

雙 11 光棍節將登場 中國新經濟概念股漲聲響

布局 MSCI 中國 ETF 搶錢潮

全球最大電商購物日中國雙 11 光棍節即將登場，在中國電商巨擘阿里巴巴炒熱雙 11 後，銷售額年年破紀錄，根據中國行業預測，今年中國雙 11 購物節（11 月 11 日至 16 日）單日成交量上看 10 億筆，將比去年的 6.5 億筆激增 5 成以上。台新 MSCI 中國基金經理人楊珮玉表示，**MSCI 中國指數之成分股，大多是成長動能強勁、中國新經濟指標之產業，如電子商務、互聯網、行動支付等，在中國消費旺季催化下，漲升行情看好，建議優先布局 MSCI 中國 ETF 搶先機。**

■ 今年雙 11 成交規模將持續創下歷史新高

楊珮玉指出，在 2009 年首次雙 11 當日，阿里巴巴旗下淘寶網取得約 5 千萬元人民幣成交規模，**之後每年雙 11 總成交額以驚人幅度飆升**，2014 年銷售額更衝高至 571.1 億元人民幣，在 5 年間成長逾千倍，到了 2016 年，銷售額更突破千億大關，達到 1207 億元。據中商產業研究院預估，阿里巴巴今年雙 11 當日成交規模應在 1488 億元至 1516 億元之間，將持續創下歷史新高。

■ 「十九大」後，新創產業為中國未來重要經濟策略

楊珮玉表示，在「十九大」後，中國的政策將以發展 5G、互聯網、大數據、人工智能等新創產業為未來重要經濟策略。中國第三季 GDP 同比增長 6.8%，預計第四季 GDP 仍將保持平穩，明年經濟增速估約 6.7-6.8%，中國將在經濟穩定增長的情況下持續前行。在經濟轉熱下，將進一步推升今年雙 11 的消費買氣，電子商務、互聯網、行動支付等新經濟商機可期。

■ MSCI 中國指數將會是最多外資選擇追蹤的指數

楊珮玉表示，隨著中國經濟成長與結構的優化，陸股最大市值的產業由傳產與金融逐漸移轉至電子商務，據 Bloomberg 統計，截至 10 月底為止，**中國市值前二大企業由電商龍頭阿里巴巴及騰訊包辦，市值皆超過 4200 億美元，遙遙領先傳統產業龍頭股。**MSCI 中國指數與其他陸股指數最大的差異點在於權重最高的產業為資訊科技，比重高達 4 成；另一方面，外資佈局通常會選擇標竿指數，MSCI 所編製的旗艦指數 MSCI 中國指數將會是最多外資選擇追蹤的指數。

【上述提及公司或標的僅為市場狀況說明舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表未來之必然持股。】

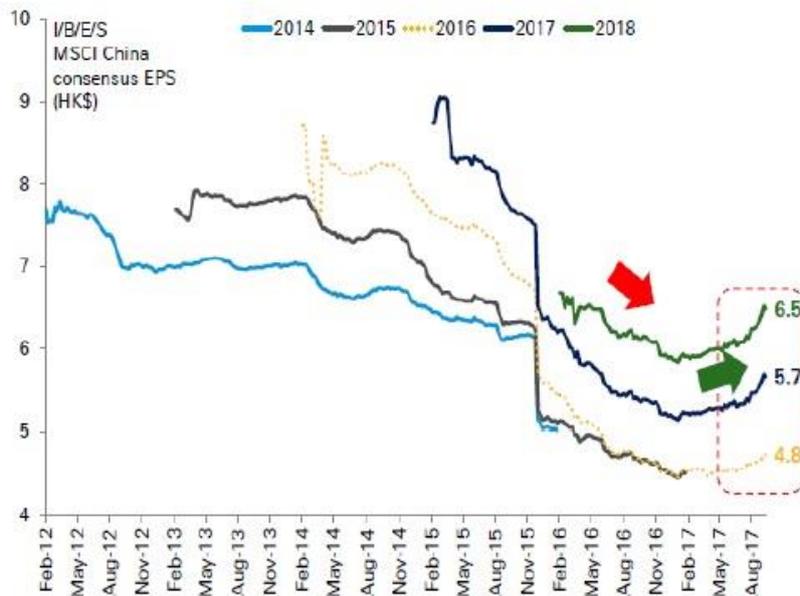
歷年“雙十一”銷售金額(億元人民幣)



資料來源：阿里研究院，資料日期：2016/11

陸股企業獲利預估反轉向上

- MSCI中國指數EPS



資料來源：DB，台新投顧整理；資料日期：2017/10/10

【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。本基金非完全投資在大陸地區有價證券，基金主要投資地區包含香港、美國及大陸，投資人須特別留意其特定之政治、經濟及市場等投資風險，其可能因非經濟因素或產業循環導致價格劇烈波動，或產生流動性不足風險，而使資產價值受不同程度之影響。投資人於成立日(不含當日)前參與申購所買入的每受益權單位之發行價格，不等同於基金掛牌上市後之價格，參與申購之投資人需自行承擔基金成立日起至掛牌上市日止期間，基金價格波動所產生折/溢價之風險。本基金自成立日起至上市日一個營業日止，經理公司不接受本基金受益權單位之申購或買回。本基金受益憑證之上市買賣，應依臺灣證券交易所所有關規定辦理。MSCI 並沒有保薦、承兌、或推銷其中提及的本基金或受益證券，並且 MSCI 不會對任何本基金或受益證券或任何該基金或證券根據的指數承擔任何法律責任。相關 MSCI 之指數免責聲明請見基金公開說明書。

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