



萬通國際

投顧投資顧問股份有限公司

選股妙芳 錦囊計

陳秀芳 分析師

2026年2月10日出刊

盤勢看法

台股近日拉回月線後反彈，2/9受美股激勵站回全均線，2/10由台積電權值股帶動下，再度創下歷史新高33,072點；OTC部份表現稍為疲弱，盤中震盪加劇，目前仍在月線附近游走。

短線、長線多空家數目前偏向空方結構，離封關僅剩一個交易日，有些熱門類股大戶主力都選擇先獲利入袋，收回資金。

但基本上，我們定調一樣，推薦的股票都屬於基本面佳，可抱波段的個股，都可以抱股過年。

重點推薦個股

2368

金像電

- 2026年1月營收MoM+14.66%、YoY+68.54%。
- 近期市場上券商報告給的TP凱基 730 / 富邦770/ 元大 750 / 高盛 805 / 中信1020。
- AI 伺服器世代升級，帶動 PCB 片數翻倍、層數跳升，金像電AI營收佔比突破50%，且為多家CSP ASIC供應商，由於AI伺服器需求強勁，將同步受惠於「量 × 規格 × ASP」三重成長。
- 市場預估金像電2025~2026年資本支出金額將分別達50~60及60~70億元，其中泰國廠將配合新產線建置與設備導入，逐步承接高階板件製程，並與台灣及中國大陸產線形成互補配置，以提升整體供應彈性，2026~2027營運持續看俏。
- 技術面觀察，股價創高，**基本面展望強勁，已見券商調高目標價到1000以上，持續正向看待，可採積極停利。**

重點推薦個股

6805

富世達

- 2026年1月營收MoM+18.26%、YoY+115.76%。
- 近期市場上券商報告給的TP為高盛1770調高至1818/元大 1800 / 摩根史坦利 1800 / 華南 1880 / 永豐 1700調高至2000 / 中信 1877 / 大和2060。
- GB300量產期帶動水冷頭出貨增，市場預估2025Q4營收季增8%；CSP ASIC伺服器水冷頭用量優於預期，將帶動2026年營運狀況。
- 公司持續送樣水冷產品給新客戶2026年新專案，除最大動能CSP業者外，未來也有機會切入其他ASIC業者的專案；另外，除了NV的專案外，AMD的專案也持續送樣中。
- 技術面觀察，目前站回全均之上，短均線處於發動期，投信轉賣為買，除了散熱接頭外，目前摺疊機題材亦未發酵，維持逢低佈局、區間操作看法不變。



重點推薦個股

3653

健策



- 2026年1月營收MoM+0.16%、YoY+29.43%。
- 近期市場上券商報告給的TP為里昂4230 / 大和證券 4335 / JP摩根 3650 / 國泰3850 / 元大 4100 。
- 佈局AI、高階封裝有成，2026年均熱片及水冷散熱展望佳，營運看法正向。
- MCL散熱測試結果優良，市場傳聞Rubin將提前使用MCL，若為真將會大幅提高健策的獲利。
- 技術面觀察，持續往右上角方向前進，長線展望強勁的股票，近期市場共識越來越明朗，上方空間還有，持續正向看待，可採積極停利。



重點推薦個股

3443

創意



- 2026年1月營收MoM-10.78%、YoY+107.78%。
- 近期市場上券商報告給的TP 為康和 3325 / 富邦 3600 / 宏遠 3376 / 永豐 3270 / 國票 3265 / 統一 3220 / 兆豐 3100 / 元富 3000 / 麥格理 2895 / 群益 2875 / 國泰 3080 。
- 市場預期26年上半年CSP N3 CPU以及加密貨幣出貨維持高檔，再加上目前在手有大於三個CSP大型AI ASIC將於25年第四季開始至2026年進入量產，並可持續延續到2027年的展望更加樂觀。
- 2/6公司法說說的很正向，但外資主要對於A15共識不足，但基本上都調高目標價。
- 技術面觀察，長線展望佳，**股價拉回即是買點，建議買跌、買黑、買支撐，逢低佈局、區間操作。**

陳秀芳分析師·選股妙芳錦囊計
重點推薦個股

重點個股以六錦囊進行評分彙整如下表



六錦囊

個股

金像電(2368)

富世達(6805)

健策(3653)

創意(3443)

近期有沒有題材



公司股東結構



公司內部人
持股異動資訊



公司內部人
職務異動情況



公司常常發
重大訊息澄清新聞



-

財務健康度



總分

24顆

22顆

22顆

20顆

陳秀芳分析師·選股妙芳錦囊計 重點推薦個股

註1

上述每一錦囊滿分是5顆星，以陳秀芳選股心法六錦囊進行評分，總分為30顆星。

註2

六錦囊僅是基本的篩選模型，需再搭配其他參考指標。

本資料僅供參考，投資時應審慎評估，本公司與所推介分析之個別有價證券不當之財務利益關係，本資料僅供參考，投資人應獨立判斷，審慎評估並自負投資風險，本公司不作任何獲利保證，亦不就投資損害負任何法律責任。

萬通國際投資顧問股份有限公司
111年金管投顧新字第007號
100臺北市青島東路七號六樓之三