

國泰中港台基金

基金重點佈局中國A股企業，深入在地需求，參與中國「改革紅利、內需商機」利多，均衡佈局大小型股，兼顧營運動能與轉機題材。

基金基本資料

經理人	翁智信		
成立時間	2009/11/30		
基金型態	大中華區股票型		
基金規模(註)	人民幣級別	400.6萬元	
	新台幣級別	10.2億元	
	美元級別	24.2萬元	
基金淨值 2024/04/30	人民幣級別	1.9765	
	新台幣級別	8.87	
	美元級別	0.2735	
Bloomberg Ticker	CATCHKT TT Equity		
經理費	1.80%	(年)	
保管費	0.24%	(年)	
手續費	最高3%		
保管銀行	兆豐國際商業銀行		

投資標的 投資於中華民國、中國大陸、香港、新加坡及美國之有價證券。

註: 基金規模為月底(最後日曆天)數據

成立以來基金淨值走勢·新台幣



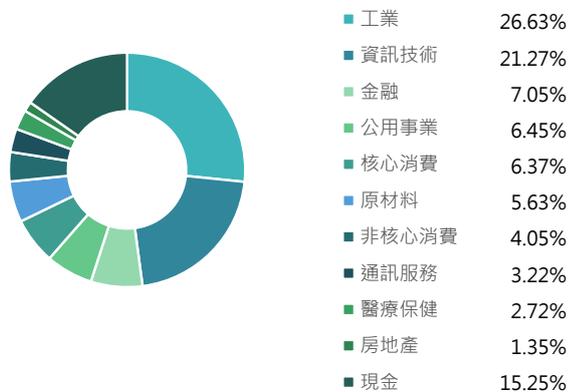
資料來源：國泰投信

國家配置



註：為增進投資人了解，區域配置依照投資標的之交易所所在國

產業配置



前十大持股

公司名稱	種類	比率
攜程集團	非核心消費	4.05%
中際旭創	資訊技術	3.42%
騰訊	通訊服務	3.22%
七星華創	資訊技術	3.09%
中國農業銀行	金融	3.08%
廣東高速公路	工業	2.89%
長江電力	公用事業	2.81%
銀泰黃金	原材料	2.74%
河南電氣	工業	2.60%
寧滬高速	工業	2.59%

資料來源：國泰投信

【請詳閱末頁警語】

累積原幣報酬率，%

報酬期間	近三月	近六月	近一年	近二年	近三年	近五年	近十年	今年以來	成立以來	成立日
台幣級別	16.10	-7.31	-23.27	-32.80	-53.75	-40.35	0.68	0.45	-11.30	2009/11/30
人民幣級別	12.64	-8.77	-24.14	-33.53	-55.44	-39.02	-	-3.43	-49.06	2017/12/1
美元級別	11.63	-7.66	-27.55	-39.14	-60.28	-43.36	-	-5.13	-15.43	2014/12/1

資料來源：投信投顧公會基金績效評比表，2024/04/30

經理人報告

第一季工業企業利潤成長率由10.2%降至4.3%，而營收成長率亦由4.5%回落至2.3%。利潤成長率下滑的主要原因在於去年3月基期升高，但從營收和成本的變化來看，經濟復甦動能仍偏弱。三大產業中，電力、熱力生產和供應業利潤成長40%，營收則成長5.8%；製造業利潤成長率由17.4%回落至7.9%，營收同比增長2.6%；採礦業利潤或營收則皆呈現衰退。製造業中，汽車業利潤大幅成長32.0%，營收則僅成長6.2%。電腦、通信設備製造業去年因受到美國晶片與科學法案影響，出口大幅下滑，考慮基期因素，前月利潤總額大幅成長82.5%，但營收亦僅成長6.7%。同時由於增加基建投資，使有色金屬加工業利潤總額大幅成長57.2%，營收則成長9.5%。和1-2月相較，1-3月工業企業利潤、營收、成本，皆略為轉弱，不過和去年整年相較，多數行業仍保持增加態勢，復甦格局仍延續。

4月製造業PMI較上月小幅回落0.4%，PMI回落主要由新訂單指數拖累，帶動PMI下行0.6%，但仍在擴張區間；生產指數為近一年新高，製造業企業生產活動明顯加速；大中小型企業PMI、生產指數、新訂單指數均保持在擴張區間。新訂單指數為51.1%，較上月下行1.9個百分點；新出口訂單指數為50.6%，較上月下行0.7%；企業調查中反映需求不足企業占比下降至59.4%，連續2個月下降供給方面，4月生產指數為52.9%，較上月上升0.7%，為近一年以來最高。採購量指數較上月下降2.2%至50.5%，企業原材料採購活動增速有所放緩，但處於擴張區間，企業生產意願有所提振，製造業企業生產活動明顯加速出廠價格指數與購進價格指數同步上行，其中主要原材料購進價格指數為54.0%，較上月上升3.5%，製造業原材料價格上漲增速進一步加快；出廠價格指數為49.1%，較上月上升1.7%，出廠價格-購進價格指數的差值進一步擴張。從庫存看，4月原材料庫存指數與上月持平，產成品庫存指數下降1.6%至47.3%，4月新出口訂單指數為50.6%，比上月下降0.7%，連續兩個月處於擴張區間，為2019年以來同期最高水準。進口端來看，4月進口指數為48.1%，比上月下降2.3%，再次落至收縮區間。

指數反彈至今已呈現高檔震盪，人為干預退場後市場逐漸回歸正常運作機制，時序即將進入財報季，將依據財報結果及運營展望進行產業與個股調整，各區域股市配置暫時維持目前比重。

注意：本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。投資人可向本公司及基金之銷售機構索取本基金之公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站(www.cathayholdings.com/funds)或公開資訊觀測站自行下載。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中查詢。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。本基金投資地區包含大陸地區，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，另由於大陸地區市場機制不如已開發市場健全且對外匯管制較嚴格，政經情勢或法規變動亦較大，可能對基金報酬產生直



<國泰投信獨立經營管理>

■ 國泰證券投資信託股份有限公司
■ 網址：www.cathayholdings.com/funds
■ e-mail：net080@cathaysite.com.tw

■ 台北總公司 | 地址：106台北市大安區敦化南路二段39號6樓
| 電話：(02)2700-8399 傳真：(02)2701-3770