

台股量能放大 觀看兩岸題材



德盛安聯投信表示，由於美股反彈加持，加上宏碁5月營收高於預期及金管會政策利多，及兩岸經濟合作協議ECFA協商，帶動今日(6/11)台股多方氣勢，加權指數上漲117點，以7,299點作收，單日成交量放大至869億元，周線下跌46點收黑。

晶圓代工龍頭台積電5月合併營收再創歷史新高來到348億元，在產能利用率滿載下，將會擴充新產能，6月營收亦可望持續成長。對於未來景氣半導體市場，台積電董事長認為下半年將會比上半年還好，儘管短線上歐洲問題或許會衝擊當地市場需求，但全球最大的半導體市場為北美市場，中國市場則為成長最快的市場，因此歐洲市場所帶來的衝擊相對有限，而台積電的樂觀看法也推升了台股今日的上漲。

台股本週一再次測試上月25日的7,032點，雖然盤中最低點並未跌破到前波低點，但加權指數持續在壓縮盤整。儘管今日收盤站上月線，但是低檔震盪築底後，不排除未來再測試這波低點的可能，另外，台股成交值仍欠缺攻擊量能，顯示多頭信心薄弱，有待補量才有再上攻的機會，因此，近期大盤仍可能是區間振盪的盤勢。在選股上可留意受惠蘋果iPhone推出的相關概念股及中國內需股。

下周要值得關注的議題包括ECFA及iphone兩大項。兩岸經濟合作架構協議(ECFA)第三次協商，將於本週日(13)在北京舉行，市場相當關注此次的兩岸協商是否會正式簽定ECFA，而日前行政院長吳敦義也表明ECFA「簽得早不如簽得好」，為ECFA簽定時程是否能如期在六月簽定再添增不確定感，因此下周仍值得持續觀察。

市場引頸期盼的iphone4G終於亮相，對於手機相關族群有相當程度的激勵效果，預估六月開始手機相關族群的營收開始會出現明顯的成長，隨著七、八、九月手機出貨量增加，營收表現應該也會逐月增長，雖然短線來看手機族群股價已經反應過一波，吸引力不如先前要來得高，但若以中長期來看手機族群仍具題材面，建議投資人可選擇具有基本面支撐的個股布局為優。

德盛安聯投信獨立經營管理 | 96 金管投信新字第 020 號 | 本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面。提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變決策，本身須承擔一切風險。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基金公開說明書。德盛安聯投信獨立經營管理 | 本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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，不負責本基金之盈虧，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基金公開說明書。現階段法令限制投資於中國大陸證券市場僅限掛牌上市之有價證券，且總金額不得超過基金淨資產價值 10%；本基金投資地區包含中國大陸及香港，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，以及市場機制不如已開發市場健全，產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響。德盛安聯證券投資信託股份有限公司 台北市復興北路 378 號 5-7 樓、9 樓 客服專線：0800-082-588