

## 台股短線漲多 宜留意技術修正風險

### 唯明年基本面成長可期 逢回 8500~8600 中長線布局

在強勁的資金行情推動下，台股在中秋節後大幅反彈，台新中國通基金經理人魏永祥表示，由於台股短線漲多，加上逐漸進入第三季財報旺季，屆時匯損議題將干擾盤面，宜留意台股技術性修正風險。不過，台股明年基本面轉佳，包括 **iPhone8 買氣值得期待、上市櫃企業獲利轉為正成長、原物料有機會反彈等利多**，台股在適時拉回整理後仍有上攻行情可期，指數若回檔至 8500~8600 點年線附近為中長線絕佳買點。

#### ■ iPhone8 大改款 相關供應鏈成長可期

魏永祥指出，目前市場最關注的焦點莫過於 iPhone7 銷售狀況，原本市場預期在規格改款有限之下，銷售恐將不如預期，但在競爭對手三星 Note7 出現爆炸事件，又加上蘋果把首賣地區增加到 28 國，造成 iPhone 7 預購大熱銷，因而激勵相關概念股股價表現。不過，iPhone7 的熱銷應為短期現象，一方面是改款小，另一方面，三星若迅速解決新手機問題迎頭趕上的話，仍將衝擊 iPhone7 銷售。未來反而要關注的是 iPhone8 的上市，由於市場傳出可望出現大幅改款，有助於帶動蘋果整體手機銷量及供應鏈業績的大幅成長。

#### ■ Fed 升息動向、美國總統大選左右第四季行情表現

魏永祥表示，未來國際情勢最重要的焦點在於 Fed 升息動向及美國總統大選。Fed 9 月基準利率維持 0.25~0.5% 不變，短期內仍有利於資金動能，但 Fed 主席葉倫在會後記者會表示，只要勞動市場好轉，且未遇重大風險，今年預計升息一次，因此，12 月升息機率高。在美國總統選舉方面，截至 9 月中旬最新民調顯示，民主黨希拉蕊仍領先共和黨川普，但希拉蕊健康問題為一隱憂，目前市場普遍共識為希拉蕊當選對現今國際政經情勢影響較小，但若川普當選，在保護主義抬頭下，將衝擊股市表現。

#### ■ 避開漲多股、布局成長利基股

在類股操作方面，魏永祥指出，今年各產業輪動快速，有別於以往個別產業獨強的狀況，因此，個股表現將優於次產業或族群的整體股價表現，選股上，可佈局評價合理（如本益比低於目前台股平均本益比 13~14 倍）、高成長性及籌碼輕的個股；宜避開短線漲多、法人持股滿水位的個股。看好網通、工業電腦、電子零組件、利基型中概股、自動化設備、文創等類股。

**【台新投信 獨立經營管理】**

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書(或簡式公開說明書)及風險預告書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。

台北總公司：104 台北市建國北路一段 96 號 13 樓

電話：(02)2501-1000

傳真：(02)2509-6688

台中分公司：403 台中市西區英才路 530 號 21 樓之 3

電話：(04)2302-0858

傳真：(04)2302-0528

高雄分公司：806 高雄市前鎮區中山二路 2 號 7 樓之 2

電話：(07)536-2280

傳真：(07)536-6220