第一金中概平衡基金

2025年 7月

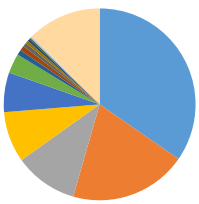
投資優勢

60%以上投資於中國概念股，並採取中概股與債券自動平衡之操作機制，兼具成長、價值投資的最佳標的。

經理人評論

美國Q2 GDP年增率好、密大信心/綜合PMI 7月回升、零售銷售年增率6月還好、PPI 6轉好，但CPI/PCE 6月轉/製造業ISM 7月轉差；歐元區Q2 GDP年增率好、綜合PMI 7月續回升，但6月CPI轉差；大陸出口6月轉好、Q2 GDP還穩健，但官方綜合PMI 7月轉弱；台灣外銷訂單/出口6月很好、主計處上修台灣Q2 GDP年增率因出口大好，但景氣6月分數續下降並呈綠燈、美國對台灣進口關稅高達20%；日本製造業PMI 6月回升，但出口6月續衰退；南韓6月出口好轉、製造業PMI 6月回升。全球總經數據仍有好有壞，市場期待Fed 25/26年等待何時持續降息、ECB 7月沒再度降息、BOJ 7月也沒升息。未來觀察川普貿易關稅政策、匯率變化、通膨、利率政策、半導體庫存調整，仍相對看好半導體代工先進製程/先進封裝、IC設計/測試介面、AI雲端、散熱、電源、AI新世代規格受惠股。

投資配置比重（單位：%）



- 電子零組件 34.64
- 半導體 19.8
- 電腦及週邊 10.7
- 通信網路業 8.56
- 其他電子業 6.67
- 電機機械 3.31
- 塑膠工業 0.87
- 光電業 0.85
- 航運業 0.64
- 食品工業 0.49
- 鋼鐵工業 0.38
- 金融業 0.25
- 數位雲端 0.18
- 油電燃氣業 0.14
- 汽車工業 0.13
- 現金 12.39

十大標的

資產名稱	產業別	比重（%）
台光電	電子零組件	9.12
台積電	半導體	7.26
金像電	電子零組件	4.97
智邦	通信網路業	4.69
川湖	電子零組件	4.65
台燿	電子零組件	4.51
貿聯-KY	其他電子業	4.14
奇鋐	電腦及週邊	3.92
健策	電子零組件	2.88
緯穎	電腦及週邊	2.76

基金小檔案

成立日期	2004/3/5
基金類型	平衡型
風險屬性	RR3(2025/6/1起調整)
計價幣別	新台幣
基金規模	4億台幣
基金經理	鄭國華
總持股數	62
參考指標	無
保管銀行	國泰世華銀行
經理費率	每年 1.2 %
保管費率	每年 0.12 %
買回付款	申請日後次 5 個營業日內（一般 T+3 日）

本基金為國內平衡型基金，股票部位主要投資於中國概念股，故本基金風險等級為RR3(2025/6/1起調整)。

類別	ISIN Code	Bloomberg Code
新台幣	TW000T0320Y9	NITGCBL TT

以上資料來源：Morningstar（各期間、各年度績效表現、統計指標）、第一金投信（產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的），截至2025/07/31

第一金投信 FSITC

第一金中概平衡基金

2025年 7月

各期間績效表現（單位：%）

類別	近三月	近六月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立以來
新台幣	21.13	3.29	2.96	1.56	15.28	59.63	69.85	484.10

統計指標（單位：%）

類別	6個月		1年	
	年化標準差	年化夏普值	年化標準差	年化夏普值
新台幣	23.49	0.81	17.05	0.36

各年度績效表現（單位：%）

類別	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
新台幣	0.97	-1.82	19.17	-0.30	33.48	22.06	11.21	-9.77	30.37	15.42

【第一金投信基金投資風險警語與聲明】第一金投信獨立經營管理。本公司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。基金交易係以長期投資為目的，基金買賣係以自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額，不宜期待於短期內獲取高收益。任何基金單位之價格及其收益均可能漲或跌，故不一定能取回全部之投資金額。共同基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保護機制之保障，投資人須自負盈虧，最大損失可能為全部本金。基金可能包含新臺幣計價級別與其它外幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。投資人與銀行進行外匯交易時會有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。投資人應特別留意，基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額/單位淨資產價值計，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，亦不代表基金必然之投資，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本資料提及之企業、個股資訊、指數或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦，實際投資需視當時市場情況與經理人操作配置而定。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。以過去績效進行模擬投資組合之報酬率，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表任何基金或相關投資組合之實際報酬率及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同。有關未成立之基金如有揭露初期資產配置，僅為暫訂規劃，實際投資配置可能依市場狀況而改變與經理人操作配置而定。

基金風險報酬等級，依投信投顧公會分類標準，由低至高分為RR1~RR5等五個等級。此分類係基於一般市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之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。相關基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。有關基金應負擔之費用（短線交易費用、反稀釋費用）及基金之相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，基金經理公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至基金經理公司官網（www.fsitc.com.tw）或 公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）下載。投資人就金融消費爭議事件應先向本公司提出申訴，本公司客服專線：0800-005-908，若投資人不接受處理結果者，得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或金融消費爭議處理機構申請評議。中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會電話：(02)2581-7288，財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885。

【國內平衡基金】

國內股票基金主要投資於中華民國為主，惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金可能產生之風險包括類股過度集中風險，產業景氣循環風險，流動性風險，投資地區政治或經濟變動之風險，或可能因受益人大量買回，致延遲給付買回價款，遇前述風險時，相關基金之淨資產價值可能因此產生波動，惟經理公司將儘量嚴格控制類股過度集中風險，調整投資組合，分散投資風險，惟風險亦無法完全消除。

（第一金證券投資信託股份有限公司 | 台北市民權東路三段 6 號 7 樓| 02-2504-1000 ）

第一金投信 FSITC

以上資料來源：Morningstar（各期間、各年度績效表現、統計指標）、第一金投信（產品優勢、投資組合內容、國家/產業類型配置、十大標的），截至2025/07/31