

國泰中國新興戰略基金

鎖定中國政策支持之新興產業：高端裝備製造、節能環保、新能源、信息技術、生物醫藥、新材料及新能源汽車，充分掌握「政策市」推升的產業「牛市」。

基金基本資料

經理人	張聖鴻		
成立時間	2012/4/30		
基金型態	大中華區股票型		
基金規模(註)	人民幣級別	2,113萬元	
	新台幣級別	21.67億元	
	美元級別	697.68萬元	
	基金淨值 2024/04/30	人民幣級別	3.5562
	新台幣級別	15.95	
	美元級別	0.486	
Bloomberg Ticker	CCEMSTF TT Equity		
經理費	1.80% (年)		
保管費	0.25% (年)		
手續費	最高3%		
保管銀行	華南商業銀行		
投資標的	基金淨資產價值60%以上投資於中國新興戰略相關事業之有價證券。		

註：基金規模為月底(最後日曆天)數據

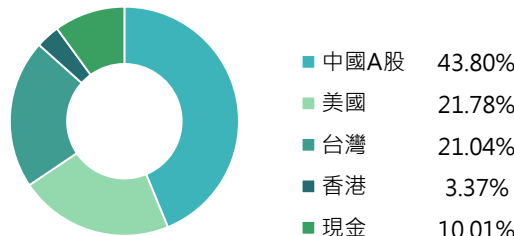
成立以來基金淨值走勢，新台幣



資料來源：國泰投信

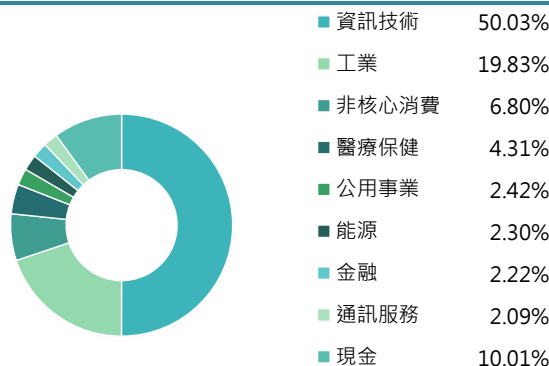
【請詳閱末頁警語】

國家配置



註：為增進投資人了解，區域配置依照投資標的之交易所所在國

產業配置



前十大持股

公司名稱	產業	比率
台積電	資訊技術	5.55%
輝達	資訊技術	4.86%
雙鴻	資訊技術	3.86%
鴻海	資訊技術	3.76%
奇鋁	資訊技術	2.89%
禮來	醫療保健	2.86%
工業富聯	資訊技術	2.65%
北方華創	資訊技術	2.59%
斯達半導體	資訊技術	2.52%
Vertiv	工業	2.43%

資料來源：國泰投信



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
台幣級別	18.06	9.02	-8.91	-19.85	-41.34	-20.25	18.94	10.00	59.50	2012/4/30
人民幣級別	14.61	7.34	-9.91	-20.68	-43.48	-18.47	-	5.73	-30.21	2017/12/1
美元級別	13.55	8.63	-13.97	-27.40	-49.63	-24.29	-	3.85	7.38	2015/9/14

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

4月陸港股先蹲後跳，尤其是港股在最後一週的強勢表現，但整體而言，資金主要圍繞著業績確定性，而上證、深圳、創業板於4月份分別+2.09%、+1.98%、+2.21%；分板塊看，表現較好為家用電器+8.5%、銀行+4.86%、基礎化工+4.51%、醫藥生物+2.62%、汽車+2.56%，表現較差為綜合-8.55%、傳媒-5.23%、房地產-4.26%、商貿零售-3.42%、計算機-3.37%。

4月PMI 50.4%，較上月下降0.4ppt，其中生產指數52.9%，較上月回升0.7ppt，製造業生產仍持續回升，相對於新訂單51.1%，較上月下降1.9ppt，行業可能存在產能過剩現象；若按大中小企業看，三者均處於擴張區間，但大型企業有所回落。後續看，財政政策加大對經濟的支持，包括大規模設備更新、消費品舊換新等，伴隨著企業開工維持景氣，關注後續PPI表現，及可能的補庫存。

隨著財報發佈完畢，及政策推動設備更新、消費品舊換新及房地產去庫存等因素，預期盤勢將持續圍繞在具業績基礎的個股選擇上，持續關注AI、半導體、出海、高股息等板塊。

隨著年報與一季報發佈完畢，市場風格將更確定聚焦於業績題材，並以AI、半導體、出海、家電等板塊為主，而高股息預期在貨幣寬鬆預期下仍有支撐，基金將持續在上述議題中汰弱留強，並關注評價偏低的港股的投資機會。

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)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。本基金投資地區包含大陸地區，可能因產業循環或非經濟因素導致價格劇烈波動，另由於大陸地區市場機制不如已開發市場健全且對外匯管制較嚴格，政經情勢或法規變動亦較大，可能對基金報酬產生直接或間接影響。



<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
- e-mail：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