

PGiA 不要錯過 12 月的台股

本週盤勢分析：

我們先回顧一下筆者上週台股週報的重要片段：

【再過一週就是九合一地方選舉，但是我們不認為這場選舉可以深遠影響到台灣的股票市場，下週台股有自己的復興之路要走，任何縣市的輸贏，與股票市場的相關性亦然不大，企業的股價將繼續被第三季財報和第四季預期獲利牽引著。獲利能力和公司治理才是公司的核心價值】

令人欣慰的是，11 月的台股交易日在 11 月 28 日進入尾聲，從 10 月底開始，我們對台股多頭不死的眼光，已經在 11 月有了初步的印證，週線連續三根收紅，月線也在今天產生了連續的第二根紅 K 棒。線型的好轉、影響股市的雜訊、以及港滬通這些議題炒過、加上傳統 12 月依照過去的紀錄來看上漲多於下跌，因此在天時地利人和的配合下，台股 12 月行情令人期待。

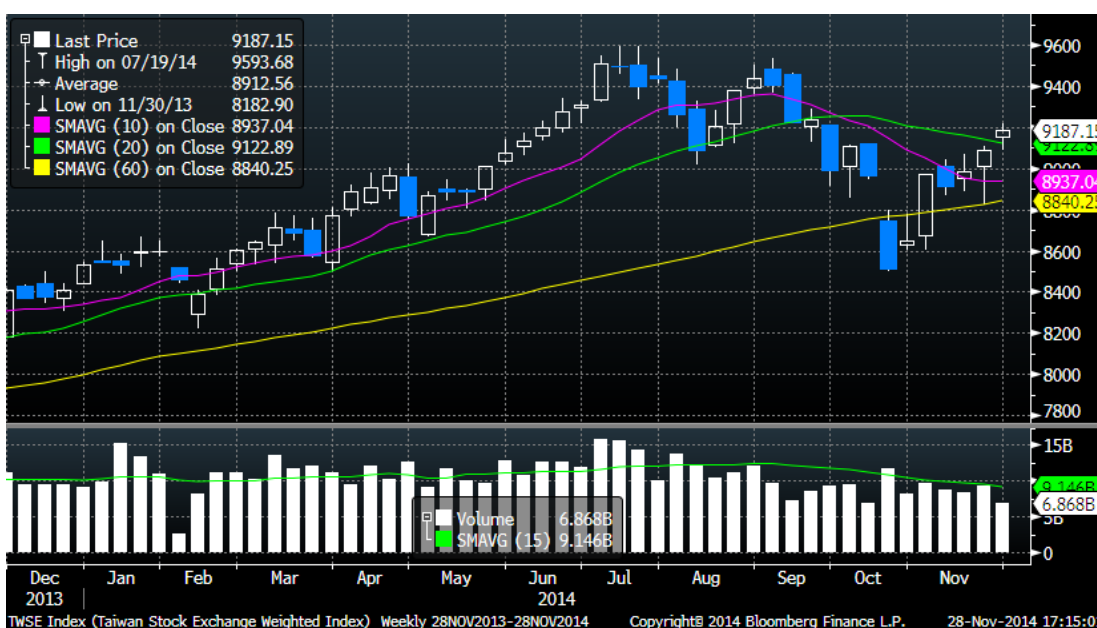
因此 12 月的操作模式偏多，選擇業績線型均佳的個股，形成一個波段的持有，市場始終存在難以預期的風險，然而台股的體質在今年而言顯得強健，經歷太陽花、伊波拉、香港佔中、假油風暴、大戶條款、亞洲貨幣競貶、港滬通、FTA 恐嚇雜訊、以及明天即將來臨的大選，台股依然展現韌性，處於多頭的姿態，令人欣慰。

明天就要選舉了，不管投資人您住在哪一個縣市，祝福你能夠發揮如同選股一般精準睿智的眼光，理性智慧兼具，選賢與能的投下神聖的一票，選出能為人民謀福的人。人常說，人不理財，財不理你，政治也許有同樣的道理，冷漠或者無感，損失最大就是人民自己，責任與監督是公民最重要的使命。

下週操盤重點：

“【筆者建議歲末以集團作帳、前三季業績優於去年、第四季業績加總優於去年的成長股，成為選股標的，沒有業績為支撐的股票，包裝的再好只是曇花一現，投資人的託付只會陷入更高的風險，有業績成長性的股票，或者股票價值被低估者，就是投資人介入的時機，即便無法立即上漲，每年的股利分紅，都是很好的回報。當然也可以密切注意油價與原物料的回檔，對某些能源密集產業造成的成本下降，形成的紅利。】”

台股週線圖



- 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

PGiA 本週推薦個股:

遠傳(4904)

本週表現尚稱平穩，週間因頂新退出台灣之星，產生遠傳有機會入主的市場耳語，股價隨即走堅，筆者無意預測此消息的正確性，回到初衷，遠傳在電信股當中的價格以及所創造的現金流量能力是相當好的，這是我們推薦該股的原因。

遠傳週線圖



中鋼(2002)

量能慢慢放大當中，今年業績相當亮眼，訂單在明年第一季的能見度也很好，生產成本因為原料下跌有很大的減輕，視為利多。

中鋼週線圖



- 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

單位名稱	買進金額	賣出金額	買賣差額
自營商	5,801,845,384	5,816,247,183	-14,401,799
投信	1,281,342,050	738,350,232	542,991,818
外資及陸資	19,930,366,158	14,184,765,777	5,745,600,381
合計	27,013,553,592	20,739,363,192	6,274,190,400

單位名稱	買進金額	賣出金額	買賣差額
自營商	28,437,187,667	23,998,488,929	4,438,698,738
投信	4,470,590,594	4,021,736,330	448,854,264
外資及陸資	92,945,605,428	73,719,055,032	19,226,550,396
合計	125,853,383,689	101,739,280,291	24,114,103,398

■ 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

本報告由先進全球證券投資顧問股份有限公司(簡稱“本公司”)提供, 僅供訊息接收者之參考用途。其中資訊均來自於各金融機構授權刊登或以公開的資料, 本公司就其完整性、即時性與正確性不做任何擔保, 若有任何疏漏或錯誤, 本公司之任何董事、監察人或受僱者, 毋須負任何法律責任。本報告純為研究性質, 報告中提及先進全球投顧之投資組合皆為模擬績效, 不代表對行情之預測或研判, 投資人應自行承擔損益風險。本內容受中華民國著作權法保護, 為本公司所有, 未經授權不得複製、修改、散發或引用。