專業會計與審計服務

自上次公布財報以來，輝達股價已下跌 3.9%，表現不僅落後標普 500 指數 (上漲 3.2%)，亦低於費城半導體指數 (下跌 0.6%)。輝達目前的預估本益比已降至五年多來的低檔，甚至逼近標普 500 指數的平均水準。這反映出 投資人雖然認同其短期獲利爆發力，卻對高速成長能否長期延續抱持觀望，特別是輝達營收高度集中於少數巨頭客戶，且部分客戶亦獲得輝達的資金支持或 投資。

從「賣晶片」到「資助生態圈」循環融資引發市場疑慮

隨著 AI 投資規模急遽擴張，輝達的角色已從單純的晶片供應商，轉變為 AI 資金循環的核心樞紐。市場指出，輝達近期與六家大型 金融機構推動規模高達 5,000 億美元的 AI 融資計畫，並擴大投資資料中心電力業者與 AI 新創。這類模式雖然成功放大基礎設施建置與晶片訂單，但也讓市場難以釐清：當前強勁的需求究竟來自終端市場的真實消費，還是受到生態圈內部融資與交叉投資的推波助瀾？

另一方面，不少大型科技業者的 AI 投資資本報酬率 (ROIC) 至今仍未彌補其籌資成本。若大型雲端巨頭 (Hyperscalers) 無法將龐大的資本支出轉換為長期盈利，未來恐將反過來拖累晶片採購動能。

牽動全球產業鏈 聚焦財報五大關鍵指標

輝達對標普 500 指數的獲利貢獻率預計將升至 7.2%，其發布的營運指引不僅攸關半導體族群，更直接牽動記憶體廠、資料中心開發商、電力供應商、營造業乃至金融資本市場的走勢。此外，電力供應瓶頸與資料中心建置時程，也是影響訂單能否順利轉化為實際營收的關鍵外部因素。

法人建議，本次財報發布應重點關注以下五大指標：

營收表現：能否大幅超越市場預期的 920 億美元。

毛利率走勢：能否維持在約 75% 的高檔，上游零組件漲價是否開始侵蝕獲利。

新平台進度：新一代 Rubin 架構平台的量產與出貨時程。

資本支出動態：微軟、Alphabet、亞馬遜等超大規模雲端業者是否持續擴大 AI 支出。

黃仁勳說法：執行長黃仁勳如何回應關於客戶舉債增加、電力短缺、客戶過度集中以及循環投資 (Circular Investment) 疑慮。

在本次央行週與超級財報週的交會點，輝達過去只需證明「晶片需求極為強勁」，如今則必須向全球資本市場證明「AI 投資生態圈能夠實現長期盈利」。黃仁勳的最新指引，將直接為今年下半年的全球科技股評價與 AI 資本浪潮定調。委託專業會計與審計服務

波段操作 APP籌碼大股東波段5檔強股

凱衛資訊股份有限公司(股票代號:5201)出品 品質保證



大股東週報
大股東偷偷吃貨早知道

APP籌碼大股東選股每週五集保中心 公布後更新
1000張大股東持股%大增，股價準備要大漲？

統計日期 8/21 大股東連續大買且小股東連續大賣

名次	代號	股名	許江鎮博士 提供操作建議 請善設停損停利
1	6510	精測	空手者先觀望，在不跌破2600元，再布局。
2	2408	南亞科	空手者拉回480元不跌破，再布局。
3	6472	保瑞	空手者拉回420~430元間，不跌破，再布局。
4	4931	新盛力	空手者拉回230~250元間，不跌破，再布局。
5	1815	富喬	空手者拉回95~100元間，不跌破，再布局。



6510 精測



2408 南亞科



6472 保瑞



4931 新盛力



1815 富喬

▲圖片

※注意事項: 1.APP序號開通後恕無法退費,序號交付因作業時間需求於隔月10日交付
2.飆股日報於台灣股市交易日收盤後出刊

1. 理周飆股日報 半年 (不含籌碼大股東APP)
特惠價\$6000元

2. 理周飆股日報 送 籌碼大股東APP/1季
總價值: \$8610元
特惠價\$6000元

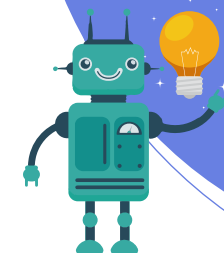
3. 理周飆股日報 送 籌碼大股東APP/半年
總價值: \$15900元
特惠價\$10,000元



我要免費試閱 理周飆股日報
索取專線電話02-7725-1393



大盤類股表現
關注籌碼流向強勢類股



點擊網址連結 到理周商城購買 <理周飆股日報>



<https://www.moneyweekly.com.tw/Store/List/%E4%B8%80%E8%88%AC%E5%95%86%E5%93%81/12095>