

陸資來台增添台股想像空間 另一波資金行情即將啟動

台灣股市受到開放陸資來台投資的利多激勵，今日(4/30)四大期指以漲停開出，終場大漲 378.51 點或 6.7%，以幾近漲停的價位作收 5992 點，成交量 1368.76 億元新台幣。康和比聯台灣紅不讓經理人蘇晉弘表示，受到開放陸資來台的利多激勵，台股可望再啟動另一波的資金行情，再加上今日(4/30)一口氣越過近期高檔整理的壓力區，6000 點的心理關卡可望在下週突破，屆時，5500-6000 又將成爲指數下檔支撐區，再次跌破的機會不高。再觀察全球經濟數據皆出現好轉，且配合 520 市場作多行情，台股的多頭行情可望持續。

關於中國移動即將入股遠傳電信一案，蘇晉弘表示，這代表政府對陸資來台採積極的開放態度，也因此引發市場對台股未來的想像空間。雖然相關的細節仍需經過層層關卡，才能有更進一步的確認，但股市原本就是題材想像大於實質意義，且這一波陸資來台的速度超乎市場預期，因此雖然仍具有部份政治風險，但是對台股未來的發展而言，這絕對是個重要的利多。

從資金面來看，自從指數創下 6071 點後回檔整理，正如康和比聯研究團隊先前的預期，壓回的幅度不深，外資在此過程中仍是不斷地買超，由此可知外資仍有回補庫存的壓力存在，再加上開放陸資來台的題材發酵，外資機構經理人已逐漸調升台股的投資評等並積極增加持有部位。因此蘇晉弘認爲，繼前一波由台幣升值所引發的資金行情之後，這次將由散戶及外資聯手，再次啟動台股另一波的資金行情。

全球的經濟基本面也展露好轉的跡象。昨天(4/29)美國聯準會也表示經濟前景優於預期，且已微幅改善，並停止買進公債的行動。近來美國的消費者信心指數與消費支出也漸轉強。日本今(4/30)日公布 3 月工業產出較前月上升 1.6%，爲半年來首度上揚，暗示經濟衰退高峰可能已過。隨著全球主要經濟體基本面逐漸好轉，台股本波的上揚將會更有厚實的基本面支撐。

在類股的表現部份，蘇晉弘認爲，下階段最受青睞的應屬較具獨特性的電子龍頭股，以外資的操作習慣而言，要拉高持股比重通常都以權值股以及各類股的龍頭股爲主，因此下階段可多留意這些個股的表現。而由於指數逼近 6000 點心理關卡，短線震盪在所難免，建議投資人採分批進場的方式布局，基金投資部份，則建議以定時定額方式投資，降低進場風險。