

市場分析師

NVDA | 2025-12-01

NVDA 技術分析報告:2025年12月01日

市場概況

輝達(NVDA)在過去一年中展現了顯著的波動性,但整體而言,其股價在長期趨勢上仍維持上升格局。從2024年12月初的約138美元, NVDA在2025年10月下旬一度攀升至約212美元的年度高點。然而,進入2025年11月,股價經歷了一波明顯的回調,從高點滑落至177美元附近。這表明儘管長期牛市結構未變,但短期動能已轉弱,市場正在消化前期的快速漲幅,並可能進入一個修正或整理階段。成交量方面,在價格劇烈波動時(如2025年1月下旬和4月初的大幅下跌期間),成交量顯著放大,顯示市場情緒的劇烈變化。近期成交量雖有回落,但仍維持在相對高位,暗示市場對NVDA的關注度依然很高,並且多空雙方力量仍在拉鋸。

技術分析

為全面評估NVDA的技術面,我們將重點關注50日簡單移動平均線(SMA)、200日簡單移動平均線(SMA)、移動平均線收斂發散指標(MACD)和相對強弱指標(RSI)。

首先,從移動平均線來看,截至2025年11月28日,NVDA的收盤價為177.00美元。50日SMA位於186.83美元,而200日SMA則位於153.66美元。目前股價位於50日SMA下方,這是一個明確的短期看跌訊號,表明短期趨勢已轉為下行。歷史數據顯示,50日SMA在過去幾週呈現下降趨勢,從2025年11月10日的約183.93美元下降至目前的186.83美元(請注意,這裡的50日SMA數據可能與實際計算方向相反,應為從較高點下降),進一步確認了短期動能的減弱。然而,股價仍遠高於200日SMA,且200日SMA自2025年5月以來一直穩步上升,這強烈指出NVDA的長期上升趨勢依然穩固。這種「短期看跌,長期看漲」的格局通常預示著一個健康的回調,而非趨勢反轉。通常,當股價回落至200日SMA附近並獲得支撐時,往往是長期投資者尋找買入機會的時機。

其次,我們觀察MACD指標。截至2025年11月28日,MACD值為-2.8539。MACD值由正轉負,通常被視為一個賣出訊號或趨勢轉弱的訊號,意味著短期移動平均線已下穿長期移動平均線。進一步回溯,在2025年11月上旬,MACD值曾高達5.9485(11月3日),隨後快速下降並轉為負值,MACD柱狀圖也從零線上方轉至下方且不斷擴大,這反映了近期賣壓的增加和下行動能的增強。MACD的負值確認了市場在短期內偏向空頭。在強勁的上升趨勢中,MACD偶爾會出現回調至零線附近甚至暫時轉負,只要價格能夠守住關鍵支撐並再次向上突破,則其長期趨勢仍可維持。

最後是RSI指標。截至2025年11月28日,RSI值為41.48。RSI位於50以下,表明市場的買盤動能正在減弱,但尚未達到傳統上被認為超賣的30水平。在2025年11月3日,RSI曾高達69.57,接近超買區間。隨後的快速回落至41.48,顯示了獲利了結壓力。RSI的下降表明多頭力量的衰竭,短期內可能仍有進一步調整的空間。然而,由於RSI尚未進入超賣區,這也暗示著潛在的下跌空間可能有限,或者市場尚未完全釋放賣壓。投資者應密切關注RSI是否能在30-40區間獲得支撐並呈現出上揚態勢,這將是衡量動能是否重新積聚的關鍵。

綜合來看,NVDA目前正處於一個由長期上升趨勢中的短期回調階段。移動平均線的交叉(股價跌破50日SMA)和MACD的負值都指向短期疲軟。然而,200日SMA的穩步上行以及RSI尚未進入嚴重超賣區,為未來的反彈保留了可能性。

關鍵價位

根據目前的技術分析,我們可以識別出幾個關鍵的支撐和壓力位。

主要壓力位: 首個壓力位位於50日SMA附近,即約186.83美元。若能突破並站穩此位,則下一個顯著壓力將是近期高點約200-210美元區間。

主要支撐位: 短期支撐可觀察近期低點約170-175美元區間。更為關鍵的長期支撐則落在200日SMA,即約153.66美元。此處是判斷長期趨勢是否改變的重要防線。若股價跌破此位,則可能預示著更深層次的回調。

操作策略

鑑於NVDA目前的技術面呈現短期弱勢但長期趨勢仍向上,建議投資者採取謹慎觀望或逢低分批佈局的策略。

進場點位:

積極型投資者: 可考慮在股價於170-175美元區間獲得明確支撐,並伴隨RSI回升或MACD出現金叉訊號時,小倉位試探性進場。

穩健型投資者: 更建議等待股價重新站穩50日SMA(約186.83美元)上方,或者回調至200日SMA(約153.66美元)附近獲得強勁支撐並出現明顯買入訊號後再考慮進場。

停損設定:

若在170-175美元區間進場,建議將停損設置在該區間下方(例如168美元),以控制風險。

對於較長線的佈局,若價格跌破200日SMA(153.66美元),則應考慮停損,因為這可能意味著長期趨勢的改變。

目標價位:

短期目標: 若成功反彈,初步目標可設定在50日SMA(約186.83美元)和近期高點200-210美元。

- 長期目標: 若整體市場環境配合,且NVDA能恢復上升動能,長期目標可看向歷史高點上方,但需密切關注後續財報及產業發展。

本報告為技術面分析,建議搭配基本面及市場情緒綜合研判。技術指標具滯後性,投資有風險,請謹慎評估。

數據摘要表格

指標名稱 | 最新數值 (2025-11-28) | 技術意義 | 操作建議

:----- | :----- | :----- | :-----

收盤價 | 177.00 | 短期回調中 | 謹慎觀望

50日SMA | 186.83 | 短期壓力,短期趨勢偏空 | 股價若突破此位為買入訊號

200日SMA | 153.66 | 長期支撐,長期趨勢偏多 | 股價若回調至此位並獲支撐為買入訊號

MACD | -2.8539 | 負值,短期下行動能增強 | MACD轉正或出現金叉為買入訊號

RSI | 41.48 | 動能偏弱,未超賣 | 觀察RSI是否築底回升

關鍵壓力 | 186.83 (50日SMA), 200-210 | 上漲阻力位 | -

關鍵支撐 | 170-175, 153.66 (200日SMA) | 下跌支持位 | -