

日股週報

聚焦春鬥初步結果、獲利了結需求，短線或小幅回檔

吳明真

Vivian.MC.Wu@yuanta.com

摘要

- ◆ 市場回顧：周初一度受半導體類股帶動，再創歷史新高；惟東京 **CPI**、勞工薪資雙雙較前值走高，且央行官員談話稱通膨目標實現可能性正在轉強，醞釀市場對日銀政策調整預期，加上部分獲利了結賣壓出籠，日經指數週線時隔 5 週收黑。
- ◆ 外資動向：外國投資人回補前週減碼操作部位，反映僅是短期部位調整；今年以來九週，外資累計共 8 週買超日股，金額達 3.88 兆日圓，顯示外資持續看好日股後市。
- ◆ 焦點一：去年第四季全產業獲利連續第三季維持雙位數成長，帶動企業投資意願。受惠企業投資支出大增，不排除 **Q4** 經濟成長率有望上修。
- ◆ 焦點二：日經 225 指數定期調整成分股，4 月 1 日起納入兩檔半導體相關類股，分別為 **DISCO(6146 JP)**及 **Socionext(6526 JP)**，及電商 **ZOZO(3092 JP)**。
- ◆ 焦點三：2 月東京 **CPI** 因去年同期政府補貼能源，導致對通膨削弱力下降而反彈，官員談話顯示對達成通膨及薪資正向循環信心走高，預計央行將於晚些進行政策調整；所幸，所有預計政策將是漸進式調整，不致扭轉日股上行格局。
- ◆ 未來展望：聚焦 3 月 15 日將公布的春鬥薪資談判初步結果的公布，今年薪資成長增速或有望高於去年，短線上對貨幣政策調整的擔憂，及指數來到高位獲利了結情緒轉強，日股短線或回檔。

圖 1：日經 225(期間：2 年，周線圖)



資料來源: Bloomberg、元大投顧

市場回顧

過去一周，日經 225 指數下跌 0.56%、221.88 點，收在 39,689 點，結束連續五周的上行格局。

周初日經指數一度延續前一周周五強勁漲勢，再度突破歷史新高，主因受惠戴爾(Dell)表示，市場對 AI 伺服器需求強勁，使投資人樂觀看待相關產業發展，使半導體相關類股領漲，且財務省公布去年 Q4 日本企業資本投資年增率大幅走高，強化市場風險情緒，助漲大盤走勢。

然而，2 月東京 CPI 彈升、1 月勞工薪資年增幅高於市場預期，及日本央行總裁植田和男、委員中川順子，先後表示日本實現 2%通膨目標可能性正在轉強，皆使市場醞釀日本央行將在 3 月或 4 月利率決議退出負利率政策之預期，反映於日本 2 年期公債殖利率拉升至 2011 年 5 月以來新高；搭配指數來到高位，獲利了結需求逐漸轉強。上述利空因素，使大盤回吐周初漲幅。震盪走低，於主要市場中表現偏後，僅略優於美國道瓊指數及那斯達克指數。

類股方面，大型營造公司大林組(1802 JP)宣布到 2026 財年將實現 ROE 達 10%或以上的目標，高於此前公司設定的中期目標 8%，且預計截至今年 3 月結束的 2023 財年，股利金額將提高 30 日圓至 72 日圓，對同產業股東回饋及公司治理改善的樂觀預期，帶動建築類股普漲；除此之外，投資人考量評價面及日本公司治理改革，資金逐步流向內需相關類股，包含：公用事業、房地產等，過去一周表現相對居前。

此外，對日銀政策調整政策看法不斷升溫，銀行獲利可望同步受惠的正面看法，帶動銀行類股普漲。與此同時，美日利差的縮窄，使日圓拉回至近一個月新高 147 左右水平，打壓出口為首的汽車、機械類股表現偏弱；電子零組件類股則受到 iPhone 於中國銷售銳減利空訊息拖累，TDK(6762 JP)、村田製作所(6981 JP)周線收黑。

個股焦點，大阪瓦斯(9532 JP)宣布，預計 2023 財年將發放 72.5 日圓股利，高於此前預估的 65 日圓，2024 財年則將提高至 95 日圓，公司稱希望股利維持穩定成長，利多訊息帶動公司股價周線上漲 12.54%。

Canon (7751 JP) 內部高層持續研擬提高公司 ROE 相關政策，花旗稱因管理層態度出現改變，而將公司評等自中性調高至買入，提振公司股價過去一周上漲 4.81%；與之相反，Morgan Stanley 將 LASERTEC (6920 JP)投資評等自增持調降至持有，重挫公司股價下跌 4.98%。

表 1：成熟國家股市表現

成熟國家	累積報酬率(%)-依照過去1週漲跌幅排序					
	今年以來	近1週	近1個月	近3個月	近6個月	近1年
法國CAC 40	-1.6	1.2	-1.4	5.1	4.3	8.2
歐洲道瓊STOXX 600	-0.5	1.1	0.9	7.1	6.4	7.2
德國DAX	-0.9	0.5	-1.0	9.0	6.3	13.6
標準普爾500	-1.5	-0.3	2.0	9.0	6.8	20.6
英國富時100	-0.6	-0.3	1.8	2.6	6.0	-0.1
日經225	-0.3	-0.6	3.3	7.7	3.1	28.5
道瓊工業	-0.6	-0.9	3.4	12.1	11.1	11.4
那斯達克	-3.2	-1.2	0.8	8.1	6.3	37.4

資料來源：Bloomberg、元大投顧

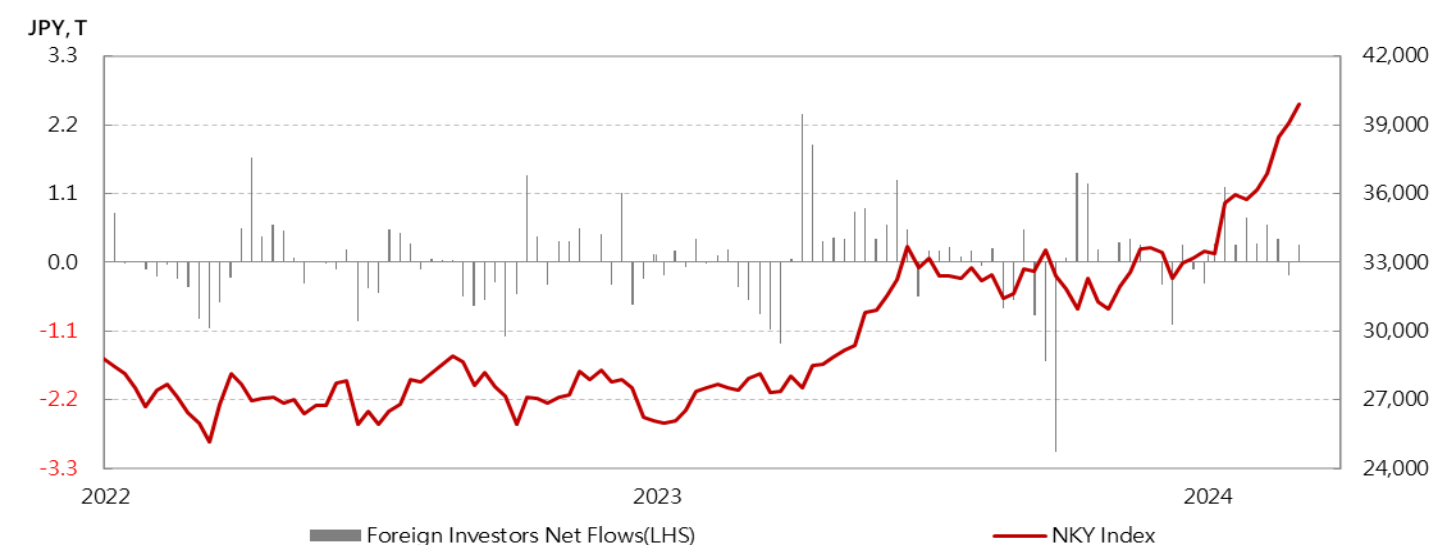
外資動向

外資回補前周賣超部位，且今年以來累計淨買超部位達 3.88 兆日圓

根據日本財務省公布最新數據顯示，截至 3 月 1 日當周，外國投資人淨買入 2,839 億日圓，回補前周的淨賣超 2,063 億日圓部位，顯示早前減碼操作僅是暫時性調節部位、獲利了結。今年以來，外資累計買超 3.88 兆日圓，相比去年同期累計賣超 4,322 億日圓，顯示外資態度明顯轉變。今年為止共九周，外資累計八周呈買超操作，持續反映外資對日股的看多。

與此同時，日本首相岸田文雄表示，政府繼去年秋季之後，即將於二度於今年秋季舉辦「日本周(Japan Weeks)」，邀請海外投資者及資產管理公司親自訪問日本，並舉行「資產管理論壇」，向投資者推廣日本市場，藉以吸引外資投入。研判當局政策推廣，亦有助外部資金加大進駐，為日股利多因素。

圖 2：外資每週淨買賣超及日經 225 指數



資料來源：Bloomberg、元大投顧

市場焦點

焦點一、去年 Q4 企業獲利走強，帶動企業投資意願

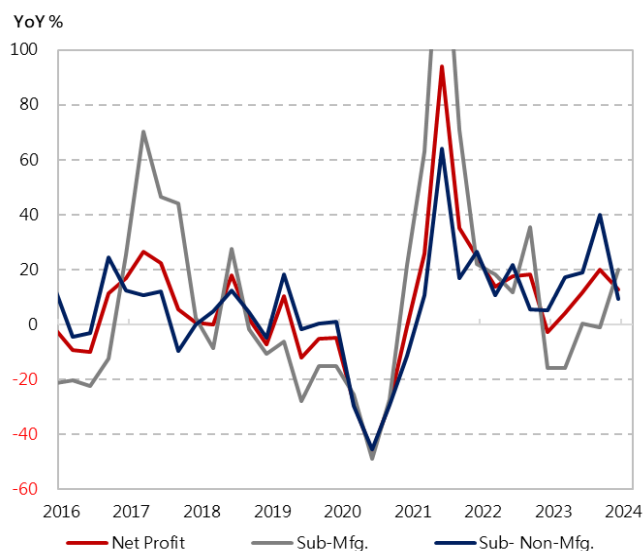
日本財務省公布去年第四季企業獲利情況，全產業稅前淨利年增為 12.3%，為連續三季維持雙位數成長，其中，製造業淨利自前季年減-0.9%攀升至年增 19.9%，為 2022 年 Q3 以來最高，又以汽車等運輸設備業獲利最為強勁，年增幅達 80.7%，亦為推高製造業獲利走高一大動能來源。

受惠企業獲利表現亮眼，連帶提振企業投資力道，全產業第四季企業資本支出(含軟體)為 16.4%，不僅高於前值的 3.4%，更為 2006 年 Q4 以來最大增幅。就產業別來看，製造業投資年增幅自前值的 5.5%躍升至 20.6%，為 2011 年 Q1 以來最大，其中，製造半導體及電子零件相關的資訊及通訊設備產業年增率為 65.8%，反映半導體產業的復甦，正強化企業投資信心、汽車等交通運輸設備業增幅亦達 30.2%，顯示近期汽車產業業績蓬勃，推高企業投資意願。

另一方面，非製造業則從 0.9%勁揚至 65.8%，為 2018 年 Q2 以來最大增速，以通訊業、交通運輸業及郵政業兩大行業投資增幅最為強勁，年增率分別為 39.8%及 28.0%。

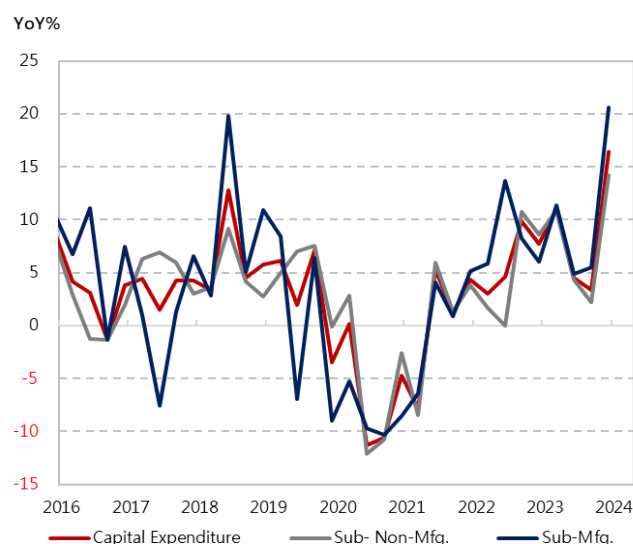
此外，因企業投資顯著的成長，不排除本周將公布的去年同期 GDP 增速可望上修。

圖 3：企業獲利



資料來源：Bloomberg、元大投顧

圖 4：企業資本設備投資(含軟體)



資料來源：Bloomberg、元大投顧

焦點二、日經指數定期成分股調整，晶圓切割機 DISCO 納入指數

日經 225 指數每年兩次定期的成分股調整，分別於 1 月、7 月份進行審查，於 4 月及 7 月份實施，調整的標準將會主要考量流動性狀況及產業結構進行調整，且新納入的個股必須在東京證交所主要(Prime)市場上市之公司。

日經新聞社於 3 月 4 日宣布，4 月 1 日起，日經 225 成分股將納入晶圓切割機廠 DISCO (6146 JP)、晶片設計商 Socionext (6526 JP) 及時尚電商 ZOZO (3092 JP)，前兩者主要因其高流動性，後者則為產業間成分股數量調整，增加權重不足類股的個股。與此同時，屬於主要經營酒類及食品調味料的 Takara Holding (2531 JP)、水泥製造商住友大阪水泥(5232 JP)及不鏽鋼原料鍊鐵冶煉廠大太平洋金屬(5541 JP)三檔個股將被剔除，因三者過低的流動性所致。

相關個股過去一周表現：DISCO (6146 JP) +3.65%、Socionext (6526 JP) -0.49%、ZOZO (3092 JP) +8.55%、Takara Holding (2531 JP) -9.28%、住友大阪水泥(5232 JP) +3.72%、大太平洋金屬(5541 JP) +3.05%

三、薪資、通膨增幅高於預期，加深市場對日銀政策調整預期

日本 1 月份名目勞工薪資為 28.2 萬日圓，年增率自前值的 0.8% 躍升至 2.0%，為去年 6 月以來最大增速，其中，經常性薪資(不包含加班費)年增率為 1.4%，略高於前值的 1.3%，為連續兩個月攀高，且高於去年全年平均的 1.1%，提供薪資成長 1.2 百分點的成長動能，為推高 1 月份薪資成長主要因素。

而 1 月份實質薪資，年增率自前值-2.1%收斂至-0.6%，出現明顯改善，除了因本月薪資增速較高外，同期間，通膨年增率由 3.0% 降至 2.5%，為 2022 年 3 月以來最低，亦緩和實質薪資的衰退幅度。然而，持續徘徊於萎縮區間的實質薪資增速，反映薪資成長仍然無法跟上物價漲幅。

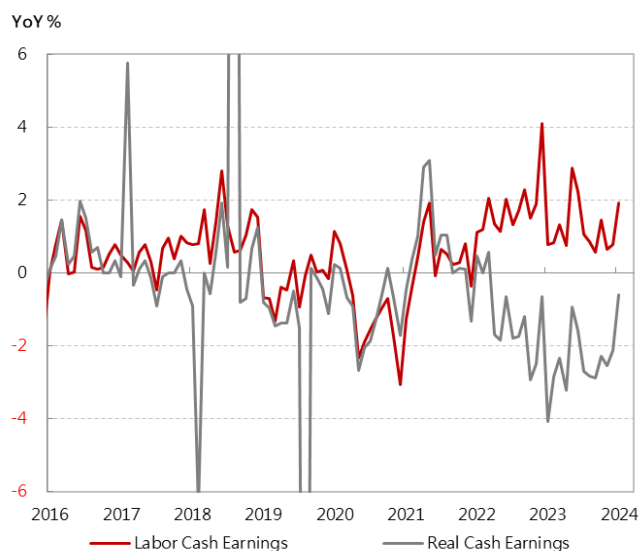
另一方面，2 月東京 CPI 年增率為 2.6%，結束連續三個月的下跌；同期間，扣除新鮮食品後 CPI 年增率為 2.5%，高於前值的 1.8%。其中，商品價格年增幅自前月的 1.6% 躍升至 3.1%，主因受到能源相關價格年跌幅縮窄所致，電力及天然氣價格因去年同期政府開始對公用事業價格進行補貼，使得跌幅大幅收斂，對通膨削減力下降。與此同時，服務價格增速與前月持平，維持於 2.1%，為連續第五個月高於 2% 水平，相較於 2012 至 2022 年十年均值僅 0.15%，顯示薪資的成長確實帶動服務價格明顯走高，呼應前述名目勞工薪資的上升。

近期日本央行總裁植田和男出席參議院談話表示，實現通膨目標 2% 的前景可能性繼續增加，為了確認薪資及物價是否達成良性循環，正在密切關注春鬥薪資談判進展。早前總裁談話曾提及，有跡象表明，企業在決定薪資時變得比以望更加積極；呼應日本央行委員中川順子表示企業在設定工資行為明顯發生轉變，及委員高田創亦稱為價格目標有望實現。整體而言均顯示，日銀對通膨達成目標的信心正在增強。

後續焦點留意 3 月 15 日將公布的春季薪資談判初步結果，有鑑於今年有更多的工會要求加薪，且幅度高於去年，不排除可望取得優於去年的薪資增幅，達成日本央行通膨目標。

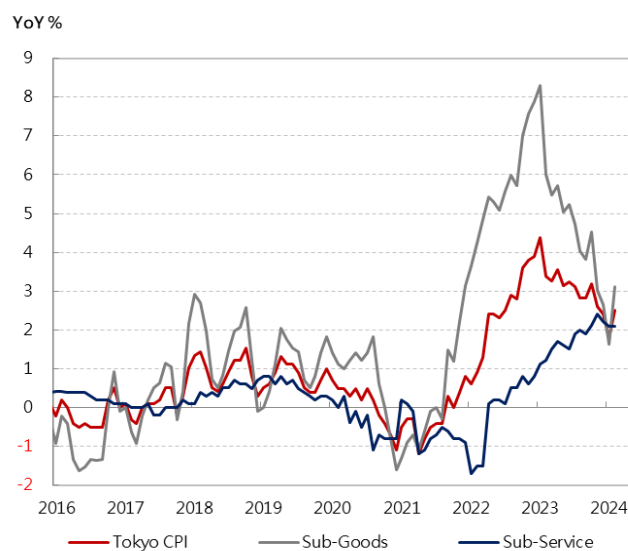
所幸，儘管央行可能在後續退出負利率政策，但早前官員已表示所有政策調整預計將是漸進式，且一再強調，即便政策調整，金融環境仍將維持寬鬆格局，料此將不致逆轉當前日股的上行格局。

圖 5：名目薪資及實質薪資



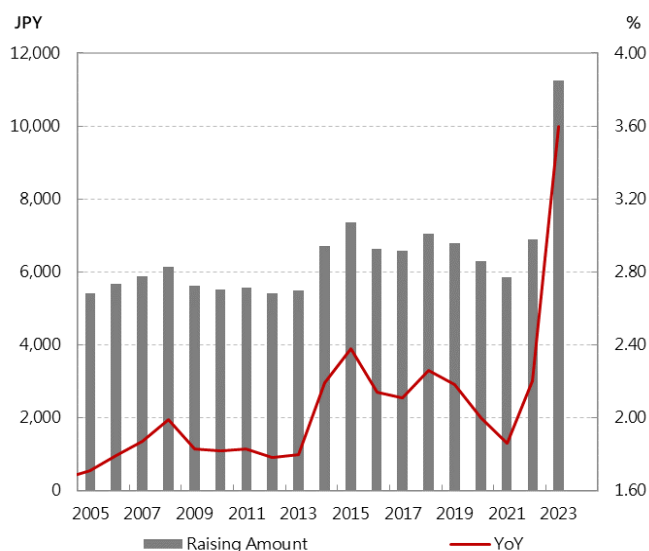
資料來源：Bloomberg、元大投顧

圖 6：東京 CPI



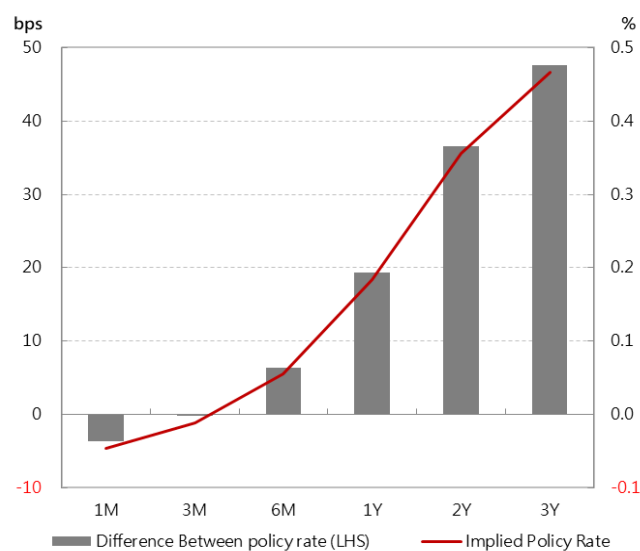
資料來源：Bloomberg、元大投顧

圖 7：歷年春鬥加薪幅度



資料來源：Bloomberg、元大投顧

圖 8：日本央行升/降息預期



資料來源：Bloomberg、元大投顧

未來行情展望

外部方面，本周進入到 FOMC 會前兩周緘默期，市場焦點轉往關注經濟數據的公布，包含：美國 2 月 CPI 及零售銷售。考量汽油零售價格連續四周攀高，不排除 CPI 增幅略微加速，但預計核心物價部分或出現放緩，主因近期薪資成長趨緩所致；搭配零售銷售可望較前月出現改善，反映美國消費動能的穩健，料受上述因素，將支撐市場風險偏好。

然而，日本內部方面，焦點將落於 3 月 15 日將公布的春季薪資談判初步結果的揭曉。早前日本勞動組合總連合會 (RENOG) 表示，旗下屬的工會在今年薪資談判中平均要求加薪幅度為 5.85%，是時隔 30 年來首次超過 5% 水平。研判短線上對日本央行政策調整預期升溫，及指數徘徊歷史新高水平，投資人獲利了結情緒偏強，兩大不利因素或抵銷前述利多，不排除將使日股短線回檔。

參考資訊

表 2：經濟數據公布日程

日期	國家/地區	活動	觀察期	時間	前期
03/11	日本	貨幣存量M2(年比)	Feb	07:50	2.40%
03/11	日本	GDP經季調(季比)	4Q F	07:50	-0.10%
03/11	日本	工具機訂單(年比)	Feb P	14:00	-14.00%
03/12	日本	PPI年比	Feb	07:50	0.20%
03/14	日本	外資買進日本股票	8-Mar	07:50	¥283.9b
03/15	日本	第三產業指數(月比)	Jan	12:30	0.70%

資料來源：Bloomberg、元大投顧

表 3：美、日、歐、台、陸股 P/E、P/B、ROE 比較

指數	P/E	P/B	ROE
東證指數	16.59	1.50	8.87
日經225	27.17	2.24	8.15
S&P 500	23.11	4.75	18.21
道瓊指數	21.20	4.87	19.26
那斯達克	37.28	6.41	15.19
道瓊歐洲STOXX 600	13.42	2.04	12.27
台灣加權指數	22.25	2.39	10.94
上證指數	13.68	1.28	8.92

資料來源：Bloomberg、元大投顧

近期相關報告

季報

日期	報告標題
12/11	2024 年全球、台灣經濟與主要國家展望 - 延遲軟著陸與高通膨並存

週報

日期	報告標題
02/05	日股週報 - 聚焦大型權值股財報，股市延續緩漲格局
02/19	市場風險監測 - 美股攻勢持續，投資人思維偏多；惟市場結構惡化，仍應保持警覺
02/19	總體經濟週報 - 在經濟軟著陸的情況下，債券市場最多是個慢牛行情
02/19	日股週報 - 財報季結束、指數逼近歷史高位，日股漲勢趨緩
02/26	市場風險監測 - 美股攻勢或延續，惟市場結構惡化，投資人居安思危，獲利了結及投組再平衡賣壓浮現
02/26	總體經濟週報 - 在 Fed 降息 3 碼下，合理的美國 10 年期公債殖利率為 4.29%~4.63%
02/26	日股週報 - 通膨延續降溫格局，有利引導日股維持上行趨勢
03/04	市場風險監測 - AI 題材帶動美股創新高下，美股攻勢延續；惟美股市場結構依然不佳，投資人仍應保持警覺
03/04	總體經濟週報 - 中美脫鉤下真正的受益者：洗產地還是友岸外包？
03/04	日股週報 - 日銀總裁料重申金融寬鬆格局延續，有利日股延續上行格局
03/11	市場風險監測 - 美股雖創新高，但領漲的權值科技股賣壓湧現衝擊盤面；美股籌碼壓力增大、行情隱憂浮現、攻勢疲態盡顯，投資人應提高警覺
03/11	總體經濟週報 - AI 將如何改變全球經濟與市場風貌

觀點

日期	報告標題
02/20	電價調漲對台灣物價、經濟成長、產業的影響評估
03/08	產業景氣循環數列顯示，台灣製造業與多數次產業景氣雖仍處衰退階段，但逐漸脫離谷底

戰情分析

日期	報告標題
02/01	1 月份 FOMC 解讀： 雖然明示升息循環告終，但卻十分謹慎看待降息循環
02/02	收入可望改善，美國財政部收斂上半年發債額度
02/15	經濟表現續佳、通膨緩降、降息預期過激對行情的潛在變數已化解，眼下美股仍保持多頭架構
02/16	通膨數據虛胖，無礙逐步降溫趨勢
02/17	聰明錢報告： 多頭續行但結構更偏；回歸個股、順勢而為、保持警覺
02/20	技術性衰退，無礙日股長線多頭趨勢
02/21	調整電價反映成本，心理層面影響大於實質層面
02/22	Nvidia 財報巨幅優於預期，為美股攻勢延續生機

02/23	高評價不等於泡沫—以今日的 Nvidia 對比 2000 年的 Cisco 為例
02/26	除了價值投資外，巴菲特的投資還重視「順勢而為」
02/27	日股創新高只是多頭的開始，不是結束的序曲
02/29	國人資產配置轉變，以及貨幣供給成長加速，台股長線看好
03/01	延後降息不一定是市場壞消息
03/04	美股資金集中少數個股並非特例，而是世界皆然
03/05	無懼美元高息，新台幣存款水位延續高成長格局
03/06	FED 理事沃勒談調整量化政策，朝政策正常化方向前進
03/07	Powell 聽證會聲明稿排除再次升息穩住美股，但權值科技股修正賣壓仍需消化
03/08	歷史上的泡沫破裂，是經濟疲軟加上資金緊縮雙重擠壓導致
03/11	美國信用債市場在高利率下仍然運作良好

國際金融市場焦點

02/21	02/22	02/23	02/26	02/27
02/29	03/01	03/04	03/05	03/06
03/07	03/08	03/11		

經濟數據評析

美國

日期	報告標題
02/02	美國 1 月份 ISM 製造業 PMI - 拉貨需求大幅轉強的背後，卻是客戶對於供應中斷的擔憂
02/05	美國 1 月份就業報告 - 勞動市場表現強勁，令通膨收斂至政策目標 2%的路徑增添不確定性
03/01	美國 1 月 PCE： 在消費與所得保持韌性下，物價緩慢降溫不是壞消息
03/04	美國 2 月 ISM 製造業 PMI： 製造業景氣逐漸築底，但反攻動能恐受抑制
03/11	勞動市場緩慢趨於平衡當中，Fed 年中左右啟動預防性降息機率提高

日本

日期	報告標題
02/09	日本 12 月薪資及家戶收支： 薪資成長溫和，家戶實質消費持續衰退
02/16	日本第四季 GDP - 薪資成長不及通膨，為拖累景氣成長陷入衰退主因
02/21	日本 1 月份進出口 - 汽車、半導體設備出口強勁，帶動出口連續兩個月改善
02/27	日本 1 月份 CPI： 服務通膨徘徊偏高水平，日銀或於晚些微調貨幣政策
03/01	日本 1 月份工業生產 - 工業生產暫時受汽車生產中斷疲弱，後續料逐步改善
03/07	日本 1 月份勞工薪資 - 留意春鬥薪資談判結果，以確認是否達成薪資及通膨正向循環

歐元區

日期	報告標題
01/31	歐元區 1 月份經濟信心指數 - 製造業景氣築底，服務業景氣轉強

台灣

日期	報告標題
02/01	台灣 2023 年第 4 季 GDP： 資本形成續減，民間消費成長放緩，但淨外需正貢獻提升，帶動經濟成長進一步攀高
02/02	台灣 1 月 PMI、NMI： 製造業不景氣舒緩，非製造業熱度降溫
02/14	台灣 1 月 CPI： 農曆春節錯月因素，CPI 上漲率降至 2%以下
02/14	台灣 1 月出口： 人工智慧商機與農曆春節低基期，出口雙位數成長
02/29	台灣 1 月外銷訂單： 新興科技應用，疊加農曆年前備貨效應與低比較基期，外銷訂單年率意外恢復成長
03/01	台灣 2 月主計總處預測： 上修 2024 年 GDP 成長預測至 3.43%，但下修 2023 年 GDP 成長率至 1.31%，物價上漲率預測調升至 1.85%
03/01	台灣 1 月工業生產、零售餐飲： 農曆年節錯月，工業生產年率大幅跳升，零售業營業額成長幾近持平，餐飲業營業額轉為衰退
03/05	台灣 1 月景氣指標： 景氣對策燈號睽違 16 個月亮出象徵景氣穩定的綠燈，領先指標不含趨勢指數加速上揚
03/06	台灣 2 月 PMI、NMI： 製造業不景氣舒緩，非製造業熱度降溫
03/07	台灣 2 月 CPI： 農曆春節錯月低基期因素，CPI 上漲率重新高於 3%
03/11	台灣 2 月出口： 人工智慧商機與工作天數較少相抵，出口成長降至個位數

附錄：重要揭露事項

元大與其研究報告所載之公司行號可能於目前或未來有業務往來，投資人應瞭解本公司可能因此有利益衝突而影響本報告之客觀性。投資人於做出投資決策時，應僅將本報告視為其中一項考量因素。

分析師聲明

主要負責撰寫本研究報告全文或部分內容之分析師，茲針對本報告所載證券或證券發行機構，於此聲明：(1) 文中所述觀點皆準確反映其個人對各證券或證券發行機構之看法；(2) 研究部分分析師於本研究報告中所提出之特定投資建議或觀點，與其過去、現在、未來薪酬的任何部份皆無直接或間接關聯。

投資評等說明

買進：根據本中心對該檔個股投資期間絕對或相對報酬率之預測，我們對該股持正面觀點。此一觀點係基於本中心對該股之發展前景、財務表現、利多題材、評價資訊以及風險概況之分析。建議投資人於投資部位中增持該股。

持有-超越同業：本中心認為根據目前股價，該檔個股基本面吸引力高於同業。此一觀點係基於本中心對該股發展前景、財務表現、利多題材、評價資訊以及風險概況之分析。

持有-落後同業：本中心認為根據目前股價，該檔個股基本面吸引力低於同業。此一觀點係基於本中心對該股發展前景、財務表現、利多題材、評價資訊以及風險概況之分析。

賣出：根據本中心對該檔個股投資期間絕對或相對報酬率之預測，我們對該股持負面觀點。此一觀點係基於本中心對該股之發展前景、財務表現、利多題材、評價資訊以及風險概況之分析。建議投資人於投資部位中減持該股。

評估中：本中心之預估、評等、目標價尚在評估中，但仍積極追蹤該個股。

限制評等：為遵循相關法令規章及/或元大之政策，暫不給予評等及目標價。

註：元大給予個股之目標價係依 12 個月投資期間計算。大中華探索系列報告並無正式之 12 個月目標價，其投資建議乃根據分析師報告中之指定期間分析而得。

總聲明

© 2024 元大版權所有。本報告之內容取材自本公司認可之資料來源，但並不保證其完整性或正確性。報告內容並非任何證券之銷售要約或邀購。報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特定日期所做之判斷，如有變更恕不另行通知。

本報告僅提供一般資訊，文中所載資訊或任何意見，並不構成任何買賣證券或其他投資標的之要約或要約之引誘。報告資料之刊發僅供客戶一般傳閱用途，並非意欲提供專屬之投資建議，亦無考慮任何可能收取本報告之人士的個別財務狀況與目標。對於投資本報告所討論或建議之任何證券、投資標的，或文中所討論或建議之投資策略，投資人應就其是否適合本身而諮詢財務顧問的意見。本報告之內容取材自據信為可靠之資料來源，但概不以明示或默示的方式，對資料之準確性、完整性或正確性作出任何陳述或保證。本報告並非（且不應解釋為）在任何司法管轄區內，任何非依法從事證券經紀或交易之人士或公司，為於該管轄區內從事證券經紀或交易之遊說。

元大研究報告於美國僅發送予美國主要投資法人（依據 1934 年《證券交易法》15a-6 號規則及其修正條文與美國證券交易委員會詮釋定義）。美國投資人若欲進行與本報告所載證券相關之交易，皆必須透過依照 1934 年《證券交易法》第 15 條及其修正條文登記註冊之券商為之。元大研究報告在台灣由元大證券投資顧問股份有限公司發佈，在香港則由元大證券(香港)有限公司發佈。元大證券(香港)係獲香港證券及期貨事務監察委員會核准註冊之券商，並獲許從事受規管活動，包括第 4 類規管活動（就證券提供意見）。非經元大證券(香港)有限公司書面明示同意，本研究報告全文或部份，不得以任何形式或方式轉載、轉寄或揭露。

欲取得任何本報告所載證券詳細資料之台灣人士，應透過下列方式聯絡元大證券投資顧問股份有限公司：

致：聯絡人姓名
元大證券投資顧問股份有限公司
台灣臺北市 106 敦化南路二段
65 號 10 樓、71 號 10 樓