

# 四大利基產業 台股急先鋒



全球景氣趨勢持續向上，加上中國與新加坡等亞洲國家第二季交出亮麗的經濟成長率，接下來台股到底該聚焦在那些市場，有機會搭上景氣復甦的列車。

德盛安聯投信表示，現階段布局重心可聚焦在高成長的中國概念以及新產業二大主軸上，可留意四大利基產業，包括「綠能產業的太陽能與 LED」，受惠景氣復甦帶動的「貨櫃航運市場」，因中國內需崛起帶動的「中概內需市場」以及兩岸受惠的「兩岸概念股中的航空、觀光、金融」等。

在綠能產業中，隨著德國對太陽能補助延長，也讓全球第三季太陽能市場後市看好。根據集邦科技表示，由於太陽能產業短期內仍屬買方市場，市場的需求力道將直接影響產業的成長幅度，加上有補助政策的歐洲國家仍占有全球 50% 以上的市場，將是持續成長態勢，此外，綠能產業中的 LED，隨著照明應用的普及，成長動能強勁，也是值得留意的族群。

第二個利基產業是貨櫃航運市場，受到全球景氣復甦，目前全球貨櫃出現短缺的情況，加上全球貨櫃船已下水或是建造中的船隻並沒有出現上揚，也讓貨櫃量出貨吃緊的情況，貨櫃船的價格已有調漲的空間，可望帶動貨櫃船業者的獲利。

第三個利基產業是中國內需市場，隨著中國公布 GDP 連三季超過 10%，第二季來到 10.3%，由於內需與消費力動能強勁，週邊亞洲國家也都雨露均霑，像是中國已是全球最大的汽車消費國，汽車零組件與相關產業就是受惠最明顯的族群之一。

第四個利基產業是兩岸概念股，其中又以航空與觀光最看好，隨著暑假旺季來到，加上兩岸直航對飛的班次增加，都讓這二大族群後市看漲，根據最新的桃園機場出入境旅客人次的統計，今年預估會超過 2500 萬人次，將創下歷史新高位置，其中，成長速度最快的就是來自中國，2009 年來台人次已逼近百萬，YOY 成長達到 195.3%，是來台主要地區中成長第一名，成長第二名的則是港澳地區，總人次 71.8 萬人，成長 16.19%。

目前正處暑假旺季，大陸來台旅遊需求增加，讓航空與觀光業的業績值得期待，也將是台股目前值得留意的焦點族群。

此外，兩岸正式簽訂 ECFA 後，金融類表現轉強，主要原因在於此波早收清單中，金融股開放的程度遠優於市場預期，也將是兩岸概念中最具補漲的族群。

---

德盛安聯投信獨立經營管理 | 96 金管投信新字第 020 號 | 本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面。提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變決策，本身須承擔一切風險。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。基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；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。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。德盛安聯證券投資信託股份有限公司 台北市復興北路 378 號 5-7 樓、9 樓 客服專線：0800-082-588