

台股受國際股市影響，現在正是進場時機

柏瑞巨人經理人鄭智文指出，台股近兩日受到國際股市整理影響，短線明顯走弱，有向季線靠攏的趨勢，近期國際股市偏弱，如：美國股市拉回整理，德國股市跌破季線支撐，日本股市也不斷破底，若整理時間拉長，台股難免受影響，現階段正好給予進場機會。

鄭智文表示，台股六月中整理後反彈向上，已站上季線與年線，由於美國經濟數據表現趨緩，影響近期投資信心，不過，因經濟復甦腳步不改變多頭格局，台股仍是新興亞洲中極具機會之市場，今年來外資買超達 18 億美元，近期整理後，第四季可望有表現空間。

針對台股後市，鄭智文分析，目前歐元走勢仍是值得關注的標的，若歐元走勢疲弱，則成熟國家採緊縮貨幣政策的時間點將後延，給予市場充沛的資金，後續可觀察資金面是否可以跟上景氣面，加上第四季有五都選舉及 ECFA 協議持續發酵，預料台股於第四季可持續反彈，不過，近期市場對美國經濟復甦腳步疑慮仍在，景氣成長放緩下，建議不妨先用定期定額於此時間點進場布局台灣市場。

台灣加權股價指數近期於 8000 點大關前盤整，由於美國經濟情況表現，有部份數字出現疑慮，連帶影響台灣股市漲幅相同。不過，根據彭博資料統計，過去三年中，台股三次向上突破八千點大關時，大盤指數於一個月、三個月及甚至六個月後，都有不錯報酬率，六個月甚至可以高達 20% 投資報酬率，僅 2008 年 3 月 17 日那次後半年，因碰上金融風暴，才讓股市下跌逾兩成，以過去多頭經驗來看，台股站上八千點關卡，後市表現看好。

我們建議，短線修正給予新興市場股票逢低承接機會，而台灣市場於新興市場中是最貼近中國之受惠者，柏瑞巨人基金也在第三季開始加碼中國概念收成股，佈局於中國地區具品牌與通路優勢的台灣企業，這類公司亦為外資一直以來持續青睞標的，建議長期投資具有新產品、新趨勢及新技術的類股族群，例如太陽能、無線通訊、遊戲機及生技醫療類股。

聲明

- ◎ 柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，在 2010 年 3 月由盈科拓展集團(Pacific Century Group)自美國國際集團(AIG)收購。
- ◎ 柏瑞投資旗下多家國際公司致力為世界各地之客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。
- ◎ 柏瑞投資乃是 PineBridge Investments IP Holding Company Limited 之服務商標。服務及產品由 PineBridge 之一家或多家關係企業提供。這些服務及產品所附帶的中、後台營運作業，可能外包予第三者。
- ◎ 意見：本文件所載意見將視市況而改變，本公司不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。
- ◎ 風險預告：基金公司以往之經理績效，並不代表未來之投資收益。投資管理服務與多項投資工具相關，其價值均會波動。管理的投資組合價值亦可能有上下起伏，故無法保證投資可以保本。不同投資工具的投資風險並不相同，若投資為受匯兌影響者，相較於其他特定投資組合，匯率的變動將會影響其價值，結果必然影響到基金淨值的漲跌，若為波動性較高的基金，當基金淨值突然大幅滑落時，則變現或贖回所發生的虧損有可能很高（包括投資的所有損失）。
- ◎ 投資人下投資決策前，應自行了解判斷績效及風險等相關事項。
- ◎ 除特別標明外，所有資訊均來自於柏瑞投資。
- ◎ 所有內容已依程序分享於柏瑞投資成員公司內的不同部門。所有柏瑞投資成員公司遵循相關法令揭露。
- ◎ 部分資料出自於本公司認為可靠之資訊來源，但不表示資料的正確性及完整性，故投資人必須自行判斷。
- ◎ 參閱者：本文件僅供收件人使用。其內容可能受到法律保護及/或屬於機密。
- ◎ **柏瑞巨人基金原名為友邦巨人基金，基金更名生效日為 2010/2/1，投資目標及受益人權益均不受影響。**

柏瑞證券投資信託股份有限公司 柏瑞投信獨立經營管理

台北總公司電話：(02)2516-7883 104 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓

台中分公司電話：(04)2302-0193 403 台中市英才路 530 號 20 樓之 6

本基金經金管會核准，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取或經由下列網站查詢：柏瑞投資理財網 <http://www.pinebridge.com.tw>，公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw>。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。