

聚富台灣 馬英九行情才正開始

當台灣產業佈局中國的禁令逐一解除時，未來台灣企業吸取中國市場養分，而茁壯成長為亞洲級，甚至世界級台商的規模，都將為台股長期多頭行情，奠定最堅實的基礎

馬英九勝選讓台灣的未來忽然充滿希望。兩岸直航、金融融匯、投資解禁、陸客來台，不再鎖國的新台灣，資產價值正在向上重估。股市動盪、匯率暴走、房地產氣氛沸騰，台灣主權等展望預料也將由負轉正。走出過去的資產負債價值，台灣價值，向上空間寬廣。

三月二十四日，台灣資本市場創造了讓全世界都關注的新奇蹟！早上九點，台股開盤後，隨著各方湧入的資金大買，大盤跳空高漲五十二點，指數一度衝破九千點。外資更是史上第一大買超，大買了五十九億元；雖然隨著短線賣壓的增加，終場大買收漲三百四十四點，但強強於周邊國家的漲勢，已為台股找出一條不同於國際市場的路。

而在大盤走勢向上所形成的三百四十四點，也被台股圈內人稱為「馬英九缺口」！這是馬英九當選中華民國第十二任總統後的第一個交易日，也是各方勢力對馬英九當選的普遍表態。

然而，這樣的「馬英九缺口」，會不會下地掉？還在他在當選後而來的那兩周開放後，而有創造更大「馬英九缺口」的空間與機會？

著這個國家的政經形勢，正在惡化、強化，或者穩定。

過去的七年，台灣有五年是被標準普爾評為負向展望；尤其，近三年更一直被貼著「高度危險」的負面標籤。標準普爾的決定，意味著台灣正走向一個新的轉捩點，過去長期被負向指標壓抑的台灣價值，被國際社會重新發現了！

當然，早在穩健的標準普爾作出這項決定之前，各方觀察家就、險承受受高的投資。早已重金佈局台灣，準備隨一波因馬英九當選帶來的豐厚台股漲價。同一天，在馬英九宣佈勝選之後的三個多小時，台股未來在台北林森北路的一家KTV內，幾位廣東東莞的香港人和台灣朋友在此「慶祝」。

這些香港人多是「香港議員親選團」的成員，席間，一位議員石國強就和朋友說，趕快找誰來台灣買股票還是買房子，「一定是國大黨」。這時，只聽到另一位具有金融專業背景的議員與羅國仁說，「現在到那太慢了，我早進來買台股了！」

在各方資金湧入帶動的效應下，台股未來的想像，一掃過往沉悶低迷的景象。主要的原因，就在於兩岸關係的穩定，吸引來自全球各地的資金；而帶來的台股溢價空間的想像，顯然遠超過台股過去十年的資產增值行情。

不過，真正具線索的是，當台灣產業佈局中國的禁令逐一解除時，未來台灣企業吸取中國市場養分，而茁壯成長為亞洲級，甚至世界級台商的規模，都將為台股長期多頭行情，奠定最堅實的基礎。

這其中，被馬英九「就職後立即執行三通」政策宣示所影響的航空業，自然是台灣企業佈局中國最敏感的一條神經。華航董事長趙國帥就直言，「我們早就準備好了！」

統計顯示，目前台港航線每年四百七十萬人次的運量，將因兩岸直航成為台灣航空業的獨門生意，加計往來，一年將有九百四十萬人次的客運量。趙國帥說，華航可以隨時將香港航線，轉到兩岸航線的營運上。

目前，兩岸緊鑼密鼓接觸談判的週末包機，將很快為這個世世代代的轉運鳴炮第一槍。北京當局日前原則同意由兩岸六家對台航空公司對飛的方式，自七月起，往返每週從週五下午至隔週一中午的兩岸假日包機；並開放中國上海、北京、廣州、廈門、杭州、南京、青島等七座機場，作為兩岸直航的營運點。

一旦週末包機逐漸正常化，未來除可刺激台商往返兩岸的意願外，同時也將帶來更多的中國觀光客。依馬英九的競選選案，未來開放中國觀光客來台，將達一天三台，每年最多可以新增近九萬人次的客流量，加計往返，就能新增二億人次的運量。

依此數據推計，每年至少就有一千二百萬人次來往兩岸，以兩岸十二家航空公司均分，一家至少可分到一百萬人次的客運量。據力誇人說，國內航空業界莫不卯足全力做好位子，搶食這塊大餅。

一位不願具名的航空公司董事長表示，未來兩岸週末包機成行，其實最要做的工作，不在於航線的爭奪，因為那是最後談判與公權力介入分配的問題。

對航空公司而言，更重要的工作應該是在兩岸一些開放城市對飛

之後，如何服務後續延遲續航的問題。例如，一位在新疆工作的台商回台後，要返回烏魯木齊，台灣航空公司該如何服務後段航程？而復興航空與四川航空的合作，正是佈局後段航線的結盟。「只要服務做好，生意肯定會做到！」範志強說。

金流開放：金融業搶著佈局中國類似的佈局，除了在航空業可以看得見，被閉禁禁了十多年的金融業，同樣也能看到。位於上海浦東陸家嘴金融中心的華一銀行，最近以來，訪客絡繹不絕。在富邦金透過香港富邦吃下廈門商業銀行之後，所有的台灣金融業，都開始積極佈局，而具有台灣背景的華一銀行，就成了各界最積極搶灘的標的。華一的銀行最大股東，是持股66%的蓮花國際，其背後則是台灣上市公司企業，華一銀行因此被中國國家證監會認定為台灣銀行，視同為外資銀行。

據瞭解，今年年底，華一銀行資本將從目前人民幣一億元，增至人民幣十億元。而最可能入主華一銀行的新老闆，正是三年前與東方航空成立上海國壽合資公司的國壽金控。

據華一銀行相關人士指出，國壽金控幾年來無論是董事長蔡文國好幾次隨訪上海，甚至華一銀行董事長蔡文國多次回國胡錦濤，或是近兩年因為在江蘇省有功，被升為國壽總經理的張發強，都透過各種管道，努力經營北京關係，恐怕是目前最具備實力佈局中國的台灣業者；加上目前國壽會將主要股東身分放寬為包括保險業者，國壽金控地位之優，直接以上海國壽名義參股，拔得籌碼的可能性大增。

據華一銀行登陸大陸，只要拿下

其中一半的台商市場，就是目前台灣內將佔三分之一市場，而這還不包括未來40%上限拿掉之後，蜂擁而入的資金需求。相對於台灣島內幾乎已成長到飽，中國的台商市場幾平是台灣金融業的惟一生機。

上限解除：產業更積極錢進大陸金流的開通，不只是替台灣金融業找到新出路，更重要的是，等於打通了禁閉多年的台商投資的任務二脈；航空業的開通，不只替台灣航空業帶來起死回生的轉機，也代表了未來包括電子業在內的台商，因物流與人流的交流無礙，為企業帶來最大的效益。

對於傳統產業來說，若敢靠對岸市場出招，則將仰賴政府投資中國金控不得超過總產值40%上限，這樣，將有可能出現以中國為基地的台商，甚至，有可能朝向世界級大台商之路邁進。

不少有魄力的台商，就正在進行如此的佈局。08年初，位於台北市中山北路的台北水泥廠，董事長辜成允才做了一個決定，他今年就要把40%上限完全用掉。范台信相信，在新政府成立之後，一定會調整這項政策。

范台的資金很充裕，但苦於無法依據實際需求到中國投資。范台去年在對岸江蘇生產的產能只有800萬噸，但08年開工，范台訂出十億美元的五年計畫，到今年年底，產能可以到兩千萬噸，2012年更完成25條生產線，產能達到六千萬噸以上。這個數字可躋身中國前三大水泥廠。屆時范台的每股產後純益，肯定高於現在的三元，股價自然也有極大的想像空間。

范台分析，中國一年水泥市場需求至少十四億噸，即是目

前第一大水泥廠，目前也不過只有七、八千萬噸的產能，連一成市占都不到；而且，中國水泥市場至少還有十年榮景，台泥趁此機會往前衝，絕對有機會坐大。甚至超越海龍成為中國大陸水泥業新霸主。辜成允也以發下宏願，要以一個億為目標，推進世界兩大水泥廠之列。當台灣不再鎖國，產業佈局就能重回經濟基本面，業界的活力與競爭力也將完全被釋放，台灣島內的每塊土地，每一份勞動力所能創造的價值，都將呈現現代成長。辜成允更表示，要反映台灣土地與人才價值的樹盾，就是股市本益比。

大選前，高盛證券一份關於（馬英九上台後）的報告引起風波，報告指出，若馬英九勝選，台股本益比將上揚至十五倍。然而，在華經研院院長梁國榮眼中，十五倍的市本益比，已是台灣價值重新浮現的初步反映。

「從選前最後階段到新總統就職前，台股是反映對新政期的預期；而如果施政政府初期，慢慢的，施政成效會持續反映於股市，本益比還有向上空間。」梁國榮不是股市看空者，但他對本益比的展望，有別於自經濟學的邏輯：「政策開放的短期效應是信心恢復，牽引資金回流、台股反彈，接下來的中長線效應，是失業率降低，帶動所得逐漸提升，所得提升除了能改善消費成長外，另外一個重要意義，是社會福利支出可以相對降低，於是政府終於能夠加速處理社會化的負債問題。」梁國榮認為，財政支出一旦改善，政府積極強化，外資對台股的認同度還能向上提升。

源自：《今週刊》
作者：蔣蔭梅、劉奇晉、楊紹華

然而，這樣的「馬英九缺口」，會不會下地掉？還在他在當選後而來的那兩周開放後，而有創造更大「馬英九缺口」的空間與機會？

評測師：標準普爾看好台股
三月二十二日晚上七點半，距離馬英九總部兩千公里外的新加坡，國際權威的評信公司標準普爾(S&P)的政府及金融業分析師評等分前陣陳錦榮，在獲悉馬英九當選後，當下做了一個重要決定：「當無外乎，一個月內，我們把對台灣的評等評為 Stable (穩定)！」

主權評等就像一張標籤，向世人清楚標示這個國家的發展等級。所謂的「評等展望」，量化的標示

作起點。即使求職很困難，Just my life。我遇過許多中國內地的年輕人，身上帶著僅有的500元人民幣，搭了幾天夜行的火車來到台灣，告訴自己以花完之前一定要找到工作，拚了命地也要到中國最精華的工地打拚。

面對中國市場，我認為自己時代一定要有清楚的目標，問自己有什麼本業，想要得到什麼、給自己多少時間，應該更積極主動爭取到中國工作的機會；或者可以透過到中國攻讀研究所或EMBA的方式培養當地人脈，早早搶到前兩大中國的門票。

以人力資源角度來看，台灣的年輕一代，在幾個產業裡還是很有優勢，像是金融業、服務業、銀行保險業、IT等中國尚未發展的產業，台灣的優秀人才，可以在中國找到機會。

但是，中國新一代身上，有台灣年輕人欠缺的：發自內心想

作起點。即使求職很困難，Just my life。我遇過許多中國內地的年輕人，身上帶著僅有的500元人民幣，搭了幾天夜行的火車來到台灣，告訴自己以花完之前一定要找到工作，拚了命地也要到中國最精華的工地打拚。

面對中國市場，我認為自己時代一定要有清楚的目標，問自己有什麼本業，想要得到什麼、給自己多少時間，應該更積極主動爭取到中國工作的機會；或者可以透過到中國攻讀研究所或EMBA的方式培養當地人脈，早早搶到前兩大中國的門票。

以人力資源角度來看，台灣的年輕一代，在幾個產業裡還是很有優勢，像是金融業、服務業、銀行保險業、IT等中國尚未發展的產業，台灣的優秀人才，可以在中國找到機會。

但是，中國新一代身上，有台灣年輕人欠缺的：發自內心想

作起點。即使求職很困難，Just my life。我遇過許多中國內地的年輕人，身上帶著僅有的500元人民幣，搭了幾天夜行的火車來到台灣，告訴自己以花完之前一定要找到工作，拚了命地也要到中國最精華的工地打拚。

面對中國市場，我認為自己時代一定要有清楚的目標，問自己有什麼本業，想要得到什麼、給自己多少時間，應該更積極主動爭取到中國工作的機會；或者可以透過到中國攻讀研究所或EMBA的方式培養當地人脈，早早搶到前兩大中國的門票。

以人力資源角度來看，台灣的年輕一代，在幾個產業裡還是很有優勢，像是金融業、服務業、銀行保險業、IT等中國尚未發展的產業，台灣的優秀人才，可以在中國找到機會。

但是，中國新一代身上，有台灣年輕人欠缺的：發自內心想

作起點。即使求職很困難，Just my life。我遇過許多中國內地的年輕人，身上帶著僅有的500元人民幣，搭了幾天夜行的火車來到台灣，告訴自己以花完之前一定要找到工作，拚了命地也要到中國最精華的工地打拚。

面對中國市場，我認為自己時代一定要有清楚的目標，問自己有什麼本業，想要得到什麼、給自己多少時間，應該更積極主動爭取到中國工作的機會；或者可以透過到中國攻讀研究所或EMBA的方式培養當地人脈，早早搶到前兩大中國的門票。

以人力資源角度來看，台灣的年輕一代，在幾個產業裡還是很有優勢，像是金融業、服務業、銀行保險業、IT等中國尚未發展的產業，台灣的優秀人才，可以在中國找到機會。

但是，中國新一代身上，有台灣年輕人欠缺的：發自內心想

作起點。即使求職很困難，Just my life。我遇過許多中國內地的年輕人，身上帶著僅有的500元人民幣，搭了幾天夜行的火車來到台灣，告訴自己以花完之前一定要找到工作，拚了命地也要到中國最精華的工地打拚。

面對中國市場，我認為自己時代一定要有清楚的目標，問自己有什麼本業，想要得到什麼、給自己多少時間，應該更積極主動爭取到中國工作的機會；或者可以透過到中國攻讀研究所或EMBA的方式培養當地人脈，早早搶到前兩大中國的門票。

以人力資源角度來看，台灣的年輕一代，在幾個產業裡還是很有優勢，像是金融業、服務業、銀行保險業、IT等中國尚未發展的產業，台灣的優秀人才，可以在中國找到機會。

但是，中國新一代身上，有台灣年輕人欠缺的：發自內心想

企圖心對上軟實力 台海兩岸青年互較勁

台灣年輕人可以運用既有優勢，透過台資企業在中國找到新天地

中國80後世代，對上台灣30世代，誰能勝出？三位具有豐富中國經驗的年輕人觀察發現，中國青年擁有強企圖心，台灣青年具備創意、關實力，台灣30世代要致勝，關鍵在掌握優勢、積極爭取。

中國80後世代與台灣30世代，即將在全球角力正面碰頭。這批人，是許多大型企業及台商積極長期培訓為未來十年的接班世代，高階培訓為未來十年的接班世代的競爭力？

作者專訪三位在台灣與中國都有豐富經驗的經理人，透過他們在不斷鑽研的深入觀察，告訴你已知後，如何百戰百勝。

找到目標，積極爭取就對了
我很希望未來台灣的社會新鮮人，能夠以大陸市場做第一份工

來問自己要挑戰高薪的工作，想要有怎樣的發展。我想，以台灣企業業者在國際上的重要性，和傳產業者在國內的市場，台灣年輕人用既有優勢，透過台資企業在中國找到新天地。

帶著謙遜的心，識自己「內地化」
對年輕人來說，中國是個很好的養成文化，世界上的菁英、資金都往中國靠攏，所以我成長更多。

中國80後世代，對上台灣30世代，誰能勝出？三位具有豐富中國經驗的年輕人觀察發現，中國青年擁有強企圖心，台灣青年具備創意、關實力，台灣30世代要致勝，關鍵在掌握優勢、積極爭取。

中國80後世代與台灣30世代，即將在全球角力正面碰頭。這批人，是許多大型企業及台商積極長期培訓為未來十年的接班世代，高階培訓為未來十年的接班世代的競爭力？

作者專訪三位在台灣與中國都有豐富經驗的經理人，透過他們在不斷鑽研的深入觀察，告訴你已知後，如何百戰百勝。

找到目標，積極爭取就對了
我很希望未來台灣的社會新鮮人，能夠以大陸市場做第一份工

中國80後世代，對上台灣30世代，誰能勝出？三位具有豐富中國經驗的年輕人觀察發現，中國青年擁有強企圖心，台灣青年具備創意、關實力，台灣30世代要致勝，關鍵在掌握優勢、積極爭取。

中國80後世代與台灣30世代，即將在全球角力正面碰頭。這批人，是許多大型企業及台商積極長期培訓為未來十年的接班世代，高階培訓為未來十年的接班世代的競爭力？

作者專訪三位在台灣與中國都有豐富經驗的經理人，透過他們在不斷鑽研的深入觀察，告訴你已知後，如何百戰百勝。

找到目標，積極爭取就對了
我很希望未來台灣的社會新鮮人，能夠以大陸市場做第一份工

中國80後世代，對上台灣30世代，誰能勝出？三位具有豐富中國經驗的年輕人觀察發現，中國青年擁有強企圖心，台灣青年具備創意、關實力，台灣30世代要致勝，關鍵在掌握優勢、積極爭取。

中國80後世代與台灣30世代，即將在全球角力正面碰頭。這批人，是許多大型企業及台商積極長期培訓為未來十年的接班世代，高階培訓為未來十年的接班世代的競爭力？

作者專訪三位在台灣與中國都有豐富經驗的經理人，透過他們在不斷鑽研的深入觀察，告訴你已知後，如何百戰百勝。

找到目標，積極爭取就對了
我很希望未來台灣的社會新鮮人，能夠以大陸市場做第一份工

中國80後世代，對上台灣30世代，誰能勝出？三位具有豐富中國經驗的年輕人觀察發現，中國青年擁有強企圖心，台灣青年具備創意、關實力，台灣30世代要致勝，關鍵在掌握優勢、積極爭取。

中國80後世代與台灣30世代，即將在全球角力正面碰頭。這批人，是許多大型企業及台商積極長期培訓為未來十年的接班世代，高階培訓為未來十年的接班世代的競爭力？

作者專訪三位在台灣與中國都有豐富經驗的經理人，透過他們在不斷鑽研的深入觀察，告訴你已知後，如何百戰百勝。

找到目標，積極爭取就對了
我很希望未來台灣的社會新鮮人，能夠以大陸市場做第一份工

中國80後世代，對上台灣30世代，誰能勝出？三位具有豐富中國經驗的年輕人觀察發現，中國青年擁有強企圖心，台灣青年具備創意、關實力，台灣30世代要致勝，關鍵在掌握優勢、積極爭取。

中國80後世代與台灣30世代，即將在全球角力正面碰頭。這批人，是許多大型企業及台商積極長期培訓為未來十年的接班世代，高階培訓為未來十年的接班世代的競爭力？

作者專訪三位在台灣與中國都有豐富經驗的經理人，透過他們在不斷鑽研的深入觀察，告訴你已知後，如何百戰百勝。

找到目標，積極爭取就對了
我很希望未來台灣的社會新鮮人，能夠以大陸市場做第一份工

中國80後世代，對上台灣30世代，誰能勝出？三位具有豐富中國經驗的年輕人觀察發現，中國青年擁有強企圖心，台灣青年具備創意、關實力，台灣30世代要致勝，關鍵在掌握優勢、積極爭取。

中國80後世代與台灣30世代，即將在全球角力正面碰頭。這批人，是許多大型企業及台商積極長期培訓為未來十年的接班世代，高階培訓為未來十年的接班世代的競爭力？

作者專訪三位在台灣與中國都有豐富經驗的經理人，透過他們在不斷鑽研的深入觀察，告訴你已知後，如何百戰百勝。

找到目標，積極爭取就對了
我很希望未來台灣的社會新鮮人，能夠以大陸市場做第一份工

《中華商報》發行點 Issue Location

本報郵寄至全美各大公共圖書館和各大學圖書館、商會及社團

巽市 Monterey Park	中國亞洲旅行社 117 E. Garvey Ave., Monterey Park, CA 91755	15333 Culver Dr., #120 Irvine, CA 92604	小雅麗 (JJ Bakery)	1756 S. Nogales St., Rowland Heights
林青酒店	123 S Lincoln Ave., Monterey Park, CA 91754	5404 Walnut Ave., #120, Irvine, CA 92604	陳成行	1457 S. Nogales St., Rowland Heights
大龍超市	153 E Garvey Ave., #6, Monterey Park, CA 91754	5404 Walnut Ave., #D Irvine, CA 92604	大華超市	1015 S. Nogales St., Rowland Heights
華城超市	229 E Garvey Ave., Monterey Park, CA 91754	647 N Euclid St., Anaheim, CA 92801	金都海鮮	1015 S. Nogales St., #132, Rowland Heights
大龍超市	W Garvey Ave., Monterey Park, CA 91754	304 Gardema Ave., Artesia, CA 90701	南平小館	1015 S. Nogales St., #131, Rowland Heights
廣和超市	421 E Atlantic Blvd., Monterey Park, CA 91754	18175 Pioneer Blvd., Artesia, CA 90701	順成酒樓	1015 S. Nogales St., #126, Rowland Heights
廣和超市	227 W Valley Blvd., #103, Monterey Park, CA 91754	先鋒超市	18912 A. Gale Ave. Rowland Heights	
廣和超市	912 E. Garvey Ave., Monterey Park, CA 91755	大龍超市	18916 Gale Ave Rowland Heights	
小雨書店	747 W. Garvey Ave., Monterey Park, CA 91754	大龍超市	18902 Gale Ave Rowland Heights	
阿市 Alhambra		喜瑞都 Cerritos	18912 A. Gale Ave. Rowland Heights	
三和超市	910 W Valley Blvd., Alhambra, CA 91803	萬米地產	18900 A Gale Ave. Rowland Heights	
吉利書局	1283 E Valley Blvd., Alhambra, CA 91801	第一書局	15812 Gale Ave. Rowland Heights	
光華超市	1283 E Valley Blvd., Alhambra, CA 91801	西敏市 Westminster	15840 La Monte St. Rowland Heights	
金安堂藥局	1436 W Valley Blvd., San Gabriel, CA 91801	南華書局	15848 Hillburton Rd., Hacienda Heights	
金安堂藥局	227 W Valley Blvd., San Gabriel, CA 91801	三和超市	2100 S. Hacienda Blvd., Rowland Heights	
金安堂藥局	135 S San Gabriel Blvd., San Gabriel, CA 91801	寶華超市	2112 S. Hacienda Blvd., Rowland Heights	
168超市	1421 E Valley Blvd., Alhambra, CA 91801	龍鳳樓餐廳	2117 S. Hacienda Blvd., Rowland Heights	
巽市 San Gabriel		東區 Eastern		
萬華超市	533 W Valley Blvd., San Gabriel, CA 91776	哈蘭 Hacienda Hts.	21080 Golden Spring Drive, Diamond Bar, CA 91789	
中國現代書局	8450 E Valley Blvd., San Gabriel, CA 91776	大華超市	989 S. Glendora Ave., West Covina	
888海鮮大酒樓	1039 E Valley Blvd., San Gabriel, CA 91776	高麗超市	965 S. Glendora Ave., West Covina	
廣和超市	120 E Valley Blvd., San Gabriel, CA 91776	West Coast	979 S. Glendora Ave., West Covina	
全線廣場大超市	140 E Valley Blvd., San Gabriel, CA 91776	湧小舖	1003 S. Glendora Ave., West Covina	
西領街酒店	222 W Valley Blvd., Suite 115-A, San Gabriel, CA 91776	蘭蘭 Rowland Hts.	1455 Spring Mountain Rd., Las Vegas, NV 89146	
匯豐超市	140 W Valley Blvd., #121, San Gabriel, CA 91776	名廚子	3512 Wynn Roas., Las Vegas, NV 89146	
阿蘭迪亞市 Arcadia		香港超市	5115 Spring Mountain Rd., Las Vegas, NV 89146	
光華超市	645 W Duarte Rd., Arcadia, CA 91007	京華書局	1458 Spring Mountain Rd., Las Vegas, NV 89146	
旺角商場	1300 S Golden West Ave., Arcadia, CA 91007	義美小吃	5115 Spring Mountain Rd., Las Vegas, NV 89146	
橙縣 Orange County		新港海鮮	5115 Spring Mountain Rd., Las Vegas, NV 89146	
蘭姆 Irvine	15333 Culver Dr., #800 Irvine, CA 92604	皇朝坊 [上海江蘇菜]	4960 W. Spring Mountain Rd	