

外資持續加持，大型電子股未來看俏

受到全球經濟景氣復甦的影響，美國製造業指數持續走高，八月 ISM 指數來到 52.9，為 20 個月來首度突破 50，顯示經濟確實在復甦階段。受此影響，台股也再度站上 7000 點關卡，康和比聯台灣紅不讓基金經理人陳志恆表示，雖然台股一直無法站穩 7000 點，但是市場游資偏多，再加上近期外資持續買超大型權值股，顯示台股後市仍看好，即使指數於 7000 點附近出現震盪走勢，但後續仍是看多，投資人可趁此震盪時期分批進場佈局。

陳志恆表示，從技術線型來看，加權指數即將突破月線，未來將扣抵在 6900 點附近，且短天期均線皆翻揚向上，因此未來只要守數 6900 點的話，多方將維持優勢。再從量能的角度來看，雖然近期量能明顯低於 7084 點時的 2300 億，但量能的下降趨勢線目前在 1300 億附近，台股也連續兩日(9/1、9/2)都超過 1300 億的水準，由此可知，未來只要突破 1300 億，即可以攻擊量視之。

在類股的部份，則持續看好大型電子股，陳志恆分析，受到聖誕節旺季買氣影響，第三季接單能見度將大幅提高。展望第四季，廠商的接單能見度應可持續到 11 月左右，因此大型電子股以及具轉機題材的個股，在未來仍將擔任台股持續上攻的要角。此外在金融股的部份，陳志恆說，雖然今年以來金融股的表現不如大盤，但最壞的情況已經過去，未來在 ECFA 以及 MOU 的題材帶來實質利多之後，金融股可望啟動一波落後補漲行情。

在基金的操作部份，目前以外資動向為觀察指標，持續佈局大型權值股。台股從今年起漲以來，先是內資帶動，指數一路漲到 6000 點，在 6000 點之後明顯由外資領軍。觀察近期外資買超個股，幾乎全是大型權值股，顯示外資對台灣未來景氣相當樂觀，也認同這些大型股的基本面，因此指數在 7000 點附近震盪之後，可望持續往上。