【2018-03Monthly Report】

國內股票型 – 中概股型

Bloomberg/Lipper：TACHINA TT/63500347

風險報酬等級：RR5[1]

台新中國通基金

Taishin China Equity Fund

資料日期：2018/2/28

基金特色

- 鎖定優質中國概念投資標的，並分配適當比例投資於電子類股及傳統產業；投資主軸著重資產配置，兼顧企業體質及成長力道。
- 聚焦中國需求成長、政策扶植產業、民生原物料產業、中國引動的科技需求。

投資屬性

積極型投資人，適合欲深度佈局中國概念產業者。

基金小檔案

經理人	魏永祥
成立時間	2003/3/13
基金規模	新台幣3.74億
經理費	1.6%/年
保管費	0.15%/年
保管銀行	第一商業銀行
收益分配	收益不分配，併入本基金資產
最低申購金額	新台幣 3,000元整
定期定額扣款日	每月6日/16日/26日
贖回付款日	T+3

前十大持股

股票名稱	產業類別	持股比重
環球晶	半導體業	5.43%
宇峻	文化創意業	5.06%
聯亞	通信網路業	4.24%
崧騰	電子零組件業	4.08%
精測	半導體業	4.01%
萬潤	其他電子業	3.97%
愛普	半導體業	3.95%
奇力新	電子零組件業	3.80%
展旺	生技醫療業	3.26%
宏正	電腦及週邊設備業	3.07%

得獎紀錄[2]

★2017年理柏台灣基金獎_「台灣股票」三年期獎
★2017年第二十屆傑出基金金鑽獎_「國內基金獎 - 股票型基金一般類股」三年期獎/五年期獎
★2016 年第十九屆傑出基金金鑽獎入圍「國內股票型基金_一般類股」三年/五年期獎
★2014第十七屆傑出基金金鑽獎_「海外基金_大中華股票」三年期獎

經理人評論：

在美國元月薪資增長率高於預期且創下8年半以來新高，使得市場預期今年聯準會升息加速下，2月在美股領跌下帶領全球股市修正。台股2月下跌2.6%，其中以汽車(-8.03%)、玻陶(-6.03%)、航運(-4.76%)、電子(-3.44%)等跌幅較大。抗跌族群則有造紙(+5.28%)、紡織(+0.31%)、塑化(-0.3%)、鋼鐵(-0.94%)等原物料族群。

展望3月主要關注以下幾點：1)美國10年期債券殖利率大幅提升，引發市場對通膨的預期升高，市場對今年聯準會升息次數的預期也提高，若美元回升後，是否引發外資回流美國。2))自2017/11起台幣再度升值，18Q1上市櫃企業恐持續面臨匯損風險。3)此波反彈後，費半指數反創新高，對台灣半導體相關族群是否產生連帶效果。整體而言，經過農曆年後的反彈後，預期3~4月台股為區間整理格局，個股表現將優於指數表現。看好族群為半導體、網通、電子零組件、設備、文創、利基型中概股等

【經濟走勢預測僅供參考，本公司並不保證其準確及完整性，且該等資料、建議或預測將根據市場情況而隨時更改。】【上述提及公司或標的僅為市場狀況說明舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表未來之必然持股。】

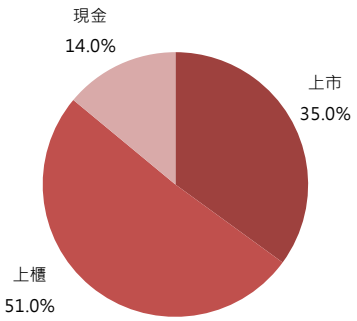
基金累積報酬率

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	-3.16	7.87	25.18	47.28	65.92	-2.92	375.70

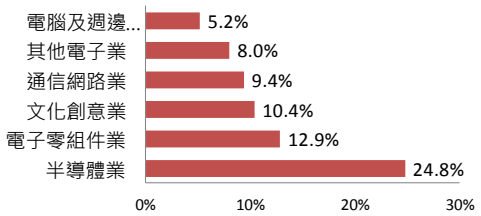
年化標準差(12 個月)	Beta值(12 個月)	SHARPE(12 個月)
13.51	0.91	0.49

投資組合分析

資產配置



產業類別



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2018/2/28。經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。**(1)本公司依基金類型、投資區域、或主要投資標的/產業，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。惟本基金風險報酬等級。惟本基金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風險，並斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間長短後辦理投資。本基金主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。(2)資料來源：財團法人台北研究金融發展基金會、理柏Lipper、標準普爾、晨星(及Smart智富月刊)等評選機構歷年得獎名單(截至2017/3)；台新投信整理。**

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，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(或簡式公開說明書)及風險預告書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。

台新證券投資信託股份有限公司 網址：www.TSIT.com.tw 客服專線：0800-021-666【台新投信 獨立經營管理】

台北總公司：104台北市建國北路一段96號13樓
電話：(02)2501-1000
傳真：(02)2509-6688

台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3
電話：(04)2302-0858
傳真：(04)2302-0528

高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2
電話：(07)536-2280
傳真：(07)536-6220

台新投信

台新金控