

華南永昌中國 A 股基金

Hua Nan China A Share Equity Fund



2024 年 4 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	張浩宸
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 4.42 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、前十大持股

名稱	比重
國投電力	6.48%
台積電	6.17%
國電南瑞	6.14%
中國平安	5.79%
紫金礦業	5.68%
匯川技術	5.40%
貴州茅台	5.29%
招商銀行	5.16%
中際旭創	3.67%
興業銀行	3.48%
合計	53.26%

四、基金績效(%)

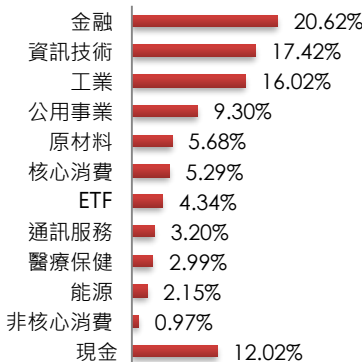
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣	4.44	-3.65	-12.88	-26.44	-33.94	4.44	8.2
人民幣	1.58	-3.74	-12.66	-25.1	-35.15	1.58	-22.7
美元	0.28	-2.8	-16.99	-34.24	-41.15	0.28	-27.2

五、淨值走勢圖(自 2014.6.12 起)

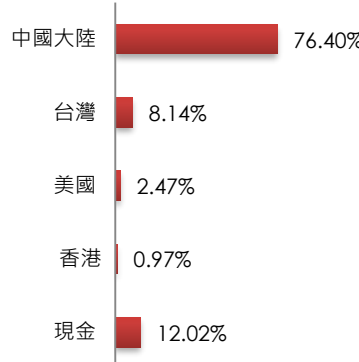


六、基金投資組合

▶ 產業分佈



▶ 國家分佈



七、經理評論

綜觀中國整體經濟已逐步築底中，其中 3 月中國大陸製造業 PMI 指數為 50.8，較 2 月上升 1.7 個百分點，在連續自去年 10 月至 2 月的 5 個月運轉在 50 以下後，重回擴張區間。在調查的 21 個產業中，有 15 個位於擴張區間，較上月增加 10 個，製造業景氣擴大。整體而言，3 月全部 A 股上漲個股占比由 1 月的 6.8% 上升至 68.7%，個股分化程度加劇。3 月 A 股波動率繼續上升。今年以來，政策支持陸續出臺。其中 3 月 29 日，國務院國資委全面深化改革領導小組會議中表示將增強國有企業核心功能，持續培育新質生產力，以“四新”（新賽道、新技術、新平臺、新機制）標準，關注科技創新。基金擬持續配置同時受惠政策支持、獲利成長及高股息加持之中特估金融、電力、消費及科技創新之產業。

*月報資料來源：2024.3.31，投信投顧公會基金績效評比，華南永昌投信整理。

【華南永昌投信 獨立經營管理】110 年金管投信新字第 011 號

地址：台北市民生東路四段 54 號 3 樓之 1

服務專線：(02)2719-6688

本基金經金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。如投資人以外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。