

## 台股投資與操作策略

# 低基期權值股挹注指 數守短均持強

2024/06/17

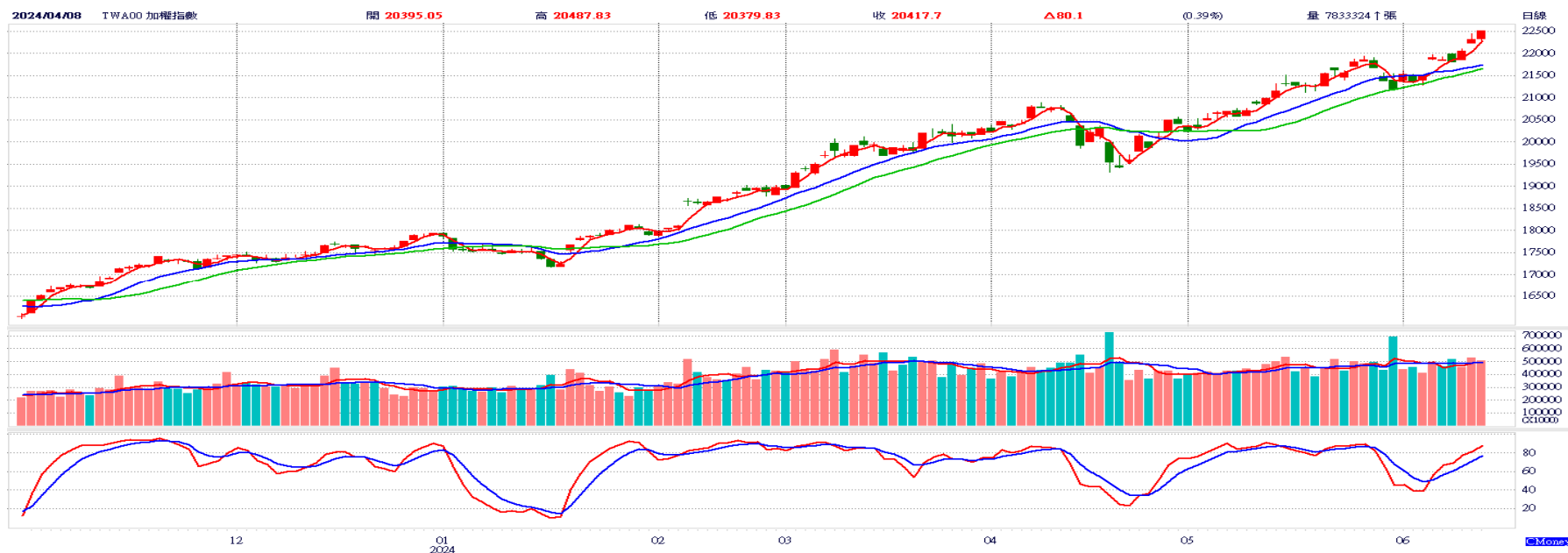
群益投顧 市場通路研究部 |  
陳育榆 [eyu.chen@cim.capital.com.tw](mailto:eyu.chen@cim.capital.com.tw)



➤ 分析焦點：

- 1.上週五盤勢由鴻海、大立光等大型蘋概股領軍，指數強漲近200點續創高、但量能則相對萎縮至4963億元左右。
- 2.資金拉抬長線基期相對低的權值股挹注指數守短均高檔持強。

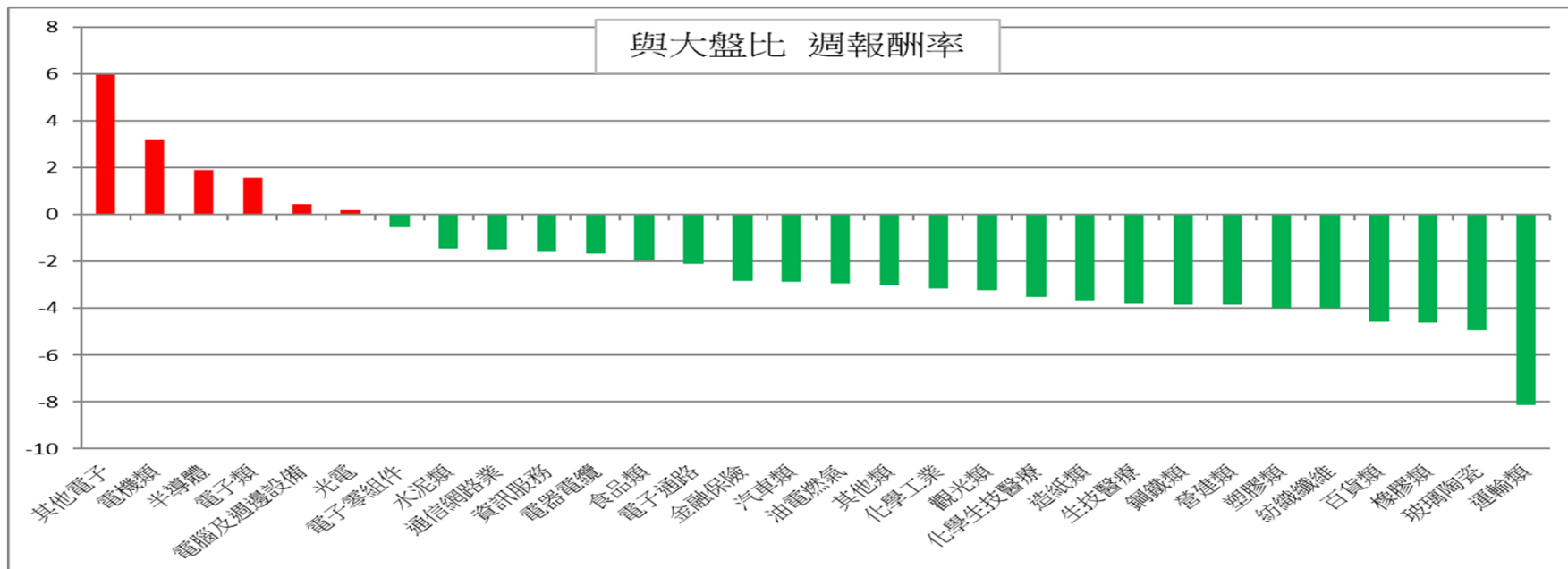
➤ 主流類股：上週五以線纜、重電等電網概念與電子的蘋概股、泛鴻海概念股等，表現相對強勢。



## 投資策略

## 擇強守技術面應對

- 指數區間：22200點～22800點上下
- 操作建議：
  1. 蘋果(aapl)“以AI之名”強漲創高，台股近日也轉以長線基期相對低的中大型蘋概股領軍多頭高檔持強。
  2. 但這樣的結構也面折射出市場對多數電、傳產業趨勢佳的中大型股面臨高本益比、高基期，股價可能進入來回大甩動的擔憂。



## 美股表現

## 上週五美股呈平盤上下近乎持平走勢

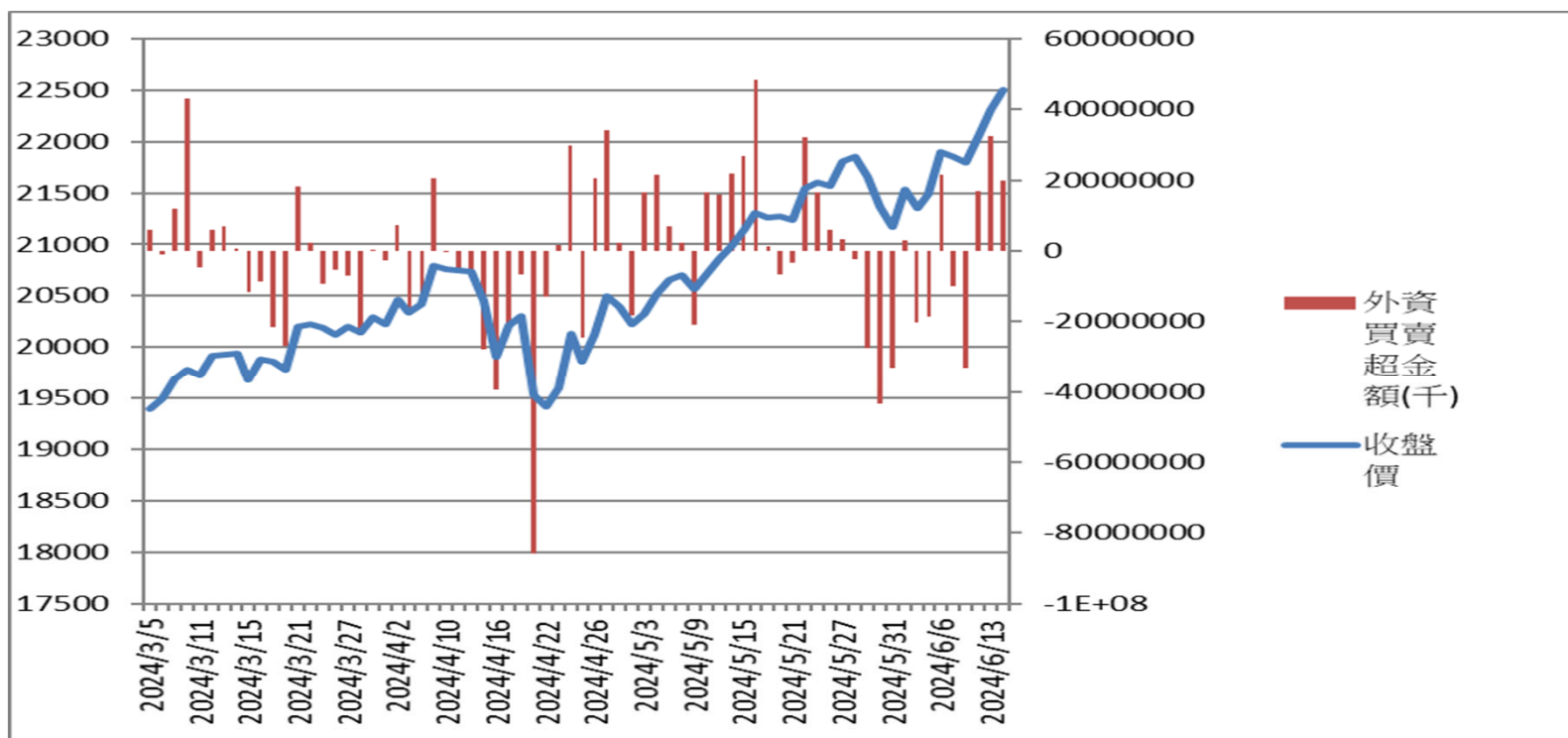
- 上週五(14日)美股呈現平盤上下近乎持平狀況。博通(AVGO-US)強漲3.34%；受益AI銷售樂觀預測，Adobe狂飆超14%，領漲那指續強，小漲作收，連續五日創收盤新高。道瓊、標普500與費半則以小跌作收。台股ADR，台積電跌0.23%；日月光跌1.05%；聯電跌1.80%。



## 外資動向

## 大買現股、減持期貨空單

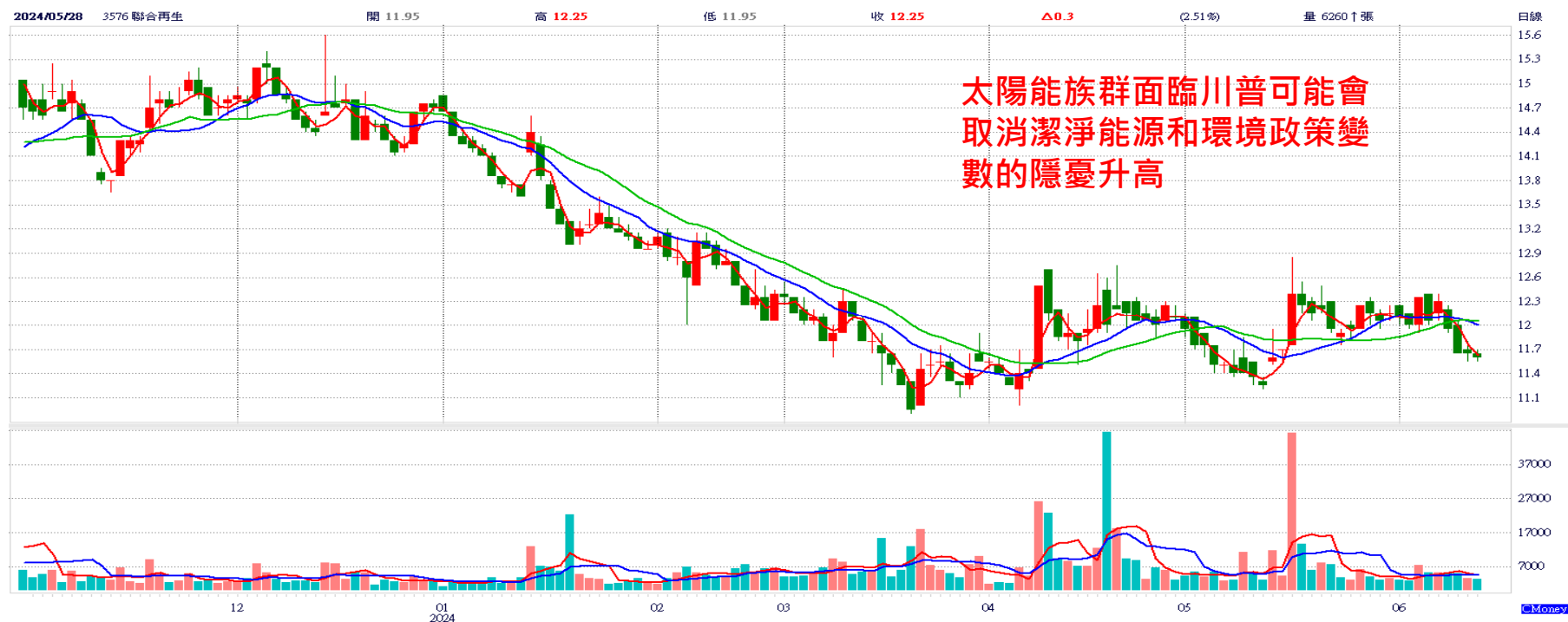
- 上週五買199.27億元；台指期空單減463口，淨空單持倉12855口。
- 買超金額前5名鴻海、廣達、聯發科、台達電、國巨。
- 賣超金額前5名台積電、大同、祥碩、一詮、雙鴻。



## 市場焦點1

# 川普再起?關稅貿易壁壘煙硝再起

- 小摩報告指，目前華爾街分析師共識是川普將再度入主白宮，只有12%的受訪者認為即將到來的大選是市場(股市)的最大威脅。
- 川普向商界拋出以提高關稅抵銷部分所得稅減免、最終替代所得稅想法，引發市場熱議。此外，而歐美右派勢力抬頭，也形成地緣政治更不穩定的氛圍變數。



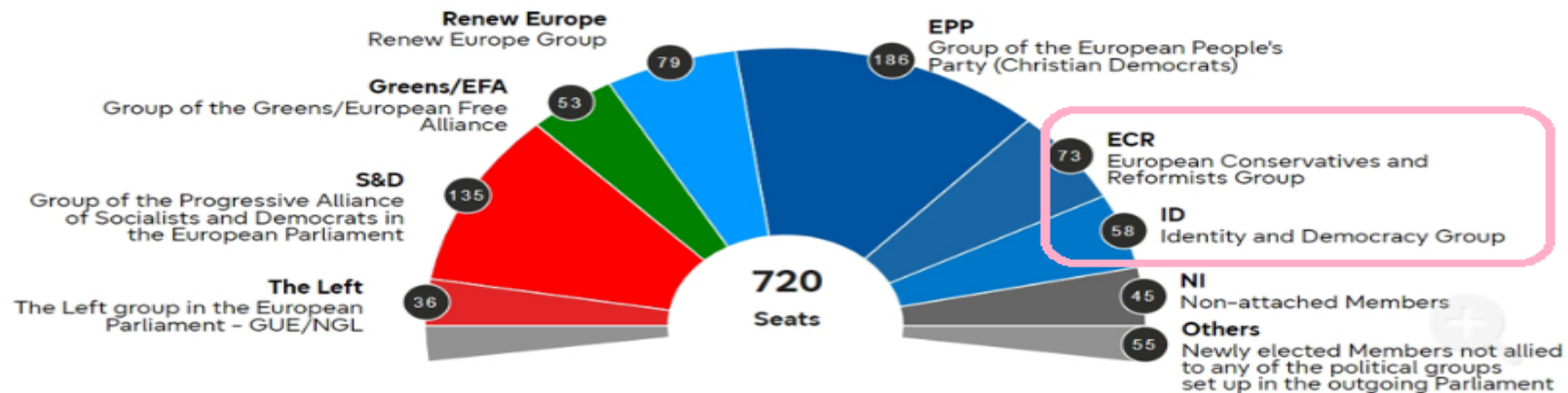
## 市場焦點2

## 歐洲議會極右翼政黨崛起

- 歐洲議會選舉當地時間6/9晚間結束，雖然中右翼的歐洲人民黨（EPP）仍保持領先，但極右翼政黨正在歐洲議會中快速崛起，紐約時報稱“極右派政黨在德國和法國取得了巨大進展”。法國總統馬克宏旋即拋出震撼彈，宣告解散國會，6/30重新選舉，此舉造成次日法國股、債雙殺。

### European Parliament 2024 - 2029

Provisional results



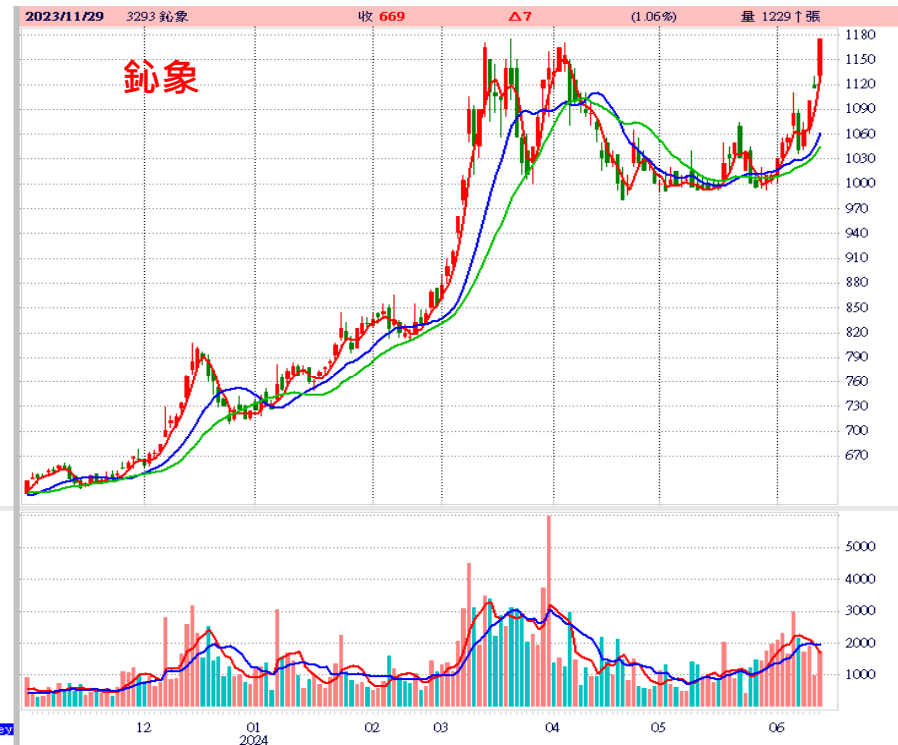
720席中，極右派兩大政黨ECR與ID加總獲得131席。圖片來源：工商時報



## 操作題材1

## 新經濟產業概念股

- 亞馬遜規劃明年初在台推出區域級(Region)雲端資料中心，可望帶動本土雲端服務代理商機。寬量國際 (QIC)6月初在 COMPUTEX 2024論壇發布報告指出，未來5-10年將是中小型股為主的新經濟產業黃金發展期；寬量國際追蹤雷達的42家新經濟產業公司，主要聚焦於雲端服務、軟體、文創相關。

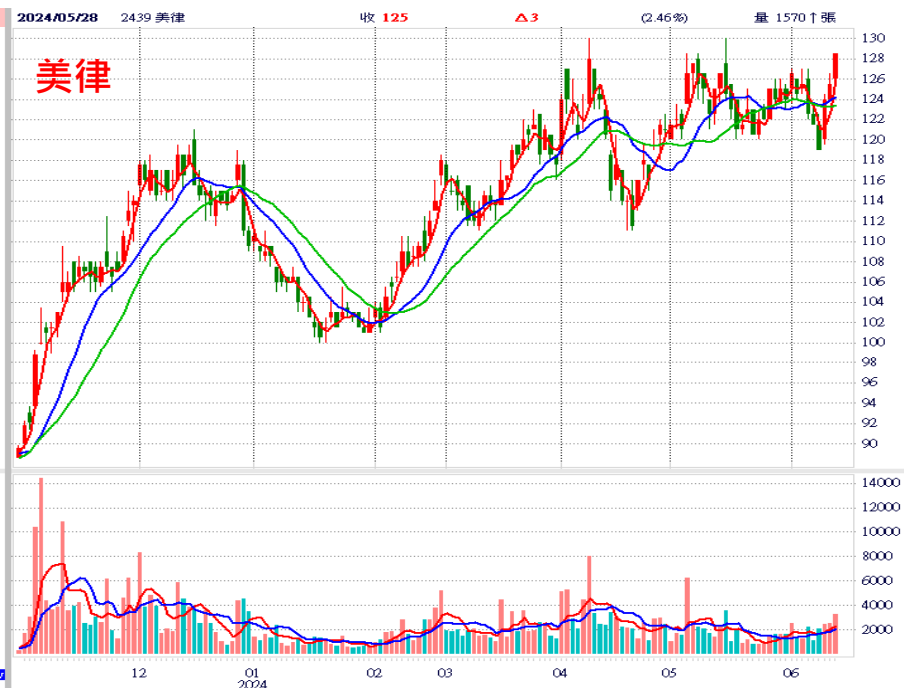
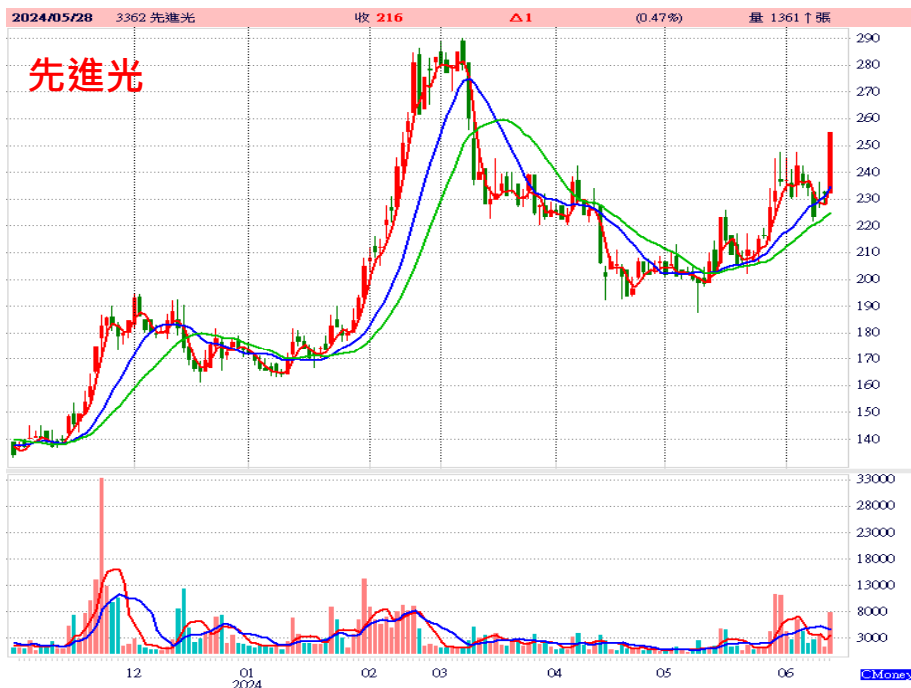




## 操作題材2

## (蘋果)手機供應鏈

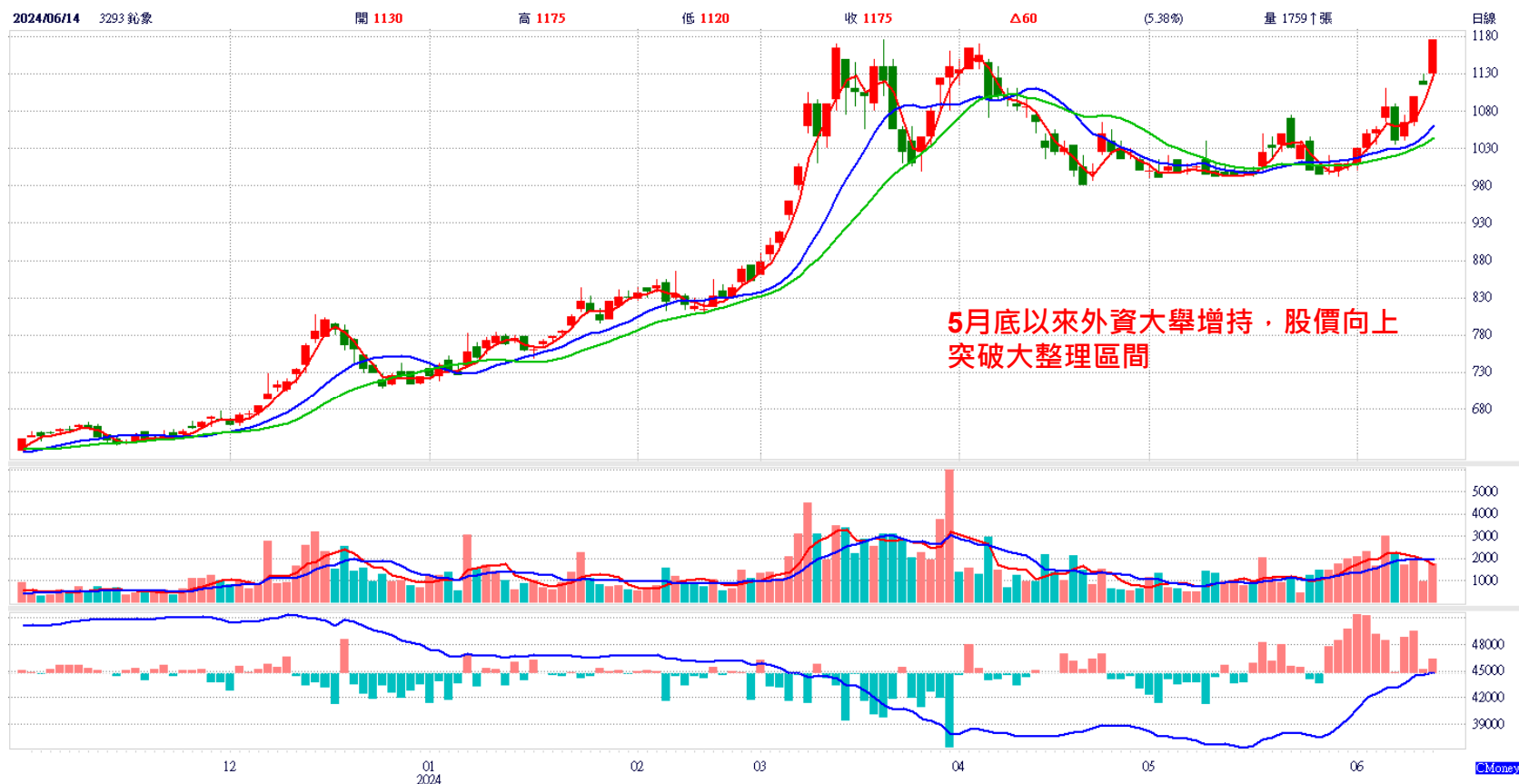
- 蘋果(Apple)年度全球開發者大會 ( WWDC 2024 ) 終於出爐" Apple Intelligence" 新菜，加入AI行列。雖然市場目前對能否帶動" 可觀換機潮" 有不同聲音，但WWDC前後蘋果股價飆漲創歷史新高，並一度超越微軟奪全球市值王寶座，對蘋概為主的手機供應鏈股價，提供挹注帶動效應。



## 短線推薦個股1

## 鈺象(3293)

- 基本面：未來2~3年成長明確，2024 年主要成長動能來自於東南亞授權。後續若歐美授權(TaDa)成功切入歐洲和美洲市場，將會是另外一塊很大的成長動能。



## 短線推薦個股2

## 先進光(3362)

- 基本面：在NB市場站穩領先地位後，此前市場傳先進光搶下iPad新品平板訂單。5月蘋果今年首場發表會，大幅升級iPad Air、iPad Pro功能，先進光營運有望受惠。



## 短線推薦個股3

美律(2439)

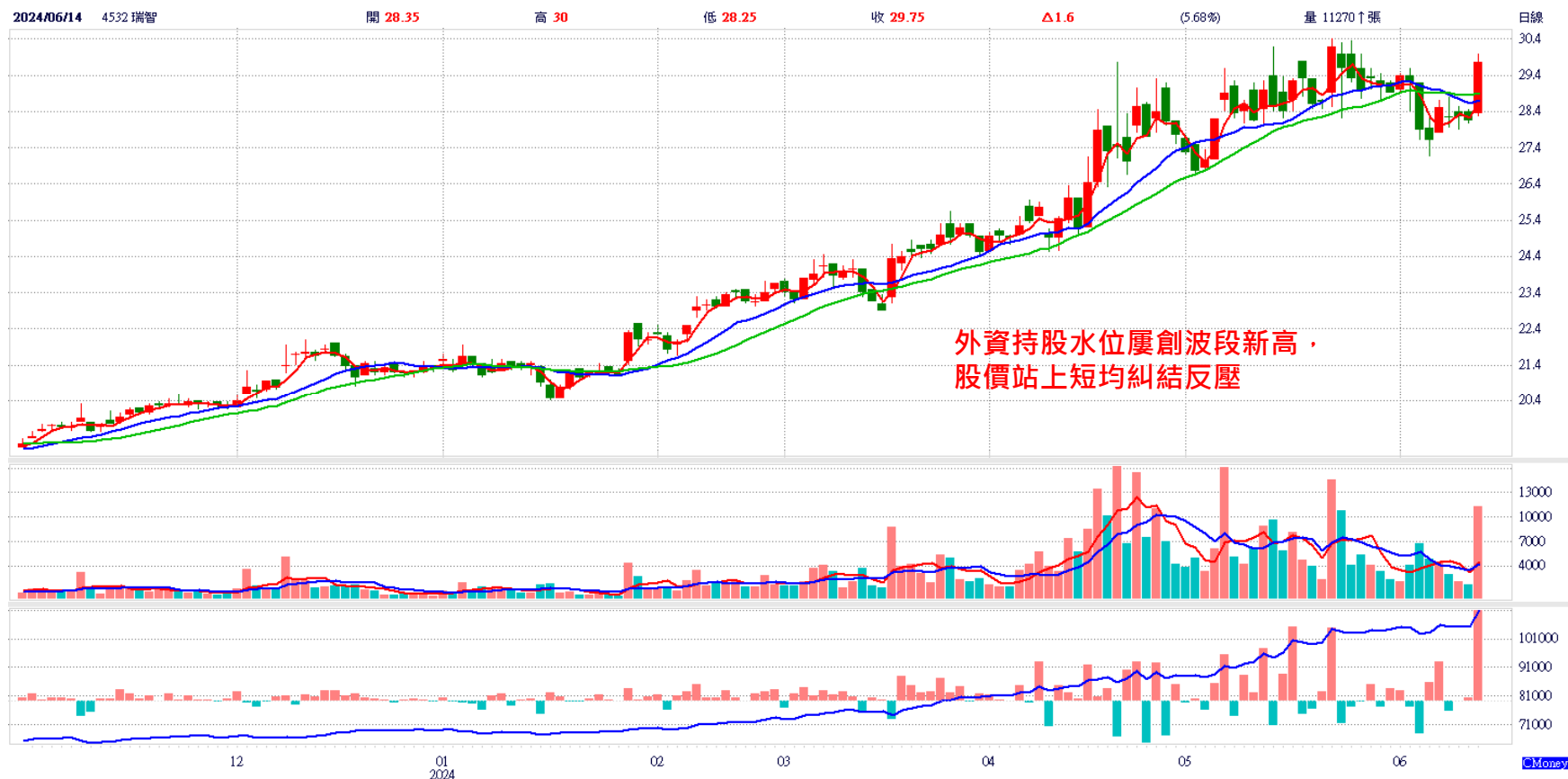
- 基本面：受惠頭戴式耳機與電競耳機出貨成長，耳機成為營收成長主要動能，並帶動產品組合轉佳，可望進一步帶動營收、獲利向上成長。



## 短線推薦個股4

## 瑞智(4532)

- 基本面：5月壓縮機銷售206.84萬台，創同期新高，且連續兩個月銷量破200萬台。瑞智指出，中國大陸兩會後，家電等消費品以舊換新政策出爐，有機會刺激消費需求。



## 短線推薦個股5

## 精誠(6214)

- 基本面：亞馬遜(amazon)雲端公司AWS正式加入Google Cloud、微軟Azure投資台灣之列，全球三大公有雲全部在台落地，可望帶動雲端服務代理商機，AWS在台合作夥伴精誠營運受惠。



## 當沖交易狀況

## 前日當沖熱門標的Top20

➤ 集中市場現股當沖買進金額1927億元，當沖賣出金額1933億元，當沖比38%

排名	代號	個股	收盤價	漲跌幅(%)	成交量	當沖張數	當沖率(%)	排名	代號	個股	收盤價	漲跌幅(%)	成交量	當沖張數	當沖率(%)
1	2609	陽明	75.4	4.14	158,775	96,692	60.9	11	2486	一詮	122	-0.81	51,202	32,786	64.0
2	2371	大同	57.6	3.41	161,209	77,892	48.3	12	2317	鴻海	198	3.13	125,211	31,873	25.5
3	9105	泰金寶-DR	5.41	9.96	139,493	70,247	50.4	13	1608	華榮	40.95	5.27	52,210	30,577	58.6
4	3048	益登	37.5	2.04	76,104	50,423	66.3	14	8096	擎亞	38.8	1.57	46,317	27,349	59.0
5	1513	中興電	191	5.82	69,480	44,171	63.6	15	6197	佳必琪	195	9.86	30,512	21,598	70.8
6	1609	大亞	54.9	6.19	84,231	41,405	49.2	16	6213	聯茂	114	-1.3	33,606	20,512	61.0
7	2392	正崙	79.7	5.01	64,439	41,025	63.7	17	2359	所羅門	169.5	0.89	26,056	19,746	75.8
8	4967	十銓	179	6.55	48,630	38,332	78.8	18	1514	亞力	136	9.68	35,343	19,716	55.8
9	8028	昇陽半導體	77.5	0	52,568	35,650	67.8	19	3374	精材	175.5	1.45	34,195	19,469	56.9
10	2615	萬海	92.8	9.95	71,120	34,167	48.0	20	2537	聯上發	24.2	-2.81	31,258	18,832	60.2



## ➤ 短線推薦個股

	個股	代號	支撐	壓力
1	鈇象	3293	1125	1215
2	先進光	3362	244	264
3	美律	2439	124.5	134
4	瑞智	4532	28.95	31.2
5	精誠	6214	125	136

## ➤ 當沖與隔日沖

當日沖銷			隔日沖銷		
1	神隆	1789	1	宏捷科	8086
2	友達	2409	2	鉅祥	2476
3	東台	4526	3	帝寶	6605
4	惠特	6706	4	華景電	6788
5	旺矽	6223	5	華立	3010

《當沖建議以先買後賣為主；適用先賣後買者會另行標注》



## 免責聲明

本研究報告僅提供予特定人之客戶作為參考資料「非經同意不得轉載」。我們並不確保此資訊的完整性與正確性，投資人應了解，報告中有關未來預測之陳述可能不會實現，因而不應被依賴。而且此報告並非根據特定投資目的或依預定對象之財務狀況所撰寫出來的，因此，此研究報告的目的，既非對投資人於買賣證券、選擇權、期貨或其他證券相關之衍生性商品提供詢價服務，亦非作為進行交易的要約。投資人應注意到相關證券之價值及收益，可能會有無預警地上升或下降，產生投資回報金額可能比原始投資來得少的情形。

# 好消息!



為服務 **群益金鼎證券** 電子交易戶

群益研究報告資料庫 **免費** 開放申請中

## 你可以...

- ✓ 隨時知道哪些股票可以買
- ✓ 隨時查詢台積電未來4季明年獲利預估
- ✓ 可立即收看群益投顧影音內容、產業以及個股研究報告
- ✓ 每天開盤前了解全球股票市場狀況

# 好消息!

## 免費成為會員



### 群益金鼎證券電子戶現在加入 **完全免費!**

成為群益投顧會員後。您可以第一時間收到研究報告並使用群益投顧研究報告資料庫

【備註】

1. 由於資料庫內容涉及個股投資建議及目標價，申請時須簽署證券投資顧問委任契約。
2. 考量系統負載容量，群益投顧有權隨時停止受理免費申請或轉為收費申請，不過已完成免費申請者之權益不變。

過去的績效並不代表未來獲利，投資人須依據本身狀況作好審慎評估

活動詳情請洽群益投顧 <https://www.capitalim.com.tw> | 金管會核准營業執照字號：110金管投顧新字第014號  
【群益投顧獨立經營管理】課程諮詢專區 (02)8780-6789 分機6327 | 台北市松山區民生東路三段156號11樓之5



# 群益Morning Call 影音會員 招募中

▶ 擁有群益金鼎證券電子交易戶

▶ 線上簽署群益投顧委任契約

▶ 至群益投顧「群益Morning Call」會員頁面登入、訂購、觀看影片

## 服務項目

### 服務內容

台股開盤日早上 8:00 直播，20分鐘掌握金融市場最新資訊，全球股市動態分析，給您長短期投資方向

### 個股報告

可上群益投顧網站閱覽個股研究報告

### 出版品

會員期間查閱研究報告之權利

- 每日會員早報
- 週專題分析
- 不定期重大議題深入報告

### 展望影片

享有總經及產業景氣展望影音報告收看資格

### 投顧課程

群益投顧課程講座享有 9 折優惠

### VIP演講

享有群益金融集團投理會免費入場資格

## 收費方案

季會員

~~\$9,000~~  
4,500

優惠價

半年會員

~~\$18,000~~  
9,000

優惠價

年會員

~~\$30,000~~  
15,000

優惠價

## 群益投顧收費會員注意事項

- 一、各優惠方案到期後，除另有規定，新訂約或續約者，其收費標準應依本公司報價為準。
- 二、會員服務須簽署證券投資顧問委任契約，完成繳費及審核作業流程後，即提供會員服務及其他不定時投資行銷活動資訊。
- 三、本公司保有一切修改、變更、暫停及停止會員優惠方案活動之權利，如有未盡事宜，依本公司相關規定或解釋辦理，並得隨時補充公告之。
- 四、過去的績效並不代表未來獲利，投資人須依據本身狀況作好審慎評估。
- 五、活動詳情請洽 群益投顧 <https://www.capitalim.com.tw/newsite/index>  
主管機關核准之營業執照字號：110金管投顧新字第014號【群益投顧獨立經營管理】  
台北市松山區民生東路三段156號11樓之5  
諮詢專線：(02)87806789 分機6327  
Mail：servicecim@cim.capital.com.tw



# 群益投顧 收費會員 招募中

▶ 專業團隊研判行情，帶進帶出

▶ 盤中即時追蹤，到價通知免盯盤

▶ 深入產業個股研究報告一手掌握

## 服務項目

服務內容	簡訊通知買/賣標的及操作原因
操作模式	短線交易及波段操作多元策略
出版品	會員期間查閱研究報告之權利 <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 每日會員早報</li> <li>▶ 周專題分析</li> <li>▶ 不定期重大議題深入報告</li> </ul>
個股報告	可上投顧網站閱覽投顧個股研究報告
分析影片	會員期間分析影音無限觀看
VIP演講	免費參加群益投顧舉辦之說明會
投顧課程	各項課程9折優惠

## 收費方案

季繳	半年繳	年繳
<del>\$10,000</del> 9,000	<del>\$20,000</del> 17,000	<del>\$40,000</del> 32,000

## 群益投顧收費會員注意事項

- 一、各優惠方案到期後，除另有規定，新訂約或續約者，其收費標準應依本公司報價為準。
- 二、簡訊會員服務須簽署證券投資顧問委任契約，完成繳費及審核作業流程後，即提供簡訊服務及其他不定時投資建議訊息。
- 三、本公司保有一切修改、變更、暫停及停止會員優惠方案活動之權利，如有未盡事宜，依本公司相關規定或解釋辦理，並得隨時補充公告之。
- 四、過去的績效並不代表未來獲利，投資人須依據本身狀況作好審慎評估。活動詳情請洽群益投顧 <https://www.capitalim.com.tw>  
金管會核准營業執照字號：110金管投顧新字第014號【群益投顧獨立經營管理】課程諮詢專線：02-87806789 分機6327  
台北市松山區民生東路三段156號11樓之5