

台股周線連四紅·端看消息面影響

台股上週上漲 76 點，漲幅 0.92%，收在 8356。周線連四紅，再創波段新高，多頭氣勢銳不可當。五日均量小幅下降到 1500 億的水準，顯示市場對於量能過大的擔心，追價趨向保守，成交量並未如先前市場預測出現失控。電子股成交比重持續超過 60%，仍為盤面重心。而鋼鐵、塑化等原物料族群因受惠於報價持續上漲，也出現落後補漲情形。

台股在未來一至二週將受到消息面的影響會較重一些。影響的消息包括初期開放 QDII 的投資金額遠低於預期、MOU 的細節仍不確定、國安基金開始釋股退場、大陸調升存款準備率、美國財報公佈及國內密集法說會等等。康和比聯基金經理人認為目前市場仍為多頭趨勢，未來一至二週受到消息面而出現的拉回，可以視為逢低佈局的時機。事實上，指數從 4164 一路走到現在 8300 的位置，並未出現明顯的拉回，此時若有修正，釋放獲利了結的賣壓，對於繼續上攻到萬點行情來說，是有正面助益的。

類股方面，看好傳產和金融。在美元持續走弱，新興市場復甦，需求轉強的影響下，原物料報價的趨勢漸漸轉為多頭。散裝航運、塑化、鋼鐵業等，未來表現受到報價上揚的影響，表現可望取代電子。中概股在中國內需持續增溫下，獲利穩定成長，題材性與獲利性仍佳，拉回可以留意。雖然大陸調升存款準備率的政策，雖讓原物料概念股落入整理，不過步入農曆年旺季需求的效應，可望回復多頭軌道。而金融類股之前隨著 MOU 簽訂而出現的獲利了結心態已使價位拉低，且金融類股漲幅落後，在 ECFA 協商展開，加上金融類股的長期獲利展望轉佳，未來可望出現金融落後補漲的行情。