

富達亞洲驚艷系列一 風雨生利多，逢黑加碼買中印

2010年02月

中國財政振興方案持續推行以及全球景氣復甦都將帶動中國2010年經濟成長。

儘管近期中國採行緊縮政策，然經濟成長動能仍強勁且政府傾向力保經濟維持快速成長。

金融海嘯突顯出亞洲國家強健的經濟體質，中、印雙引擎更帶動亞股在2009年大吸金，儘管近期全球股市開始回檔，富達國際亞太（不含日本）地區股票投資團隊總監Maria Abbonizio認為，亞洲擁有豐富天然資源、新興產業、低製造成本及消費階層崛起等4大優勢，將使外國直接投資趨勢在2010年持續下去，尤其是全球經濟成長率最高的中國、印度，更可望在風雨飄搖中最享甜頭！

中國：看好內需，未來一片光明

有歐洲彼得林區之稱的富達國際投資總裁安東尼·波頓，相當看好中國與亞洲仍將是帶領全球經濟成長的重要推手，他表示，「中國股市後勢看好，儘管歷經修正，但長期展望一片光明。」據亞洲開發銀行在一月廿六日《世界經濟展望》報告對2009年中國經濟成長的預測，由原先的8.2%上調至8.7%，並且預測2010年的成長率達10%，都歸功於財政振興方案持續推行以及全球景氣復甦。

富達中國聚焦基金經理人Martha Wang也進一步指出，儘管近期中國緊縮政策頻頻，但經濟成長動能強勁且政府傾向力保經濟維持快速成長。Martha認為未來中國刺激內需的政策方向不致有大轉變，同時就業以及收入逐步提升，亦可望帶動國內消費動能。因此富達中國聚焦基金在低檔持續佈局可望受惠於內需政策題材的類股。

即使近期印度股災受心理層面影響，長期而言，印度股市將受惠於國內經濟基本面強健以及全球情勢好轉的利多因素。

印度：贏在景氣復甦起跑點

至於印度前景，即使此波股災受心理層面影響，但富達印度聚焦基金經理人Teera Chanpongsan仍表示，長期而言，印度股市將受惠於國內經濟基本面強健以及全球情勢好轉的利多因素。有利的人口結構、對出口的依賴程度低於其他亞洲國家再加上國內消費強勁，都是持續加持印度的優勢，未來五年，穩定的中央政府將更加速改革推動並且落實基礎建設的發展需求。

Teera目前特別看好印度國內經濟將進一步復甦，以及各國企業委外以降低成本之趨勢，科技股長期將有亮麗表現，因而增加了科技服務類股的佈局，並持續將投資組合多元化並且納入具有投資機會的標的。



[富達證券獨立經營管理]各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，不負責各基金之盈虧，亦不保證最低之收益，本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大的價格波動及流動性較低的風險。投資人應選擇適合自身風險承受度之投資標的。依金管會規定基金投資大陸證券市場之有價證券不得超過本基金資產淨值之10%，當該基金投資地區包含中國大陸及香港，基金淨值可能因為大陸地區之法令、政治或經濟環境改變而受不同程度之影響。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人索取公開說明書或投資人須知，可至富達投資服務網www.fidelity.com.tw或境外基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw查詢，或請洽富達證券或銷售機構索取。Fidelity, Fidelity International, Fidelity International加上其金字塔標章為FIL Limited之商標且經其授權使用。FIL Limited 為百慕達商富達國際有限公司。富達證券股份有限公司為FIL Limited 在台投資100%之子公司。台北市敦化南路二段207號15樓。服務電話：0800-00-9911