

2023年展望：重新開放或將利於中國股市表現

預期2023年加息或將結束、美元或將見頂、中國或將進一步放寬防疫限制，而此三個因素都有可能正面的發展。此將提振經濟增長和企業獲利，並將對亞洲股市有利。

在印度和東南亞市場強勁表現之後，我們認為鑒於估值差距拉大及中國重新開放等潛在宏觀驅動因素，2023年亞洲地區的領導地位可能會轉移到中國和韓國等北亞市場。我們看好印度長期增長前景，但對高估值持謹慎態度。

我們在以下方面看到機會：

- 1、庫存合理化後的亞洲半導體和硬體科技股。
- 2、中國重新開放的受益者，如旅遊和娛樂。
- 3、亞洲可再生能源，包括太陽能、風能、電動車和電池公司。
- 4、中國科技產業安全主題，特別是可能在科技供應鏈中提供進口替代的企業。
- 5、獲利出現逆轉成長的亞洲增長型公司，如互聯網企業。

主要風險包括中國疫情重新開放速度慢於預期、美國通杯高於預期以及地緣政治緊張局勢糟於預期。

【台中銀投信獨立經營管理】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，不負責本基金之盈虧，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。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。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基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbisitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。