

# 華南永昌中國 A 股基金

Hua Nan China A Share Equity Fund



2022 年 5 月基金月報

## 一、基金特色

1. 本基金直接參與 A 股投資機會。
2. 本基金全方位掌握中國經濟轉型及內需消費市場崛起之投資契機。

## 二、基金資料

### 【基本資料】

基金經理人	鄭鼎芝
保管銀行	新光銀行
成立日期	2014.6.12
經理費	1.80%
保管費	0.25%
買回付款日	T+7
基金規模	新台幣 4.92 億元

### 【基金代號】

計價級別	Bloomberg	Lipper
新台幣	HNCASEF TT	68239594
人民幣	HNCASEY TT	68298243
美元	HNCASEU TT	68298244

## 三、統計分析

計價級別	淨值	年化標準差(12Mo)	年化夏普值(12Mo)	年化貝他值(12Mo)
新台幣	13.59	18.3654	-0.3394	0.6886
人民幣	9.67	18.3118	-0.4246	0.658
美元	9.94	20.0989	-0.3753	0.8268

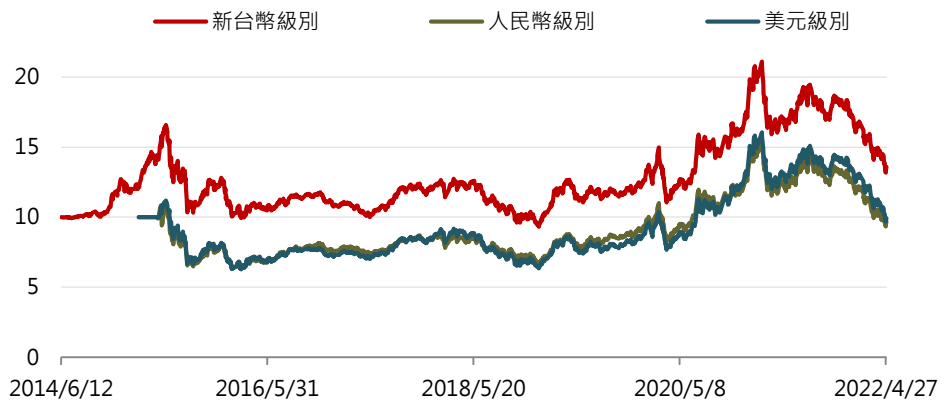
### 【前十大持股】

名稱	產業	比重
比亞迪	非核心消費	7.76%
貴州茅臺	核心消費	7.61%
寶鋼股份	原材料	6.96%
寧德時代	工業	6.37%
拓普集團	非核心消費	6.20%
伊利股份	核心消費	5.98%
招商銀行	金融	5.51%
興業銀行	金融	5.33%
保利協鑫能源	資訊技術	5.00%
保利發展	房地產	4.85%
合計		61.57%

## 四、基金績效(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣	-18.67	-27.21	-20.53	10.58	11.30	-21.17	35.90
人民幣	-19.75	-29.05	-23.19	4.65	14.17	-23.07	-3.30
美元	-23.42	-31.26	-24.64	14.52	19.76	-25.93	-0.60

## 五、淨值走勢圖(自 2014.6.12 起)

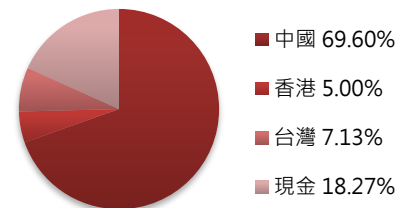


## 六、基金投資組合

### ▶ 產業分佈

核心消費	16.52%
非核心消費	15.79%
資訊技術	12.13%
房地產	11.30%
金融	10.84%
原材料	8.78%
工業	6.37%
現金	18.27%

### ▶ 國家分佈



## 七、經理評論

短期國際與中國內部多項變數仍在發酵，預期市場的波動震盪仍大，不過中長期來看，中國內需空間大、韌性強，政策空間相對充足，4 月底政治局會議政策定調積極，有助於穩定市場情緒，且 A 股估值已處於歷史低位水準的中期底部區間，長期仍有回穩上升的投資機會。

目前基金操作以 80% 左右較保守的低持股水位因應短期市場震盪，主要持股產業以趨勢前景較佳的新能源、電動車等成長股，與穩增長政策利多題材相關的基建、建材、消費、金融、地產等相關個股均衡配置。未來將觀察美國聯準會升息步調、中國穩增長實際舉措落地情況及疫情防控進展，再伺機動態調整持股水位與持股內容。

\*月報資料來源：2022.4.29，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

【華南永昌證券投資信託股份有限公司 獨立經營管理】

地址：台北市民生東路四段 54 號 3 樓之 1

服務專線：(02)2719-6688

本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，基金經理公司以往之績效或提及之經濟走勢預測不保證本基金之最低投資收益，亦不代表未來績效之保證；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，有關基金應負擔之費用及投資風險已揭露於基金公開說明書中，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本基金投資無受存款保障、保險安定基金或其他相關機制之保障，基金投資可能產生的最大損失為全部本金，投資人需自負盈虧。風險報酬等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，本基金投資風險及風險報酬等級說明詳閱基金公開說明書。本基金主要投資於中國境內有價證券，投資人須留意中國市場特定政治、經濟、法規與市場等投資風險。如投資人以新臺幣或人民幣或美元以外之貨幣換匯後投資本基金人民幣或美元計價受益權單位者，須自行承擔匯率變動之風險，當人民幣或美元相對其他貨幣貶值時，將產生匯兌損失。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。此外，投資人尚須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人可向本公司及基金銷售機構索取本基金公開說明書，或至本公司網址(<http://www.hnfunds.com.tw>)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)自行下載。