

統一強漢基金

UPAMC GREAT CHINA FUND

2025年 理柏基金獎【十年期大中華股票型基金獎】(新台幣)
 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)
 2025、2023年 理柏基金獎【五年期大中華股票型基金獎】(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 理柏基金獎【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 理柏基金獎【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2025/04

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 | 66.82億元(7/31) |
| 美元級別 | 1.64億元(7/31) |
| 人民幣級別 | 2.06億元(7/31) |
| 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

| | (%) |
|-----------------|-------|
| 輝達 | 9.90 |
| 世芯 - KY | 9.20 |
| 元太 | 7.36 |
| 寧德時代 | 7.33 |
| 騰訊 | 5.44 |
| 浙江鼎力 | 5.34 |
| 瀾起科技 | 4.87 |
| APIER GROUP INC | 4.63 |
| 東睦股份 | 4.21 |
| 貝殼 - W | 3.21 |
| 總投資標的比例 | 95.77 |

地區投資比例

| | (%) |
|------|-------|
| 大陸地區 | 38.77 |
| 臺灣 | 23.74 |
| 美國 | 16.68 |
| 香港 | 11.95 |
| 日本 | 4.63 |

基金表現

| | 新台幣 (%) | 美元 (%) | 人民幣 (%) |
|----------|---------|--------|---------|
| 三個月報酬率 | 14.58 | 22.63 | 21.43 |
| 六個月報酬率 | -0.98 | 8.47 | 7.17 |
| 一年報酬率 | 7.01 | 17.46 | 16.90 |
| 二年報酬率 | 14.72 | 20.48 | 21.23 |
| 三年報酬率 | 31.27 | 31.33 | 40.22 |
| 五年報酬率 | 57.59 | 55.30 | 60.20 |
| 今年報酬率 | 0.75 | 10.40 | 8.79 |
| 自成立以來報酬率 | 546.90 | 157.46 | 200.31 |

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (依原幣別計算、不含息)，截至 2025/7/31

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

美國關稅政策雖已落地，但實際衝擊才剛開始，預期下半年通膨壓力將升高，降息預期恐落空，須慎防利多出盡後的市場回調風險。操作上將逐步調降持水位，但仍會積極換股，盼透過個股漲幅對沖市場風險。

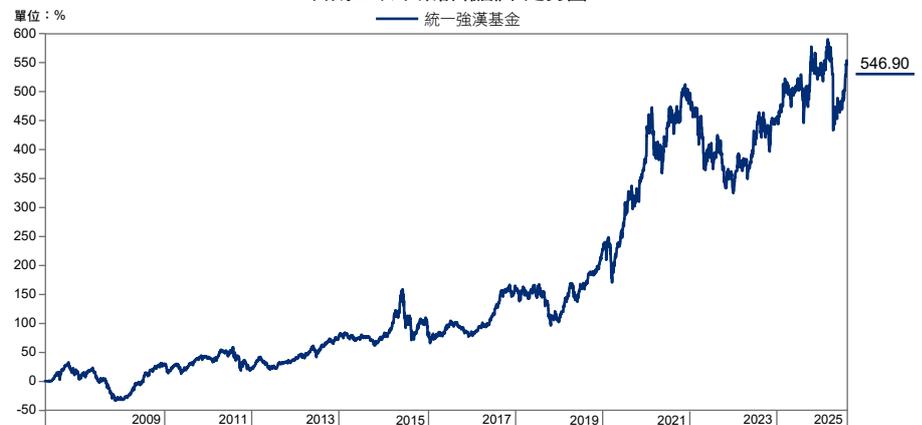
AI基建需求延續，非 CSP 客戶接棒成為新增動能。輝達首季財報顯示，推理型 AI 需求攀升，CSP 客戶因訓練需求強勁而持續資本支出；同時中東與歐洲等地的主權 AI 建置也快速展開，AI Factory 將驅動各產業發展大模型。隨 ODM 廠克服組裝瓶頸，GB 系列出貨爬升，輝達供應鏈中如印刷電路板、散熱模組等關鍵環節，產品單價將隨技術迭代同步提高。此外，生成式 AI 正快速導入各垂直領域，學術界也加速應用以提升研發效率。雲端業者的資本支出預期延續至 2026 年，企業端與主權算力建置將成為下一波 AI 投資主軸，推升整體 AI 設備資本支出預估。

AI 相關的硬體、演算法公司、網通企業是基金持股倉底，端側電子產品 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，也是基金看好產業。

基金看好類股如下：

- 主要持股涵蓋電子紙材料、AI 晶片設計 (處理器、高速傳輸、交換機芯片)、IC 設計服務、鋰電池、高空作業平台、AI 廣告投放、電商遊戲平台、減速器、PCB、電子零組件 (連接器、轉軸)、鈾濃縮技術、地產、成品油運輸、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全部之損失，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的績效，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