



# 投資策略行銷週報

Weekly Report

企劃部 2010.08.03

## 本期焦點

台股投資》短線 8000 壓力大 待回檔再續進攻

產業前瞻》觀光業

投資理財》積極理財讓您邁向富爸爸

強力推薦》兆豐國際 ETF 趨勢組合基金-洞悉全球投資趨勢

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；定期定額投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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，不保證最低之收益，亦無受存款保險之保障，本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。有關基金應負擔之費用及投資風險已揭露於公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至本公司網站（<http://www.megafunds.com.tw>）或公開資訊觀測站（<http://newmops.tse.com.tw>）自行下載。



# 台股投資 短線 8000 壓力大 待回檔再續進攻

美股昨日大漲，帶動台股持續上揚局面，惟指數已逼近 8000 點大關，開始出現獲利賣壓，尤其股王跌停更引發震盪，電子人氣退潮，儘有尾盤面板股補漲，加上傳產股領軍撐盤，指數維持高檔震盪，終場上漲 45.85 點，漲幅 0.58%，以 7957.53 點作收，成交量創 5 月以來波段新高，擴增至新台幣 1428.12 億元。

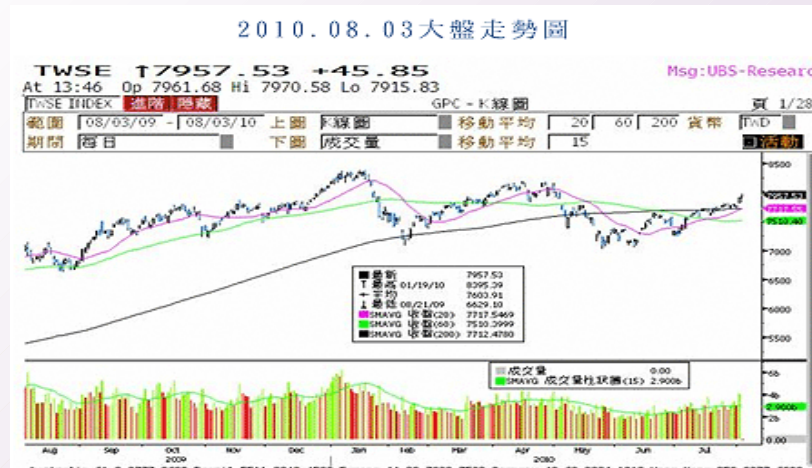
類股表現上，今日傳產股撐起半邊天。因時值暑假旺季，兩岸台北旅展將於下週(8/13)登場，激勵觀光股大漲，終場漲幅達 4.83%，為今日各類股之冠。而 ECFA 效應持續發燒，相關受惠之大陸內需與中概股表現亦佳，包含百貨、鋼鐵、汽車、紡織等族群，漲幅都在 1.70% 以上。營建資產股則受台幣升破 32 元兌 1 美元之關卡影響，也帶動類股上揚，漲幅亦達 1.60%。此外，國際原物料價格齊漲，使得食品相關之飼料、沙拉油、麵粉跟著漲，類股亦上漲 1.34%。

金融類股方面，因傳中東資金相中國內中小型民營銀行，促使部分銀行股漲停做收，且亦有部分資金開始轉進壽險股，整體類股漲幅達 0.58%，不如昨日為盤中要角，但占大盤成交比重仍逾 9%。

而電子族群方面，受二大股王重挫拖累，今日高價電子股光環盡失，上漲力道熄火，似有出現量能退潮之跡象，惟因部分 7 月業績序創新高的太陽能、3C 通路等族群走強，加上尾盤面板股補漲，故使得整體電子類股力守紅盤，小漲 0.28%，大盤成交比重滑落至 56%。

國際股市持續反彈新高後，短線上將高檔震盪不易再強攻。而台股在面臨 8000 點關卡，回吐賣壓出籠，加上前波套牢區，因此形成較大之賣壓，短線不易突破。同時目前預估 7 月營收會小幅衰退，基本面無其他新利多。惟就均線來看，除季線以外，其他均線仍呈上升走勢，行成多頭排列，即使回檔幅度也不大。

由於本月中旬立法院將討論 ECFA 之生效案，且 MSCI 新一季權重亦將公佈，未來台股若持續量增續漲，則可維繫多頭走勢，惟電子類股不宜再走弱。操作建議上，以傳產、金融為主，另留意具大陸商機相關之汽車零組件族群等。



【內部教育訓練資料，嚴禁陳列】



## 產業前瞻 觀光業

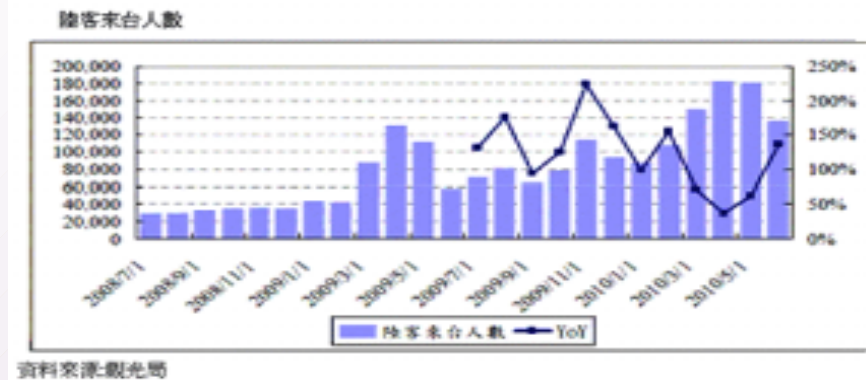
全球觀光業在去年受到全球金融海嘯影響，全球觀光市場於 09 萎縮，但在今年景氣漸回溫下帶動全球旅遊市場熱絡及航空業回溫，而台灣旅遊業自 08 起陸客首發團抵台起，受惠開放陸客來台觀光，09 來台旅客人數 493.5 萬人創新高，YOY 成長 14.3%，其中陸客來台人數達 97.2 萬人，今年上半年來台旅客人數共 273.23 萬人次，yoy+46.3%，主要客源市場包括日本、港澳、韓國、中國大陸、美國、新加坡、馬來西亞、歐洲、紐澳都有顯著成長。就成長率而言大陸 77.82%，新加坡 25.8%。而陸客達 84 萬人，佔來台人數 3 成以上，預計今年陸客將突破 120 萬人次。初估到今年六月底，兩年來已有 128 萬人次來台觀光，以每人平均停留八天七夜、每天消費約 230 到 295 美元估算，陸客開放兩年，已為台灣帶來超過 611 億元收益，預計在開放陸客自由行後仍將創新高。

### 開放陸客自由行

行政院預計開放陸客自由行，預計由東南沿海各省先行，原則上初期每日僅開放 3、500 人，配合兩岸增加定期航班，目前評選來台組團品質較高的江蘇省將為首波試點省份，依香港開放陸客自由行經驗，航空/酒店/觀光景點/零售百貨業/餐廳將受惠最大。

### 陸客來台提高住房率

由於來台旅客大幅成長，今年上半年台北地區觀光飯店住房率 75.65%(2Q09 年 67.48%)，平均住房價格 3,718 元；高雄地區觀光飯店住房率 70.59%(2Q09 年 69.37%)，平均住房價格 2,174 元，由於目前一般陸客隨團來台觀光大多住 3 星或特約旅館，行政院目前規劃於明年起開放陸客自由行，此將使得陸客來台觀光做更深度旅遊，而開放商務客來台自由行，將提高 4 星以上旅館及平價旅館需求，近期高價旅館及平價旅館新開發案而大陸企業也有意來台投資旅館業，預計將帶動台灣內需市場成長，人力銀行預估，服務業將增加五萬個工作職缺，可望讓失業率降低 0.5%。



資料來源：兆豐國際投信 國外投資部 葉貴榕



## || 投資理財 積極理財讓您邁向富爸爸

隨著社會風氣轉變，現代父親的角色更多元化，對家庭的付出也不僅只是經濟提供者，還要陪孩子共同成長，「嚴父」的嚴肅表情變少了，與親子互動的時間變多了，從孩子身上得到的成就感與溫馨回饋也愈來愈多。當然，除了賺錢養家陪伴孩子成長外，現代的好爸爸還會幫妻子分擔家務、面對工作壓力的挑戰。在這溫馨八月屬於爸爸的節日裡，每個人都應該向全天下的爸爸們說聲「爸爸，辛苦了」。

曾經有句廣告詞這麼說：「我是從當爸爸之後，才開始學會當爸爸的」，相信很多爸爸在迎接寶貝出生剎那，才發現對新生命的責任，除了開始學習、習慣爸爸的角色，認真上班賺錢，給孩子不虞匱乏的物質生活，更重要的是「開始投資理財學當富爸爸」！一般來說，男性比女性較易接受高風險、高報酬的積極型投資工具，然而，投資之餘也要兼顧投資組合的風險考量。一般來講對於爸爸們的收入，通常是家庭重要經濟來源，其實能夠承擔的風險應該有限，所以在敢投資之餘不妨也兼顧投資風險。可選擇透過專業基金公司之經理人操盤共同基金，因為分散佈局個股，能夠有效分散單一公司、國家、或貨幣別的风险，幫爸爸們兼顧報酬與風險，也省下自行研究看盤的時間。並隨著人生階段風險承受度的不同，適時適當的規劃投資理財，以滿足不同階段的經濟需求，相信在有計劃而長期的投資之下，也可以成為孩子的富爸爸！

儲蓄是理財的第一步。「本金、時間、複利」是累積人生每一桶金的三大要素，因此富爸爸常會教育子女：要常常思考現在的一塊錢將來能變成多少錢。愛因斯坦曾說過複利的效果大於原子彈，富爸爸為子女選擇的理財工具通常會是每個月固定金額的定期定額計劃，將子女的零用金、壓歲錢做最充份的利用，同時跟孩子一起關心對帳單上投資報酬率和金額的變化，定期檢視投資內容，耳濡目染之下已經對孩子的數字觀念做了最佳的紮根教育。

不同階段的爸爸，可採行不同方式的理財，年輕的奶爸們可以趁著年紀較輕時把握時間、積極理財，採以定期定額投資大中華區域基金為主，積極掌握全球搶救經濟趨勢下，利用振興各產業的成長商機，經濟強勁成長，再搭配全球股票型基金分散投資風險、分享世界各區獲利契機。年紀漸長的中年爸爸，投資具備穩健成長潛力的股票型基金，並且搭配波動較低的平衡型基金。即將退休、子女獨立的銀髮爸爸，不妨透過低風險性的投資組合，為自己打造黃金退休生活，以波動風險較低且收益較穩健的組合型基金及債券型基金為主要投資標的。



|| 強力推薦 兆豐國際 ETF 趨勢組合基金-洞悉全球投資趨勢

兆豐國際 **ETF** 趨勢組合基金

產業型  
主題型  
放空型  
區域型  
收益型  
商品型

手續費優惠中  
6/9  
單筆 / 定時定額

買進全球最熱門  
**ETF** 打造財富金磚

【內部教育訓練資料，嚴禁陳列】