

台股打底 還要半年

【聯合晚報／記者嚴雅芳／台北報導】

2008.11.29 02:48 pm

台股今年行情虎頭蛇尾，近期看似已守住 4000 點關卡，持續破底危機暫時解除。惟安多利投信投資管理部協理李進明認為，說台股低點已至，恐仍言之過早，預期台股至少還需要經過半年時間打底，預期明年農曆年前後還將有個新低點，但之後可望有波 500-1000 點的反彈行情。在國際警報尚未解除前，建議投資人宜保守觀望，勿貿然搶短。他強調，股市名言，「漲時重勢，跌時重質」，想要低檔投資台股



安多利投信投資管理部協理李進明

的投資人除了須具備耐心之外，選股要以現金流量高的個股為主。即便政府大開便利門，讓陸資可望來台買股，讓市場對於資金活水挹注高度期待，但李進明認為，全球投資氣氛低迷，有多少陸資會流入台股仍是問號，尤其美國新政府措施一波波，且採強烈手段，或許暗示美國經濟未來還有更糟的情況將發生。另外，景氣急凍是否會在明年上半年引發國內企業連鎖倒閉潮，甚至掃到中小型上市櫃公司，都還值得觀察，最壞的情況恐怕還未過去。但他也認為，政府對於兩岸事務與擴大內需方案相當積極，加上台灣外債相對其他亞洲國家來的低，面對各種惡劣環境將有更強的力量來抗衡，從近期發放消費券之方案，就可看出政府對提升經濟穩定成長的決心，是未來的景氣回升及外資回流的基石。

大中華市場潛力無窮

另外，歐、美兩大成熟經濟體衰退的同時，預估中國會在這一次的金融海嘯後迅速崛起，可望逐步攀上世界經濟龍頭，大中華市場的潛力將會是未來的投資焦點，相對的，與中國關係密切的台灣將有機會從中得到相對較多的利益，不論是中國內需或是兩岸會談所簽署的協議，胃納量極大的中國市場對台股將具有實質性的正面助益。