

## PGIA 本週大盤：高空鋼索上的甜美

太陽花開放在三月，反核力量凝結在四月，大盤走到了五月的第二週，從月線的狀況來看，平穩的沿著 60 日均線完美的攀爬，斜率、速度似乎有著獨立的軌跡，多頭架構起碼到今天，依然不破。

台股相對於中國市場，公司財報相對透明，監理制度行之有年，主管機關監看市場不正常交易雖然不能說做到完美，但是市場存在的隱性機制和參與股市者的行為成熟度，顯示出台股市場價格應可受信賴度，轉眼過去一年年的低潮到現在，台股正走在長年被低估後的一段揚眉吐氣，也走在多年未曾突破的萬點高空前，搖搖曳曳的鋼索上。

現在無須猜測大盤的最終高點是在哪裡，要像馬戲團的觀眾一樣，看著大盤在高空鋼索上，自信優雅的表演著，欣賞著，並祝福鋼索表演者，得以冒險博得滿堂彩後全身而退。

回顧上周的操盤重點：

“以靜制動，以長期投資部位為主體，資金短進短出的比重必須縮限，以更長的耐心換取更確定的利潤。”

投資人請回到個股的中長期投入，把配息率以及歷年填息所需時間，計算一下，做這樣的功課，找出可以老老實實為你帶來現金股息的金牛，莫要追逐日日有高點的資本利得快感，從上週最後一個交易日到這週最後一個交易日，台股共漲了 50 點，但是你一定會覺得市場熱得不得了，好多個股消息、財報公布、樂觀展望，每天都希望在市場中獵得竄流資金的黑潮，順勢傳入飆股的價差，但市場快速的變化與輪動，以擴大長期投資部位因應，將短期資金部位縮限，為以不變應萬變的穩中求勝法。

下周操盤重點：

“【持續不變的基調，除非大盤攪破長線上升架構，否則不會疑神疑鬼的多做揣測，參與或持有市場股價被低估者，現在參與隱含年化殖利率大於 4%者，到真正收到股息的時間，大約還有一季，很舒服的等待，順便來個暑假休息的充電計畫吧】

■ 資料提供: 先進全球投顧 研究部 (99 年金管投顧新字第 055 號) ■ 服務電話: (02) 2718 6800  
■ 服務據點: 台北市 105 敦化北路 207 號 8 樓之 3 ■ 服務傳真: (02) 2546 8038

台股月線圖



PGiA 本周推薦個股

台苯(1310)

本週走勢穩中求勝，籌碼被掏洗過後，阻力減少，該股今年有 0.5 的現金股利以及 0.5 的股票股利，低價高股息，值得等待。

台苯週線圖



- 資料提供: 先進全球投顧 研究部 (99 年金管投顧新字第 055 號)
- 服務電話: (02) 2718 6800
- 服務據點: 台北市 105 敦化北路 207 號 8 樓之 3
- 服務傳真: (02) 2546 8038

台泥(1101)

因為台泥國際計畫在香港下市，將公開發行的股票私有化，收購最後階段，受到持股 15%的大股東嘉泥董事會決定不接受台泥收購價格，因此台泥國際必須繼續在港掛牌，無法完成私有化下市，並且將中國的獲利完全灌注回台灣母公司，使該股股價一路自 50 元大關前回跌到 45.3。

筆者建議投資人持續關注台泥本業業績表現以及營收狀況，基本面良好的股票，如果以此價格且今年將配 2.3 元的現金股利，再低接布局也是一個值得的交易。

台泥日線圖



103年05月09日 三大法人買賣金額統計表 (元)

| 單位名稱  | 買進金額           | 賣出金額           | 買賣差額           |
|-------|----------------|----------------|----------------|
| 自營商   | 4,013,056,400  | 5,877,457,810  | -1,864,401,410 |
| 投信    | 1,004,743,310  | 1,534,666,610  | -529,923,300   |
| 外資及陸資 | 16,402,397,983 | 22,048,530,990 | -5,646,133,007 |
| 合計    | 21,420,197,693 | 29,460,655,410 | -8,040,457,717 |

103年05月05日至103年05月08日 三大法人買賣金額統計表 (元)

| 單位名稱  | 買進金額            | 賣出金額            | 買賣差額           |
|-------|-----------------|-----------------|----------------|
| 自營商   | 26,107,452,514  | 24,377,021,364  | 1,730,431,150  |
| 投信    | 6,150,125,190   | 6,593,450,613   | -443,325,423   |
| 外資及陸資 | 77,691,875,698  | 82,112,182,780  | -4,420,307,082 |
| 合計    | 109,949,453,402 | 113,082,654,757 | -3,133,201,355 |

- 資料提供: 先進全球投顧 研究部 (99 年金管投顧新字第 055 號)
- 服務電話: (02) 2718 6800
- 服務據點: 台北市 105 敦化北路 207 號 8 樓之 3
- 服務傳真: (02) 2546 8038