



你在投資亞洲嗎？

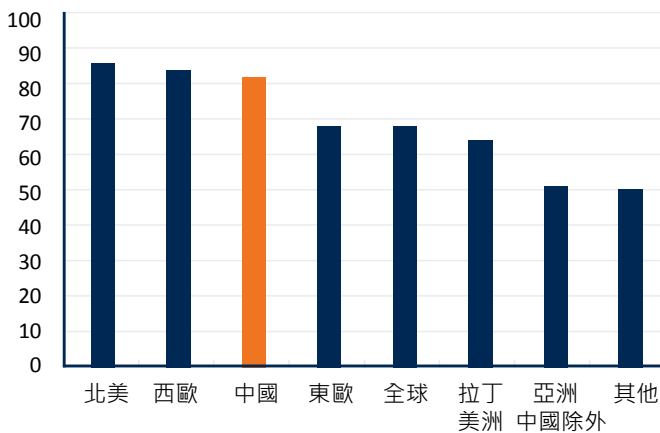
擁抱O2O(離線商務模式)- 連結服務與客戶的新商機



中國的電子商務現況

- 中國的互聯網經濟在2014年突破人民幣8,580億元，與2013年同期相比成長51%，但在2015年第一季較去年同期相比成長放緩至40.7%。
- 中國上網人口每年以11.4%的速度成長，在2014年達6.48億人，其中包含5.6億行動網路使用者。
- 過去2年透過行動設備使中國的網路經濟快速成長，但在2015年智慧型手機銷售量開始下降。

全球智慧型手機普及率



Source: CAST, Strategy Analytics, 2014/12

O2O商務模式(Online To Offline)

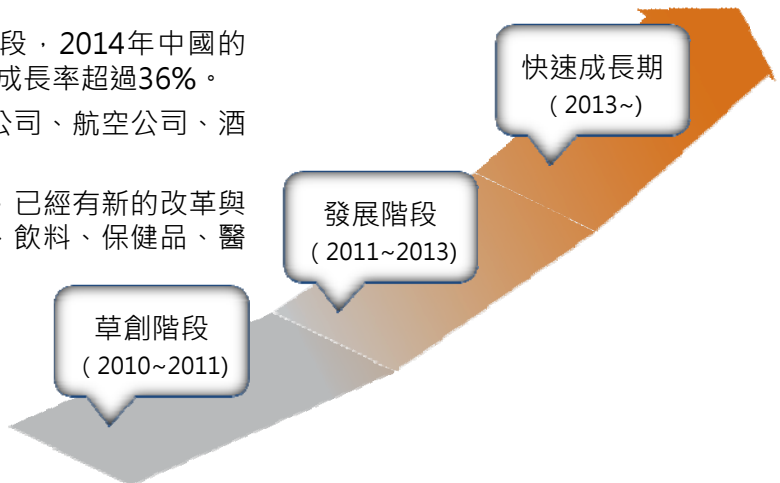
O2O又稱離線商務模式，「線上(online) 虛擬世界對應線下(offline)實體世界」的一種新電子商務形式，讓消費者靠著手機在網路上付費，卻能在零售業實體店面享受服務或取得商品。

O2O通過打折、提供信息、服務預訂等方式，把線下商店的消息推送給互聯網用戶，從而將他們轉換為自己的線下客戶，這就特別適合必須到店消費的商品和服務，比如餐飲、健身、看電影和演出、美容美髮等。

資料來源：wikipedia

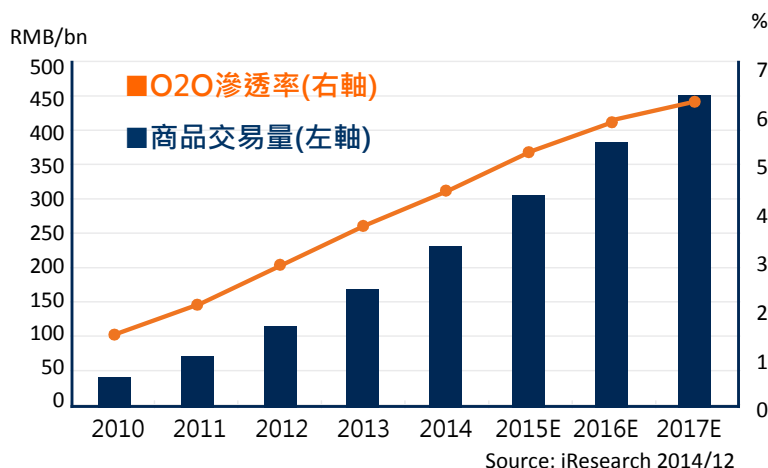
中國O2O在地生活商機

- 中國的互聯網產業已不再處於初期階段，2014年中國的O2O市場產值達人民幣2,350億元，年成長率超過36%。
- 過去的O2O商務模式往往在線上旅遊公司、航空公司、酒店預訂服務及房地產網站等被使用。
- 現在的O2O模式透過網路的垂直整合，已經有新的改革與創新，製造業及傳統零售業，如食品、飲料、保健品、醫療服務、美容、交通及家居服務等，在中國都具有相當的市場規模。



中國的O2O市場規模

“ 中國的O2O商務模式
整合多元化的服務業
及各類勞動力市場
在消費者所得成長趨動下
正走出一條具光明前景的路 ”



中國互聯網龍頭積極加入O2O市場之戰

- 經過十幾年快速發展後，中國互聯網龍頭公司都渴望有更新的成長機會，因此，我們發現過去幾年間阿里巴巴、騰訊、百度等密集的策略投資。



阿里巴巴投資高德軟體13億美元

高德軟體是一家成立於2001年的總部位於中國的導航電子地圖內容和位置服務解決方案提供商。



美團網是該領域有力的競爭者，並獲阿里巴巴及全球私募股權公司的支援

美團網2015上半年網路成交金額超過470億人民幣，與去年同期相比成長190%，其中從手機app貢獻占全部交易額的95%。



百度投資糯米網1.11億美元

糯米團購網匯集美食、電影、酒店、休閒娛樂、旅遊、到府服務等眾多生活服務的相關產品。

更在2015年第二季會議宣佈未來3年計劃投資200億人民幣在O2O商機



騰訊投資58同城達7.36億美元

58同城是一家位於中國北京市，成立於2005年12月12日。該網站是中文最大的生活信息網站。

Source: Bloomberg, Company Disclosures, 2015/6

正如我們所見，中國的消費者不僅只是運用互聯網搜尋訊息，而是正透過行動網路連結線下產品與服務，這代表著O2O時代的來臨。

展望未來，隨著互聯網龍頭公司進入O2O市場結合與革新所帶來的商機，將促使O2O成為未來幾年重要的投資主題。

• 本基金（含境外基金）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。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。有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。投資人若經由銷售機構申購基金，在持有期間，總代理人或銷售機構仍持續收受經理費分成報酬，另應自行至各銷售機構網站查詢最新之通路報酬相關資訊，未來通路報酬分成或費率異動時亦同。

• 匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。本基金投資涉及投資於新興市場部分，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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。【未來資產投信獨立經營管理】