

台灣第一檔純 A 股高股息指數基金

# 永豐滬深 300 紅利指數基金

新台幣／美元／人民幣級別

## 追蹤滬深 300 紅利指數，真正純 A 股基金

目前唯一投資於 A 股的高股息指數型基金，A 股之比重、純度高，淨值走勢具高度關聯。

## 複製指數表現，不會錯失陸股行情

複製【滬深 300 紅利指數】成分股組合，淨值表現緊貼指數，投資人容易掌握市場方向。

## 基金投資組合鎖定三高股

投資標的具有【市值規模、股息殖利率、股東權益報酬率】三高特色，股價表現穩定。

## 提供多重幣別選擇

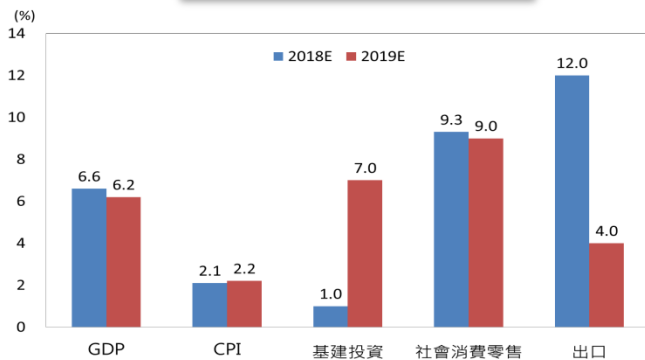
本基金同時提供新台幣／美元／人民幣多重幣別選擇。

## 投資機會

- **擴大基建抵銷出口下滑缺口，GDP 仍可保 6**  
受中美貿易戰與去槓桿措施影響，預期 2019 年中國對外出口顯著下滑，消費力道也將轉弱，惟在中央擴大財政刺激並積極推動基建下，整體 GDP 成長率仍可維持 6% 以上的水準。

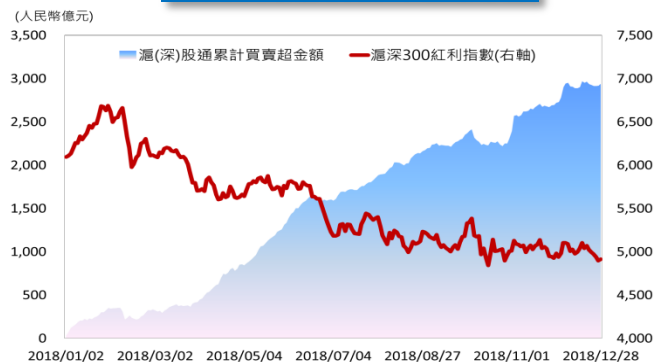
- **外資危機入市，對 2019 年陸股表現有所期待**  
儘管 2018 年陸股進入熊市，但因中國政府積極推動改革開放，解除多項資本市場管制措施，外資仍持續透過滬股通與深股通管道買入 A 股，顯示對 2019 年的行情抱持審慎樂觀態度。

2018/2019 重要指標預測



資料來源：WIND，永豐投信整理

北上資金在 2018 年穩定增加



資料來源：CMoney，永豐投信整理，截至 2018/12/31

## 經理人怎麼說

**【市場回顧與展望】** 12 月份滬深 300 紅利指數收在 4915.71 點，較前月下跌 68.04 點，跌幅 1.37%；成交金額 3509.58 億，低於上月成交金額 4537.32 億，指數呈現價跌量縮。中國製造業活動出現兩年多以來首次萎縮，12 月製造業 PMI 跌破 50 臨界點至 49.4，透露出 PPI 通縮重現、企業將從被動補庫存進入主動去庫存及降息可能性將大幅上升。在內憂外患的背景下，預計中國全面進入反危機應對模式。中央政治局會議、中央經濟工作會議以及央行四季度例會陸續召開，2019 年繼續做好六大穩定工作，宏觀政策要強化逆週期調節，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，穩定總需求。央行創設 TMLF 定向降息以支持小微企業與民營貸款，貨幣政策例會強調加大逆週期調節力度，預計反危機政策組合拳還將持續。

**【基金操作策略】** 本基金為指數型基金，操作策略以追蹤標的指數績效為目標，未來將持續維持高持股以達成追蹤指數績效之目的。

## 基本檔案

基金成立日：2013/8/22

投資地區：中國

基金類型：指數型

風險等級：RR5

基金淨值：NTD 15.78

USD 6.88

RMB 8.72 (2018/12/31)

基金規模：47.42 億(2018/12/31)

保管機構：彰化商業銀行

經理費：1.0%

保管費：0.22%

申購手續費：最高不超過 3%

基金經理人 林永祥

■ 學歷

國立政治大學經濟系

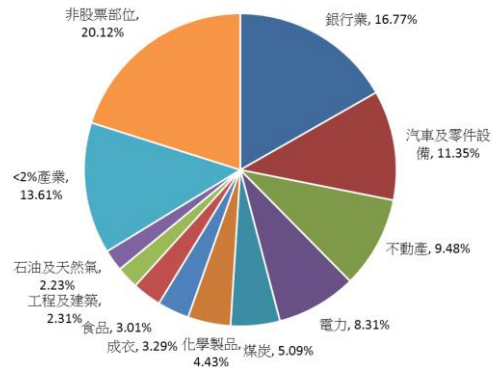
■ 經歷

永豐銀行 信託部

永豐金證券 金融商品處

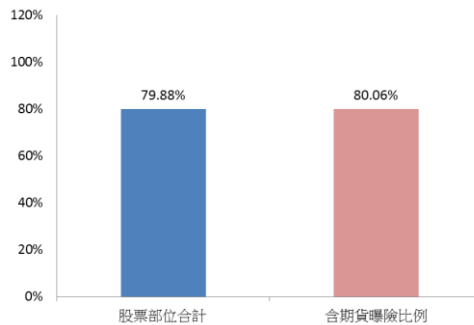
建華投信 投資研究部

## 產業配置



資料來源：永豐投信，截至 2018/12/31

## 資產配置



資料來源：永豐投信，截至 2018/12/31

## 績效表現(%)

報酬率	3 個月	6 個月	今年來	1 年	2 年	3 年	5 年	成立以來
永豐滬深 300 紅利指數基金-新台幣	-10.24	-11.40	-20.62	-20.62	4.85	-4.83	58.43	57.80
永豐滬深 300 紅利指數基金-美元	-10.65	-11.79	--	--	--	--	--	-31.20
永豐滬深 300 紅利指數基金-人民幣	-10.56	-8.50	--	--	--	--	--	-12.80

資料來源：投信投顧公會，統計截至 2018/12/31

## 成立以來報酬走勢



資料來源：永豐投信、CMoney，統計截至 2018/12/31

## 前十大持股

股票名稱	產業	持股
中國神華能源	煤炭	3.86%
龍鱗佰利	化學	2.73%
上汽集團	汽車	2.60%
中國石化	石油	2.23%
金地集團	不動產	2.12%
長江電力	電力	2.08%
華域汽車	汽車	1.97%
農業銀行	銀行	1.94%
雙匯發展	食品	1.91%
中國銀行	銀行	1.86%

資料來源：永豐投信，截至 2018/12/31

《永豐投信 獨立經營管理》台北市中正區博愛路 17 號 13 樓 台北：(02)2361-8110 台中：(04)2320-3518 高雄：(07)5577-818 永豐理財網 <http://sitc.sinopac.com>

本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。本基金為指數型基金，採被動管理方式，以追蹤標的指數為目標，因此基金之投資績效將視其追蹤之標的指數走勢而定，若標的指數價格波動劇烈，本基金淨資產價值亦會隨之波動。本基金主要投資於中國大陸之有價證券，由於中國大陸之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。本基金直接投資中國大陸當地證券市場，將利用本公司申請獲准之合格境外機構投資者(QFII)之額度進行投資，且須遵守相關政策限制並承擔政策風險，中國大陸政府之外匯管制及資金調度限制可能影響本金之流動性，經理公司保留婉拒或暫停受理基金申購或買回申請之權利。此外，QFII 額度須先兌換為美元匯入中國大陸後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品，故本基金有外匯管制及匯率變動之風險。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已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站或本公司網頁中查詢。本基金風險收益等級僅供投資人參考，不得作為投資唯一依據，投資人申購前應審慎評估，並選擇適合自身風險承受度之基金。本文提及之操作策略，不必然代表本基金未來之資產配置，基金經理人得隨時依市場狀況而調整策略，不作為基金績效之保證。中証系列指數由中証指數有限公司編制和計算。中証指數有限公司擁有與指數、指數名稱、標誌以及指數所含數據相關或其中包含的權利。中証指數有限公司將採取一切必要措施以確保指數的準確性。但無論因為疏忽或其他原因，中証指數有限公司不因指數的任何錯誤對任何人負責，也無義務對任何人和任何錯誤給予建議。此基金風險等級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。