



投資策略行銷週報

Weekly Report

企劃部 2010.03.09

本期焦點

- 《兆豐春秋》兆豐國際投信總經理孫蘭英-用三要二不 平均每年賺逾 8%
- 《台股投資》資金量能不足 短線搶反彈 小波段操作
- 《投資理財》虎年談財 環境資源型基金將是投資新亮點
- 《強力推薦》兆豐國際綠鑽基金 3 月 8 日展開熱烈募集

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。



|| 兆豐春秋 兆豐國際投信總經理孫蘭英-用三要二不 平均每年賺逾 8%

縱橫金融圈30多年，只買基金不碰個股的兆豐國際投信總經理孫蘭英，採用「三要二不」的投資策略，幫自己贏多輸少，而且每10年就能輕鬆翻1倍！

孫蘭英解釋，所謂「三要」就是要做資產配置、要定期定額、要停利後再伺機進場；「二不」就是不借錢投資、不短線進出。其中又以資產配置最為關鍵。

目前仍處於多頭格局，孫蘭英的資產配置中持股占7成，若空頭時，持股會降到3-4成。她會挑選涵蓋面廣的標的，例如全球股票型基金，因為配置多元，自然就能做到匯率避險。

在挑選標的前，孫蘭英會先看趨勢，例如2008年底她預期景氣復甦會帶動原物料需求，買進拉丁美洲基金，到今年2月初投資報酬率達1倍。

當投資組合比重改變，她會立刻做調整，例如原本設定股債的配置比重是5:5的話，當股票獲利20%，使得股票比重上升，她會把一部分股票停利轉進債券(或持有現金)，維持原有比重，平衡風險，隨時保留現金等待加碼機會。

孫蘭英靠著這套「三要二不」的基金投資策略，讓自己在職場打拼之餘，也能輕鬆做好理財規畫，又賺得安心。

資料來源：Money 錢 No.30 投資情報站專欄-我的私房不受傷投資術 文：賴雅淳

兆豐國際綠鑽基金 3/8 熱烈募集

單筆申購及定時定額同步銷售

看準 2010 年景氣復甦確立，以及能源及原物料相關族群之企業獲利展望佳，本公司今年度之新基金商品「兆豐國際綠鑽基金」，將於今年 3 月 8 日積極展開募集，希望投資人能夠把握這波資源投資主流趨勢，作地球財富的投資主人。

兆豐國際綠鑽基金，基金經理人為李家輔，基金保管銀行由華南銀行擔任，募集上限為 60 億元，此次募集期間單筆申購以及定時定額申購同步展開。

兆豐國際綠鑽基金是一檔投資於資源相關主題之主題型基金。基金主要之投資思維，則是鎖定在看好資源之稀有性以及未來趨勢性下之相關商機。包括：原物料之價值商機、新能源之綠能商機、新環淨之境能商機以及新技術之效能商機。

當前稀有+未來趨勢

農林漁牧、原物料及能源資源日益短缺，現有產能彌足珍貴；而全球氣候變遷，新能源及環保議題為各國政府重要政策，是未來發展趨勢。



台股投資 資金量能不足 短線搶反彈 小波段操作

台股昨日開高後一舉越過半年線，成交量也放大，外資買超為今年來之新高，多頭氣勢大振，有挑戰季線 7800 點之機會。惟今日金融傳產震盪，政府出手干預房市，營建股應聲大跌，影響追價買盤信心，且法人預估之高點 7800 點在即，因此在季線與頸線反壓下，投資人心態轉趨保守，成交量再度萎縮，在平盤上下狹幅震盪，終究沒能攻克 7800 點，指數震盪後收 7770.59 點，小漲 8.32 點，成交金額為 862.30 億新台幣。

有鑑於新台幣升值及卡位 ECFA 效應，外資持續買超，支撐今日盤勢。電子股包括 IC 設計、面板、太陽能、網通等中小型電子股相當強勢，惟量能未出，追高力道薄弱，權值股未再攻。而傳產類股則因中國大陸政協、人大會議開完後 ECFA 將會很快簽署的預期心理，兩岸概念股走強。

台股 2 月營收下滑符合預期，市場漸以利空出盡解讀，且預期 4 月初公佈 3 月營收恢復成長，加權反彈看法不變；高點可望挑戰 8000 點。惟國際股市短期漲多，可能震盪回測，台股季線 7800 仍具壓力，且大盤量能不足，仍維持高出低進策略，短期勿追高。

就過去歷史經驗，台灣景氣指標每兩年為一次循環，自 08 年底 09 年初見低點開始換算，今年一月見景氣指標高點。且過去台股加權指數與景氣指標連動性高，故預期未來台股反轉向下壓力大。而目前國內出口訂單，對大陸地區回復速度較快，貼近前波高點，相對對美國出口之速度則較慢，且 M1b 在今年元月亦已見高點，未來資金可能開始趨緊。

目前預估台股未來走勢上，3、4 月會震盪見高點，指數約落在 7900~8100 點之位置，而後回檔修正，因此建議 3、4 月份搶反彈，小波段操作；而 5、6 月份則保守操作，預期低點約在 6800 位置。就目前觀察，升息警訊可能提前在 Q2 發生，待升息消息確立後，則股市開始上揚，因此時間點約落在 6 月底、7 月的位置，下半年台股表現優於上半年。

現階段持股建議上，以航運、鋼鐵、中概及利基型電子股為主，包含 LED-TV、平板 NB、電動車、電子書、線上遊戲、景氣循環、中概通路及設備等。



|| 投資理財 虎年談財 環境資源型基金將是投資新亮點

你是否已有心理準備開始理財了嗎？還是你已看了許許多多的理財書，但仍覺得沒有頭緒，怎麼理都嫌錢太少，就如同賺錢總認為賺不夠多似的？為什麼呢？當你感到生活依然缺乏富裕時，你不禁要問，到底問題出在哪裏呢？

理財，首先要從心理做起吧！你對生活的感受如何？滿足還是感到失落？你對於工作和收入的滿意度又是多少呢？你希望有怎樣的物質享受？你的目標計劃在什麼期間內完成？你對於目前所擁有的，感到幸福還是懊惱？你甚至需要先瞭解自己心理的狀況，以及對生活的態度，就像當在計劃某件行程前，都會有其中的動機和前因後果的。

大多數的人都會有這樣的情形，錢為什麼總是存不住？可能因為你必須先還清信用卡的欠款、之後存錢買期望很久的跑車、進修學習第二專長、最後在開始定期定額投資基金為未來做準備等等的計劃，卻在一時的疏忽下，反而把收入都花在出國旅遊、和朋友吃飯唱歌、買保養品、做 SPA 等等上面，這就是犯了「全天下所有敗家子（女）的錯！」又抱怨生活老覺得空虛，此時也別怪薪水少、因為錢永遠是不夠多啦！

2010 年市場進入牛市震盪期，投資人該如何投資才能掌握虎年口袋滿滿

滿？由於全球經濟復甦趨勢確立，中長期對於綠能及抗暖化產業的需求將持續加溫，而全球氣候變遷，新能源及環保議題為各國政府重要政策，是未來發展趨勢。此時若能以定時定額之投資方式，分批佈局關於資源類型之產業，除可以掌握資源之發展趨勢，也可藉多面向布局降低基金波動度。

然而目前上市之資源型基金眾多，包括有原物料型基金、新能源型基金、水資源基金、氣候變遷基金等，各類型基金都有其基金訴求之投資價值，投資人選擇時也必須多了解。以原物料型基金來說，主要聚焦於現有資源之缺乏，投資在能源、礦物及貴金屬等；另一新能源型基金，則是看準未來替代能源之使用，而水資源及氣候變遷型基金則著重於淨水以及環境淨化之重要性。

此時建議投資人可以選擇投資於一檔多面向，而非單一投資之資源基金，如原物料+新能源+新環淨+新技術，是標榜一檔投資最多元之環境資源型基金，基金主要兼顧現有資源缺乏以及未來新能源之開發，另環境淨化如：用水、減碳以及資源回收之相關淨化商機。

心中有了價值目標，再找尋適合自己的理財方法，理財的過程就像是一種學習，也就能夠享受到實踐夢想的喜樂，以及令人興奮的成就感！



|| 強力推薦 兆豐國際綠鑽基金 3月8日展開熱烈募集

做地球財富的投資主人

兆豐國際綠鑽基金



投資 4 C 贏得商機

- Carat** 原物料・價值商機
- Color** 新能源・綠能商機
- Clarity** 新環淨・淨能商機
- Cut** 新技術・效能商機

3月8日即將閃耀登場

熱烈開幕!!

單筆・定時定額
同步銷售 手續費優惠中!