

台新中証消費服務領先指數基金

新臺幣／美元

掌握中國蒸蒸日上內需動力

外資青睞消費龍頭類股

2018上半年北上資金流入創新高，青睞食品飲料、醫藥生物、銀行及非銀行等四個板塊。

貿易戰不影響中國內需

課徵項目多屬中國製造2025重要的戰略性產業，與中國內需消費關聯較低，且官方主張以積極財政政策來擴大內需與結構調整，消費類股預計是未來亮點。

✓ 社會消費品零售額大增兩倍： 中國消費經濟格局已正式確立

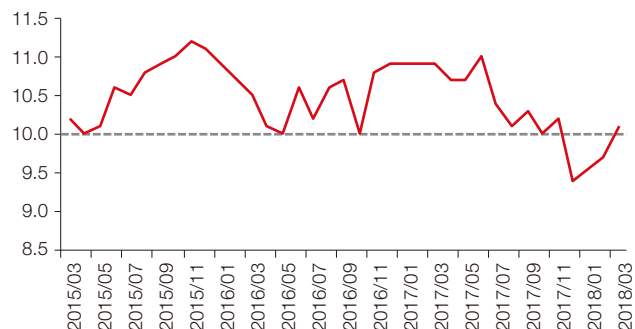
中國社會零售消費總額



資料來源：中國國家統計局，統計期間：2013/01~2018/04

✓ 過去五年中國的消費額年年創新高， 增長率維持在10%左右

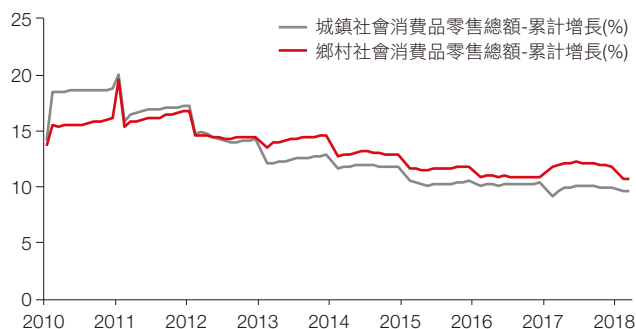
中國零售消費總額年增率



資料來源：中國國家統計局，統計期間：2015/03~2018/03

✓ 農村消費的增長率已超越城鎮， 消費型態轉為更多元

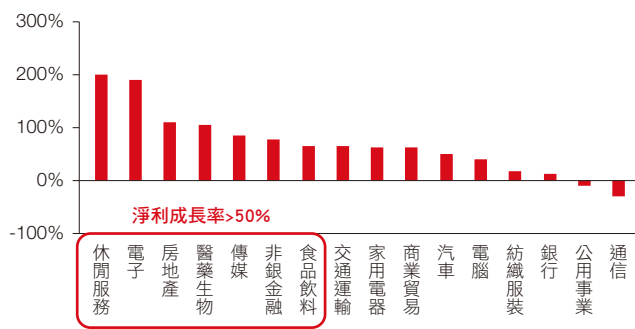
城鎮／鄉村社會消費品零售總額累計增長率



資料來源：中國國家統計局，Wind 2010-2018

✓ 中證消費服務領先指數一次網羅 高成長+高利潤產業

中國產業別淨利潤成長率



資料來源：CSI Index，Wind申萬指數，資料時間：2014~2018

【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。】

台新中証消費服務領先指數基金

新臺幣／美元

亮點
1

聚焦成長

掌握中國新經濟發展所帶來消費類股的成長契機

亮點
2

嚴格管理

以追蹤指數為投資管理操作方式，佈局中國泛消費服務類A股

亮點
3

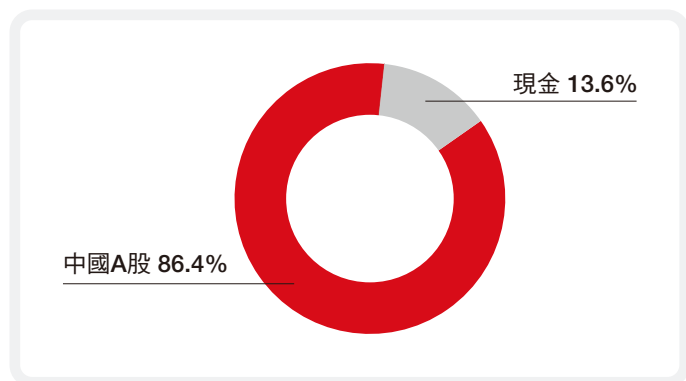
精準投資

全台首檔專注消費概念之中國A股指數基金，追蹤中証消費服務領先指數

未來展望

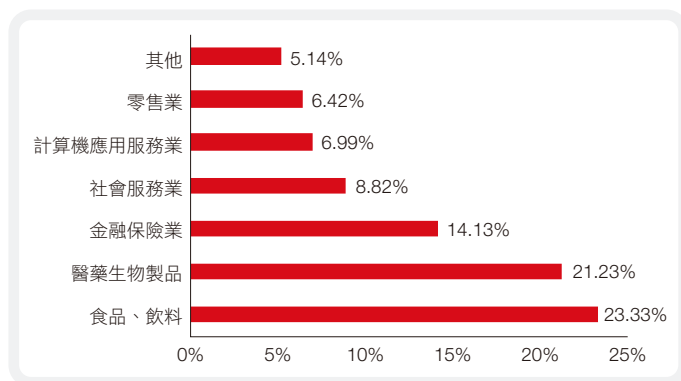
- 2018上半年北上資金淨流入508億，創歷史新高，主要買入食品飲料，醫藥生物。隨著外資持續流入，有利消費股表現。
- 策略面來說，消費股免疫於金融去槓桿、中美貿易戰及中國經濟下行風險，良好的防禦特性預計持續吸引資金進駐，操作上聚焦食品飲料、醫藥生物。

區域分佈



資料來源：台新投信，資料日期：2018/7/31

產業配置



【基金配置僅供參考，不代表未來之投資，實際投資需視當時市場情況而定】

基金累積報酬率

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	-3.13	-9.70	13.62	20.34	1.81	-4.48	55.43

資料來源：Lipper，台新投信整理，資料日期：2018/7/31

【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。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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，投資人可向基金經理公司及基金銷售機構索取，或至基金經理公司網站及公開資訊觀測站中查詢。台新中証消費服務領先指數基金主要投資於中國大陸或香港地區之有價證券，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。本基金將以大陸合格境外機構投資者(QFII)所取得額度參與投資，基於QFII投資額度及資金匯出入管制之特定因素，經理公司保留婉拒或暫停受理本基金申購或買回申請之權利。台新中証消費服務領先指數基金所追蹤之標的指數為中証消費服務領先指數，該指數由中証指數有限公司編制和計算。中証指數有限公司擁有與指數、指數名稱、標誌以及指數所含資料相關或其中所包含的權利。中証指數有限公司不對標的指數的即時性、完整性、準確性和適用性做出任何承諾，亦不對因標的指數內容延遲、缺失、錯誤及其它故障所導致基金的故障或損失承擔責任。

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