

## 基本面轉強・台股驚驚漲

在美國聯準會(FED)已公開聲明將在 2010 年 2 月前停止大部份的量化寬鬆政策後，美股仍然呈現上漲的格局，美國股市於 12 月 24 日收盤時創下今年以來新高，此一情形隱含兩種可能，一是美國貨幣緊縮的政策對目前股市作用不大，股市現在走的是景氣復甦行情，另一種情形是美國雖已宣稱要停止量化寬鬆政策，惟目前僅是口頭宣示，尚未開始實施，即便開始實施，也需要一段時間的發酵，在此空窗時期，股市仍維持上漲的格局，後續的發展還需時間檢驗。

台股方面，上週台股處於緩漲盤勢，雖是聖誕節，外資仍在此時連續幾天單日買超台股數十億元，相當看好台股後勢，絲毫不受聖誕假期影響，而台股表現，以每日小漲數十點逐漸攻克 7800 點關卡。另外，經建會於 12 月 28 日公佈台灣 11 月份景氣對策信號為黃紅燈，分數為 37 分，較 10 月份的 26 分，增加 11 分，是自 2007 年 10 月以來，再次轉進黃紅燈，此一現象顯示出台灣經濟實質面已有轉強趨勢，雖然央行開始關注資產泡沫化的問題，台股仍有總體經濟轉強的題材作發揮，因此，預估台股短期仍會以驚驚漲的格局為主。