

## 多方格局不變，逐步轉進金融及原物料類股

受到國台辦表示達賴喇嘛來台不影響兩岸關係以及台期指拉高結算的正面影響，台股今日(9/16)跳空開出，指數一舉越過近三日的整理平台，終場以上漲近百點作收。康和比聯台灣紅不讓經理人徐正達表示，台股已經守穩 7,000 點，多方格局不變，雖然短線衝高之後需要提防獲利賣壓，但若指數出現拉回仍以低接操作為主。雖然近期市場仍以電子股為主流，但徐正達表示，第四季將會由金融及原物料股接棒演出，建議投資人可趁機進場佈局。

徐正達進一步分析，台股週線已出現三連紅，短線漲幅已大，需提防獲利了結賣壓，但由於市場氣氛偏多且資金持續湧進台灣，因此即使有壓回，幅度都不致於太深，短線可以 7000 點為觀察指標。從外資的角度來看，全球資金確有往亞洲區移動的現象，台股也是受惠的一員，在持續看好台灣(亞洲區)景氣的前提之下，徐正達判斷外資買超的動作將持續，同時也將帶動指數持續上漲。

在類股的部份，徐正達較看好第四季金融股以及原物料股的行情。金融股部份，除了題材面(MOU 及 ECFA)的利多之外，價值面也相當看好。計算台股自 6/18 低點以來的漲幅，加權指數上漲 21%，但同期間金融股只上漲 16%，因此在題材利多不變的情況下，金融股更具有落後補漲的契機。而在族群部份，徐正達則看好大型金控股，在兩岸關係逐漸和緩的同時，大型金控股較小型金融股更具漲相。

再從技術面角度來分析，上週週線出現上影線，顯示 7500 以上壓力較大，此部份需要以量能來克服。今日(9/16)在台指期拉高結算的激勵之下，量能擴大至 1260 億，若後續能維持在 1300 億之上，指數可望再創新高，反之，若價跌量縮的話，操作上則仍以低接為主。