華南永昌中國 A 股基金

Hua Nan China A Share Equity Fund

華南永昌投信 HUA NAN INVESTMENT TRUST

2022 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	盧彥瑋
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 5.24 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	14.71	18.1201	-0.1523	0.7321
人民幣	10.32	19.1528	-0.2265	0.8443
美元	11.07	19.8074	-0.1355	0.8517

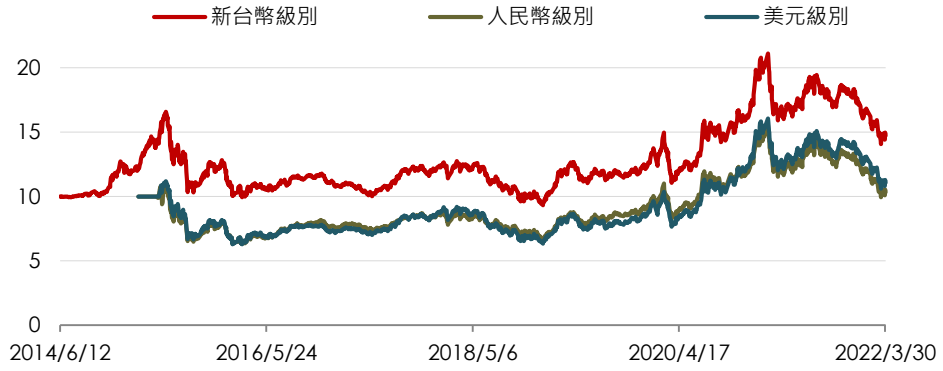
【前十大持股】

公司名稱	產業	比重
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	工業	7.60%
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	原材料	6.57%
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	非核心消費	6.39%
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	房地產	5.94%
BYD CO LTD -A	非核心消費	5.66%
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	核心消費	5.33%
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	資訊技術	4.84%
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	房地產	4.51%
CHINA MERCHANTS BANK-A	金融	4.13%
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	原材料	3.96%
前十大合計		54.93%

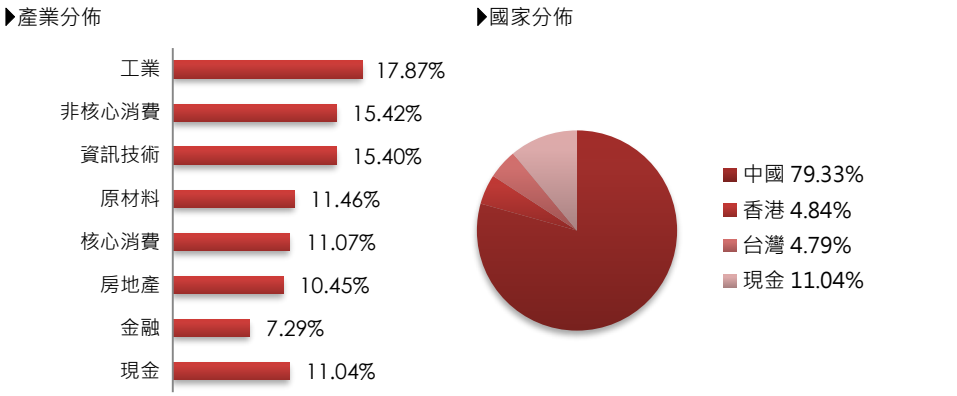
四、基金績效(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣	-14.68	-15.31	-10.20	29.49	21.57	-14.68	47.10
人民幣	-17.90	-19.06	-13.42	21.84	23.15	-17.90	3.20
美元	-17.51	-17.57	-10.51	39.95	34.18	-17.51	10.70

五、淨值走勢圖(自 2014.6.12 起)



六、基金投資組合



七、經理評論

展望後市，考量到基期因素，預計中國經濟增速呈現前低後高，通膨亦是前低後高，因此諸如財政政策刺激與寬鬆貨幣政策等穩經濟手段將會集中在上半年出台，3 月份召開兩會，基本維持去年底中央政治局的定調，穩增長仍是上半年政策主軸。此外，今年秋天登場的中國共產黨第 20 次全國代表大會(二十大)，預計習近平將打破慣例展開第三任任期，今年政策面穩增長不只是滿足實際經濟需求，也有政治上的考量，預計上半年財政貨幣雙管齊下，A 股市場具有投資機會。基金配置主線：(1)新能源、電動車等趨勢確定成長股；(2)具政策利多題材的大基建與地產產業鏈等相關個股。

*月報資料來源：2022.3.31(最新資料)，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請詳閱基金公開說明書。本基金投資地區包含新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢穩定度及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響，投資人投資前須留意相關風險並審慎考量。本基金主要投資於中國境內有價證券，投資人並須留意中國市場特定政治、經濟、法規、稅賦與市場等投資風險。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。投資人須承擔取得收益分配或買回價金後轉換為新臺幣可能產生之匯率風險，亦須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。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。