

## 國泰大中華基金

6成以上持股聚焦本業穩健、獲利豐厚之績優及成長潛力中概股，  
4成持股彈性搭配獲利穩定、國際知名、競爭力強之非中概股，追求資本  
收益最大化。

### 基金基本資料

經理人	林靜怡	
成立時間	2002/1/31	
基金型態	國內開放式股票型	
基金規模(註)	新台幣	78.96億元
基金淨值 2024/04/30	新台幣	55.19
Bloomberg Ticker	CATGCHI TT Equity	
經理費	1.60% (年)	
保管費	0.15% (年)	
手續費	2.00%	
保管銀行	彰化商業銀行	
投資標的	主要為中華民國境內上市及上櫃股票、上市受益憑證、政府公債、公司債及金融債券等。	

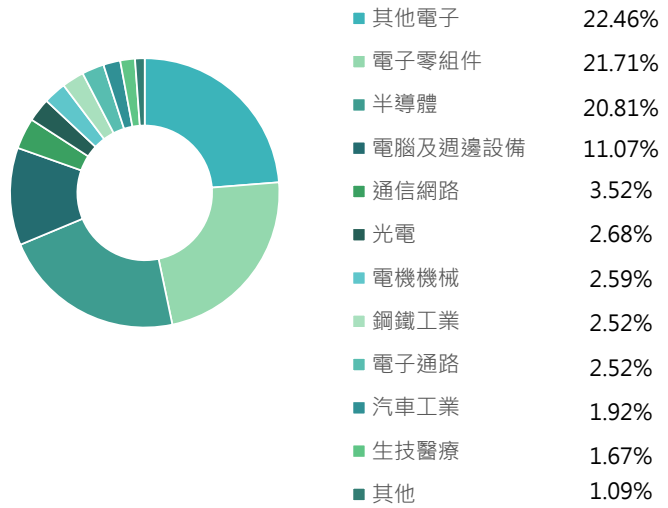
註: 基金規模為月底(最後日曆天)數據

### 成立以來基金淨值走勢·新台幣



資料來源：國泰投信

### 產業配置



### 前十大持股

公司名稱	產業	比率
台積電	半導體	9.01%
雙鴻	其他電子	8.70%
鴻海	其他電子	8.62%
奇鋹	電腦及週邊設備	8.14%
台耀	電子零組件	4.13%
健策	電子零組件	3.95%
嘉澤	電子零組件	3.66%
力旺	半導體	3.41%
弘塑	其他電子	3.11%
廣達	電腦及週邊設備	2.92%

資料來源：國泰投信

【請詳閱末頁警語】



累積原幣報酬率，%

報酬期間	近三月	近六月	近一年	近二年	近三年	近五年	近十年	今年以來	成立以來	成立日
新台幣	7.48	28.56	48.84	45.74	47.02	178.18	194.03	14.01	451.90	2002/1/31

資料來源：投信投顧公會基金績效評比表，2024/04/30

經理人報告

5月 FOMC 會議維持利率政策不變，但是從近期美國公布的相關物價指數，推升了大家對於通膨的預期，使得市場又再度推遲了 FED 降息的時點，市場綜合的預測是九月才降息，年內只降息一碼。這次會議上鮑威爾排除升息的可能，美國四月非農就業指數也意外降溫，近期公布的褐皮書顯示美國經濟成長動能已經開始放緩，與 ISM 服務業 PMI 指數及 S&P Global 美國綜合 PMI 呈現出的經濟放緩方向一致。但是後續仍然應該持續觀察四月份 CPI 能否改善。由於台股指數基期已高，目前伴隨美國景氣開始有降溫跡象，但通膨居高不下不具備立即降息的條件，判斷股市仍將處在高檔震盪整理，基金以選股為主。

陸續將進入美國科技財報公布期間，目前來看 CSP 大廠對於今年的資本支出規畫仍是相當積極，市場將 2024 年美國四大 CSP 預估資本支出成長率由 26% 上調至 36%，並預期 2025 年將再成長 9%。有助於 AI 族群的未來股價表現。另外，Super Micro 與 Vertiv 均強調 AI 伺服器將加速採用液冷解決方案，相關散熱供應鏈可望從中受惠。選股來看，持續看好 AI 商機持續，包括 AI server 建設，後續在 AI PC/AI 手機也是有商機可期，再加上台廠在半導體先進製程等優勢，半導體產業逐漸走向谷底復甦，將為 2024 年接單主力，電子股仍是整體投資主軸。

注意：本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本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本基金公開說明書。投資人可向本公司及基金之銷售機構索取本基金之公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站([www.cathayholdings.com/funds](http://www.cathayholdings.com/funds))或公開資訊觀測站自行下載。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。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。



<國泰投信獨立經營管理>

- 國泰證券投資信託股份有限公司
- 網址：[www.cathayholdings.com/funds](http://www.cathayholdings.com/funds)
- e-mail：[net080@cathaysite.com.tw](mailto:net080@cathaysite.com.tw)

- 台北總公司 | 地址：106 台北市大安區敦化南路二段 39 號 6 樓
- | 電話：(02)2700-8399 傳真：(02)2701-3770