

統一大龍騰中國基金

UPAMC CHINA FUND

2022年 理柏基金【三年期中國股票型基金獎】(新台幣級別)

2021年《指標》最佳表現基金大獎-中國股票-同級最佳(新台幣級別)

資料來源：BENCHMARK、理柏，統計至2024/04

基金基本資料

基金經理人	蘇柏勳
成立日期	2014/10/27
基金規模(等值新台幣)	
新台幣級別	15.42億元(3/31)
美元級別	0.57億元(3/31)
人民幣級別	0.94億元(3/31)
手續費	2.00%
經理費	1.85%
保管費	0.26%
保管銀行	臺灣銀行

前十大投資標的	(%)
小米科技	4.96
阿里巴巴	4.48
韋爾股份	4.31
泡泡瑪特	3.94
恆立液壓	3.87
勝宏科技	3.39
工商銀行	3.35
北方華創	3.25
中國銀行	3.03
南方東英恒生科技指數每日槓桿	2.89
總投資標的比例	83.02

地區投資比例	(%)
大陸地區	46.49
香港	22.60
美國	7.50
臺灣	6.43

基金表現

	新台幣 (%)	美元 (%)	人民幣 (%)
三個月報酬率	0.44	-0.75	-1.38
六個月報酬率	-1.30	-5.86	-2.63
一年報酬率	9.11	5.19	5.60
二年報酬率	-17.48	-24.23	-20.09
三年報酬率	-25.08	-35.37	-26.08
五年報酬率	5.86	-3.52	-1.29
今年報酬率	0.44	-0.75	-1.38
自成立以來 報酬率	13.80	-4.70	9.48

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

中國為全球經濟成長最快的經濟體之一，並持續推動產業升級與經濟改革，衍生許多商機，近年更積極完善金融投資環境及資本市場，未來成長潛力可期。基金將直接投資於中國股票市場，直接分享中國經濟成長果實。

市場回顧與操作策略

因川普持續發動關稅戰以及引發地緣政治緊張情勢，加上美國經濟重新出現衰退疑慮，導致高評價個股股價快速回檔，因此，將降低科技成長股比重，並提高銀行、保險、電力等類股，以降低整體投資組合波動度。

中國股市部分，憑藉DeepSeek在AI技術突破，搭配目前評價面相對較低，有利推動資金回流中國大陸股市。MSCI中國指數目前預期本益比僅11倍，不到印度指數21倍的一半，有利其整體市場評價提升。

3月份中國及香港科技股隨國際股市回檔，先前強勢的AI概念股、人形機器人及相關供應鏈均明顯修正，大型科技股如小米、阿里巴巴等在創新高後也出現回落。預期整體盤勢將進入震盪格局，操作上將採取中性偏低持股策略，並進行汰弱留強，同時提高金融、電力等低波動類股的配置比例，以降低投資組合波動風險。

基金看好類股如下：

- 科技：看好具優勢的香港科技股。
- 網通：受惠海外AI建置的高景氣度，中國網通業者業績確定性高。
- 半導體設備：面對外部禁令風險，中國加速國產替代，內需政策料將持續支持科技創新。

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