

利基型股票發威 台股虎年多頭可期!

二月份雖全球市場震盪整理，台股仍為新興市場中重要的投資項目，但因選股差異，也造就不同結果。柏瑞投信巨人基金經理人鄭智文表示，投資勝出別無他法，多頭市場中選股最為重要，精選具有特殊利基的電子科技類，長線持有，待股價反應其真實價值後，即可贏得投資績效，大盤中不同個股2010年仍具有三至五成報酬可期待。

由於一月底中國政府無預警調升存款準備率 2 碼，美股也受部份因素呈現漲跌互見，二月份全球股市普遍表現不佳，僅少數單一國家股市如：阿布達比、瑞士、墨西哥及菲律賓等為正報酬，其餘投資市場全盤皆墨，台股大盤指數也同步下跌 2.67%。

柏瑞巨人基金經理人鄭智文表示，2010 投資看對趨勢、選對個股最重要，多頭走勢 09 年確立後，長線可望有三年以上的表現期間，2009 年是多頭的第一年、今年第二年，雖然短線受歐美股市與先前漲多回檔壓力影響，但已確認的多頭格局不變，且技術線型中大盤指數依然站穩在年線之上，其實投資人只要選對潛力的個股，不需對大盤變化太過憂心。

專注選股使柏瑞巨人基金績效表現亮眼，鄭智文認為，大盤底部已過，對指數不需太過擔心，但今年勝出的關鍵仍在於選股策略，2010 年也許加權指數漲幅有限，但是，具有營收成長性、低本益比、高毛利率的個股將可持續有表現空間，這些都是投資人可以長線持有的投資標的。

股本 20 億元以下的中小型股也是台股基金投資勝出的關鍵，觀察這幾檔基金持股，除大型電子權值股台積電、聯發科、鴻海為主要持有外，也佈局具利基型的中小型個股，佈局的方向不外乎新科技、新應用與新產品，如：太陽能、環保節能類、無線通訊零組件及生技醫療類，由於此類公司本身具獨家研發技術及市場不可取代性，鄭智文認為，這也是其股價不斷向上墊高的主因，股價看回不回後，長期持有也可幫助獲利。

此外，柏瑞投信也進一步提醒投資人，由於短期內，股票市場波動較大，除專注投資策略外，也不能因市場訊息而追逐熱門標的，一般投資大眾若無法長時間看盤操作，建議還是將手中資金，交給具專業研究團隊的投資機構，或可以定期定額、搭配單筆投資方式，長期持有具穩定績效表現的基金，作為 2010 年投資最佳策略。

柏瑞巨人基金績效表

基金名稱	一個月	排名	三個月	排名	六個月	排名	一年	排名	二年	排名	三年	排名	今年以來	排名
柏瑞巨人基金	5.82	1	5.56	1	21.65	1	79.04	2	-0.58	19	3.89	19	-6.77	4
同類型平均績效 (檔數)	-3.10	97	-4.55	97	4.00	95	49.34	93	-10.62	86	-9.58	81	-12.24	97

資料來源：Lipper，新台幣計價，同類型係依 SITCA 分類之一般股票型基金
資料日期：2010/02/26 止

聲明

- ◎ 在 2009 年 9 月 5 日，美國國際集團 (AIG) 為出售部分投資顧問及資產管理業務予 Bridge Partners, L.P. 簽訂協議。Bridge Partners, L.P. 為隸屬於盈科拓展集團 (Pacific Century Group) 之獲豁免有限合夥制企業，盈科拓展集團係以亞洲為基地之私人投資集團。這項交易將取決於全球各司法管轄地主管機關核准及其他同意。
- ◎ 柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，致力為世界各地之客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。
- ◎ 柏瑞投資乃是 PineBridge Global Investments LLC 之服務商標。服務及產品由 PineBridge 之一家或多家關係企業提供。
- ◎ 柏瑞投資所有成員正在進行公司更名的程序，以採用 PineBridge (柏瑞) 為公司名稱。此程序並將取決於當地主管機關的核准及法令限制。
- ◎ 參閱者：本文件僅供收件人使用。其內容可能受到法律保護及/或屬於機密。
- ◎ 意見：本文件所載意見將視市況而改變，本公司不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。
- ◎ 風險預告：基金公司以往之經理績效，並不代表未來之投資收益。投資管理服務與多項投資工具相關，其價值均會波動。管理的投資組合價值亦可能有上下起伏，故無法保證投資可以保本。不同投資工具的投資風險並不相同，若投資為受匯兌影響者，相較於其他特定投資組合，匯率的變動將會影響其價值，結果必然影響到基金淨值的漲跌，若為波動性較高的基金，當基金淨值突然大幅滑落時，則變現或贖回所發生的虧損有可能很高（包括投資的所有損失）。
- ◎ 投資人下投資決策前，應自行了解判斷績效及風險等相關事項。
- ◎ 除特別標明外，所有資訊均來自於柏瑞投資。
- ◎ 所有內容已依程序分享於柏瑞投資成員公司內的不同部門。所有柏瑞投資成員公司遵循相關法令揭露。
- ◎ 部分資料出自於本公司認為可靠之資訊來源，但不表示資料的正確性及完整性，故投資人必須自行判斷。

柏瑞證券投資信託股份有限公司 柏瑞投信獨立經營管理
台北總公司電話：(02) 2516-7883 104 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓
台中分公司電話：(04) 2302-0193 403 台中市英才路 530 號 20 樓之 6

本基金經金管會核准，惟不表示本基金絕無風險。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本基金公開說明書。本公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取或經由下列網站查詢：柏瑞投資理財網 <http://www.pinebridge.com.tw>，公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw>。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經驗信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。

編號：TM 99053