

# 華南永昌中國 A 股基金

Hua Nan China A Share Equity Fund



2024 年 3 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 4.27 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	6.38%
中國平安	6.26%
國電南瑞	6.01%
匯川技術	5.73%
台積電	5.65%
貴州茅台	5.41%
招商銀行	5.28%
紫金礦業	4.55%
興業銀行	3.77%
中際旭創	3.74%
合計	52.78%

## 四、基金績效(%)

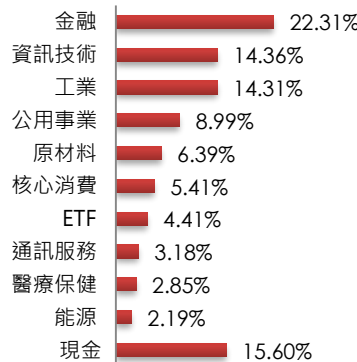
	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣	-0.66	-8.86	-15.01	-32.59	-41.72	2.22	5.9
人民幣	-0.91	-8.84	-15.03	-32.06	-42.89	0.26	-23.7
美元	-1.63	-8.03	-17.86	-40.23	-47.79	-0.55	-27.8

## 五、淨值走勢圖(自 2014.6.12 起)

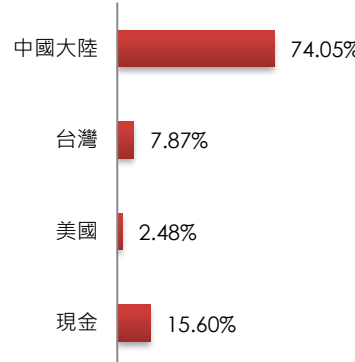


## 六、基金投資組合

### ▶ 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 2 月份，製造業 PMI 為 49.1%，與上月相比下降 0.1%，服務業商務活動指數則為 51.0%，較上月上升 0.9%。本月 PMI 仍呈弱勢，不過降幅略微弱於季節性。由於春節假期員工返鄉增多，企業生產受到影響，企業採購減少，庫存下滑。相對地，服務業景氣度超季節性回升。主因在於春節假日等因素帶動下，人員的流動較為活躍，假期消費恢復較好。從行業看，零售、鐵路運輸、道路運輸、餐飲等與節日出行和消費密切相關的行業景氣度較高。整體而言，目前建築業景氣的淡季回落，顯示房地產供需壓力仍然存在。今年以來，政策環境已積極向好。貨幣政策方面，2 月 5 年期以上 LPR 下調 25BP。產業政策方面，要推動新一輪大規模設備更新和消費品以舊換新。房地產方面，全力支援房地產在建項目融資和建設交付。接下來積極政策有望繼續發力穩增長，重點關注積極政策的力度和規模。基金擬持續佈局包括政策支持具獲利及高股息加持之金融、高品質公用事業及在 AI 趨勢中具備科技創新和國產替代機會之族群。

\*月報資料來源：2024.2.29，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，投資人申請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，本基金投資風險及風險報酬等級說明請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台幣匯款費用。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。