群益中國新機會基金
Capital China New Opportunity Fund

01.基金特色

1. 本基金以大陸、香港等地區，受惠於經濟轉型與市場改革下的重點產業做為投資主軸

2. 提供投資人參與在大陸、香港地區持續進行的經貿改革趨勢引領下，尋求受惠改革紅利的投資新機會

02.基金小檔案

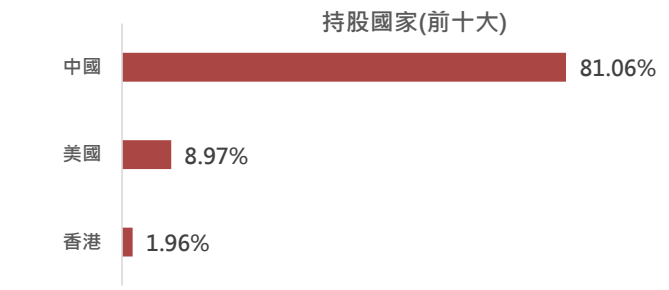
基金成立日	2014/3/26	基金經理人	謝天翎
基金型態	海外股票型	風險等級	RR5
經理費	1.80% / 年	保管費	0.26% / 年
保管銀行	彰化銀行	基金規模	合計 31.83 億新台幣
基金淨值	新台幣		6.35元
	美元		6.8570元
	人民幣		6.4821元
	新台幣N		6.64元
	美元N		6.4144元
	人民幣N		7.3090元
彭博代碼	新台幣		CAPGNET TT
	美元		CAPGNEU TT
	人民幣		CAPGNER TT
	新台幣N		CAPGTWN TT
	美元N		CAPGUSN TT
	人民幣N		CAPGRMN TT

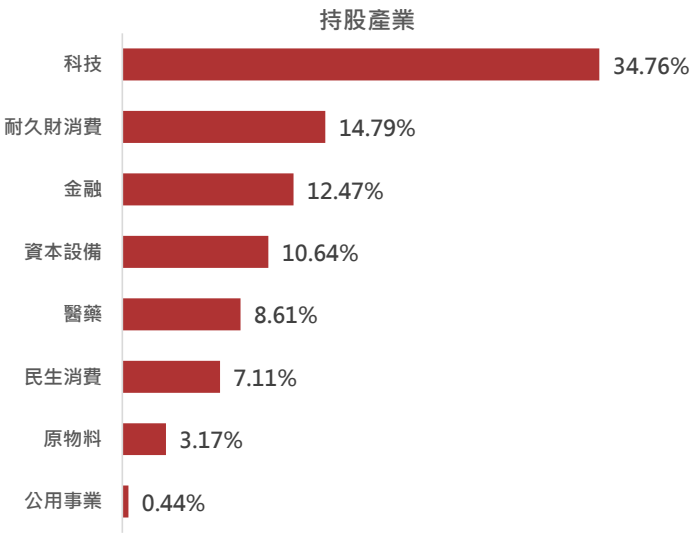
03.投資策略

一、市場回顧與展望：
美國7月FOMC會議與預期一致，維持基準利率在4.25~4.5%，不過官員在通膨與勞動市場降溫上意見分歧，讓政策更添不確定性。此外7月非農不僅少於預期僅新增7.3萬人，5、6月數據更共同大幅下修，就業市場呈現明顯放緩，市場對9月降息預期進一步升溫；中國7月官方PMI製造業指數為49.3，表示市場消費意願不足且廠商缺乏議價能力，只能降價獲取份額。不過上半年基本面穩健，預示年底政策將溫和實施，有助於景氣回穩並支撐市場信心，若通縮不惡化，企業ROE將持續改善，推動評價的提升。

二、投資策略：
若中國對反內捲與財稅改革政策支撐訊號逐步明朗，以及美國勞動市場釋出降溫跡象，進一步強化再啟動降息的市場預期，則有望延續對風險資產的有利環境。基金配置上將以「中國＋創新」為主軸，聚焦AI算力、具顛覆性技術平台和強大研發管線的生物科技類股，以取得長期的超額回報。

04.投資組合





1.年化標準差為衡量報酬率波動程度，數值愈低，代表報酬穩健，波動程度較低，本資料取較長評估期間，即12個月
2.資料來源：Morningstar、群益投信
3.資料整理：群益投信　數據資料：截至2025/7/31止

群益中國新機會基金
Capital China New Opportunity Fund

05.前十大標的(%)

排序	名稱	簡介	比例
1	中國農業銀行股份有限公司	中國四大國有商業銀行之一	4.03
2	廣東生益科技股份有限公司	中國電子電路基材核心供應商	3.98
3	中國人壽保險股份有限公司	中國大型金融保險集團	3.37
4	中國工商銀行股份有限公司	中國四大國有商業銀行之一	3.16
5	上海寶信軟件股份有限公司	軟體開發、系統整合、服務外包、工程設計之公司	3.07
6	三一重工股份有限公司	中國重型機械與混凝土公司	2.84
7	帕蘭提爾科技公司	美國軟體與服務公司	2.68
8	東方電氣股份有限公司	中國最大的發電機製造和發電站工程承包商之一	2.64
9	分眾傳媒信息技術股份有限公司	中國媒體企業	2.55
10	勝宏科技（惠州）股份有限公司	全球最大高密度多層VGA(顯卡)PCB製造商	2.51
		小計	**30.83**

06.基金績效(%)

	一季	半年	一年	二年	三年	五年	成立以來	標準差(12月)
新台幣	2.75	-3.05	-0.31	-17.43	-43.51	-50.04	-36.50	14.98
美元	9.84	5.87	9.34	-13.27	-43.51	-50.76	-31.43	13.98
人民幣	8.87	5.08	8.96	-12.69	-39.56	-49.29	-33.38	13.17
新台幣N	2.63	-3.07	-0.45	-17.52	-43.59	-50.08	-31.26	14.82
美元N	9.84	5.87	9.34	-13.28	-43.51	-50.76	-36.11	13.98
人民幣N	8.87	5.08	8.96	-12.69	-39.56	-49.29	-25.64	13.17

本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或簡式公開說明書，有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站中查詢。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。投資人應注意本基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。若基金有配息，基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟情勢穩定度可能使資產價值受不同程度之影響，此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重，由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合能承受較高風險之非保守型投資人。由於本基金亦得投資於高收益債券，故投資人投資本基金不宜占其投資組合過高之比重。本基金可投資於美國144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本公司已自臺灣證券交易所股份有限公司取得使用臺灣證券交易所發行量加權股價指數之授權。本基金並非由臺灣證券交易所股份有限公司(「證交所」)贊助、許可、銷售或推廣；且證交所不就使用臺灣證券交易所發行量加權股價指數及/或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級為RR1~RR5，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一評估依據，投資人仍應充分評估基金的投資風險。臺灣證券交易所發行量加權股價指數係由證交所所編製及計算；惟證交所不就臺灣證券交易所發行量加權股價指數之錯誤承擔任何過失或其他賠償責任；且證交所無義務將指數中之任何錯誤告知任何人。相關資產配置比重，係依目前市況而定，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整