

今日目錄

	重要指數	收盤	漲跌	漲幅
一、國際股市	道瓊指數	15177.54	-76.49	-0.50%
	那斯達克指數	3445.26	-20.11	-0.58%
	S&P500	1631.38	-9.04	-0.55%
	費城半導體	472.45	1.73	0.37%
二、盤勢分析	■ 經濟數據欠佳，台股震盪小跌			
三、新聞摘要				
■ 歐對陸課反傾銷稅	投顧看法：歐盟委員會宣布將從6月6日起對大陸太陽能產品徵收11.8%的臨時反傾銷稅，而兩個月後將把稅率提升為47.6%，半年後12月將再決定是否將反傾銷稅改為至少持續五年的永久性徵收；投顧認為稅率只要超過20~30%即可對大陸太陽能產業造成重創，雖然初期僅11.8%，且中國政府仍有半年時間協商避免成為永久性，但已具有實質的意義，對大陸太陽能的衝擊和對台廠的轉單效應將發酵，建議可買進太陽能股，以電池的茂迪、新日光、昱晶、昇陽科為首選。			
■ 壽險經營長照 行政院准	投顧看法：投顧認為由於台灣即將步入老年化社會，開放壽險業經營長照不但將提供另一新種類保單收入，也有助壽險業去化國內資金部位，提高國內部份的投資報酬率，也可活化國內較偏遠的不動產運用。但由於並不會在短期內對壽險業營運獲利有明顯助益，加上長期而言可能會使公債殖利率上揚，因此建議中性看待。由於國際債券短率上揚趨勢明顯有助改善壽險業投資報酬率，14年起名目利率可能跟進，加上資金成本也日趨下滑，壽險業基本面已進入長期多頭，因此持續建議買進國泰金、富邦金及中壽。			
■ 新ONE發威 宏達電營收跳升	投顧看法：投顧認為宏達電(2498)New HTC One先前傳出在美國亞馬遜網站上打敗三星S4獲得銷售冠軍、加上5月份有中國移動訂單大量挹注以及零組件供應瓶頸進一步獲得解決後，帶動宏達電5月營收一舉跳升至290億元，較4月大幅成長近48%，整體2Q達成公司財測目標偏向樂觀，也符合投顧預期。投顧認為若宏達電在新ONE銷售成績可望持續，預期對於宏達電下半年推出的新機銷售，將會有加分的效果。不過就投資評價而言，投顧認為宏達電本益比仍處於偏高位置，維持280~320元區間操作即可，而New HTC One機殼供應商可成(2474)，投顧認為可望受惠，建議可偏多操作。 相關個股：可成(2474)			
■ 介面 5月營收逆勢創高	投顧看法：介面公佈5月營收達12億，相較同業逆勢月增15.72%，年增達245.8%，優於市場預期，主要是因大客戶新機發表，包括Sony及大陸小米機與步步高等的訂單，產能利用率已達80%，投顧認為6月可望再持續成長，Q2營收將增達約50%，單季將有機會由虧轉盈，建議可持續偏多操作。			
■ 漢微科 全年營收拚新高	投顧看法：漢微科(3658)股東會通過配發現金股利12元，根據昨日收盤價計算，現金殖利率僅1.2%；此外，今年以來由於市場看好45nm以下先進製程產能逐年增加，預估電子束檢測設備滲透率將逐年增加，對於目前全球市佔率達85%之漢微科將有利，因而推升公司股價，不過目前公司之本益比已達27.6倍，因此預估股價上漲空間已有限。因此建議持股者逢高減碼，空手者觀望。			

一、 集中市場交易資訊

■ 昨日市況

	收盤指數	漲跌		收盤指數	漲跌
加權指數	8191.22	-9.80	櫃檯指數	121.39	-0.17
成交量	731.02 億		櫃檯成交量	210.39 億	

■ 台股期貨行情

	收盤指數	漲跌		收盤指數	漲跌
台期指六月	8162	-29	金融期六月	924.2	-6.6
電子期六月	309.70	-0.55	摩台指六月	292.2	-0.3

■ 上市融資融券明細行情

	餘額	增減		餘額	增減
融資金額：	1882.98 億	+1.77 億	融券張數：	38.23 萬張	+3130 張

■ 法人買賣超明細及期貨三大法人買賣超

法人	買賣超金額	期貨法人	買賣超金額
外資及陸資：	-22.00 億元	外資及陸資：	-102.50 億元
投信：	-9.23 億元	投信：	-0.49 億元
自營：	-13.74 億元	自營商：	+15.12 億元

■ 八大類股成交比重

商品	類股資金比重	漲幅	商品	類股資金比重	漲幅
水泥	0.7%	-0.72%	機電	76.9%	0.1%
食品	1.3%	-0.61%	造紙	0.1%	-0.07%
塑化	8.5%	0.04%	營造建材	2.6%	-0.56%
紡織纖維	2.4%	-0.32%	金融保險	7.5%	-0.46%

《外資買超》			《外資賣超》		
名次	股票名稱	買超張數	名次	股票名稱	賣超張數
1	聯電(2303)	45,828	1	友達(2409)	-24,025
2	群創(3481)	6,783	2	新光金(2888)	-14,596
3	台積電(2330)	3,925	3	開發金(2883)	-10,453
4	光寶科(2301)	2,709	4	兆豐金(2886)	-7,333
5	華通(2313)	2,670	5	鴻海(2317)	-6,386
6	國喬(1312)	2,234	6	群益證(6005)	-4,850
7	穩懋(3105)	2,073	7	旺宏(2337)	-4,828
8	中光電(5371)	2,027	8	台塑(1301)	-4,471
9	台肥(1722)	1,961	9	元大金(2885)	-4,060
10	永豐金(2890)	1,526	10	中鋼(2002)	-4,014
《投信買超》			《投信賣超》		
名次	股票名稱	買超張數	名次	股票名稱	賣超張數
1	聯電(2303)	2,091	1	友達(2409)	-9,269
2	建大(2106)	1,329	2	富邦金(2881)	-2,264
3	奇美材(4960)	1,227	3	台泥(1101)	-2,135
4	義隆(2458)	1,167	4	世界(5347)	-1,396
5	年興(1451)	722	5	群創(3481)	-1,312
6	台虹(8039)	640	6	F-中租(5871)	-1,215
7	冠德(2520)	573	7	兆豐金(2886)	-1,174
8	同欣電(6271)	489	8	寶成(9904)	-1,050
9	力旺(3529)	439	9	華寶(8078)	-1,000
10	南六(6504)	397	10	毅嘉(2402)	-1,000
《融資增加前五名》			《融資減少前五名》		
個	股	餘	個	股	餘
		額			額
增	減		增	減	
友 達	430,457	8,273	聯 電	179,575	-4,799
開 發 金	304,501	4,220	鴻 海	233,377	-3,776
新 光 金	111,325	4,106	勝 華	261,895	-3,651
華 通	101,894	3,781	群 創	143,198	-2,826
彩 晶	100,254	3,085	寶 滬 深	50,327	-2,393
《融券增加前五名》			《融券減少前五名》		
個	股	餘	個	股	餘
		額			額
增	減		增	減	
聯 電	10,873	2,376	淳 安	1,623	-641
勝 華	10,254	1,170	晶 電	4,057	-459
群 創	26,543	1,086	國 巨	218	-425
神 達	1,075	1,038	華 通	3,013	-370
生 達	2,484	811	開 發 金	1,850	-285

二、國際股市交易資訊

《 國際股市前一交易日收盤行情 》

	重要指數	收盤	漲跌	漲幅
美國股市	道瓊指數	15177.54	-76.49	-0.50%
	那斯達克指數	3445.26	-20.11	-0.58%
	S&P500	1631.38	-9.04	-0.55%
	費城半導體	472.45	1.73	0.37%
亞洲股市	日經指數	13533.76	271.94	2.05%
	韓股綜合	1989.51	-0.06	0.00%
	恆生參考指數	22285.52	3.33	0.01%
	上証A股參考指數	2378.65	-28.04	-1.17%
	台股 SET	1555.61	16.35	1.06%
歐洲股市	德國 DAX	8295.96	10.16	0.12%
	倫敦金融	6558.58	33.46	0.51%
	法國 CAC	3925.83	5.16	0.13%

《 重量級公司及ADR股價表現 》

產業	公司	收盤	漲跌	幅度
半導體	Intel	25.36	0.12	0.48%
	應材	15.54	0.11	0.71%
	美光	11.72	-0.01	-0.09%
	TI	36.64	0.61	1.69%
	NVIDIA	14.47	0.02	0.14%
PC	HP	24.62	-0.28	-1.12%
	IBM	206.19	-2.76	-1.32%
	Dell	13.42	-0.03	-0.22%
	Apple	449.31	-1.41	-0.31%
網通	Cisco	24.36	-0.02	-0.08%
	Qualcomm	63.71	0.48	0.76%
	Nokia	3.54	0.06	1.72%
	Yahoo	26.26	-0.13	-0.49%
	eBay	52.59	-0.82	-1.54%
ADR	台積電	18.94	0.23	1.23%
	友達	4.38	-0.08	-1.79%
	聯電	2.25	0.03	1.35%
	奇景	6.97	-0.16	-2.24%
	日月光	4.23	-0.02	-0.47%
	矽品	5.79	0.04	0.70%

圖一：道瓊指數



資料來源：嘉實資訊

圖二：那斯達克指數



資料來源：嘉實資訊

圖三：費城半導體指數



資料來源：嘉實資訊

三、盤勢分析與投資策略

盤勢重點：當前大盤技術面、籌碼面，以及個股漲跌結構觀察，研判短線指數仍將呈現整理，預估指數區間在8300-8100點之間。

操作策略：建議以Q2營運有轉機性及下半年具成長動能之個股為選股重心。

《經濟數據欠佳，台股震盪小跌》

一、經濟數據不佳，大盤震盪收跌

本週國際公佈多項經濟數據，美國5月ISM製造業指數大幅下滑，跌落50以下至49；5月份匯豐中國製造業PMI也下滑至49.2點，創下近8個月新低；歐元區製造業PMI也連續22個月處於50以下的萎縮階段；歐美國股市近日紛紛轉為震盪態勢。大盤反彈結束後進入整理，雖前一個交易日低檔支撐力道明顯，但週二多方並未積極表態，加權指數在平盤上下震盪，終場下跌作收。19大類股跌多漲少，電器、電子及橡膠等上漲，汽車、航運、玻陶、電機、百貨等普遍收跌。終場加權指數下跌9.80點，收在8191.22點，成交量為731.02億元；OTC指數終場下跌0.17點，收在121.39點，成交量為210.39億元。

二、盤勢整理，個股挾題材表現

力鵬受惠尼龍粒上游CPL近期報價止穩，解除提列庫存損失壓力，尼龍粒成本持續維持低檔，帶動過去觀望的下游買盤進場，出貨量從4月份的14000公噸在5、6月份大幅提高近一倍至27000公噸。樂陞子公司北京樂升，在北京新三板掛牌，成為首家在大陸新三板掛牌上市的台資企業，也是首家在兩岸都掛牌的遊戲公司。今年樂陞推出新遊戲「寵物森林」，近期也進入遊戲業夏季傳統旺季，預計將帶動營收成長。美國遊戲E3展即將到來，預期塑膠射出成形大廠谷崧營收將較上季成長，近期因合作夥伴歌爾聲學而打入APPLE供應鏈，預期下半年在新品出貨帶動下，營收獲利可望較上半年成長3成。歌爾聲學為Google眼鏡供應鏈，替公司帶來題材，預估今年EPS可望回到5-6元的水準。

三、大盤短線整理，收斂季線乖離與指標背離

就當前大盤技術面、籌碼面，以及個股漲跌結構觀察，研判短線指數仍將呈現整理，預估指數區間在8300-8100點之間。近期歐美主要股市普遍呈漲高震盪，大盤自四月波段上漲也沒有經過適度整理，此次藉由短線整理收斂指數與季線之正乖離，以及修正先前隨機指標的背離態勢，反而有利未來中期走勢，故持維持偏多操作建議，並仍以Q2營運有轉機性及下半年具成長動能之個股為選股重心。

四、國際重要公司股價表現

族群	公司	幣別	前一日 收盤價	前一日 漲跌幅
半導體	APPLIED MATERIAL	美元	15.54	0.71%
	FUJITSU	日圓	424	5.47%
	INFINEON	歐元	6.58	1.70%
	MEMC	美元	8.07	0.00%
	NEC	日圓	610	-0.97%
	STM	美元	9.81	4.70%
	TOSHIBA	日圓	466	1.08%
DRAM	AMKOR	美元	4.48	-2.18%
	HYNIX	韓圓	31900	-0.93%
	MICRON	美元	11.72	-0.09%
	SANDISK	美元	58.14	-1.06%
	SPANSION	美元	19.52	0.10%
IC 設計	ALTERA	美元	33.67	1.63%
	CIRRUS	美元	18.14	-1.25%
	Sigma Designs	美元	4.83	1.90%
LCD	XILINX	美元	40.69	0.30%
	ASAHI GLASS	日圓	726	1.54%
	CORNING	美元	15.57	-0.83%
	DNP	日圓	845	0.84%
	HITACHI CABLE	日圓	179	2.87%
	LG DISPLAY	韓圓	31900	-0.16%
	LG ELEC	韓圓	80300	-1.23%
	Nitto Denko	日圓	6240	1.79%
	SAMSUNG	韓圓	1532000	-0.39%
	SHARP	日圓	455	6.56%
PC 相關	SONY	日圓	2009	3.66%
	TOPPAN Printing	日圓	662	1.38%
	AMD	美元	4.01	1.26%
	APPLE	美元	449.31	-0.31%
	BEST BUY	美元	27.4	0.15%
	CYPRESS	美元	11.1	0.09%
	DELL	美元	13.42	-0.22%
	FLEXTRONICS	美元	7.61	1.47%
	HP	美元	24.62	-1.12%
	IBM	美元	206.19	-1.32%
	INTEL	美元	25.36	0.48%
	LOGITECH	美元	7.01	-0.71%
	MICROSOFT	美元	34.99	-1.69%
	NVIDIA	美元	14.47	0.14%
	ORACLE	美元	34.16	-0.67%
手機	SEAGATE	美元	44.74	1.77%
	SYNAPTICS	美元	41.74	1.14%
	聯想	港幣	7.82	-2.13%
	ERICSSON	美元	11.88	-0.25%
	FOXCONN	港幣	4.3	-2.49%
	GARMIN	美元	34.76	-0.54%
	HIROSE	日圓	13450	3.30%
	HOSIDEN	日圓	537	3.87%
	NOKIA	美元	3.54	1.72%
	QUALCOMM	美元	63.71	0.76%
通訊	RFMD	美元	5.3	-1.85%
	SKYWORKS	美元	23.6	0.13%
	SPREADTRUM	美元	19.24	0.94%
	TI	美元	36.64	1.69%
	ALCATEL	美元	1.74	0.00%
	BROADCOM	美元	35.63	-0.36%
	CHINA DIGITAL TV	美元	1.6	-0.62%
	CISCO	美元	24.36	-0.08%
	EMC	美元	24.42	-1.29%
	MARVEL	美元	10.81	-0.73%
網路	NETGEAR	美元	33.07	-2.19%
	SIRIUS XM Radio	美元	3.41	-1.45%
	AMAZON	美元	265.7	-0.44%
	EBAY	美元	52.59	-1.54%
	GOOGLE	美元	859.1	-0.98%
LED	YAHOO	美元	26.26	-0.49%
	百度 Baidu	美元	96.06	-0.30%
	AIXTRON	美元	17.14	-3.76%
	CREE	美元	62.36	0.87%
	PHILIPS	美元	28.36	-1.15%
	Seoul Semi	韓圓	35250	1.88%
	Stanley Electric	日圓	1823	0.72%
	Toyoda Gosei	日圓	2396	0.46%
	IBIDEN	日圓	1653	2.61%
	MURATA	日圓	8350	6.23%
零組件	SHINKO	日圓	1207	3.69%
	Taiyo Yuden太陽誘電	日圓	1609	2.09%
	TDK	日圓	3855	0.26%
	CANON	日圓	3455	2.22%
	EPSON	日圓	1190	2.76%
消費 電子	FUJI FILM	日圓	2078	1.51%
	KONICA	日圓	743	2.48%
	NIKON	日圓	2599	0.39%
	NINTENDO	日圓	9970	0.91%
	OLYMPUS	日圓	3235	6.59%
	PIONEER	日圓	218	5.83%
	Alcoa	美元	8.38	-1.64%
	Barrick Gold	美元	20.71	-3.22%
礦業	BHP	美元	66.25	-0.84%
	Sunitomo Metal Mining	日圓	1314	4.37%
	中國鋁業	港幣	3.04	-3.80%
	兗州煤業	港幣	7.91	-0.63%
	洛陽鋁業	港幣	3.04	-1.62%
	ArcelorMittal	美元	12.81	-1.08%
	Hyundai Steel	韓圓	73600	3.23%
鋼鐵	JFE Holdings	日圓	2128	3.55%
	KOBELCO	日圓	137	3.79%
	Nippon Steel	日圓	264	4.76%
	Nucor	美元	45.16	0.44%
	POSCO	韓圓	323500	0.31%
	Tokyo Steel	日圓	353	3.52%

族群	公司	幣別	前一日 收盤價	前一日 漲跌幅
	U.S. Steel	美元	17.64	-0.51%
	上海實業	港幣	24.3	1.89%
	江西銅業	港幣	15.44	2.25%
	ASIA CEMENT	韓圓	75000	-1.19%
水泥	安徽海螺水泥	港幣	25.05	-1.18%
航運	EXCEL Maritime Carriers Ltd.	美元	0.52	0.00%
	Korea Line	韓圓	47450	-6.04%
	MOL商船三井	日圓	372	3.91%
	NORDIC	美元	8.34	-1.07%
	中海	港幣	3.23	-2.12%
	太平洋航運	港幣	4.4	-1.35%
	東方海外國際	港幣	48.75	-0.41%
	VOLKSWAGON	歐元	161.45	-0.77%
汽車	BRIDGESTONE	日圓	3315	2.47%
	GOODYEAR	美元	15.1	-1.37%
	HYUNDAI MOTOR	韓圓	215000	0.23%
	NISSAN	日圓	1099	2.71%
食品	COCA-COLA	美元	41.49	1.67%
	FAMILYMART	日圓	4120	1.48%
	McDonald's	美元	98.44	0.49%
	Procter & Gamble Co.	美元	77.37	-0.37%
	Unilever PLC	美元	42.2	-0.17%
	WAL-MART	美元	75.94	0.33%
	利福國際	港幣	17.36	0.46%
	康師傅	港幣	20.15	0.85%
塑化	BASF	歐元	74.88	-1.04%
	BAYER	歐元	47.71	-0.91%
	China Petro & Chem 中國石化	美元	103.11	-0.68%
	CNOOC LTD ADS	美元	177.66	-0.27%
	DOW	美元	34.63	0.84%
	Dupont	美元	55.79	-0.61%
	Eastman Chemical	美元	71.16	-1.63%
	Exxon Mobil	美元	90.79	-0.73%
	Hitachi Chemical	日圓	1586	-0.94%
	Honam	韓圓	167000	1.52%
	LG Chem	韓圓	272000	-1.09%
	PETROCHINA Co Ads 中國石油	美元	117.37	0.26%
	Shin-Etsu Chemical	日圓	6370	1.27%
	Sumitomo Chemical	日圓	327	2.19%
生技	ABBOTT	美元	36.8	-0.97%
	Johnson & Johnson	美元	84.1	-0.72%
	MERCK	美元	49.44	2.04%
	Monsanto	美元	102.11	0.03%
	Pfizer Inc.	美元	27.76	0.04%
造紙	IP國際紙業	美元	45.51	-0.91%
	Kimberly Clark CP	美元	97.71	1.04%
	MITSUBISHI Paper	日圓	91	-1.09%
	NINE-DRAGON玖龍紙	港幣	5.71	4.36%

族群	公司	幣別	前一日 收盤價	前一日 漲跌幅
金融	業			
	WEYERHAEUSER	美元	29.25	-2.69%
	AIG	美元	44.25	-1.12%
	BANK OF AMERICA	美元	13.36	-1.40%
	CITI	美元	51.23	-1.40%
	DEUTSCHE BANK	歐元	36.73	2.28%
	HSBC	美元	55.77	0.13%
	JP MORGAN	美元	54.04	-0.83%
	MITSUBISHI UFJ	日圓	605	7.46%
	SUMITOMO MITSUI	日圓	4185	8.98%