

2026

統一經建基金

UPAMC INFRASTRUCTURE FUND

2021年 理柏基金【三年期主題股票-基礎設施獎】
2020年 理柏基金【三年期主題股票-基礎設施獎】
2020年 理柏基金【五年期主題股票-基礎設施獎】

資料來源：理柏，統計至2025/04

基金基本資料

基金經理人	楊孟喬
成立日期	1997/10/23
基金規模	
A類型	50.46億元(7/31)
S類型	2.23億元(7/31)
手續費	2.00%
經理費	1.60%
保管費	0.15%
保管銀行	台灣中小企業銀行

前十大投資標的	(%)
台積電	10.72
台光電	9.18
智邦	9.03
奇鋐	8.81
貿聯-KY	8.44
旺矽	8.42
台達電	7.66
聯發科	6.88
健策	4.98
金像電	3.97
總投資標的比例	97.56

產業投資比例	(%)
上市半導體業	28.24
上市電子零組件業	28.00
上市其他電子業	11.23
上市電腦及週邊設備業	10.76
上櫃半導體業	9.82
上市通信網路業	9.03

基金表現

	統一經建基金 (A 類型) (%)	加權指數 (%)
三個月報酬率	-12.57	10.77
六個月報酬率	56.56	34.48
一年報酬率	133.56	83.16
二年報酬率	175.56	94.24
三年報酬率	224.46	151.49
五年報酬率	289.71	150.01
今年報酬率	58.55	48.88
自成立以來 報酬率	3,467.40	451.05

資料來源：統一投信、Morningstar Direct (新台幣、不含息)，截至2026/7/31

基金特色

本基金主要投資於與經濟建設相關的產業，囊括內需與外銷市場兩大族群，依景氣流轉靈活轉換，以價值評比的投資理念精選高成長潛力股。

市場回顧與操作策略

總體經濟方面，市場原先預期聯準會進入降息循環，並認為2026年下半年將延續降息。但美伊衝突推升油價，加上新任聯準會主席打擊通膨的決心明確，使市場對下半年升息的預期升溫，導致費城半導體指數波動因而加大，也牽動台股表現。

基本上，輝達(Nvidia)GB300已於2025年第四季逐步放量，2026年供應鏈持續受惠於Rubin系列出貨；AWS在上半年完成新舊機種轉換，全年出貨延續成長。Google發表的Gemini 3獲得市場好評，相關供應鏈可望在2026至2028年受益。不過在評價面上，市場擔憂雲端服務大廠(CSP)資本支出侵蝕自由現金流，使AI相關個股股價波動加劇。

手機市場近年成長趨緩，但iPhone銷售優於預期，後續可觀察iPhone生態鏈能否搭上AI趨勢，而摺疊機作為利基市場仍維持高速成長。

投資操作上，建議持續關注AI伺服器供應鏈，並可布局獲利成長動能較強的零組件廠商。台股指數目前呈現大箱型區間震盪，操作仍以「選股不選市」為核心。

持股相關產業：

- 以區間操作為主，投資主軸關注財報與展望正面，尤其留意AI伺服器相關供應鏈。
- 在中長期投資題材上，包括半導體、AI零組件等相關應用產業。



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