



新機會(十四五)、新經濟(中國製造 2025、互聯網+)、新政策(高質量發展)

永豐中國經濟建設基金

新台幣 / 人民幣級別

緊盯中國政策脈動及重點培植產業

鎖定中國五年經濟建設重點培植產業，聚焦十四五受惠產業個股及產業轉型標的。

主動選股，追求超額報酬

主動選股，廣納潛力股，精選核心競爭標的，追求超額報酬。

港、中、台靈活配置，把握機會市場

視兩岸三地股市市況靈活調整配置比重，隨時貼近主流市場。

多管道投資中國優質企業

本基金可多管道運用 A 股、H 股、深港通、滬港通，將優質中國企業一網打盡。

投資機會

● 減碳題材發酵，減碳概念股股價領跑大盤

隨中國國家主席習近平對外宣示要在 2060 年達成碳中和目標，減碳題材隨即在 A 股市場發酵，帶動相關概念股股價在第二季期間漲幅普遍優於大盤指數。

● 中資科技股具吸引力，內地資金恢復買超港股

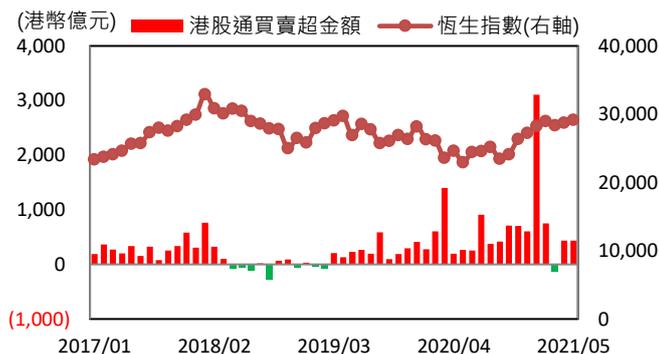
在香港掛牌的中資科技股如百度、騰訊陸續發布優於預期的第一季財報，消息面利多再度吸引內地投資人關注，北水南下資金在 4、5 月接連買超港股超過 400 億港幣。

3/31 ~ 5/31 減碳概念股漲幅



資料來源：CMoney，永豐投信整理，樣本取自中證指數公司編制之指數

恆生指數 vs 港股通買賣超



資料來源：CMoney，永豐投信整理，截至 2021/5/31

經理人怎麼說

【市場回顧與展望】台股：由於本土疫情突然惡化導致股市一度重挫，融資斷頭以及籌碼凌亂，但疫情幾周內應該可望控制，大多數產業基本面並未受影響。電子股上游今年缺貨短期內未見紓緩跡象，傳產股受惠拜登政府推出大規模基建計畫題材，可望雙雙成為帶動大盤上攻的重心。

港股：科技龍頭股在經歷過去大波段上漲行情後，今年以來面臨反壟斷與監管政策影響，股價下跌後反彈較無力，以致港股走勢亦較為平淡，表現平平。未來海外 ADR 有望陸續回歸港股掛牌，有機會引領新一波人氣與潮流。

陸股：短線籌碼面凌亂下大盤整理期間將拉長，但由基本面看來，大陸景氣開始復甦，雖然指數空間不大，個股仍有主題表現空間，未來資金還是可望回流成長性產業中的龍頭族群為主。

【基金操作策略】基金仍將採取自下而上的選股不選市風格，分布於內需消費、電子、生技醫藥、高端裝備、節能環保、金融、新能源車等類股，持股水位將視申贖狀況而定。

基本檔案

基金成立日：2012/3/15

投資地區：台灣、香港、中國

基金類型：海外股票型

風險等級：RR5

基金淨值：NTD 34.44

CNY 7.91 (2021/5/31)

基金規模：NTD 8.92 億(2021/5/31)

保管機構：台灣中小企業銀行

經理費：1.8%

保管費：0.26%

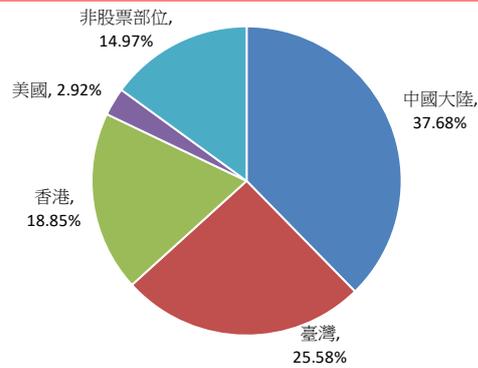
申購手續費：最高不超過 3%

基金經理人 盧正穎

■ 學歷：台灣大學商學研究所畢業

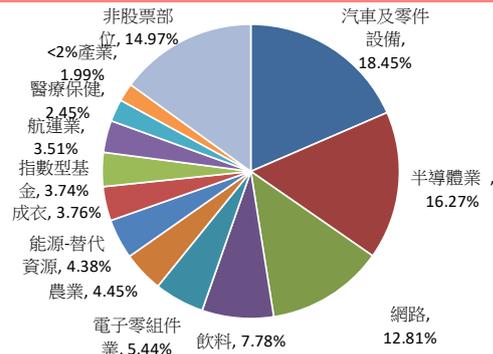
■ 操盤風格：選股策略首重政策導向，持股均衡佈局、穩中求勝，採中度周轉率。

國家配置



資料來源：永豐投信，截至 2021/5/31

產業配置



資料來源：永豐投信，截至 2021/5/31

績效表現(%)

報酬率	3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	成立以來
永豐中國經濟建設基金-新台幣	3.77	16.51	8.54	49.41	71.77	46.37	111.94	244.40
永豐中國經濟建設基金-人民幣	4.35	17.36	9.25	43.82	80.18	57.57	141.16	121.57

資料來源：投信投顧公會，同類指跨國投資區域型-大中華區，截至 2021/5/31

成立以來報酬走勢



資料來源：永豐投信、CMoney，截至 2021/5/31

前十大持股

股票名稱	交易國	持股
寧德時代	中國大陸	10.97%
台積電	臺灣	8.23%
貴州茅台	中國大陸	7.78%
億緯鋰能	中國大陸	7.48%
騰訊	香港	6.10%
通威股份	中國大陸	4.45%
隆基	中國大陸	4.38%
美團	香港	3.79%
申洲國際集團	香港	3.76%
南方東英恒生中國企業指數	香港	3.74%
股票部位總計		85.03%

資料來源：永豐投信，截至 2021/5/31

《永豐投信 獨立經營管理》台北市中正區博愛路 17 號 14 樓 台北：(02)2361-8110 台中：(04)2320-3518 高雄：(07)5577-818 永豐理財網 <https://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。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。本基金並非完全投資於中國大陸有價證券，本投資地區包含中國大陸及香港，可能因景氣循環、政治及非經濟因素導致價格劇烈波動，而使資產價值受不同程度之影響。另外，匯率變動亦可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。基金可能因短期市場、利率或流動性等因素，發生價格大幅下跌之情形，相關投資風險無法一一詳述，敬請詳閱基金公開說明書。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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。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。