

兩岸三地穩固樁

中港台 齊發光

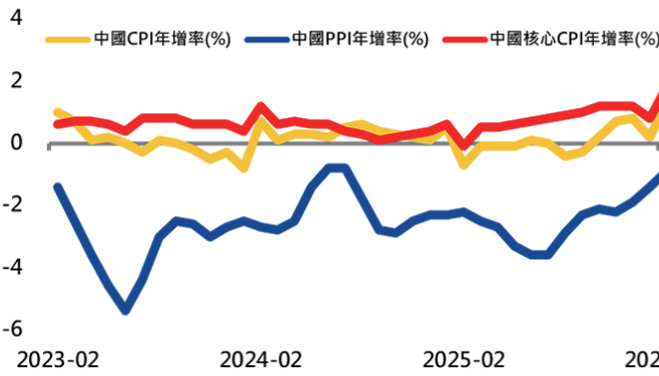
永豐中國經濟建設基金



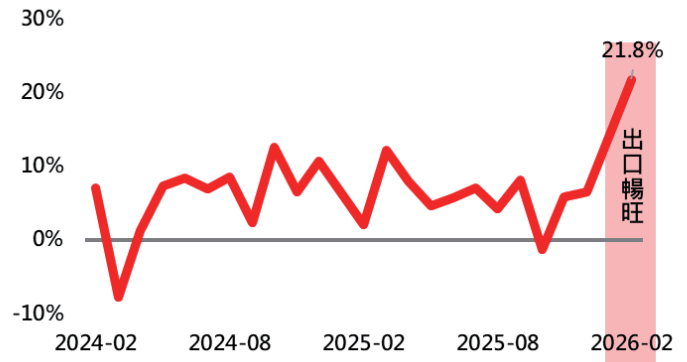
經濟暖流湧動，通縮改善、出口表現亮眼

- 中國消費者物價指數 (CPI) 與生產者物價指數 (PPI) 同步回升，顯示價格環境逐步回穩，通膨有望穩步回溫。
- 2026年前兩個月出口金額總計6,565.8億美元，年增21.8%，創2021年10月以來高點，遠超市場預期的7.1%。

中國通膨指標同步回升



中國出口金額年增率大增



資料來源：萬得資訊(Wind)、中國國家統計局(左圖2023/2-2026/2)、中國海關總署(右圖2024/2-2026/2)、永豐投信整理，2026/3。本圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。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。



政策金鑰加持，驅動產業高動能躍昇

十五五規劃為中國 2026–2030 年中長期經濟政策藍圖，聚焦科技自主、新質生產力與內需驅動發展。政策有利於 AI、半導體、能源儲存、高端製造及醫藥生物等產業，中國與香港具備結構性投資機會，台灣企業亦有望在產業鏈布局中同步受惠。

新質生產力	現代化產業體系	數位中國	擴大民生內需	新能源轉型
科技自力自強，提升關鍵核心技术與創新	推動製造業升級，提升智能化與高端化	發展數位基礎建設與資料雲端服務	提升消費韌性及公共服務、醫療品質	建構新型能源體系，推動綠能並兼顧安全
科技引擎產業 • AI、半導體、算力	製造升級產業 • 高端設備、精密機械、電動車 • 機器人、工業自動化	數位基建產業 • 資料中心、雲端服務 • 軟體、資安系統	民生需求產業 • 醫療服務、必選消費 • 食品飲料、養老產業	能源轉型產業 • 新型儲能、光伏 • 風電、電網設備

資料來源：永豐投顧、新聞資訊，永豐投信整理，2026/3。本圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。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。

中港台 重點產業投資機會

人工智能 (AI) 發展大規模語言模型(LLM)、智能駕駛等AI應用。	半導體與集成電路 突破晶片設計、製造、封裝和材料技術，縮小與國際先進技術差異。	能源儲存 發展新型儲能，強化電力系統韌性與減碳。	高端製造 突破人形機器人、航空航天領域裝備等關鍵技術。	醫藥生物 聚焦創新藥物研發、合成生物學、精準醫療等，推動 mRNA 疫苗。
---	---	------------------------------------	---------------------------------------	---

資料來源：資料截至2026年2月底，永豐投信整理。以上企業僅為舉例說明，非為基金必然之投資，不代表未來實際績效，亦無獲利保證之意圖。投資人申請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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

【匯聚兩岸投資動能】 永豐中國經濟建設基金

基金投資展望及策略

陸股	積極偏多	港股	中性偏多	台股	積極偏多
	十五五規劃聚焦科技與新質生產力，資金關注具成長動能之科技相關族群。盤面動能呈現結構性擴散，基金對陸股維持積極偏多操作。		港股波動仍在，但資金與基本面支撐未減，具備結構性布局條件。操作上維持中性偏多，聚焦具成長動能與評價優勢個股，擇優選股因應震盪。		逢低布局 AI 相關部位並調升台股比重，旨在鎖定趨勢明確且具成長動能的投資機會。

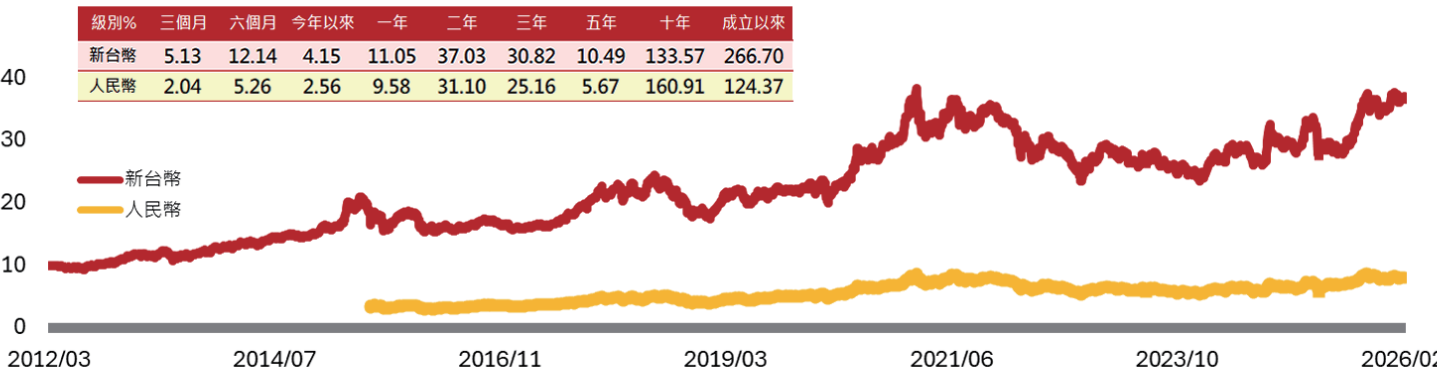
資料來源：永豐投信整理，以上資產配置截至2026年2月底。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。以上投資配置隨市況而調整，本公司不另行通知。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

中國人型機器人商機噴發，供應鏈進入成長快車道，本基金掌握概念股商機，相關持股布局權重約58%

股票名稱	台積電	大族激光	騰訊	億緯鋰能	比亞迪	阿里巴巴	恆立油缸	匯川技術	力成	豪威集團
持股比重	8.43%	7.61%	7.25%	7.22%	5.44%	4.20%	4.04%	4.03%	2.61%	2.57%
交易地	臺灣	中國	香港	中國	香港	香港	中國	中國	臺灣	中國

資料來源：以上基金持股資料為2026年2月底，永豐投信整理，2026/3。以上企業僅為舉例說明，非為基金必然之投資，不代表未來實際績效，亦無獲利保證之意圖。投資人申購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，本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

基金績效與淨值走勢



資料來源：投信投顧公會、CMoney、永豐投信整理，截至2026年2月最後一營業日，基金績效為含息報酬率、原幣別計算。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，投資人申購前詳閱基金公開說明書。過去之績效亦不代表未來績效之保證。

基金產業配置與持股及介紹

產業配置				前10大持股				基金資料							
產業別	比重%	產業別	比重%	股票	交易區	比重%	股票	交易區	比重%	成立時間	基金類型	國外股票型	經理費年率	保管費年率	0.26%
半導體業	13.56%	醫療保健	6.57%	台積電	臺灣	8.43%	比亞迪	香港	5.44%	2012/3/15	國內股票型		1.80%	最高不超過3%	
汽車零件設備	12.66%	保險	5.16%	大族激光	中國	7.61%	中國平安	香港	5.16%						
電機零件設備	11.74%	家庭用品	4.65%	騰訊	香港	7.25%	華勤	中國	4.65%						
網路	11.45%	電信	3.87%	億緯鋰能	中國	7.22%	阿里巴巴	香港	4.20%						
機械	7.15%	軟體	3.47%	樂普醫療	中國	6.57%	恆立油缸	中國	4.04%						
										風險等級	RR5*	收益分配			無

資料來源：永豐投信，持股與產業僅標示前10大，故數字合計結果可能不等於100%。資料截至2026年2月底，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。以上投資配置隨市況而調整，本公司不另行通知。*請注意：本基金為股票型基金，主要投資於台灣、中國、香港及新加坡之有價證券，故本基金風險報酬等級為RR5。RR係計算成立年度淨值波動度，並與同類基金比較後決定，另綜合考量各項投資風險，及參考中華民國投信公會所訂分類標準等，風險報酬分類為RR1-RR5五級，數字愈大代表風險愈高。此等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（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意基金個別風險。

【永豐中國經濟建設基金】本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本證券投資信託事業以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本證券投資信託事業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，投資人可向經理公司或銷售機構索取，或於經理公司官網、公開資訊觀測站查詢。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本公開說明書提及之投資資產或標的。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，又投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金為股票型基金，主要投資於台灣、中國、香港及新加坡之有價證券，本基金之風險報酬等級為RR5。RR係計算成立年度之淨值波動度，並與同類基金比較後決定。另綜合考量各項投資風險，及參考中華民國證券投資信託業同業公會所訂分類標準等，風險報酬分類為RR1-RR5五級，數字愈大代表風險愈高。此等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（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），不宜作為投資唯一依據。投資人仍應注意所投資基金個別之風險。本基金著重於中國每年五至六個經濟規劃增長企業為主要布局，惟中國、香港等新興市場之政經情勢或法規變動較已開發國家變動較為劇烈，外匯之管制也較嚴格，可能對本基金投資標的造成直接或間接之影響。另外有價證券之價格波動及流動性、法規變動及其他因素，都將影響本基金淨資產價值之增減。本基金將盡全力分散風險，但無法完全消除本基金如欲直接投資中國大陸地區證券市場，可以透過經理公司申請獲准之合格境外機構投資者（QFII）之額度進行投資，且須遵守相關政策變動風險。中國大陸地區之外匯管制及資金調度限制可能影響本基金之流動性。此外，QFII 額度須先充實為美元匯入中國大陸地區後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資標的。故本基金有外匯及匯率變動之風險。本基金新添購單位受基金單位所有申購及買回價金之收付均以新臺幣買價差，此價差依各銀行報價而定。另，投資人尚須承擔匯款費用且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用，投資人亦須留意外幣匯款到逕時點可能因受銀行作業時間而延宕。其它投資之風險請詳閱本基金公開說明書。

【永豐投信獨立經營管理】永豐證券投資信託股份有限公司 | 台北市100中正區博愛路17號14樓 | 台北總公司：(02)2361-8110、香港專線：(02)2312-5066