

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

2026.8.25

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 / 24 報導五檔股票 2026/ 8 / 25 收盤

代號 \ 股名 \ 指標	收盤	操作建議 (自設停利)	偏弱價
2434 統懋	52.20	不跌破偏弱價續抱	50.00
3006 晶豪科	270.00	不跌破偏弱價續抱	256.00
4956 光鎰	35.10	不跌破偏弱價續抱	30.00
6226 光鼎 賀收盤漲停	25.60	不跌破偏弱價續抱	21.00
8093 保銳	27.35	不跌破偏弱價續抱	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

2026 / 8 / 25 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)
3162 精確	66.80	64.00	62.00
3308 聯德	22.05	21.00	19.00
4939 亞電	71.70	66.00	63.00
6226 光鼎	25.60	23.00	21.00
6588 東典光電	111.50	104.00	98.00

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

3162精確



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75689張, 自營買超且持股848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 20%、YoY 78%, 2025年累積1~12月營收YoY 24%
EPS: 第2季(2026) 0.03元、第1季(2026) 0.02元
第4季(2025) 0.46元、第3季(2025) 0.23元。
操作建議: 持股不跌破62續抱, 空手擇機買。

3308聯德



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547張, 自營不動且持股41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 -3%、YoY -7%, 2025年累積1~12月營收YoY -5%
EPS: 第2季(2026) 0.5元、第1季(2026) 0.01元
第4季(2025) 0.46元、第3季(2025) 0.62元。
操作建議: 持股不跌破19元續抱, 空手擇機買。

4939亞電



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12939張, 自營買超且持股1507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 11%、YoY 37%, 2025年累積1~12月營收YoY 13%
EPS: 第2季(2026) 0.29元、第1季(2026) 0.24元
第4季(2025) 0.1元、第3季(2025) 0.23元。
操作建議: 持股不跌破63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: 外資賣超且持股5561張, 自營買超且持股622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21元續抱, 空手擇機買。

6588東典光電



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1329張, 自營賣超且持股23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 111%, 2025年累積1~12月營收YoY 129%
EPS: 第2季(2026) 0.34元、第1季(2026) -0.08元
第4季(2025) 0.36元、第3季(2025) -0.44元。
操作建議: 持股不跌破98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	8/25前高價	漲幅
2026/8/19	4304	勝昱	21.30	28.25	32.63%
2026/8/20	3441	聯一光	97.30	119.00	22.30%
2026/8/20	2426	鼎元	74.80	90.80	21.39%
2026/8/18	6226	光鼎	21.10	25.60	21.33%
2026/8/17	1727	中華化	82.60	95.80	15.98%

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

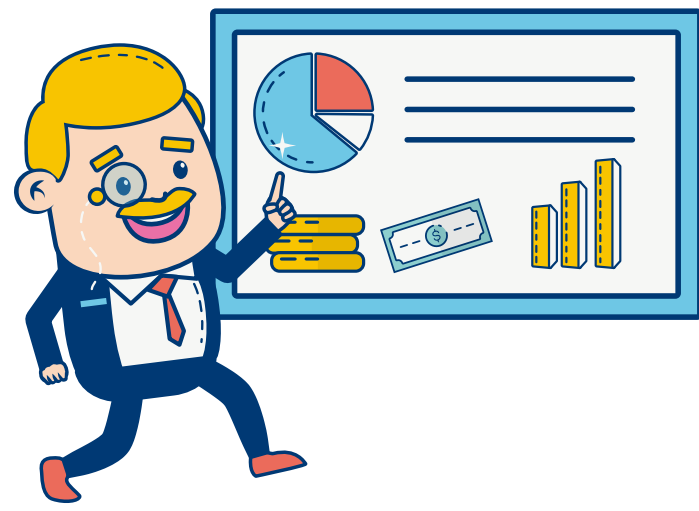
代號與股名

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
3162 精確	66.80	68.15	67.70	66.35	65.90	64.55
3308 聯德	22.05	23.51	23.03	21.56	21.08	19.61
4939 亞電	71.70	77.85	75.80	69.65	67.60	61.45
6226 光鼎	25.60	27.48	26.85	24.98	24.35	22.48
6588 東典光電	111.50	122.38	118.75	107.88	104.25	93.38

《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。
文中所提及的个股、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

資金避險 投信敲進保瑞 多頭行情啟動



點擊網址連結 觀看理財周刊文章詳情:<https://www.moneyweekly.com.tw/ArticleData/Info/Article/244786>

台表科量縮逢低布局 目標價220元



點擊網址連結 觀看理財周刊文章詳情:<https://www.moneyweekly.com.tw/ArticleData/Info/Article/244800>

台股尾盤急拉重新站回45100點以上 光寶科收盤股價創歷史新高



點擊網址連結 觀看理財周刊文章詳情:<https://www.moneyweekly.com.tw/ArticleData/Info/Article/244776>

盤後分析

台北股市盤勢動向

美股主要指數24日終場幾乎同步下跌作收；Nasdaq指數、費城半導體指數收盤跌幅相對更大；超微(AMD)、輝達(Nvidia)、台積電ADR 24日終場，則同步下跌收黑；台積電現貨25日終場上漲收紅

台股盤面，部份電子、傳產、金融等台灣50成分權值股，25日終場同步收紅之下，加權指數終場上漲407.14點、0.91%漲幅；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—25日漲幅前三名：汎銓(6830)、萬潤(6187)、景碩(3189)」、「高速運算伺服器概念股—25日漲幅前三名：高力(8996)、萬潤(6187)、景碩(3189)」、「蘋果供應鏈股—25日漲幅前三名：台虹(8039)、全新(2455)、頤邦(6147)」表現突出亮眼。

25日台股盤面中，以「光電股」、「塑膠股」、「金融保險股」等族群股，走勢相對亮眼，類股漲跌幅分別為：3.48%、3.41%、2.31%。

國際金融市場重要情報

(1)SpaceX宣布與Nvidia合作，加速推動太空AI資料中心計畫，最快2027年可將相關設備送上軌道。

(2)日本央行(日銀，BOJ)前審議委員：外部條件已到位，日銀9月升息可能性高。

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



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>

黃仁勳失靈 輝達連七黑!AI泡沫要破了?真正多空關鍵不是920億美元

全球 AI 晶片霸主輝達 (NVIDIA) 即將公布最新一季財報，華爾街卻提前吹起冷風。輝達股價周一再跌 2.9%，連續第七個交易日收黑，創下約四年來最長連跌紀錄；費城半導體指數同步重挫 2.7%，台積電 ADR 跌 2.1%，美光下殺 5.8%、博通跌 2.6%，SanDisk 更重挫 6.5%，AI 與半導體族群明顯出現財報前的集體降風險行情。

然而，輝達罕見連跌七天，是否代表 AI 景氣已經出現反轉訊號？從目前營運數據來看，答案恐怕還不能這麼快下定論。

市場真正擔心的，可能不是輝達「賺得不够多」，而是華爾街對這份財報的期待已經高到單純擊敗預期都不夠。換句話說，這七連跌更像是財報前的估值降溫與籌碼重新洗牌，而本次真正決定 AI 多頭行情能否延續的關鍵，將從第二季的實際營收，轉向第三季營收指引、毛利率，以及 Rubin 世代帶來的 2027 年成長能見度。

920億美元恐怕只是基本盤 輝達面臨「好還要更好」壓力
輝達先前給出的本季營收指引約為 910 億美元、上下浮動 2%，華爾街目前則普遍預估營收可能進一步達到約 920~922 億美元，再創歷史新高。

問題也正在這裡。

當市場早已預期輝達會交出創紀錄財報，「920 億美元」本身就很難再構成驚喜。即使最終營收達到 925 億、甚至930億美元，如果下一季展望沒有同步大幅超越市場期待，股價仍可能出現「利多出盡」。

因此，本次財報的多空分水嶺可能已從「第二季有沒有 Beat」轉變為：

第三季營收指引到底能不能明顯突破市場約1,040億美元的預期？

若輝達能交出 930~940 億美元以上營收，同時把下一季營收展望推升至 1,050~1,080 億美元甚至更高，再搭配約 75% 的毛利率，市場才可能重新確認 AI 成長引擎仍處於加速階段。

反之，即使本季財報漂亮，但下一季展望僅符合甚至低於市場預期，七連跌就可能從單純的財報前洗籌碼，演變成市場重新調降 AI 產業估值的開始。

AI真正的問題變了 從「GPU賣不賣得掉」變成「誰來付錢」
更值得注意的是，目前市場擔憂的核心，已經逐漸從「AI晶片需求」轉向「AI資本支出的投資報酬率」。

市場目前仍預期輝達資料中心業務保持高速成長，並沒有明確證據顯示 GPU 需求突然崩跌。

真正讓華爾街開始緊張的問題是：Microsoft、Google、Amazon、Meta 等科技巨頭投入數千億美元興建 AI 資料中心之後，究竟需要多久才能把錢賺回來？

因此，AI投資故事正在經歷三個階段。

第一階段，市場問的是「GPU有沒有需求」；第二階段變成「雲端服務商還願意投入多少資本支出」；到了現在，問題則進一步變成「AI服務創造的營收與現金流，能不能支撐如此龐大的資本支出」。

這也意味著，未來即使輝達營收繼續創高，只要大型雲端業者開始降低資本支出成長速度，市場就可能提前調降整個 AI 供應鏈的估值。

記憶體漲價成雙面刃 毛利率75%保衛戰成焦點
另一個不能忽略的變數則是記憶體。

近期市場傳出，受到記憶體與零組件成本上升影響，搭載輝達 AI 晶片的伺服器明年價格可能上漲逾 15%。這項變化對 AI 產業而言是一把雙面刃。

如果 HBM、DRAM、先進封裝與其他關鍵零組件價格持續上漲，而輝達仍能把成本順利轉嫁給客戶，甚至維持約 75% 的高毛利率，代表 NVIDIA 依舊掌握極強定價權，同時也意味大型 CSP 對 AI 基礎建設的需求仍足以吸收漲價。

這種情境對台積電、先進封裝、HBM以及台灣 AI Server 供應鏈反而偏多。

但另一種情況是，GPU、HBM、電力、散熱與高速網通成本同步攀升，導致 AI 資料中心整體建置成本快速增加，最後迫使雲端業者延後部分投資計畫。

因此，本次財報除了營收之外，毛利率能不能繼續守在75%左右，將是判斷輝達定價權是否鬆動的重要指標。

七連跌反而先釋放財報賣壓？
從籌碼角度觀察，輝達財報前連跌七天未必完全是壞事。假設輝達在財報公布前連續大漲、股價再創歷史新高，那麼即使公司公布優於預期的財報，也很容易出現典型的「Buy the rumor, sell the news」利多出盡行情。如今情況恰好相反。

除了輝達連跌七天之外，美光、博通、SanDisk及AI基礎設施類股同步大幅修正，費半指數也重挫，意味市場已提前降低部分AI多頭部位與財報期待。

也就是說，部分潛在賣壓可能已經提前釋放。

因此，如果輝達最終公布的數字不只是「符合預期」，而是重新大幅超越華爾街門檻，反而可能形成空手資金與避險部位重新回補的契機。

輝達財報四大情境 1,040億美元成重要分水嶺
綜合目前市場預期，本次財報可以大致分為四種情境。

最樂觀情境是本季營收突破 940 億美元、下一季指引站上 1,080 億美元，毛利率維持75%以上，將有機會重新點燃AI多頭行情。

第二種則是營收約 925~940 億美元，下一季指引約 1,050~1,080 億美元，毛利率守住約75%，屬於偏多財報，輝達在七連跌後存在明顯反彈空間。

第三種是營收約 915~925 億美元，下一季指引僅落在市場預期的約1,040億美元附近。這種「沒有不好、但也沒有驚喜」的財報，反而最容易讓股價陷入劇烈震盪，甚至出現先漲後跌。

真正需要警戒的則是本季營收落在910億美元附近甚至以下，下一季展望跌破1,000~1,020億美元，同時毛利率跌破74%。一旦再搭配Rubin出貨時程延後，就可能讓市場開始認真交易「AI成長見頂」的風險。

情境 本季營收 下一季指引 毛利率 市場可能反應
☐ 超級利多 940億美元以上 1,080億美元以上 ≥75% AI多頭重新加速
☐ 偏多 925~940億美元 1,050~1,080億美元 約75% 七連跌後反彈
☐ 符合預期 915~925億美元 約1,040億美元 74~75% 高檔劇烈震盪
☐ 偏空 910億美元附近或以下 低於1,000~1,020億美元 <74% AI供應鏈估值修正
以上區間為依市場預期進行情境推演，並非公司財測。

台股真正要看的不是輝達EPS 而是四大AI供應鏈
對台股而言，這份財報的重要性甚至可能高於輝達本身的短線漲跌。

首先是台積電與先進封裝。若 Blackwell 持續放量、Rubin 世代需求維持強勁，代表高階晶圓代工與 CoWoS 等先進封裝需求仍有延續性。

其次則是記憶體與HBM產業鏈。如果記憶體價格大漲，但輝達仍能把成本順利轉嫁給客戶，而且AI Server訂單沒有減弱，將證明「記憶體漲價尚未破壞AI需求」，這可能成為下一階段半導體行情的重要訊號。

第三是AI Server ODM、電源與散熱。下一季營收指引如果大幅高於市場預期，意味大型 CSP 的 AI CapEx 尚未踩下煞車。

最後則是PCB、CCL與載板。隨著 Rubin 平台運算密度、功耗及高速傳輸要求進一步提高，高階PCB、低損耗材料、載板及相關供應鏈的單機價值仍有提升空間。

七連跌不是最可怕 財報後「繼續跌」才是警訊
因此，輝達財報前連續七天下跌，目前更合理的解讀仍是「估值降溫＋財報前降低風險＋AI資本支出疑慮升高」，尚不足以直接判定AI景氣反轉。

真正需要警戒的是財報公布後。

如果輝達同時出現下一季指引低於預期、毛利率跌破74%、Rubin時程延後，以及大型CSP資本支出開始轉弱，那麼這波七連跌就可能不是單純洗籌碼，而是市場提前反映AI景氣拐點。

反過來說，如果輝達最終交出930~940億美元以上營收，下一季指引進一步突破1,050~1,080億美元，毛利率仍穩守75%左右，Rubin需求與出貨時程也沒有鬆動，那麼這波罕見七連跌，反而可能成為一次典型的財報前籌碼清洗。

市場現在已經知道輝達會賺很多錢。

這次財報真正要回答的問題，已經不是「輝達這一季賺多少」，而是——

當全球科技巨頭投入數千億美元建造AI資料中心之後，這場AI資本支出盛宴，究竟還能高速成長多久？

這才是決定輝達下一段行情，以及台股AI供應鏈2026下半年至2027年走勢的真正關鍵。

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

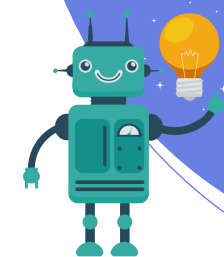
2. 理周飆股日報 送 籌碼大股東APP/1季
總價值: \$8610元
特惠價\$6000元

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>