

統一強漢基金

UPAMC GREAT CHINA FUND

2024、2022年 理柏基金獎【三年、五年、十年期大中華股票型基金獎】(新台幣)
2024、2022年 晨星Smart智富台灣基金獎【大中華股票型基金獎】
2023、2022、2021、2019年《指標》最佳表現定期定額基金大獎-大中華股票-同級最佳(新台幣)
2023、2019年《指標》最佳表現基金大獎-大中華股票-同級最佳(新台幣)
2023年 理柏基金獎【大中華股票-五年期】(新台幣)
2022、2021年《指標》最佳表現基金大獎-大中華股票-同級最佳(美元)
2020、2012、2011年 理柏基金【三年期大中華股票型基金獎】
2016、2014年金鑽獎【五年期大中華股票基金傑出基金獎】
2014年 理柏基金【五年期大中華股票型基金獎】

資料來源：理柏、台北金融研究發展基金會、BENCHMARK、Smart智富雜誌，統計至2024/04

基金基本資料

基金經理人	林鴻益
成立日期	2007/04/17
基金規模(等值新台幣)	
新台幣級別	68.59億元(3/31)
美元級別	1.72億元(3/31)
人民幣級別	2.35億元(3/31)
手續費	2.00%
經理費	1.75%
保管費	0.20%
保管銀行	玉山商業銀行

前十大投資標的	(%)
元太	10.94
輝達	9.16
寧德時代	7.48
浙江鼎力	6.81
世芯-KY	6.67
騰訊	5.34
瀾起科技	4.78
APIER GROUP INC	4.60
貝殼-W	3.87
東睦股份	3.84
總投資標的比例	93.60

地區投資比例	(%)
大陸地區	40.90
臺灣	25.73
香港	11.36
美國	10.15
日本	5.46

基金表現

	新台幣 (%)	美元 (%)	人民幣 (%)
三個月報酬率	-1.93	-3.09	-3.73
六個月報酬率	-3.11	-7.56	-4.47
一年報酬率	4.55	0.82	1.20
二年報酬率	30.35	19.61	26.25
三年報酬率	13.81	-1.85	12.23
五年報酬率	119.25	99.82	104.47
今年報酬率	-1.93	-3.09	-3.73
自成立以來 報酬率	529.70	125.99	165.75

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (依原幣別計算、不含息)，截至 2025/3/31

基金特色

鎖定台灣、香港、新加坡、大陸地區所建構之「大中華經濟共榮圈」，看好未來中國市場之內需發展，以及在中國深耕有成之台資企業獲利爆發力，佈局上兼顧中國內需及電子代工股，掌握中國經濟崛起之成長契機。

市場回顧與操作策略

川普透過關稅政策將稅收外部化，向外國徵稅以改善美國財政，同時對國內企業減稅，以吸引外資直接投資，推動製造業回流，最終提升企業稅收入。然而，美國物價仍處高檔，加徵關稅恐進一步推升通膨，將導致聯準會降息受限。

今年科技趨勢聚焦AI模型變現與端側發展。雲端資本投入或放緩，但企業端、主權算力將加大AI基礎建設。2025年為AI+電子產品元年，VR眼鏡、AI PC、車用AI晶片滲透率提升，帶來龐大商機。DeepSeek問世降低AI成本，加速企業應用，短期雖影響高規AI伺服器需求，但隨多模態發展，GPU與ASIC需求將再度增長。

美國政策對中國的衝擊正在邊際減弱，且中國經過這幾年的調整，開始著重以內循環及親中經濟體的需求來拉動經濟成長。中國企業為了部署AI紛紛投入資本與人力開發AI Agent，若能因AI發展而促進終端產品的銷售，將有助於提升中國經濟成長與刺激消費。

AI相關的硬件、演算法公司、網通企業是基金持股倉底，端側的電子產品AI化趨勢是今年消費性電子換機需求的主要動能，還有以二次電力革命為核心的新能源及國家級別的電力系統改造，包括新增儲能裝置與電網升級等，也是基金側重調研方向。

基金看好類股如下：

- 主要持股涵蓋電子紙材料、AI晶片設計、IC設計服務、高空作業平台、化工、鋰電池、AI廣告投放、電商SAAS平台、PCB、電子零組件、雲安全服務、地產相關行業、成品油運輸、記憶體、電力設備等。

自成立以來累計報酬率走勢圖



資料來源：Morningstar Direct (新台幣、不含息)

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。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，投資本基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額，投資人須自負盈虧。關於本基金的運用限制、投資風險、手續費之收取方式、投資人應直接或間接負擔之相關費用、紛爭處理及申訴管道等皆已揭露於基金公開說明書中。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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中。投資人可至本公司及基金銷售機構索取公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站<https://www.ezmoney.com.tw>或公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>自行下載。

統一證券投資信託股份有限公司 | 台北市東興路八號八樓 | 02-2747-8388