

HP / January 23, 2010 12:22AM

[如何挑 ECFA 概念基金？有「東協+1」概念基金嗎？ / Smart智富月刊](#)

[Smart智富月刊 第137期](#) 2009-12-30 / 撰文者：曾如瑩

<http://smart.businessweekly.com.tw/webarticle.php?id=38815>

2010年起，東協與中、韓、日，互相「零」關稅。台灣要加入，才能生存。若能先搞定中國，加入就有望，因此，和中國簽ECFA，成為台灣能否插隊成功的關鍵！

Q：有ECFA概念基金嗎？東協+1將施行，這些地區的基金會漲嗎？

和ECFA最直接相關的就是台股基金。

雖然2009年台股指數自2008年金融海嘯以來漲幅達101%，部分台股基金漲幅也超過80%，已在反映兩岸將簽ECFA的題材。不過，就像港股的「CEPA效應」並非一次反映，隨ECFA分階段簽訂，每階段談判都可望帶動台股上漲，法人因此預期，ECFA簽下去，才是台股長多的起點。

德盛安聯投信投資長焦威文就預測，2010~2012年台股將會複製2004~2007年的多頭走勢，在資金潮回流的刺激下，台股將有可能見到萬點行情，台股基金還有上漲空間，值得長抱。

不只台股基金看好，台灣要與中國洽簽ECFA，關鍵原因是「東協+1(中國)」自由貿易區從2010年開始施行，亞洲因為有這個區域整合的題材，也可望成為今年度全球投資熱點。

尤其是在東協與中國往來貿易全部零關稅後，接下來，是「東協+韓國」，2018年則是「東協+日本」，等到東協與中、韓、日三國都分別結成自由貿易區時，這個經濟體將成為一個擁有15億人口的大市場，經濟成長動能可望更強。因此，投資此區域的基金，特別是投資中國與東協市場的基金最被看好。

Q：為什麼買新興亞洲基金也能賺到東協商機？

因為東協國家的經濟規模，在新興亞洲的占比超過6成，所以投資新興亞洲的基金也能受惠。以MSCI新興亞洲指數來看，中國及泰國、馬來西亞等東協成員，占指數權重高達66.1%，因而是外資投資的焦點。國際貨幣基金(IMF)預估，2010年東協等國家的經濟會再成長，平均達5.8%，其股市續漲空間仍大，投資人獲利可期。

MSCI新興亞洲指數東協、中、韓權重達66.1%

Q：如果延簽或不簽，還要投資台股嗎？

南台科技大學財務金融系助理教授朱岳中認為，不簽或延簽的效應只是一、兩天，台股要有大波動，長期來說，想投資台股還是要看基本面，他個人看好台股2010年會繼續漲，漲多少則要看歐美消費力道恢復速度而定。

Q：東協+1會吸引國際資金投資新興亞洲嗎？

會！除了因為區域整合會刺激經濟成長加速外，這個區域內需市場前景看好，更是吸引國際資金流入的重要題材。星展銀行高級經濟師梁兆基就指出，全球3大新興市場—新興亞洲、拉丁美洲和東歐，其中，以新興亞洲最受外資喜愛。原因有以下3點：

1. 負債少、穩定性高定性高

2009年底中東「杜拜事件」發生後，資金淨流入新興東歐、非洲和中東的資金明顯縮減，反而是新興亞洲獲得青睞。因為除了韓國外，亞洲國家幾乎沒有負債，且經濟和政治比起其他兩個市場穩定。