

投資市場展望_10月

總經

美國

中國

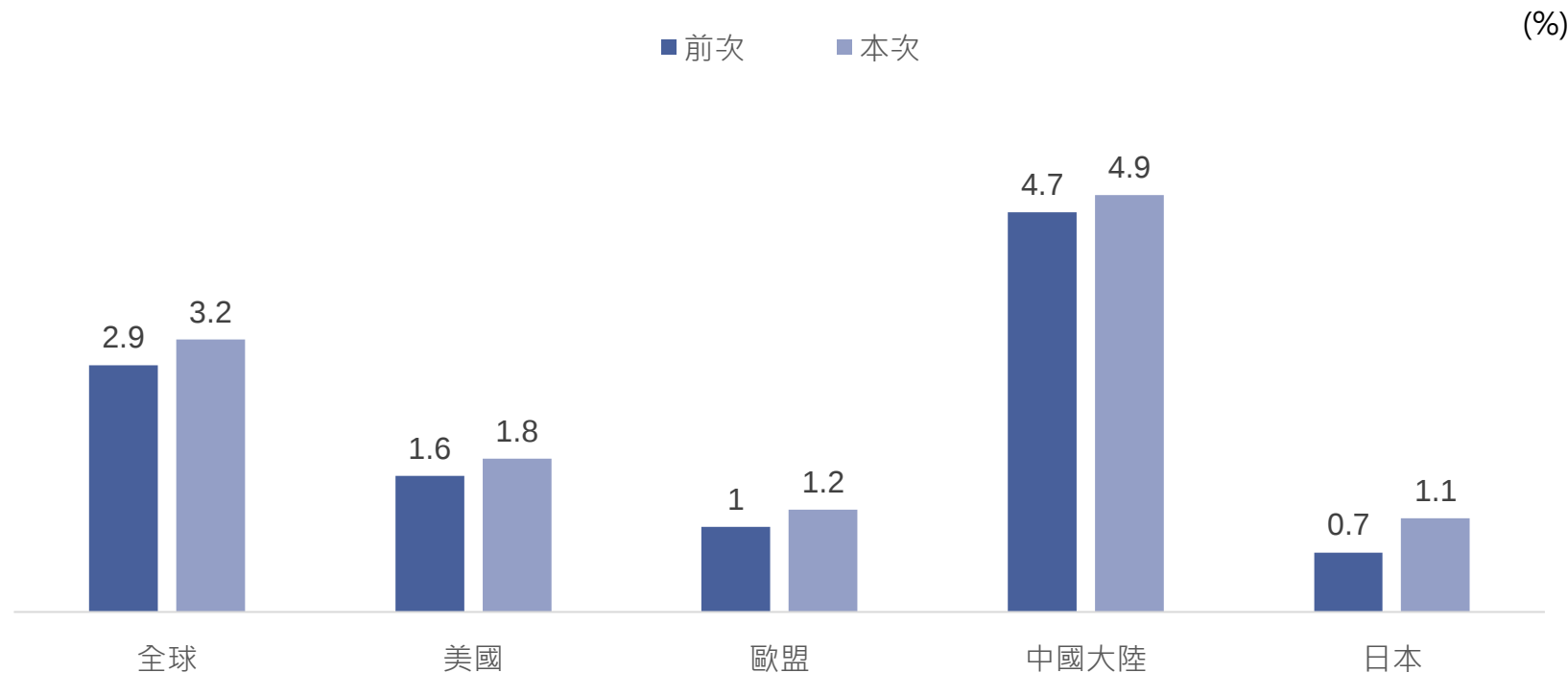
台灣

趨勢

OECD上修全球經濟成長

- OECD最新報告指出，因預期關稅將提高而帶動的拉貨效應、美國AI投資強勁，及中國大陸的財政政策支持措施，使得全球經濟比預期更強韌。

2025年經濟成長率預測

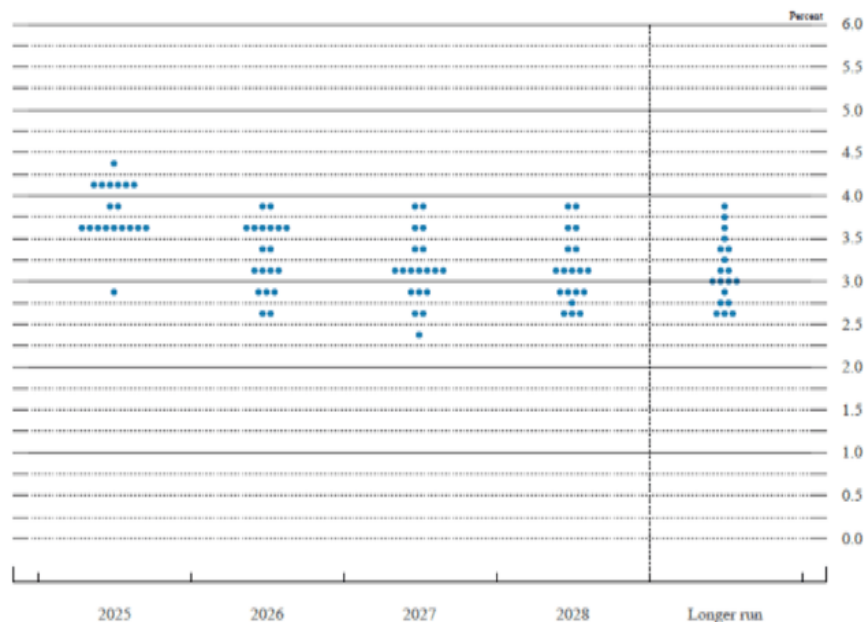


聯準會10、12月各有一碼降息空間

- 9月FOMC如預期降息，會後點陣圖顯示，多位官員預估今年將再降兩碼。市場利率期貨亦顯示相同結果，10月降息機率99%、12月降息機率87%。

聯準會2025年9月利率點陣圖

Figure 2. FOMC participants' assessments of appropriate monetary policy: Midpoint of target range or target level for the federal funds rate



市場預測10月、12月各有一碼降息

聯邦基金利率(bps)	275-300	300-325	325-350	350-375	375-400
2025/10/29	0.0	0.0	0.0	1.0	99.0
2025/12/10	0.0	0.0	0.9	86.9	12.2
2026/01/28	0.0	0.4	39.0	53.8	6.8
2026/03/18	0.2	18.6	46.0	31.7	3.6
2026/04/29	5.1	26.0	42.1	24.1	2.6
2026/06/17	16.4	34.7	32.4	12.5	1.2

*現行聯邦基金利率區間：400bps-425bps



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

誰是下任聯準會主席？

- 聯準會主席鮑爾任期將於2026/5屆滿，照慣例總統會在前一年秋天遴選新任主席。目前檯面上熱門人選包括現任財政部長貝森特、國家經濟委員會主席Hassett、前聯準會理事Warsh和現任理事Waller都是可能接任者。



Scott
Bessent

年齡：63歲
政黨：共和黨
現職：財政部長
曾任索羅斯基金管理公司
合夥人



Kevin
Hassett

年齡：63歲
政黨：共和黨
現職：經濟委員會主席
曾任老布希和柯林頓政府時期擔任美國財政部的政策顧問



Kevin
Warsh

年齡：55歲
政黨：共和黨
現職：國會預算辦公室
經濟顧問小組成員
曾任聯準會理事(2006-2011年)



Christopher
J. Waller

年齡：66歲
提名總統：唐諾.川普
任職期間：2020至今
政黨：共和黨
現職：聯準會理事



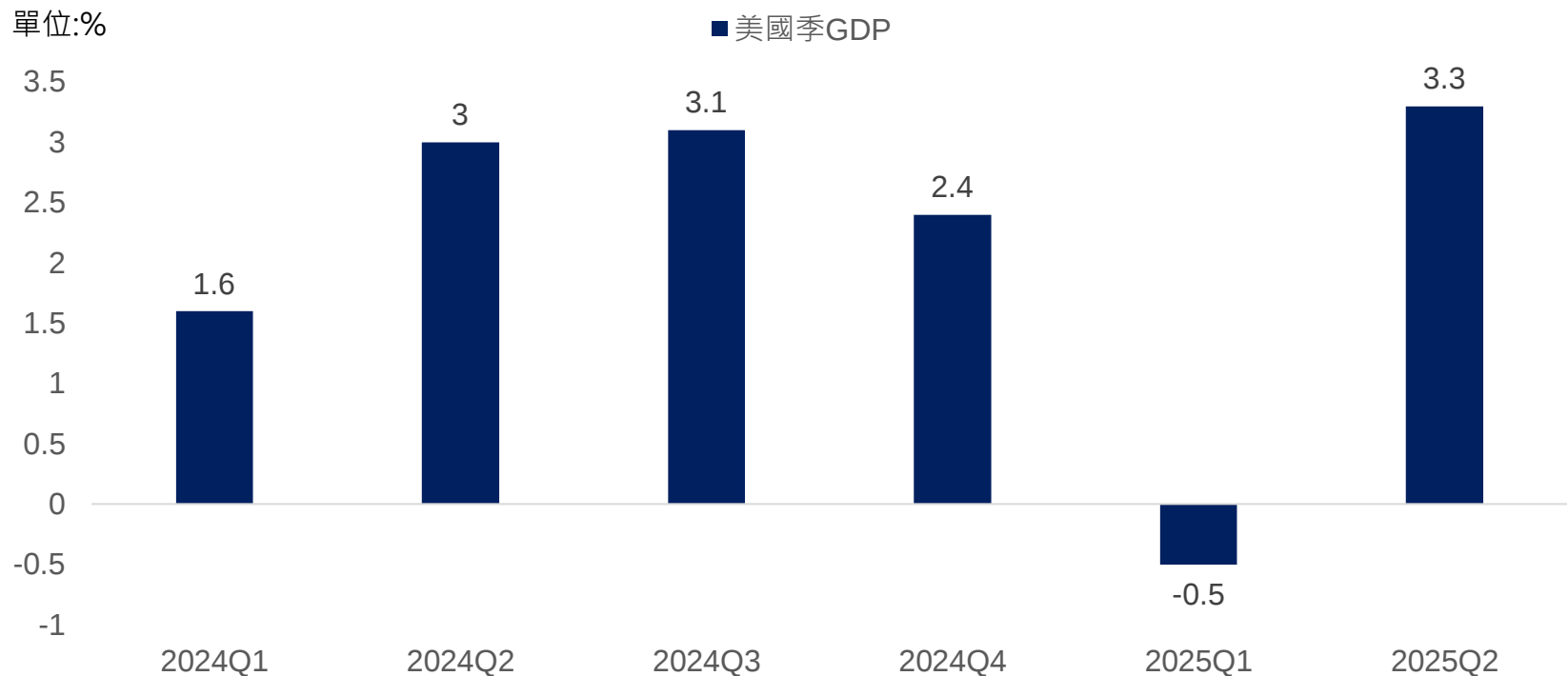
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

美國第二季GDP表現強勁

- 美國第二季經濟成長率上調至3.3%，優於初值3%及專家預估3.1%。企業加大美國投資+民眾消費力不減，使第二季GDP表現較預期佳。

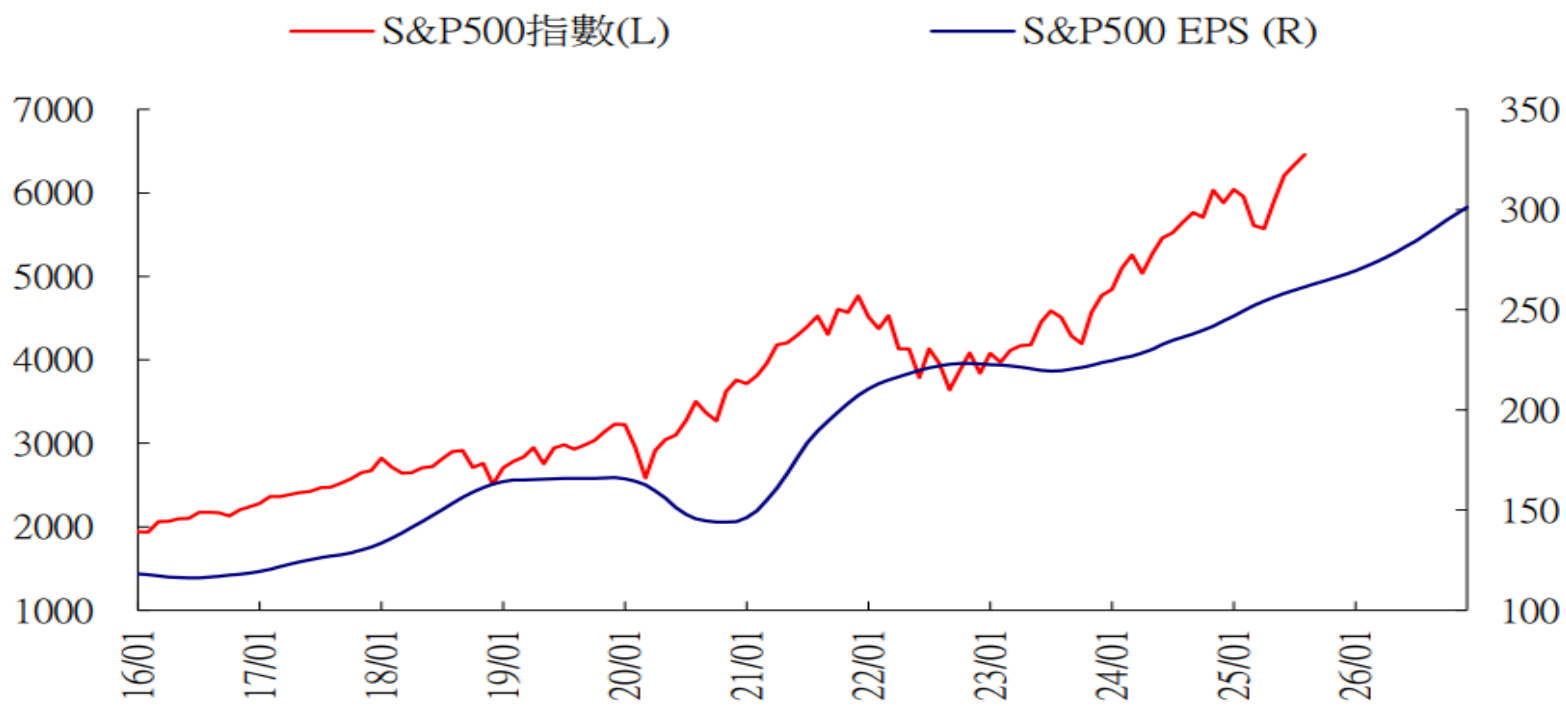
2024-2025年美國各季經濟成長率之變化



明年美股EPS升至304美元 有利後市

- 美股標普500指數明年EPS預估將從269美元上升至304美元，企業獲利持續上攀，將有利於美股後市行情。

標普500指數與指數EPS預估走勢圖



10月中下旬美股法說連發 科技高歌

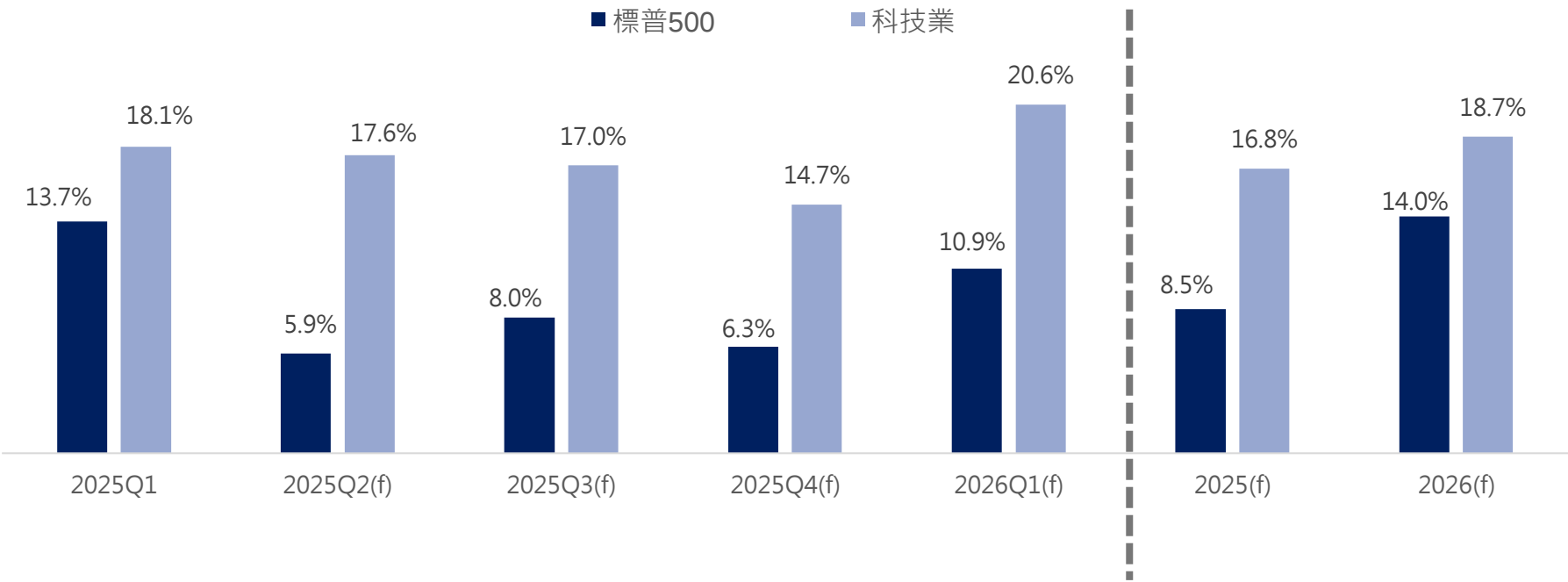
- 美股3Q25財報法說即將來臨，科技股法說於10月中下旬後啟動。與台股高度相關的Apple與四大CSP財報法說集中於10月下旬。
- LSEG預估美股3Q25盈餘年增8.8%，科技股年增22.1%居首。

美股重要科技股3Q與4Q營收動能						
單位:百萬美元	3Q25	3Q25	3Q25		4Q25	
	法說日期	預估營收	QoQ(%)	YoY(%)	QoQ(%)	YoY(%)
Tesla	10/22	25,122	11.7	-0.2	0.8	-1.5
Apple	10/30	100,654	7.0	6.0	30.5	5.7
Google	10/29	84,796	-12.1	-3.9	9.0	-4.2
Meta	10/29	49,454	4.1	21.8	15.9	18.4
Microsoft	10/30	75,494	-1.2	15.1	6.6	15.6
Amazon	10/31	177,661	5.9	11.8	17.2	10.9
Nvidia	11/19	54,673	17.0	55.8	11.6	55.2

分析師樂觀預期美科技股獲利

- 根據市場分析師預估，標普500公司今年獲利成長可達8.5%，2026年獲利成長可望達14%，科技股可望維持16-18%強勁的獲利成長幅度。

標普500及科技業獲利成長率預估

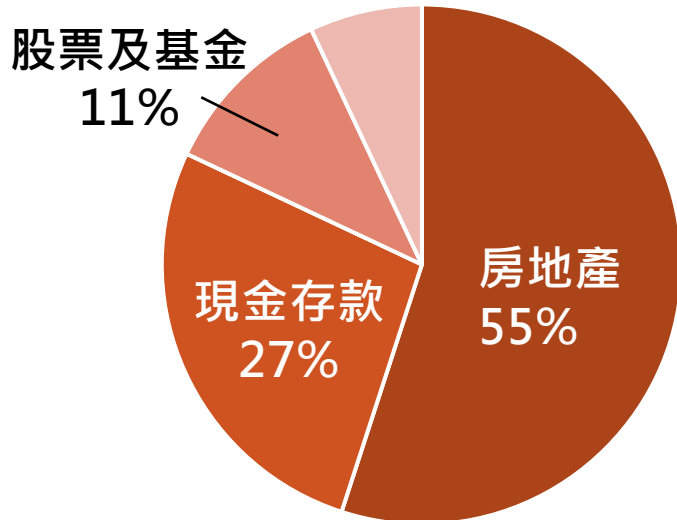


高盛：中國股市仍有巨大潛力

- 報告指出，中國家庭資產配置嚴重偏向房地產(55%)和現金存款(27%)，股票(含基金)僅占11%，遠低於全球主要市場。隨著房地產市場持續調整，大量資金從存款及房產市場挪移向股市，後市持續保持「增持」立場。

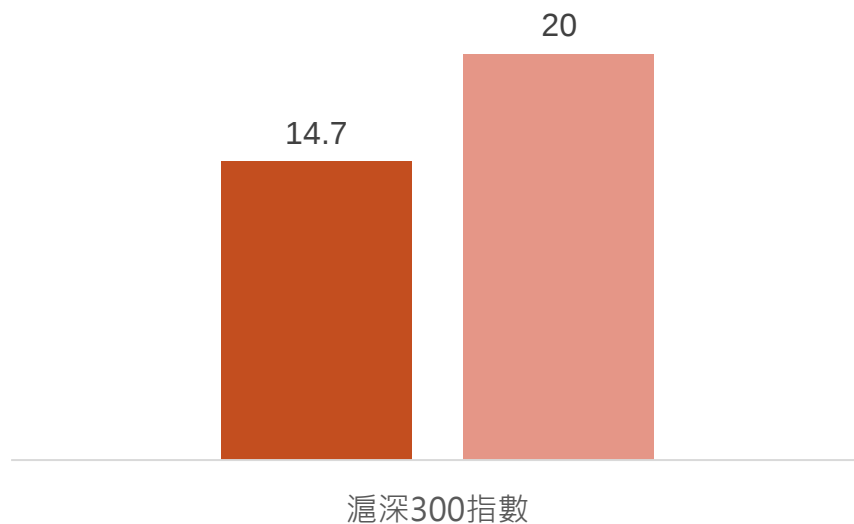
中國家庭資產配置

■ 房地產 ■ 現金存款 ■ 股票及基金 ■ 其他



陸股估值仍有上漲空間

■ 12個月預期本益比 ■ 歷史估值上緣



陸居民存款入市 資金行情仍未走完

- 據興業證券研究指出，中國居民存款與股票總市值比值往往落於1.1至2.0區間，通常比值來到1.1附近低點則股市行情可能至高點尾聲，目前比值1.7仍在歷史高位，後市行情仍有推升潛力。

中國居民儲蓄存款與股票總市值比值與陸股指數走勢比較



川習通話 為後續會面醞釀氛圍

- 2025年9月19日的川習通話，奠定美中交流的基本架構，美中各取所需。後續10月28日即將在韓國慶洲舉行APEC峰會，將是美中兩國元首近期首次面對面接觸，讓後續關稅、TikTok交易等議題能進行更深入的討論。

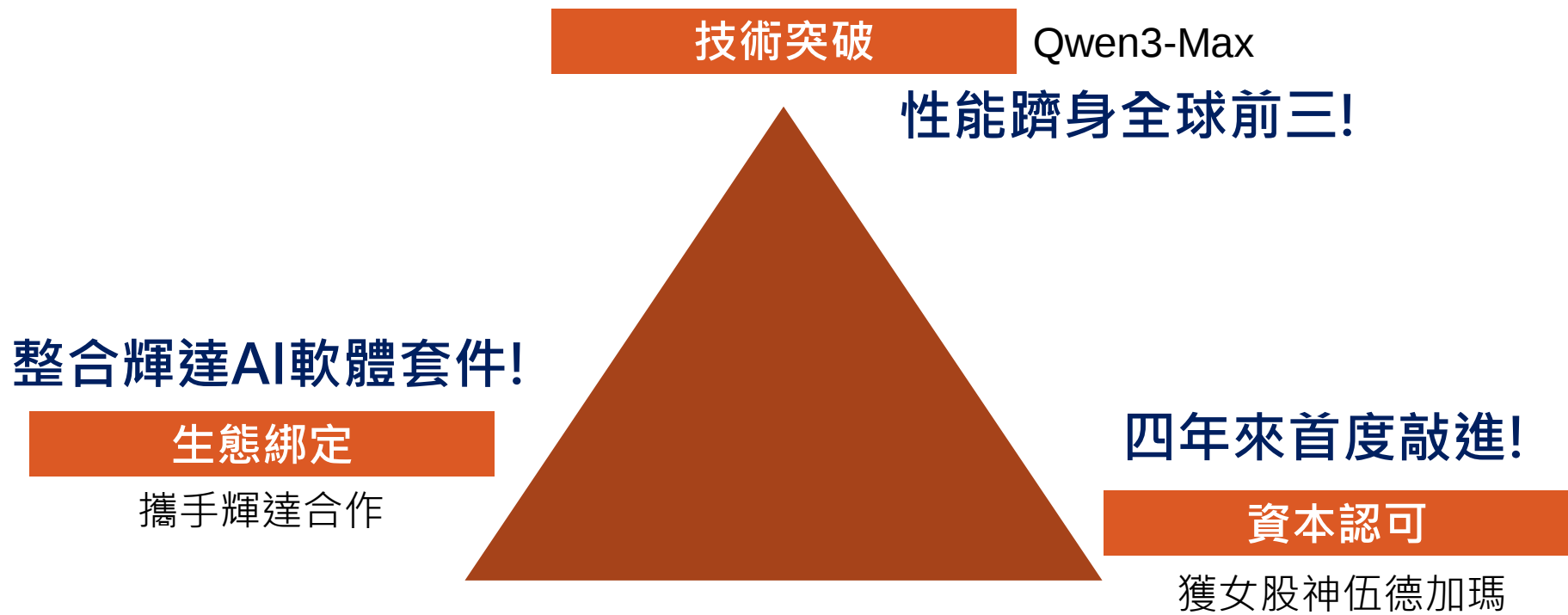
9/19川習通話重點整理

議題	川普的態度	習近平的態度	代表意義
TikTok	稱協議已獲批准	樂見企業在符合市場規則基礎上做好商業談判	川普強調具體成果，中方強調程序與戰略彈性
元首互訪	稱雙方將在10月底APEC會面，並規劃2026年初訪中	強調保持長期、良好的偉大關係	中方保持低調與節奏，避免過度承諾
芬太尼	將芬太尼脫離貿易項目，單獨列為重要議題	雙方就芬太尼管控合作取得實質性進展	川普將國內問題國際化，向選民展示成果



阿里巴巴攜手輝達 合攻實體AI

- 中國雲端服務龍頭阿里雲宣布，與AI晶片巨擘輝達在實體AI領域達成合作，將攜手合攻「人工智慧+」，包括人形機器人、高級別自動駕駛等應用。
- 阿里宣布將在既有人民幣3,800億元基礎上，再加碼投入AI基礎建設。



陸四中全会10月底登場 定調十五五

中國各時期五年規劃政策發展方向

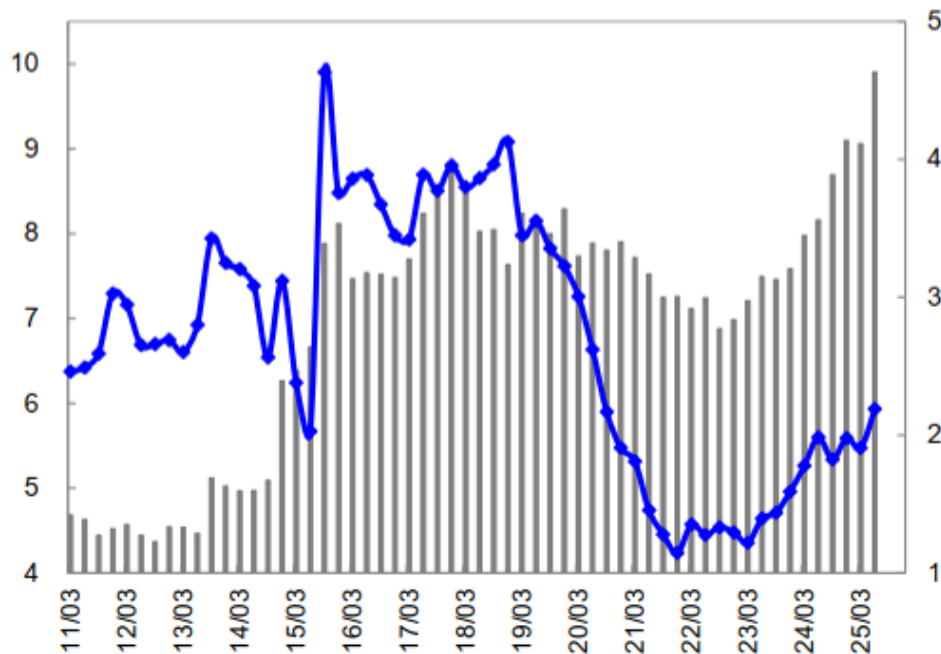
時期	內容
十三五 (2016~2020年)	打造一批高水平的國家科學中心和技術創新中心；促進大數據、雲端運算、物聯網廣泛應用；科技對經濟增長的貢獻率達到6成
十四五 (2021~2025年)	產業鏈現代化水準明顯提高；把科技自立自強作為國家發展的戰略支撐；培育完整內需體系；推動綠色發展；打造製造強國、質量強國、網路強國和數位中國
十五五 (2026~2030年)	預估將聚焦科技創新、綠色轉型、安全體系建構、區域協調和民生福祉提升。會將「突破關鍵核心技術」置於首位



國家隊積極護市 股市有底氣

國家隊持股市值及市值比

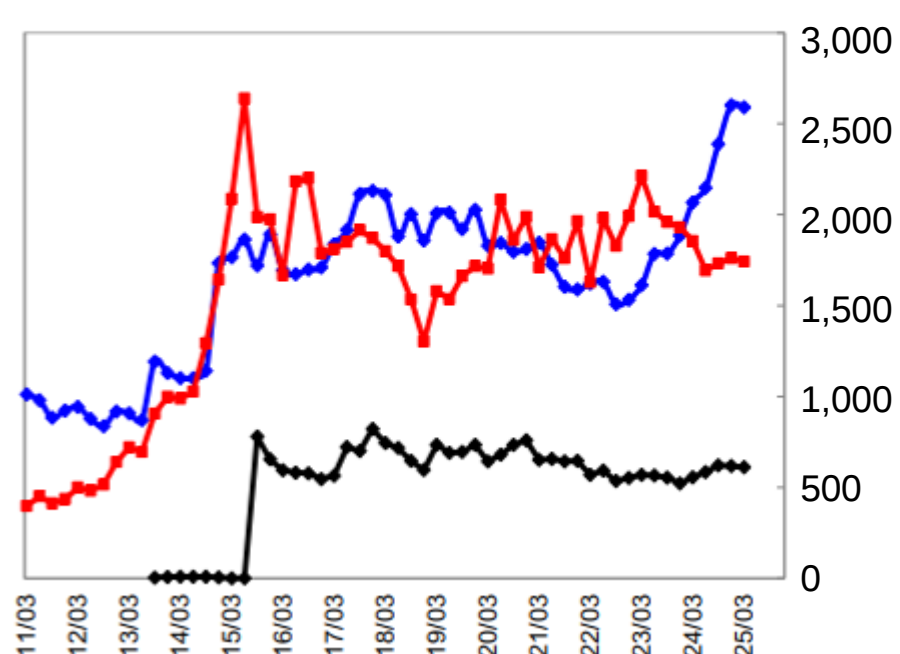
■ 國家隊持股市值(兆人民幣,R)
 ◆ 國家隊(含社保基金)持股占流通市值比(L)



陸股估值仍有上漲空間

國家隊持股市值(兆人民幣)

◆ 中央匯金 ◆ 中國證金+證金資管 ◆ 社保基金(億人民幣,R)



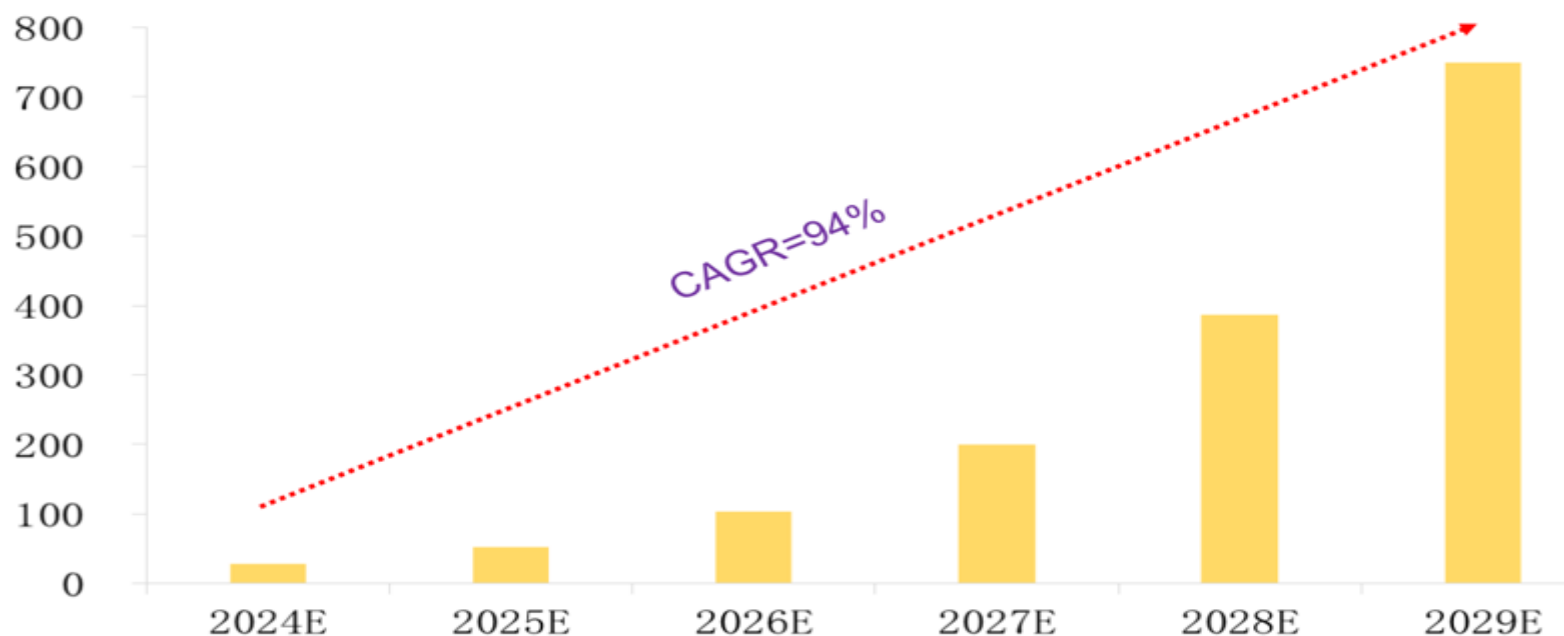
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

中國人形機器人產業規模將大幅躍升

- 據人形機器人產業大會預測，2024-2029年期間中國人形機器人市場規模年複合成長率高達94%。另外摩根士丹利近期報告亦指出，2024年中國在全球機器人市場市佔已達40%，未來數年每年將以63%成長率高速擴張。

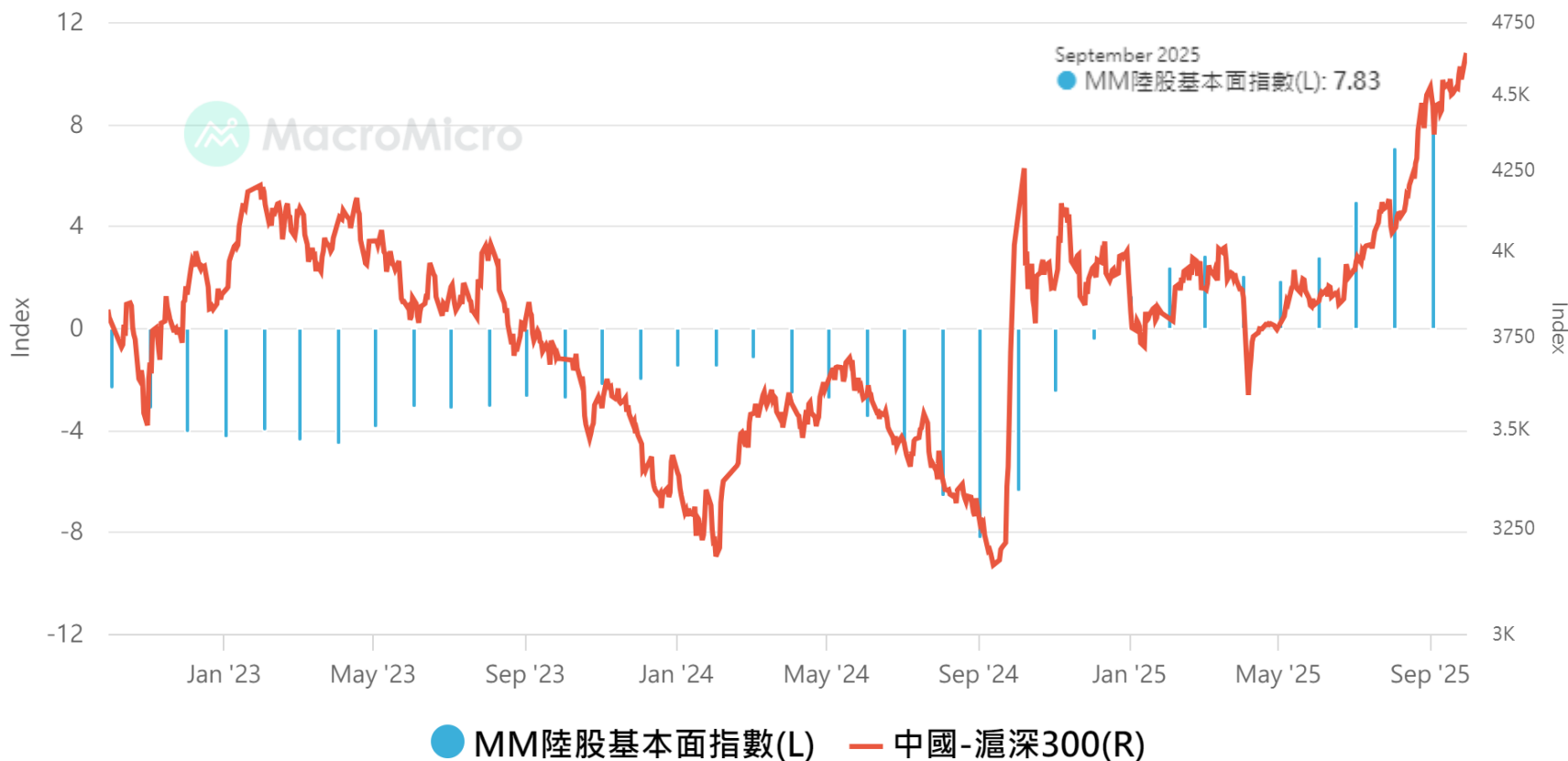
中國人型機器人產業規模預測(億元)



經濟基本面指數持續創三年新高

MM陸股基本面指數

MacroMicro.me | MacroMicro



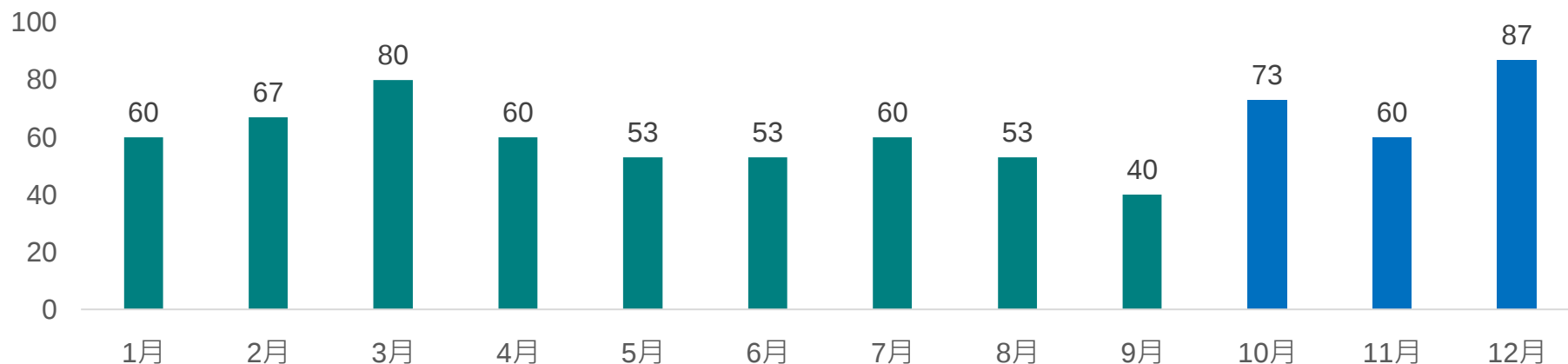
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

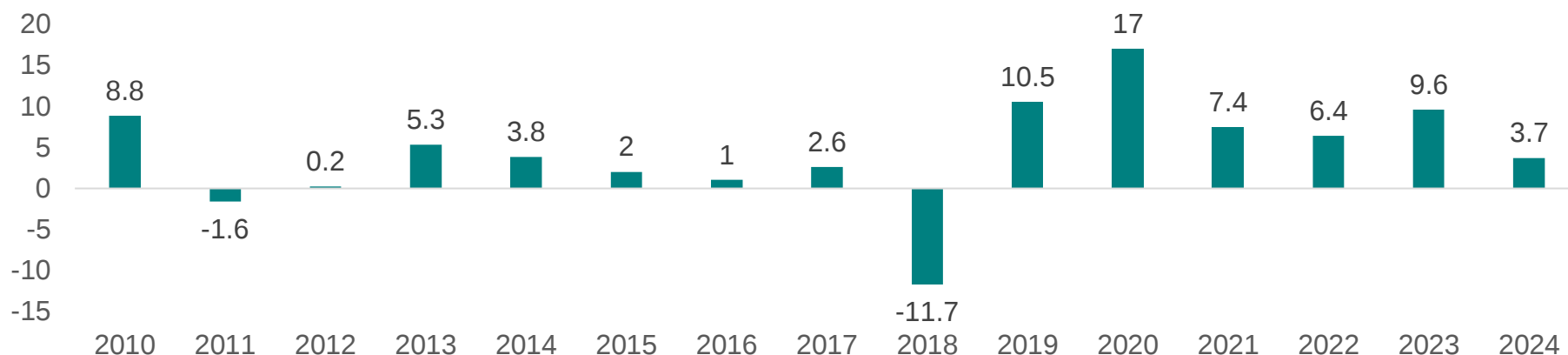
資料來源：財經M平方·台中銀投信整理, 2025/10

台股Q4旺季可期 上漲機率高

2010-2024台股各月份上漲機率(%)



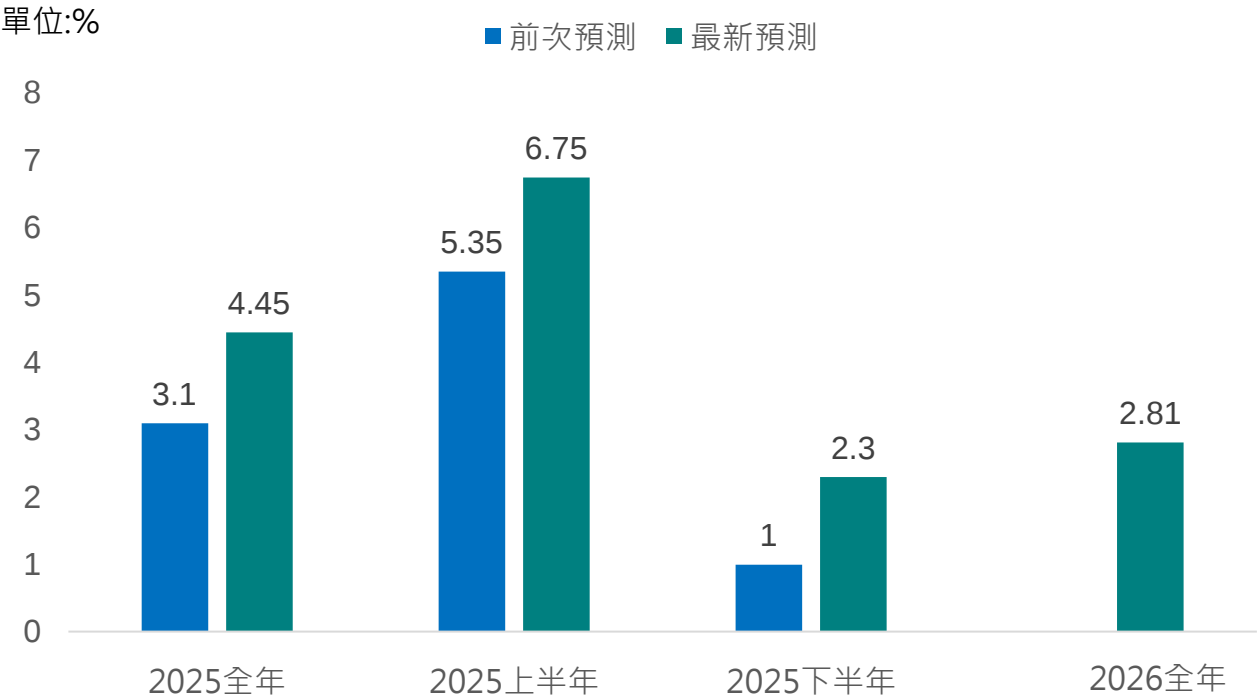
2010-2024台股Q4漲跌幅(%)



主計總處上修經濟成長率

- 主計總處指出，AI與高效運算相關應用需求強勁，電子零組件與資通訊產品出口已占總出口逾7成；台廠積極在美增設產能，可有效分散緩衝關稅衝擊。

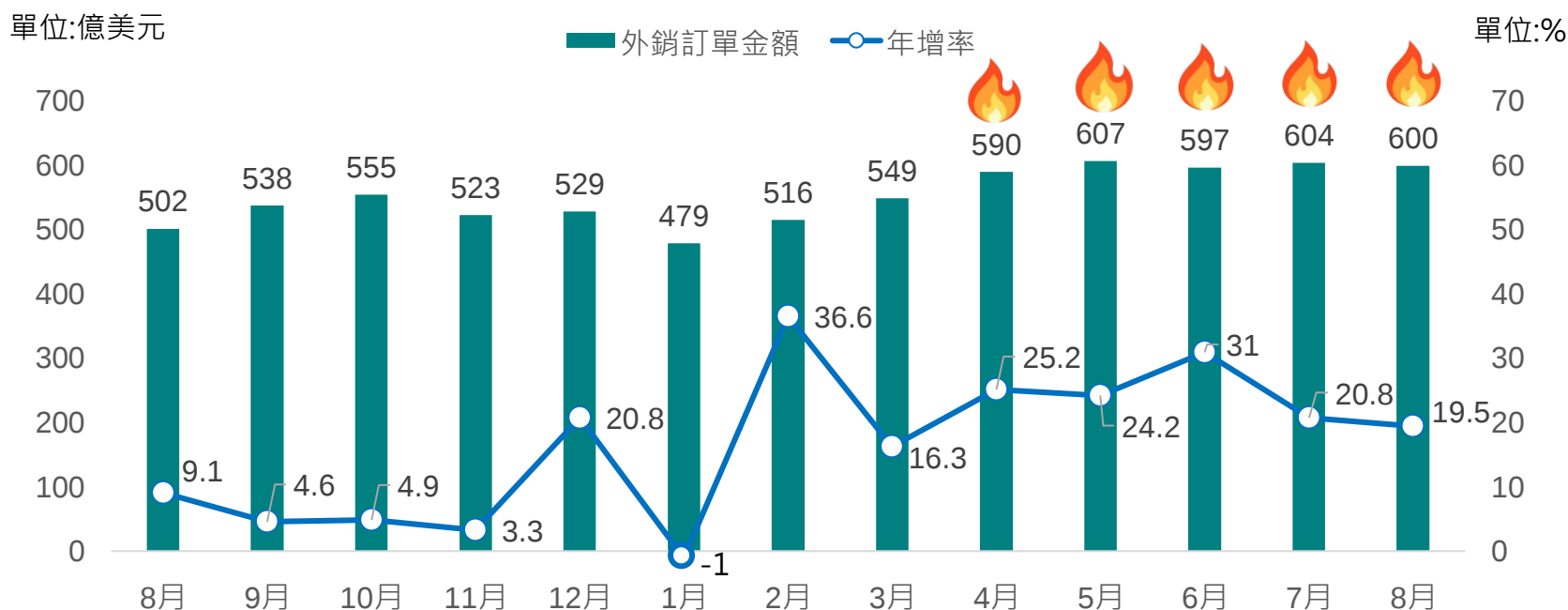
主計總處預測台灣明年兩年經濟成長率



600億美元 外銷訂單寫下最旺8月

- 台灣8月外銷訂單達600億美元，年增19.5%，寫下最旺8月紀錄。主因人工智慧、高效能運算及雲端產業等需求續增，出口動能強勁。

台灣外銷訂單金額及年增率走勢圖

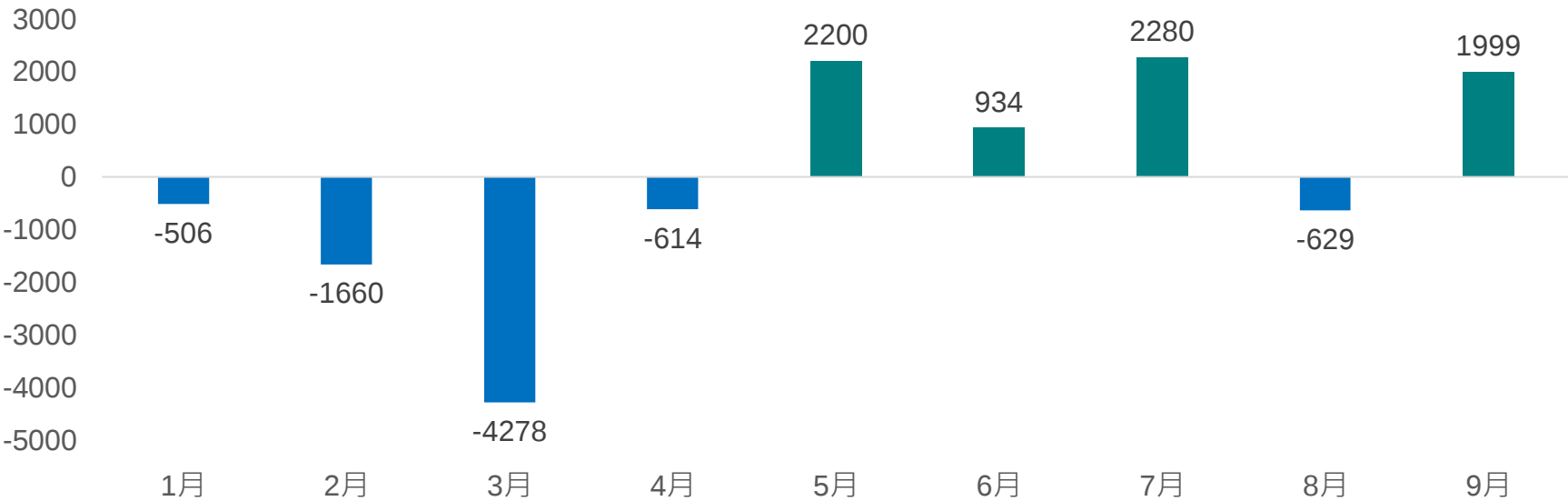


外資持續買超 多軍氣勢如虹

- 外資對於台股走勢影響力巨大。1-4月外資賣超居多，壓抑台股走勢，然而自5月起外資開始多為買超，對台股後市發展具有助燃作用。

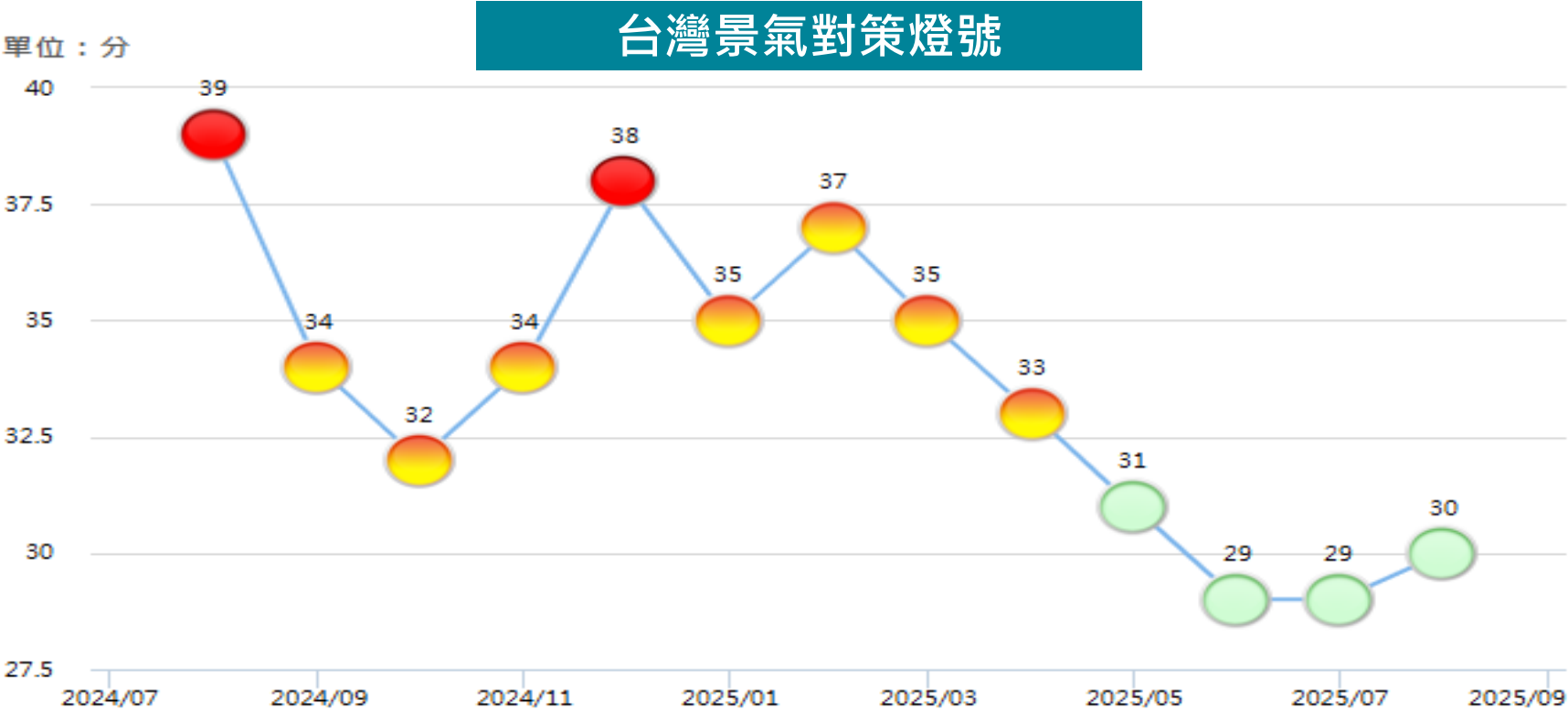
今年以來外資於台股買賣超概況(上市)

單位：億元



台灣景氣對策燈號 小增1分

- 8月份景氣對策燈號為30分，較上月小增1分，維持綠燈。國發會指出，展望未來，各國積極部署AI基礎建設及資料中心，可望持續帶動出口；消費方面，政府推動普發現金、汽機車貨物稅減徵等，將有助激勵消費動能。



歷史經驗 中秋後台股表現漸入佳境

過去十年台股加權指數中秋節前後漲跌幅狀況

日期	前60日	前40日	前20日	後20日	後40日	後60日
2015/9/25	-13.29%	-6.15%	1.41%	6.56%	3.12%	2.25%
2016/9/14	2.13%	-1.70%	-2.41%	4.29%	0.67%	5.24%
2017/10/3	0.47%	-0.01%	-0.74%	3.17%	1.25%	1.66%
2018/9/21	1.25%	-0.93%	1.51%	-10.91%	-11.20%	-11.42%
2019/9/12	0.48%	-0.01%	4.85%	3.10%	5.91%	8.06%
2020/9/30	2.84%	-2.24%	-1.45%	0.60%	9.65%	15.72%
2021/9/17	-1.29%	-1.69%	5.72%	-2.25%	2.82%	2.22%
2022/9/8	-7.92%	1.00%	-4.04%	-6.04%	-9.32%	2.72%
2023/9/28	-4.12%	-3.20%	-1.69%	-2.16%	6.04%	8.55%
2024/9/16	-6.65%	-6.62%	-2.50%	7.49%	3.19%	5.45%
上漲機率	50%	10%	40%	60%	80%	90%
平均漲幅	-2.61%	-2.16%	0.07%	0.39%	1.21%	4.05%



現階段主要利多及利空因素

利多

- AI生態系融合擴大：輝達購入英特爾股權約4%，加上美國政府10%股權，龐大AI生態系加速結合，為下世代運算奠定基礎。
- 美中經貿洽談氛圍良好：雙方就抖音達成基本框架共識，美中會談目前正順利進行中，提升市場投資人信心。
- 科技股成長題材大爆發：記憶體、碳化矽...各類成長題材、轉機股等受到資金追捧。

利空

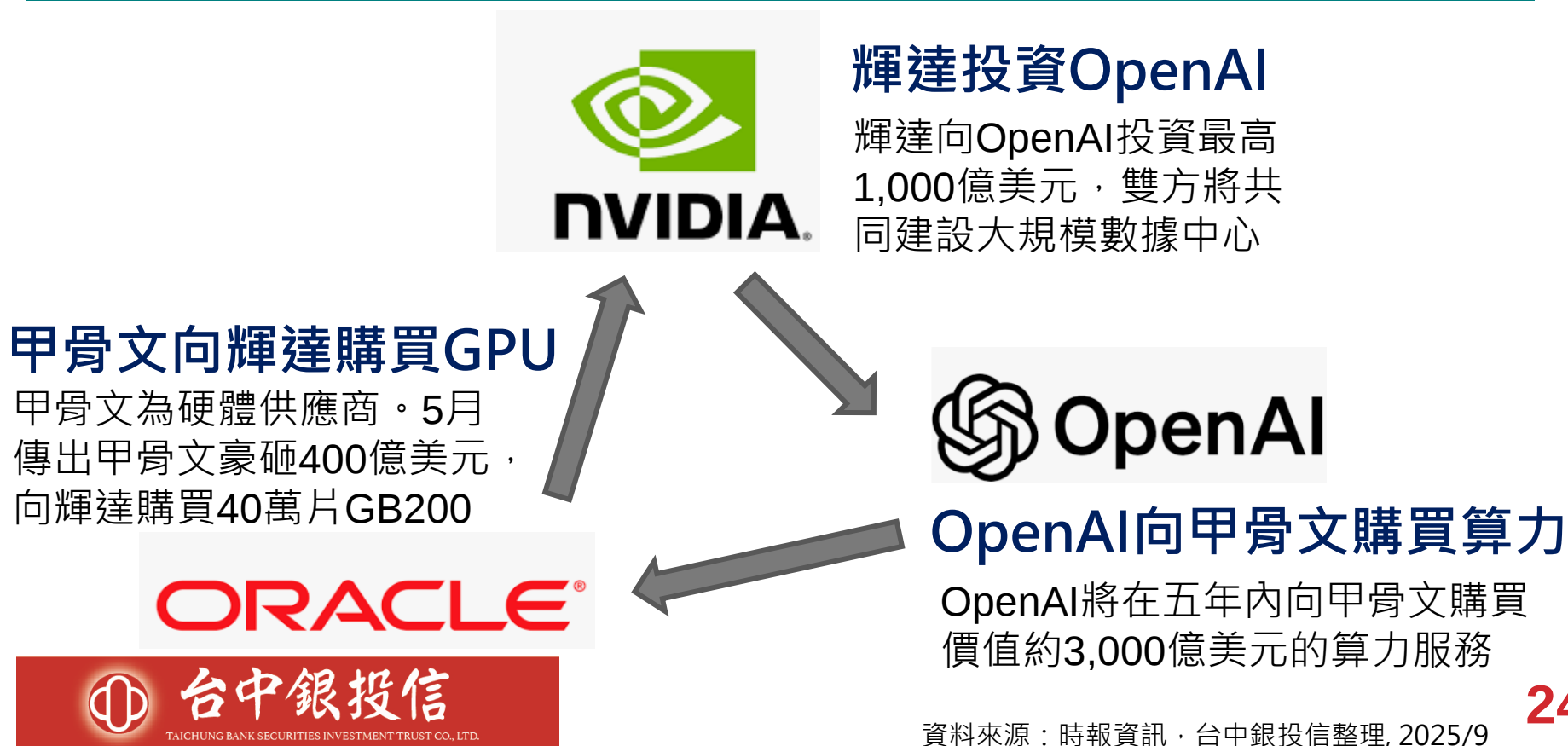
- AI狂熱引發泡沫疑慮：高盛指出，若長期成長預期回落至2023年初水平，標普500指數估值將下滑15%-20%。
- 技術面短線超買：指數短線漲幅過大，KD呈高檔背離，隨時可能引發修正。
- 拉積盤風險再現：台積電權值比重超過40%，對於指數貢獻巨大。然其餘權值股、中小型股漲跌互現，呈高檔震盪，部分个股表現相對弱勢。



輝達砸千億美元 重金投資OpenAI

- 美銀分析，雙方合作目的是鎖定OpenAI成為輝達優先戰略合作夥伴，此舉有望在未來為輝達帶來3,000億至5,000億美元的收入

科技巨頭組成ONO聯盟示意圖



全球AI仍熱 AI投資不縮手

- 近期市場仍聚焦於AI題材，台積電股東會表示，AI需求依舊強勁，且機器人晶片訂單也開始生產。觀察4大CSP業者，資本支出力道仍不手軟。

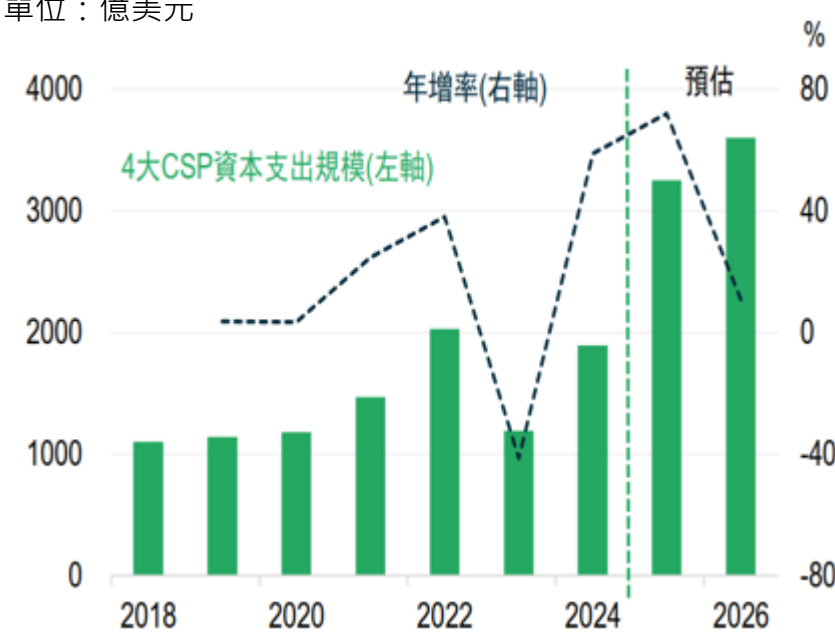
2025年10大CSP業者資本支出

單位：億美元



4大CSP對AI的投資仍不縮手

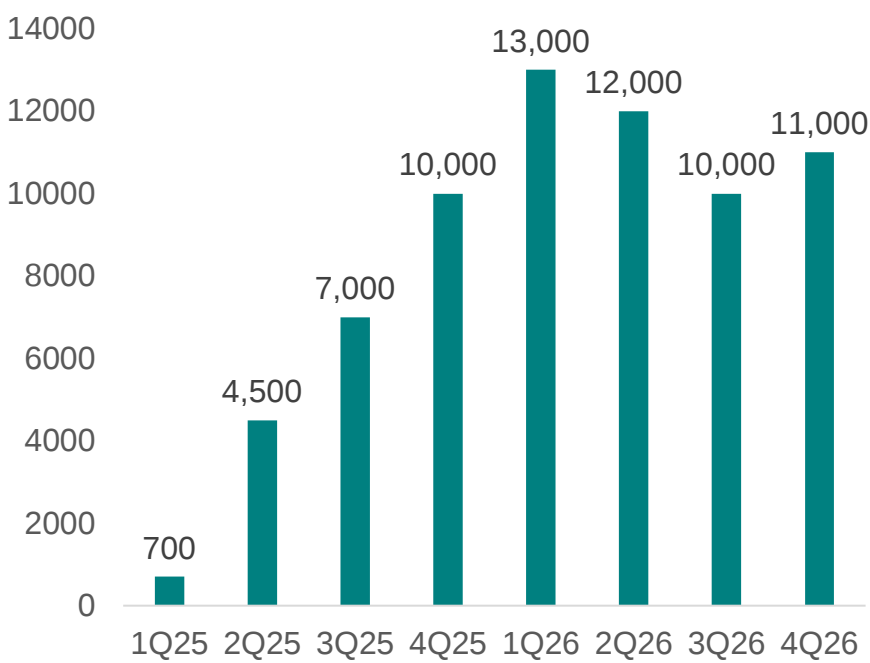
單位：億美元



2026百花齊放 AI供應鏈持續受惠

- NVIDIA於2025下半年進入GB200出貨高峰，4Q進入GB300迭代時期。2026下半年推出Vera Rubin，預估全年出貨量4.6萬櫃(+107% YOY)。
- ASIC方面：主要成長動能在AWS，相關供應鏈將持續受惠。

NV系列出貨櫃數持續成長



2026年各家CSP及NV新品齊發

	2024	2025F	2026F
NVIDIA	3Q24 GB200	4Q25 GB300	2H26 Vera Rubin
AMD	4Q24 MI325X	2Q25 MI350X	2026 MI400X
AWS	2024 Trainium2	2H25 Trainium2.5	2026 Trainium3
Meta	2Q24 MTIA2	1Q25 MTIA2.5	1Q26 MTIA3
Google	3Q24 TPU v6p	-	2Q26 TPU v7p
Microsoft	3Q24 Maia 100	-	2Q26 Maia 200

【台中銀投信獨立經營管理】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。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。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。公開說明書備索，請至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>查詢下載。本簡報之資料僅供參考。本簡報所提供之資訊係取自本公司認為可靠之資料來源，惟不保證其完整性及正確性。該等資訊將根據市場情況而隨時更改，本公司將不會另行通知。本公司並不對任何人因使用任何本簡報提供之資訊所引起之損失而負責，投資人應審慎衡量本身之投資風險，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本簡報予第三人轉載或使用。



推薦基金



台股專家

- *大發
- *數位時代
- *台灣優息



陸股機會

- *中國精選成長



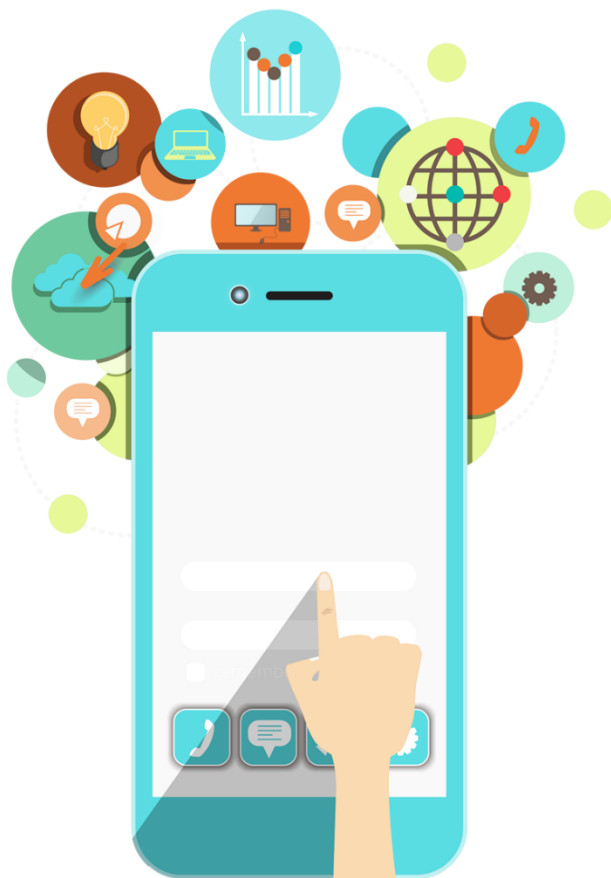
資產守護

- *GAMMA量化
- 多重資產
- *萬保貨幣市場



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.



台中銀大發基金

(本基金之配息
來源可能為本金)

★價值為王 精準出擊



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金特色

1 其疾如風



深入剖析產業基本面，密切注意股市脈動，瞄準具投資價值股，果斷佈局。

2 其徐如林



基金投資眼光精準，一旦佈局就耐心等待。月週轉率通常較同業低，降低交易成本。

3 侵略如火



鎖定獲利成長率高、且本益比偏低之標的，全面掌握主流類股。

4 不動如山



基金經理人負責單一基金年資長，是少數操作單一基金達130個月以上的經理人之一，穩定度高。



守株待兔投資法：學巴菲特投資

- 巴菲特的投資方法是『守株待兔』：99%時間等待，1%時間才出擊。
- 一旦發現真正值得投資標的，就用力佈局，並長期持有。
- 大部分時間Buy & Hold，週轉率遠低於同業。

等待也是一種策略



看準好球帶才揮棒！



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

精淬選股：結合Top Down & Bottom Up

投資標的篩選

Top-Down 由上而下

在**前景看好終端產業**
(如半導體、伺服器、
電動車等)遴選標的。

從優質企業、新應用
有機會大幅成長的公
司中遴選標的。

Bottom-Up 由下而上



各項指標篩選

獲利成長率

在相對低價位佈局
高成長性主流股

本益比

本益比較低時買入
若偏高則耐心等待

股價相對位置

股價過熱時不進場
也非等待絕對低點



台中銀投信

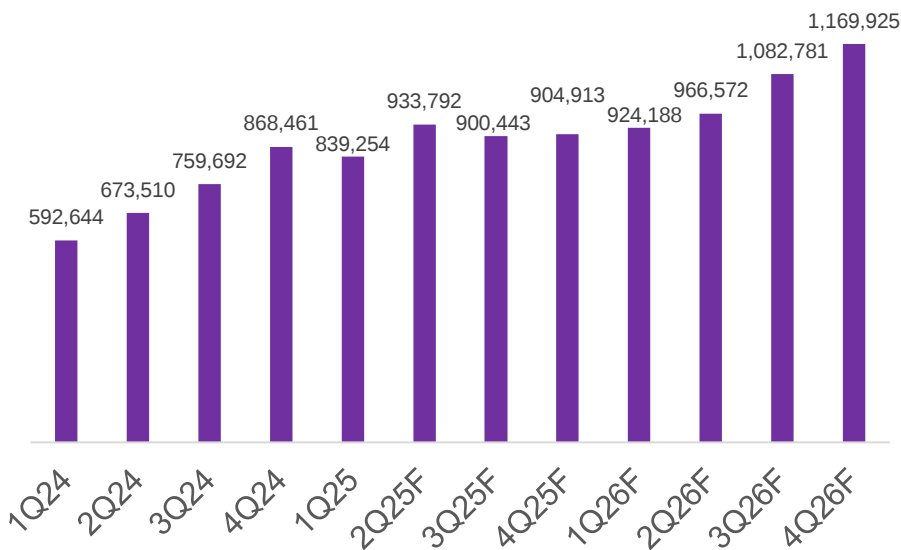
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

看好以台積電為首之相關半導體供應鏈

- AI前景仍樂觀，震盪整理反倒浮現進場機會。本基金精挑潛力產業，看好台積電領頭之相關半導體供應鏈，伺機布局各潛力個股。

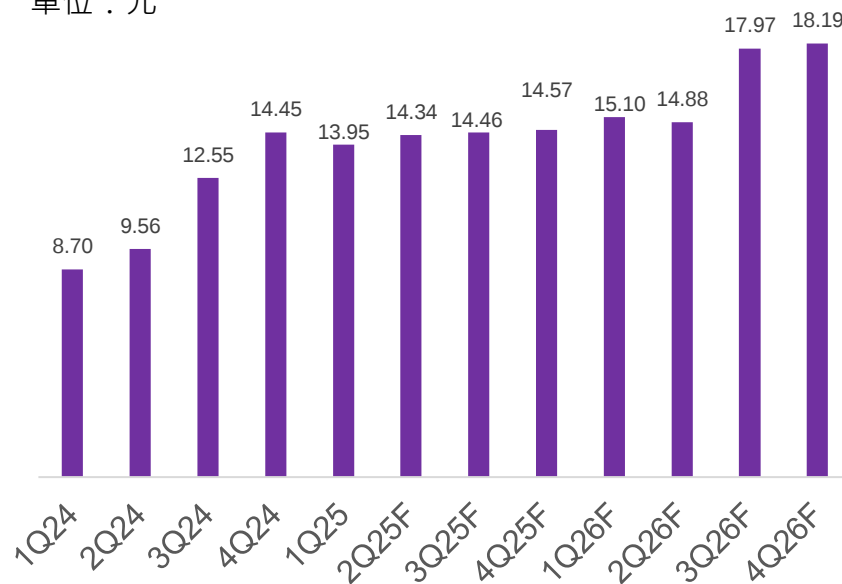
台積電季營業收入(2Q25後為預估)

單位：百萬元



台積電每股盈利(2Q25後為預估)

單位：元



本文提及之標的僅為舉例說明之用，不代表基金之必然持有，實際配置將依市場狀況進行調整。

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。

資料來源：凱基投顧，台中銀投信整理，2025/7



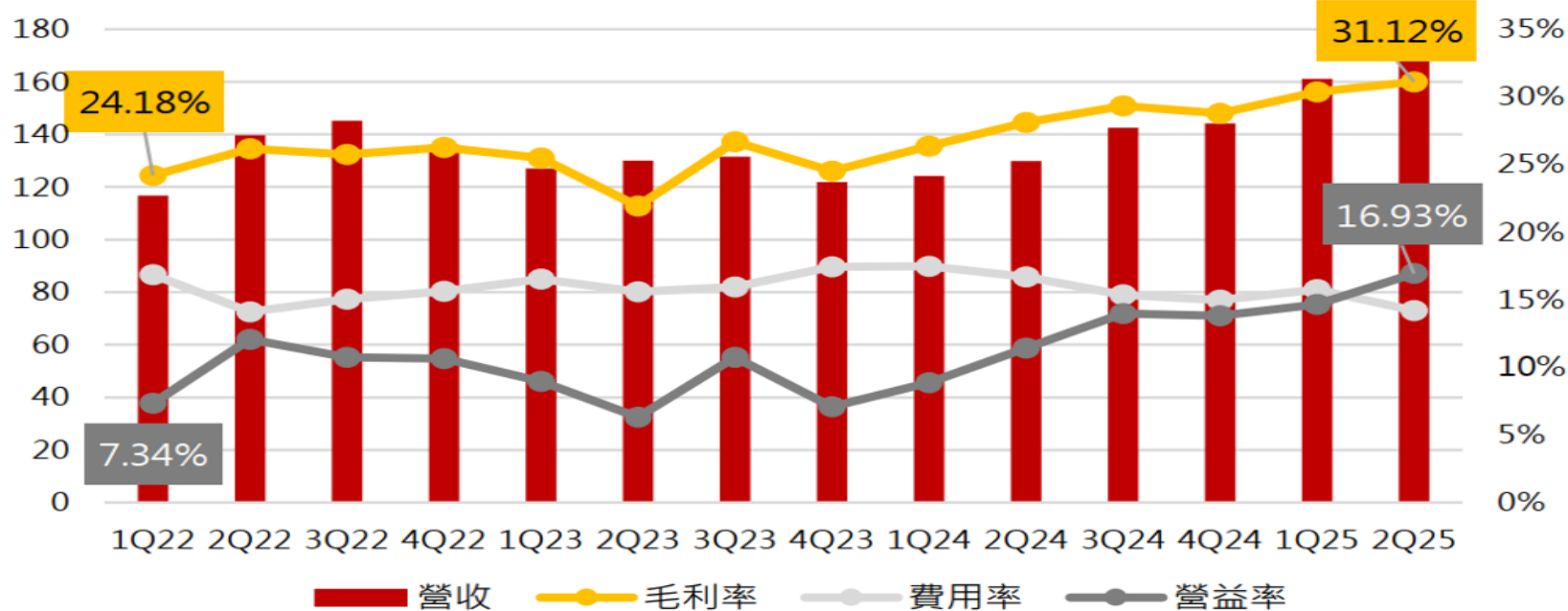
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

看好AI之相關供應鏈產業

- 貿聯-KY公布2Q25之毛利率、營益率及EPS皆創歷史新高。受惠於GB200機櫃需求熱，及切入人形機器人及自駕車等AI衍生商機，未來展望仍佳。

貿聯-KY毛利率持續優化，費用控管得當，營益率持續創高



本文提及之標的僅為舉例說明之用，不代表基金之必然持有，實際配置將依市場狀況進行調整。

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。

資料來源：永豐投顧，台中銀投信整理，2025/8



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金淨值及績效

近10年淨值走勢圖(A 累積型)



【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。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】

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	17.93	25.66	22.21	61.64	104.92	14.19	1056.1
B 配息型(%)	17.96	25.74	-	-	-	14.31	14.42

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2025/9/30

註：B配息型成立日2024/12/12。

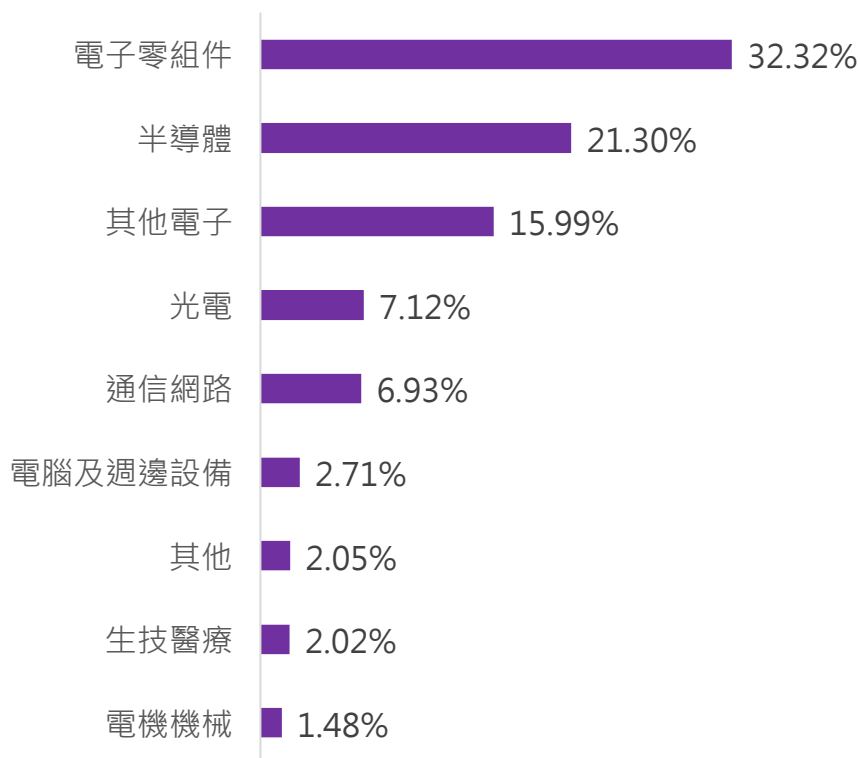


台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金投資組合

產業權重配置概況



基金前十大持股

名稱	比重	產業
台積電	7.74	半導體
鴻海	5.87	其他電子
聯發科	5.20	半導體
貿聯-KY	5.20	其他電子
臻鼎-KY	4.92	其他電子
嘉澤	4.68	電子零組件
台光電	4.24	電子零組件
高技	3.82	電子零組件
凡甲	3.73	電子零組件
華通	3.26	電子零組件

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。

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

目標客群



存股族

每月定期定額投資，藉由好的財富習慣，逐漸累積資產



價值型投資人

認同價值選股及長期投資理念，慢慢累積財富



有意願投資台股者

有意願進行台股投資者



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金檔案

基本資料

- 基金類型：國內股票型
- 成立日期：1996年7月19日
- 發行計價幣別：新台幣
- 基金級別：A(累積型)、B(配息型)
- 風險等級：RR4
- 申購手續費：2%

資料來源：台中銀投信



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

【台中銀投信獨立經營管理】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。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。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。公開說明書備索，請至本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 查詢下載。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金之收益分配由經理公司依基金孳息收入情況，決定應分配之收益金額，經理公司將定期監控基金的配息金額與配息率，評估調整之必要，以避免分配過度侵蝕本金。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目，可於經理公司網站查詢。本公司基金投資無受存款保險、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。





台中銀數位時代基金

(本基金之配息
來源可能為本金)

★科技主流 掌握趨勢



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金特色

01



持股聚焦
科技趨勢

02



鎖定具核心
價值及技術
門檻高潛力股

03



低本益比、
低股價淨值
比濾股指標

04



重視夏普值、
風報比



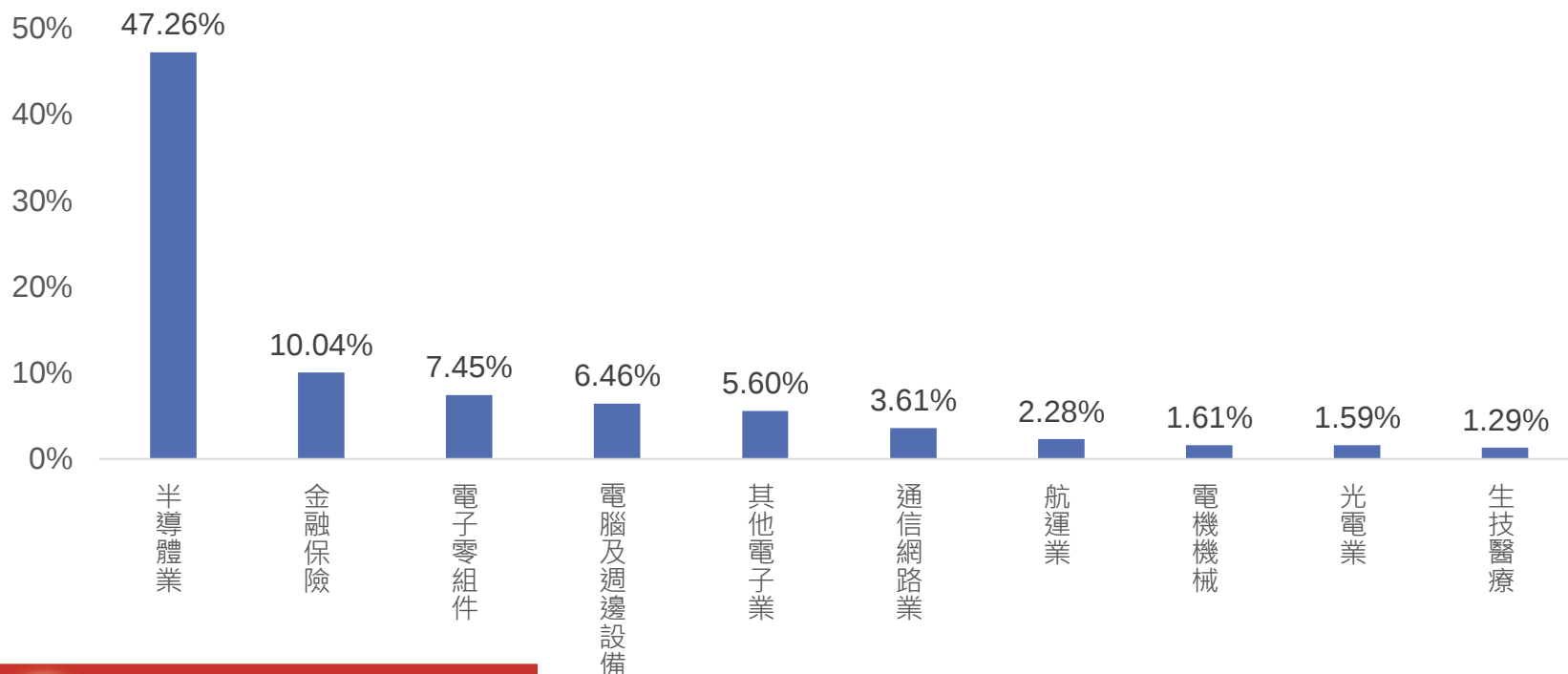
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

科技掛帥：佈局台股 不可不關注電子

- 台股集中市場以電子股佔比權重最大，包括半導體、電腦及週邊設備、電子零組件等強勢主導大盤走向。在國際競爭中由於產業的高度優勢，不僅為台股添加動力，也是資產組合中不可錯過的配置！

台股加權指數產業比重前十大



雙濾股指標：低PE+低PB

- PE及PB估值法都是用股價來判斷目前買進價位是否合理的方式。通常來講，PE適合分析獲利穩定的公司，PB適合分析獲利不穩定或是獲利有轉機的公司，並依照產業狀況搭配評估使用。

低PE：以公司獲利能力判斷買點

PE指標使用方式

PE數值	股價合理性	參考操作
>25	高估	賣出
=20	合理	持有/觀望
<15	低估	買進

註：各行業給予PE看法不同，僅供參考

低PB：以公司總資產判斷買點

PB指標使用方式

PB數值	股價合理性	參考操作
>1	高估	賣出
=1	合理	持有/觀望
<1	低估	買進

註：各行業給予PB看法不同，僅供參考



看好低軌衛星中長期發展趨勢

- 科技應用日新月異，惟關鍵台廠把握國際競爭優勢。本基金精選高技術門檻台廠，主題式投資並掌握趨勢，如低軌衛星便是中長期看好產業。

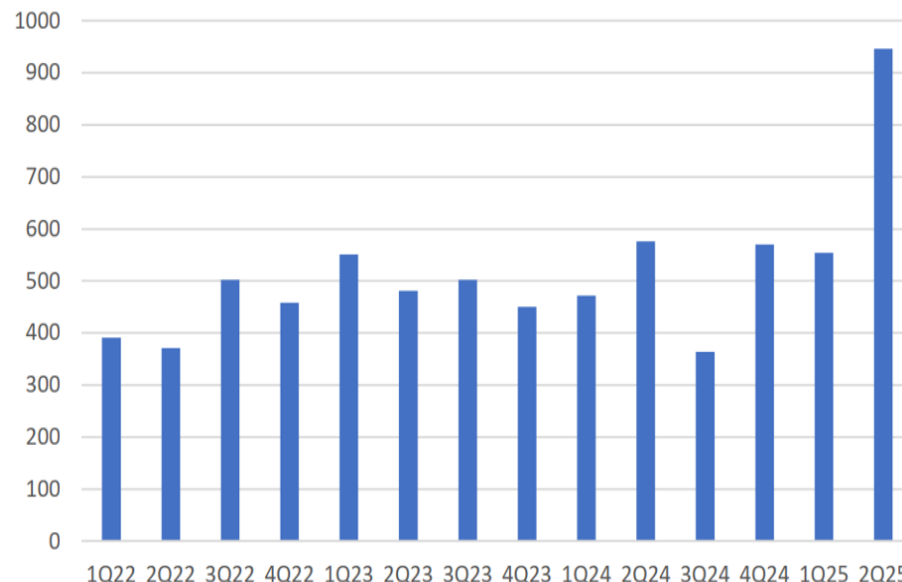
歐美主要低軌衛星廠商發射進度

單位：顆

主要營運商	已發射總計	目前可用數量	目標總數量
SpaceX	9,132	7,915	42,000
OneWeb	640	634	648
Kuiper	56	54	3,276
Telesat	0	0	198

Starlink季度發射數量

單位：顆



(左圖)資料來源：富邦投顧，台中銀投信整理，2025/8

(右圖)資料來源：SpaceX，富邦投顧，台中銀投信整理，2025/8



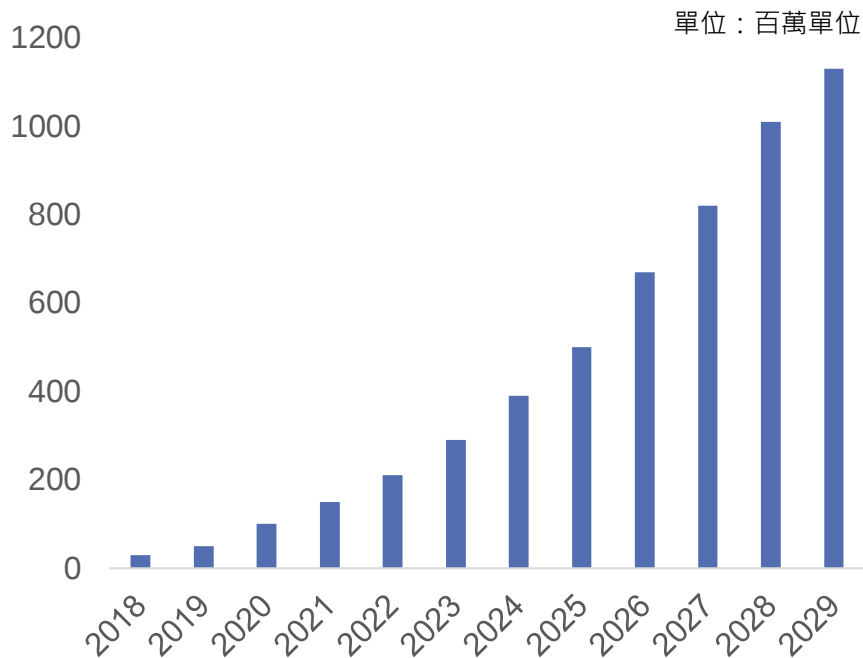
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

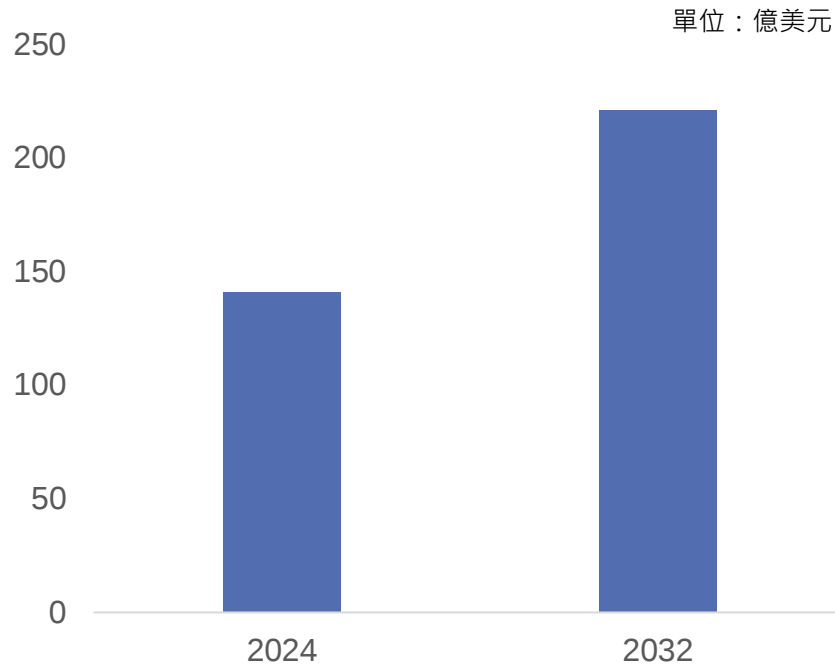
看好ESL(電子貨架標籤)、隱形眼鏡市場潛力

- AI和物聯網整合後，智慧零售生態圈逐漸成型，預期ESL滲透率將快速提升。
- 全球最大的隱形眼鏡市場仍以北美為主(超過30%)，研究機構預估，整體市場規模於2024年~2032年年複合成長率可達7.4%。

ESL出貨量預估



隱形眼鏡市場仍呈穩健增長



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

(左)資料來源：Global Market Monitor，國票投顧，台中銀投信整理，2025/7

(右)資料來源：DATA BRIDGE，台中銀投信整理，2025/7

基金淨值及績效

近10年淨值走勢圖(A 累積型)



【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。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】

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	14.76	14.31	7.06	58.05	115.57	5.34	934.3
B 配息型(%)	14.78	14.28	-	-	-	5.29	5.71

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2025/9/30

註：B配息型成立日2024/12/12。

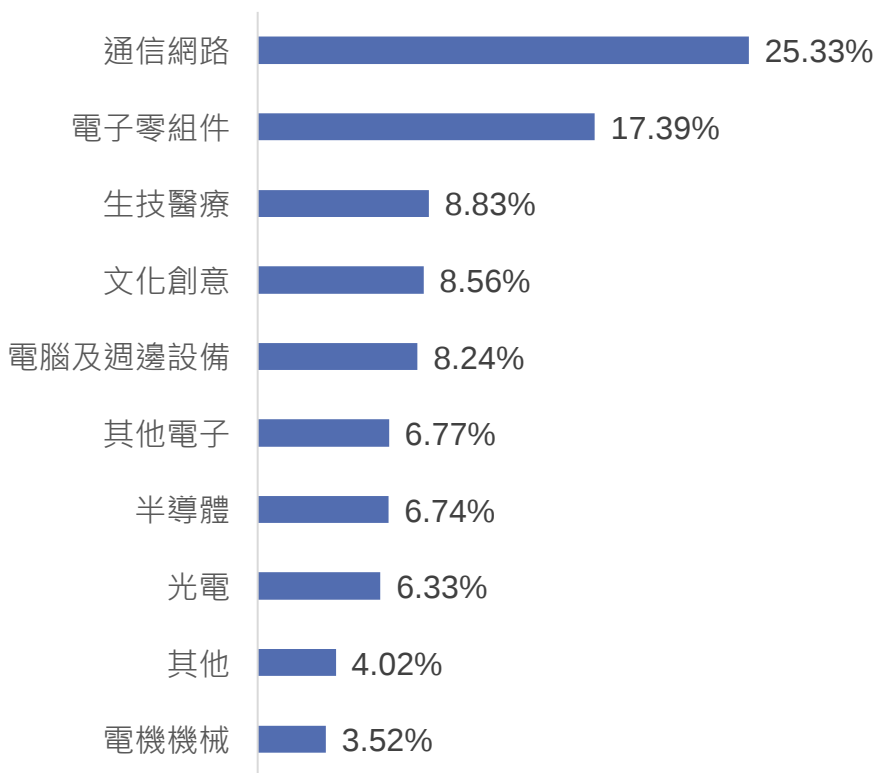


台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金投資組合

產業權重配置概況



基金前十大持股

名稱	比重	產業
鈐象	8.56	文化創意
智邦	7.46	通信網路
振曜	6.98	通信網路
昇達科	6.13	通信網路
視陽	5.47	生技醫療業
安勤	5.37	電腦及週邊設備業
元太	4.90	光電
鴻海	4.82	其他電子業
胡連	4.38	電子零組件
聯發科	4.30	半導體

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。

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

目標客群



科技產業達人

對於科技產業有一定程度研究，想藉由經理人選股，驗證自身想法



積極型投資人

風險屬性RR5，可承擔短期間較大波動，獲取更高報酬



有意願投資台股者

有意願進行台股投資者



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金檔案

基本資料

- 基金類型：國內股票型(科技類)
- 成立日期：2000年8月18日
- 發行計價幣別：新台幣
- 基金級別：A(累積型)、B(配息型)
- 風險等級：RR5
- 申購手續費：2%

資料來源：台中銀投信

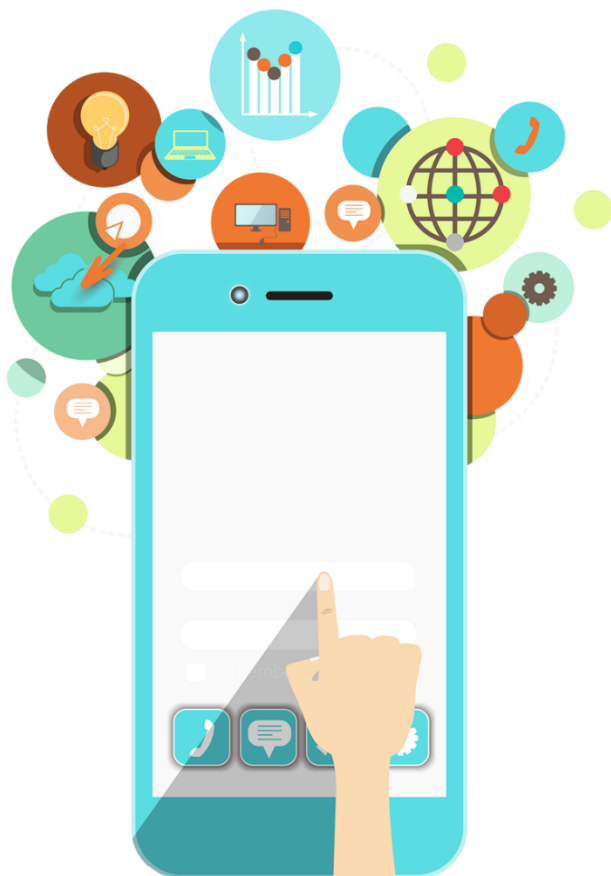


台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

【台中銀投信獨立經營管理】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。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。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。公開說明書備索，請至本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 查詢下載。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金之收益分配由經理公司依基金孳息收入情況，決定應分配之收益金額，經理公司將定期監控基金的配息金額與配息率，評估調整之必要，以避免分配過度侵蝕本金。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目，可於經理公司網站查詢。本公司基金投資無受存款保險、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。





台中銀台灣優息基金

(本基金並無保證收益及配息)

★月月看財報 挑好股



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金特色



股息力

高殖利率、
穩定配息股

- ✓ 月月看財報，挑好股!
- ✓ 科學化分析大數據
- ✓ 系統化投資選股



成長力

營收、獲利
呈成長趨勢

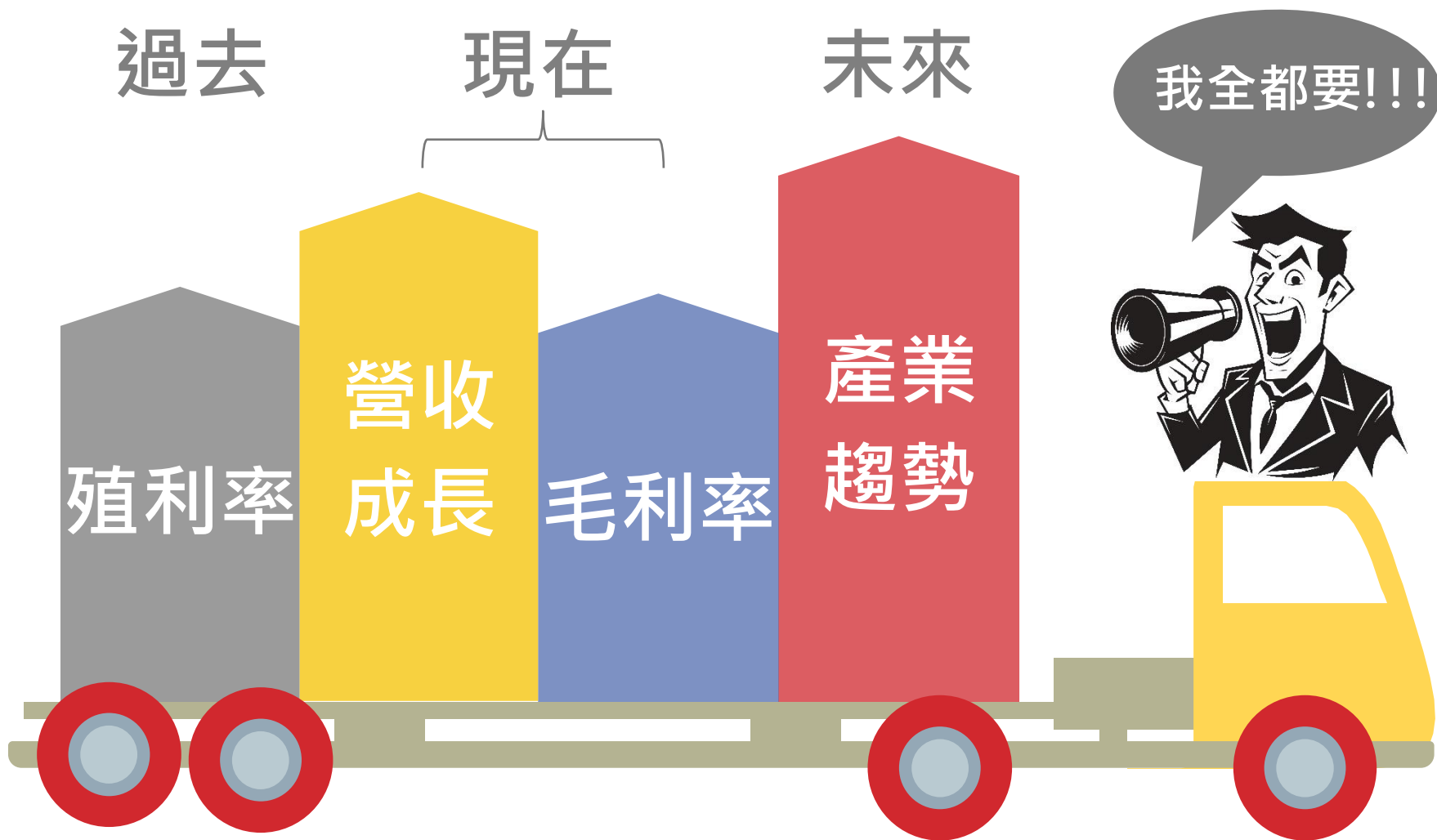
多因子策略



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

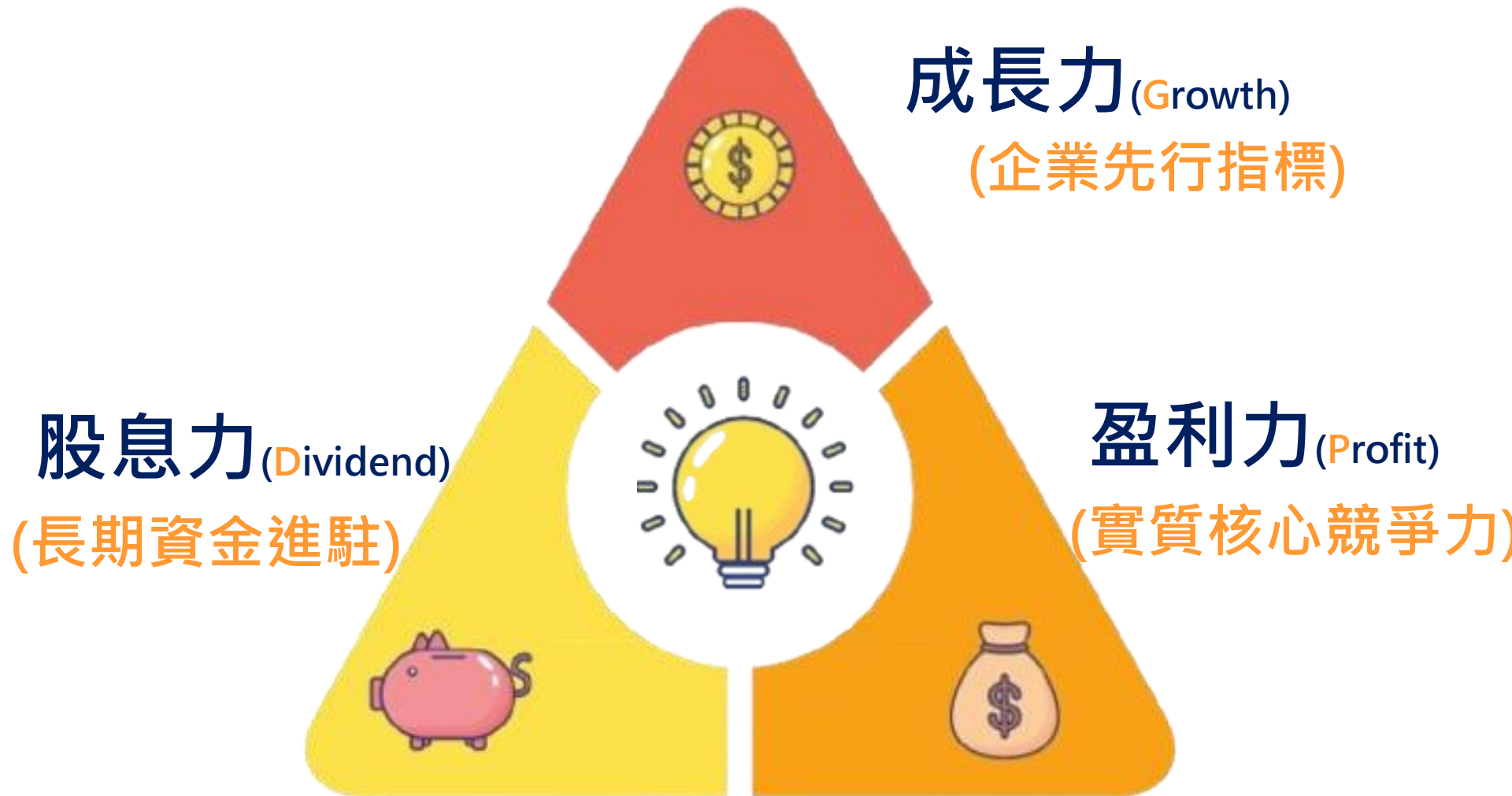
多因子策略：高股息+高成長+產業趨勢



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

G.D.P投資術：成長+股息+盈利

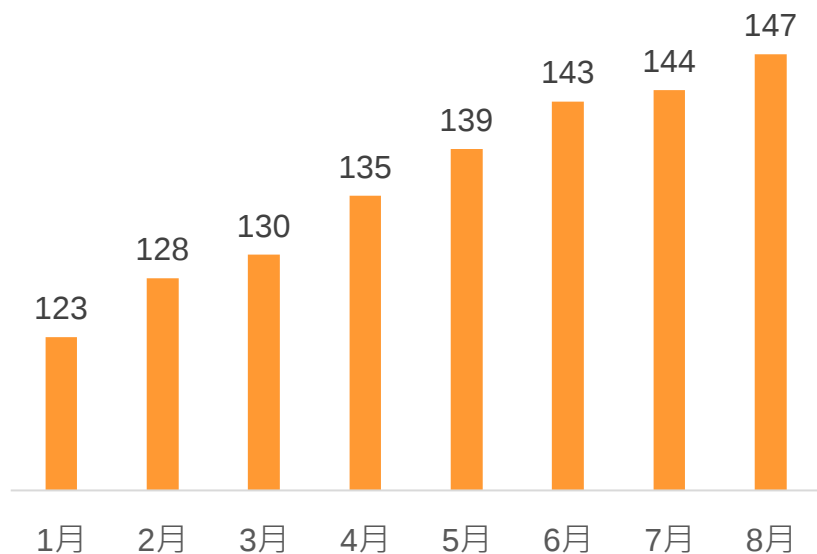


月月看財報，挑好股！聚焦成長+價值公司

- 除權息旺季期間，本基金綜合考量營收動能強勁、獲利展望良好、預期配發現金股利率佳之企業，構築對投資人最有利的投資組合。

日電貿今年每月營收穩定增長

單位：新台幣億元



日電貿近年股利分派情形

年度	每股盈餘 (元)	現金股利 (元)	配發比率 (%)	填息天數 (天)
2024	4.52	4.2	92%	10
2023	3.39	3.4	100%	94
2022	8.02	5.5	68%	51
2021	4.59	4.0	87%	28

本文提及之標的僅為舉例說明之用，不代表基金之必然持有，實際配置將依市場狀況進行調整。

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。

資料來源：日電貿，台中銀投信整理, 2025/10



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金淨值及績效

成立以來淨值走勢圖(A 累積型)



【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。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】

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	10.18	14.10	10.90	41.11	105.60	5.71	105.60
B 配息型(%)	10.11	14.06	10.82	41.10	101.33	5.69	101.33



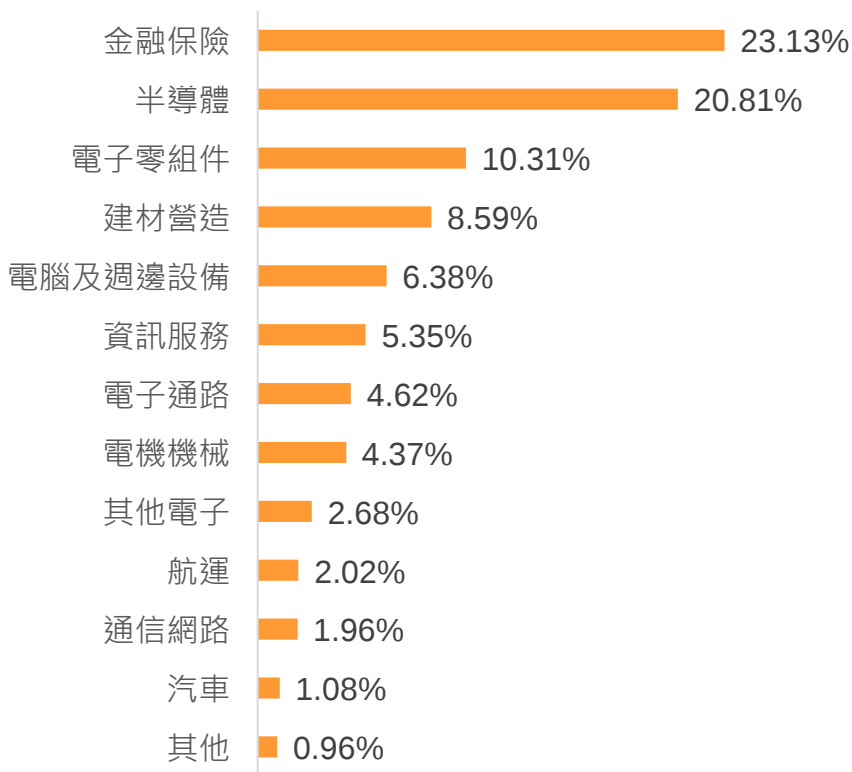
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2025/9/30

基金投資組合

產業權重配置概況



基金前十大持股

名稱	比重	產業
台積電	4.92	半導體業
日電貿	3.70	電子零組件業
富邦金	3.63	金融保險
精誠	3.62	資訊服務業
群聯	3.61	電腦及週邊設備業
中信金	3.58	金融保險
群益證	3.13	金融保險
達麗	3.12	建材營造
元大金	3.09	金融保險
國泰金	3.04	金融保險

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。

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

目標客群



配息存股族

喜愛以獲取穩定配息，
進行台股投資者



長期投資累積財富者

以長期投資累積資產財
富的投資族群



有意願投資台股者

有意願進行台股投資者



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金檔案

基本資料

- 基金類型：國內股票型
- 成立日期：2022年7月22日
- 發行計價幣別：新台幣
- 基金級別：A(累積型)、B(配息型)、C(累積後收型)、N(配息後收型)
- 風險等級：RR4
- 申購手續費：3%

資料來源：台中銀投信

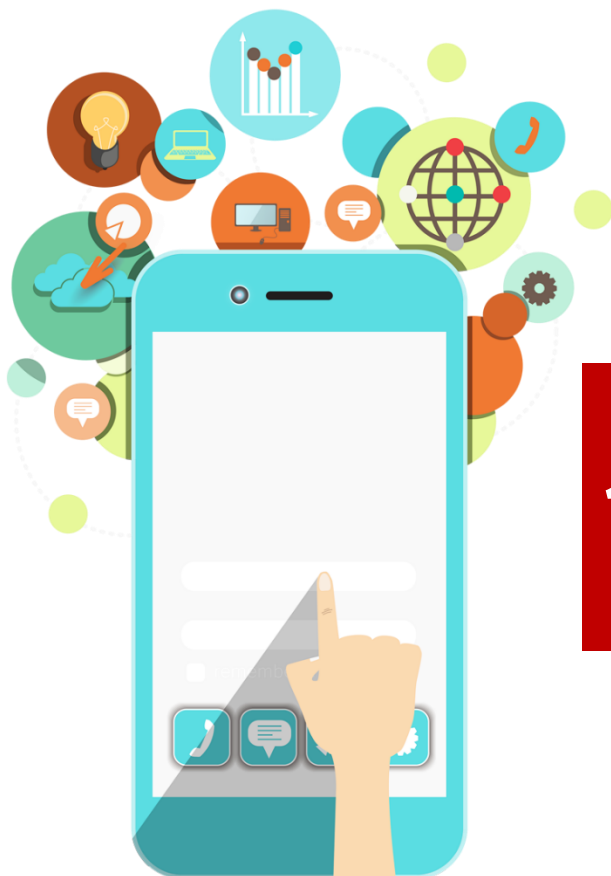


台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

【台中銀投信獨立經營管理】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。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。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。公開說明書備索，請至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>查詢下載。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目，可於本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>查詢。本基金主要配息收益來源為投資所得之現金股利、淨資本利得，淨資本利得係指基金資產投資之已實現資本利得扣除已實現及未實現資本損失後為正，始可進行分配，經理公司得視實際收益及評估未來市場狀況決定當期配息金額，配息金額並非不變且無保證收益及配息。投資遞延手續費C類型及N類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱本基金公開說明書「壹、基金概況\九、(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」之說明。本基金投資無受存款保險、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。





台中銀中國精選成長基金

★動能主軸 掌握成長契機



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金特色

4大動能主軸，精選成長機會



精選新需求成長(Ex:消費、科技)

精選穩定成長(Ex:金融)

精選週期性成長(Ex:運輸)

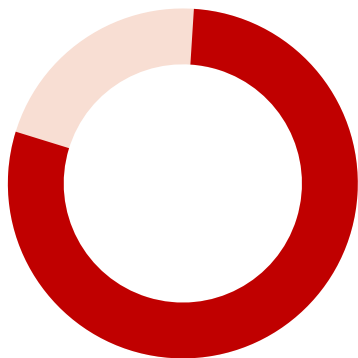
精選主題式成長(Ex:新能源)



台中銀投信

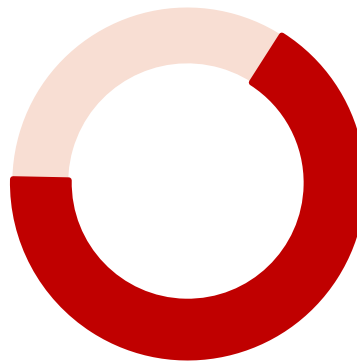
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

近期產業佈局方向



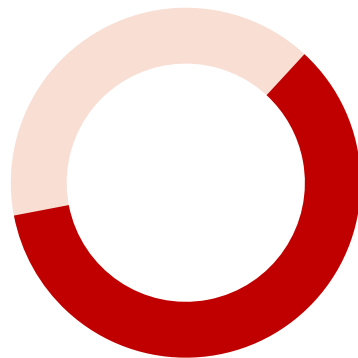
科技股

DeekSeek引發全球AI革命，科技股持續吸引資金進駐。DeepSeek的崛起或將加速中國AI產業的發展。



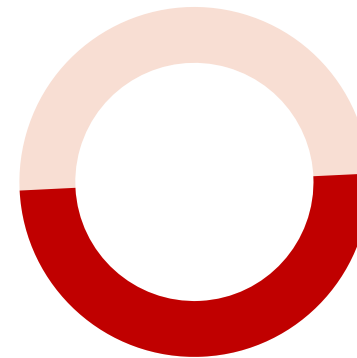
內需消費

中央經濟工作會議已將“提振消費”擺在優先位置。預計消費鼓勵政策有望持續加碼，進而帶動消費更快修復。



互聯網新經濟

DeepSeek模型讓中國本土AI模型實現了低成本高水準的跨越，有利互聯網應用端的加速落地。



醫藥產業

醫藥行業增長的核心邏輯是老齡化疊加居民患病率持續提升，醫藥剛需屬性不變。行業長期向好，且目前許多公司估值已極具吸引力，持續佈局中。

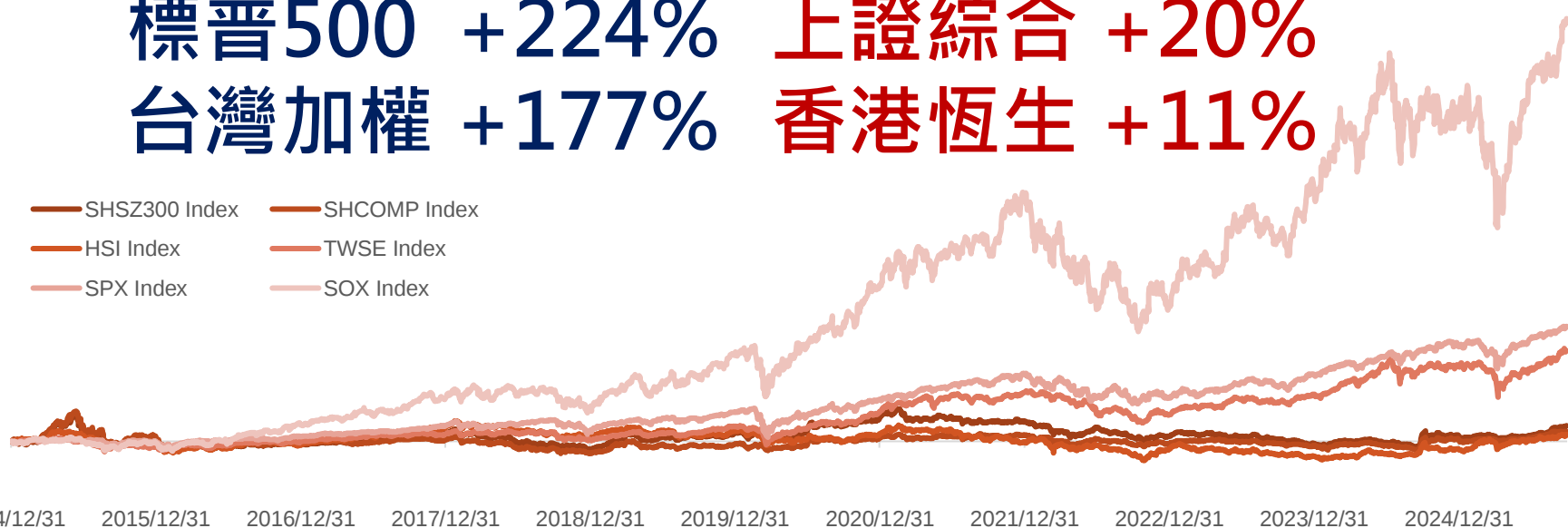


A股沉潛十年 能量不可小覷

- 2025年3月中國兩會後，已然定調以科技牛及內需牛為雙主軸引擎。陸股指數自2015年以來，已然沉潛10年，在海外股市屢創新高之際，低基期的陸股更具有爆發機會。

近10年各國主要股市指數漲幅

費半指數	+827%	滬深300	+31%
標普500	+224%	上證綜合	+20%
台灣加權	+177%	香港恆生	+11%



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：Bloomberg · 台中銀投信整理
資料區間：2014/12/31-2025/9/30

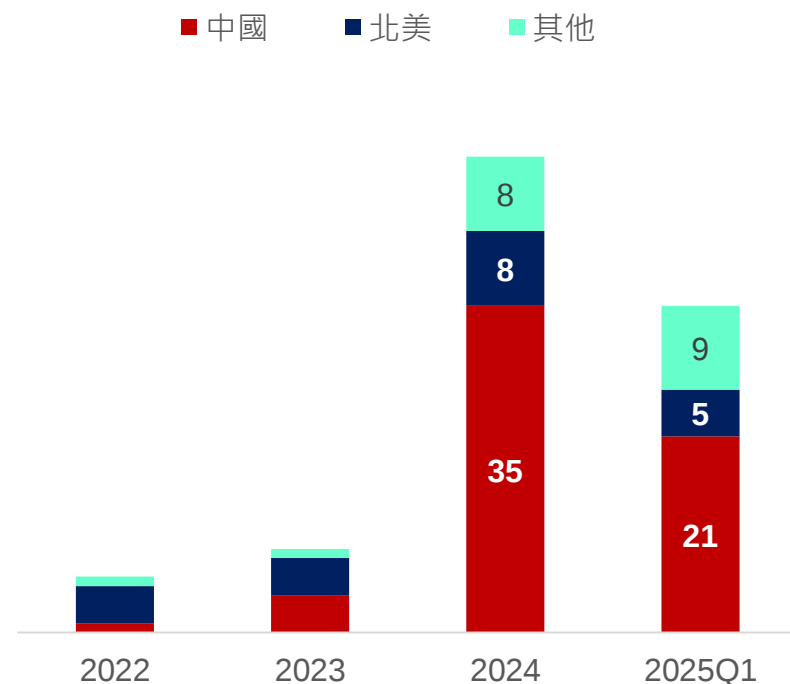
中國人型機器人 製造生態系強大

- 2025年為人形機器人量產元年，全球加速人形機器人發表。中國無論在專利數量、發表數量皆位居第一，製造生態系強大。

2020~2024人形機器人專利數量



全球人形機器人發表數量



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

(左)資料來源：WIPO世界智慧財產組織，富邦投顧，台中銀投信整理，2025/7

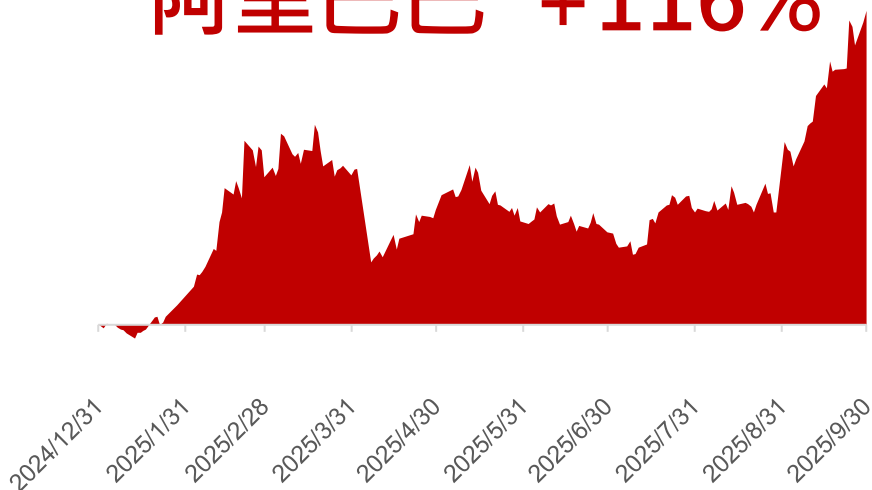
(右)資料來源：富邦投顧，台中銀投信整理，2025Q1為估算值，2025/7

看好中國科技巨頭之成長機會

- AI主線已清晰貫穿全球股市。作為港股市場上的AI核心資產-阿里巴巴、騰訊控股等科技巨頭，今年以來也表現不俗。截至9月底，阿里巴巴股價早已翻倍，漲幅高達116%，騰訊也累積59%之漲幅。

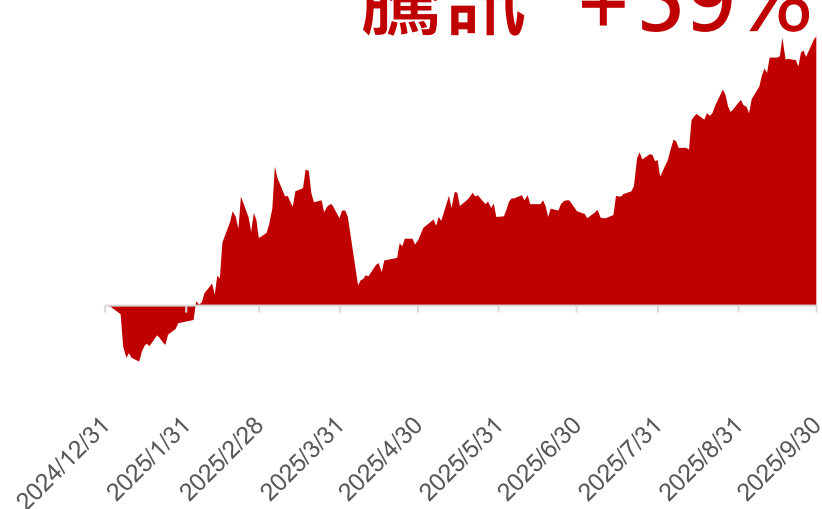
阿里巴巴今年以來股價表現

阿里巴巴 +116%



騰訊今年以來股價表現

騰訊 +59%



本文提及之標的僅為舉例說明之用，不代表基金之必然持有，實際配置將依市場狀況進行調整。

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。

資料來源：Bloomberg，台中銀投信整理, 2025/10



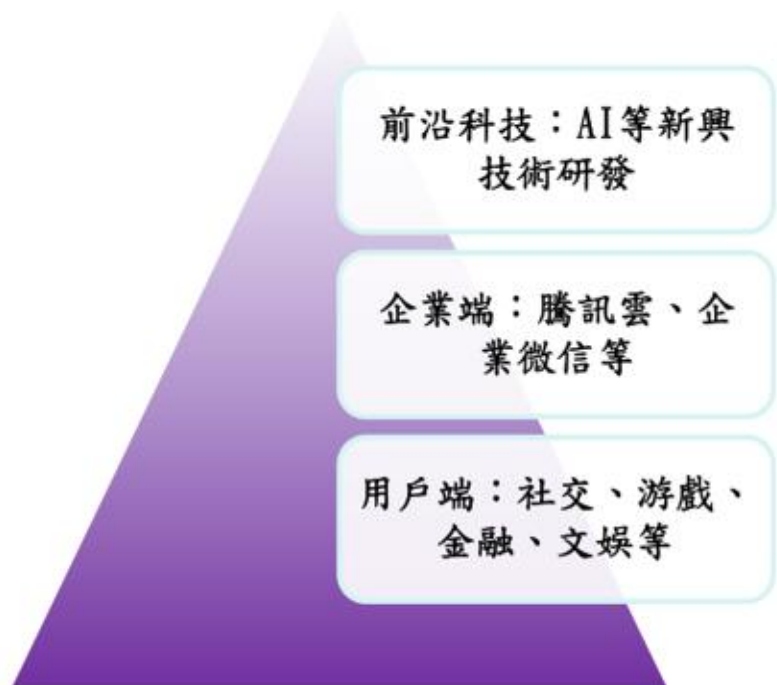
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

看好中國科技巨頭之成長機會

- 騰訊主要業務分三大類：增值業務、金融科技和企業服務以及廣告。其中增值業務長年占比在50%左右。騰訊基本面穩固，且未來可望持續在AI領域保持領先優勢。

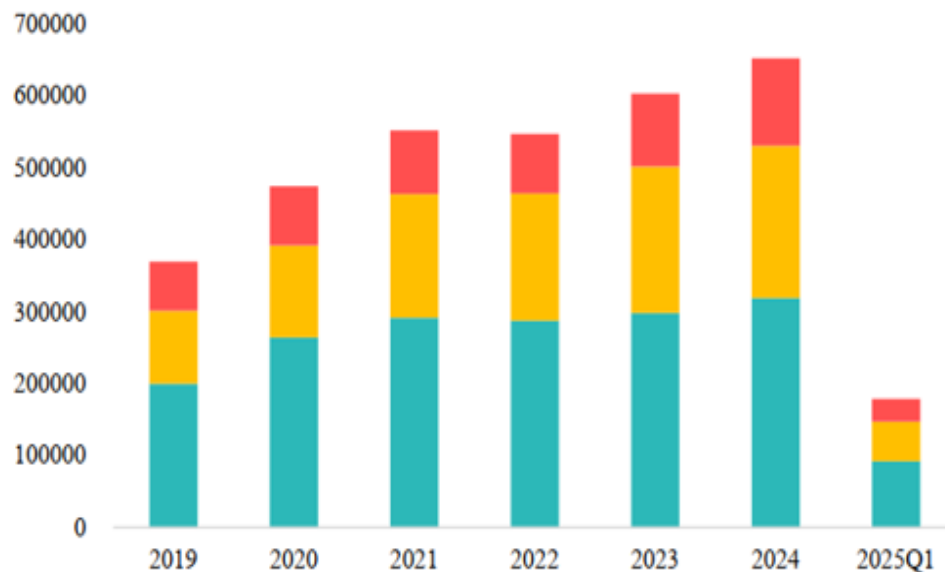
騰訊業務服務類別分類



騰訊主要業務收入占比

單位：
人民幣百萬元

■ 增值服務 ■ 金融科技和企業服務 ■ 廣告



本文提及之標的僅為舉例說明之用，不代表基金之必然持有，實際配置將依市場狀況進行調整。

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。

資料來源：群益投顧，台中銀投信整理, 2025/8



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金淨值及績效

近10年淨值走勢圖(新台幣累積型)



【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。基金淨值可能因市場因素而上下波動】

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣(%)	43.19	23.32	33.62	58.76	56.2	39.71	84.00
人民幣(%)	36.57	31.83	40.74	63.97	-	46.44	53.23



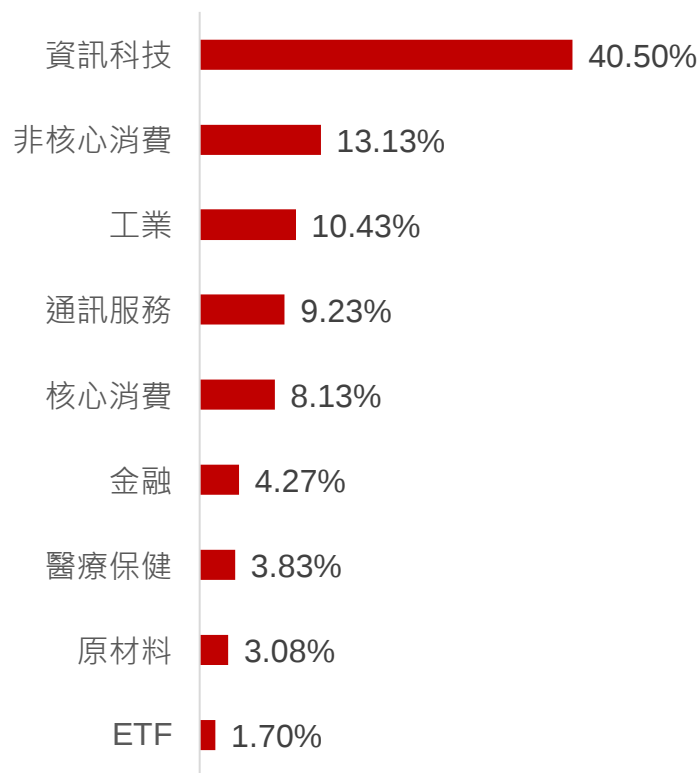
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2025/9/30

基金投資組合

投組配置概況



基金前十大持股

名稱	比重	產業
騰訊控股	9.23	通訊服務
拓荊科技	9.23	資訊科技
阿里巴巴 - S W	9.19	非核心消費
豪威集團	8.13	資訊科技
邁為股份	7.05	資訊科技
寧德時代	4.90	工業
牧原股份	4.70	核心消費
中微公司	3.54	資訊科技
通威股份	3.43	核心消費
中國巨石	3.08	原材料

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。

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

目標客群



低基期區域佈局者

了解高低基期概念，為建構健全資產組合，佈局低基期標的。



積極型投資人

風險屬性RR5，可承擔短期間較大波動，獲取更高報酬



中國成長機會投資者

全球工業產值獨霸+14億人口紅利，配合政策尋求佈局投資機會



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金檔案

基本資料

- 基金類型：海外股票型
- 成立日期：2010年7月12日
- 發行計價幣別：新台幣、人民幣
- 基金級別：新台幣、人民幣
- 風險等級：RR5
- 申購手續費：2%

資料來源：台中銀投信

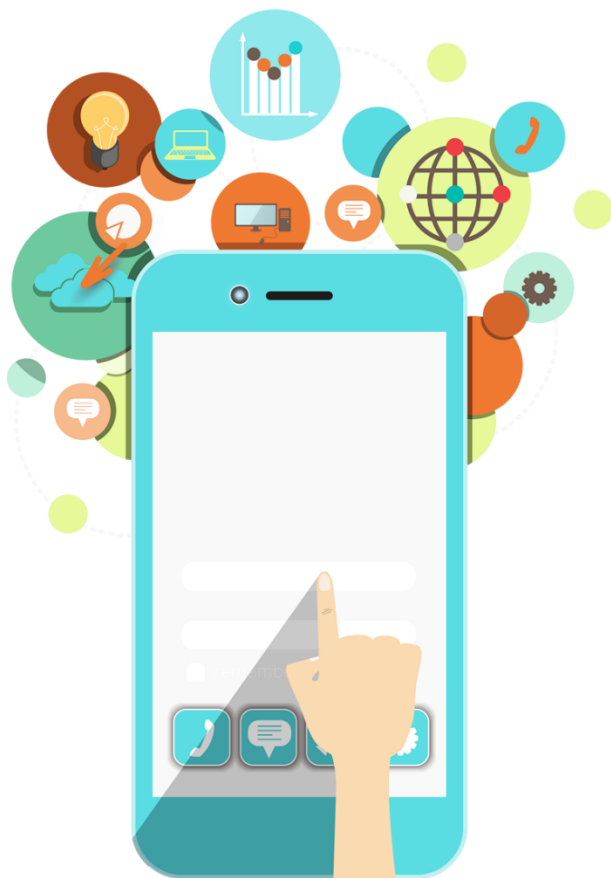


台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

【台中銀投信獨立經營管理】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。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。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。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>查詢下載。本基金主要投資在台灣、大陸地區及香港地區，雖然分散投資於各國之市場，但有時因產業循環或非經濟因素可能導致價格出現劇烈波動，另由於大陸地區屬新興市場國家，其市場機制沒有已開發市場健全且對外匯的管制較嚴格，價格管制風險存在，政經情勢或法規之變動亦較大，故可能對該基金之報酬造成直接或間接影響。目前投資於大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券(含承銷股票)為限。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動，另投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣及人民幣做為計價幣別，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新臺幣為之；外幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以外幣為之。如投資人以其他非該類型計價幣別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價定之。此外投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。如以外幣計價之貨幣申購或買回時，其績效可能因外匯匯率的走勢受到影響。此外，人民幣受到外匯管制及限制，申購人應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜。人民幣別之匯率除受市場變動之影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響此類投資人之投資效益。本公司基金投資無受存款保險、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。





台中銀GAMMA量化 多重資產基金

(本基金之配息
來源可能為本金)

★量化多重 滿手好牌



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金特色

3M戰略，打造長期資產穩健

Multi-Asset
廣納多重資產

股票+債券+
特殊債+ETF

Multi-Module
多套適性模組

依市場環境研擬
共15套劇本

Multi-Adjustments
多元彈性調整

股票 ↔ 30%-90% (含ETF)
債券 ↔ 10%-70%



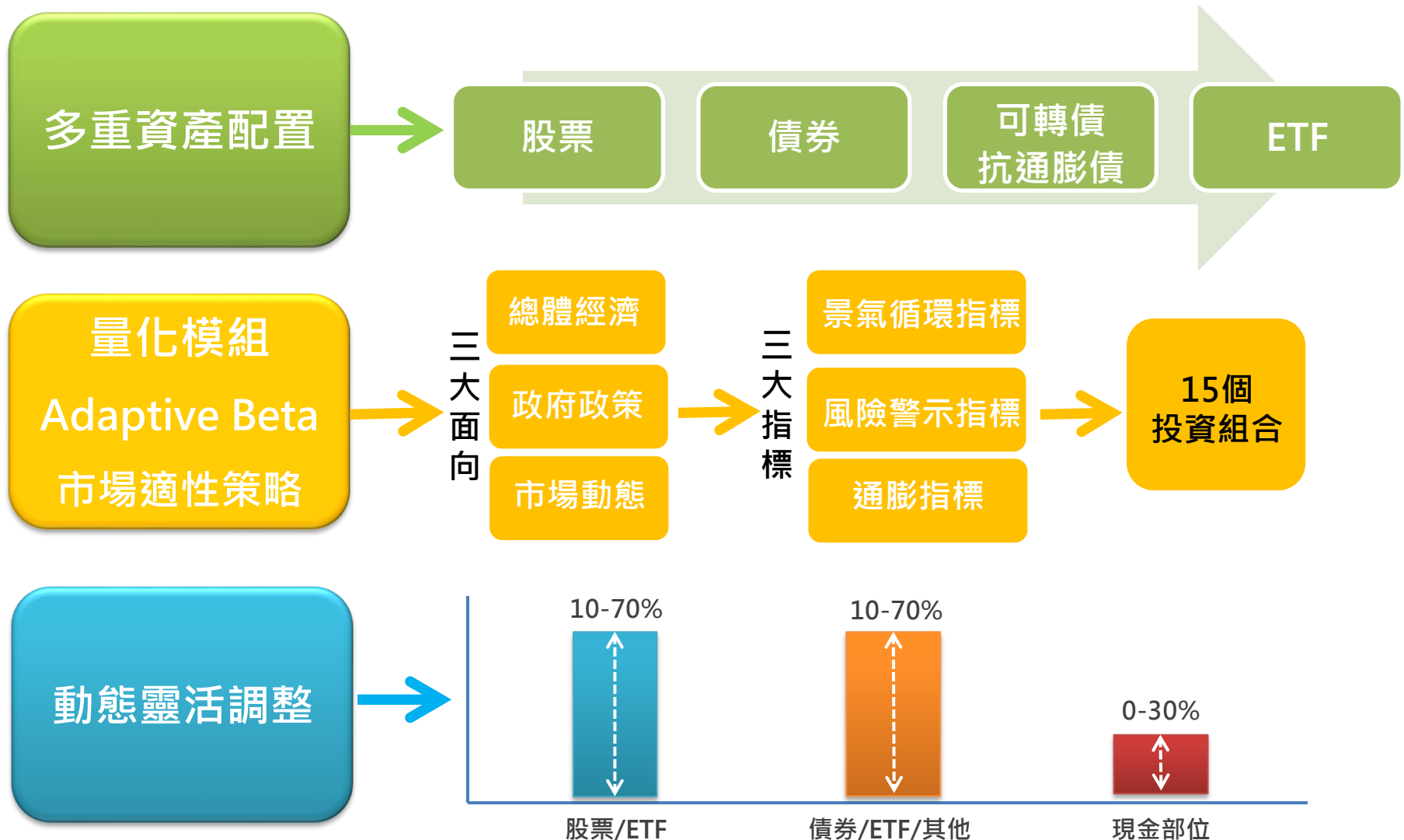
包容並蓄，才是王道!



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

攻守兼備的量化模組策略

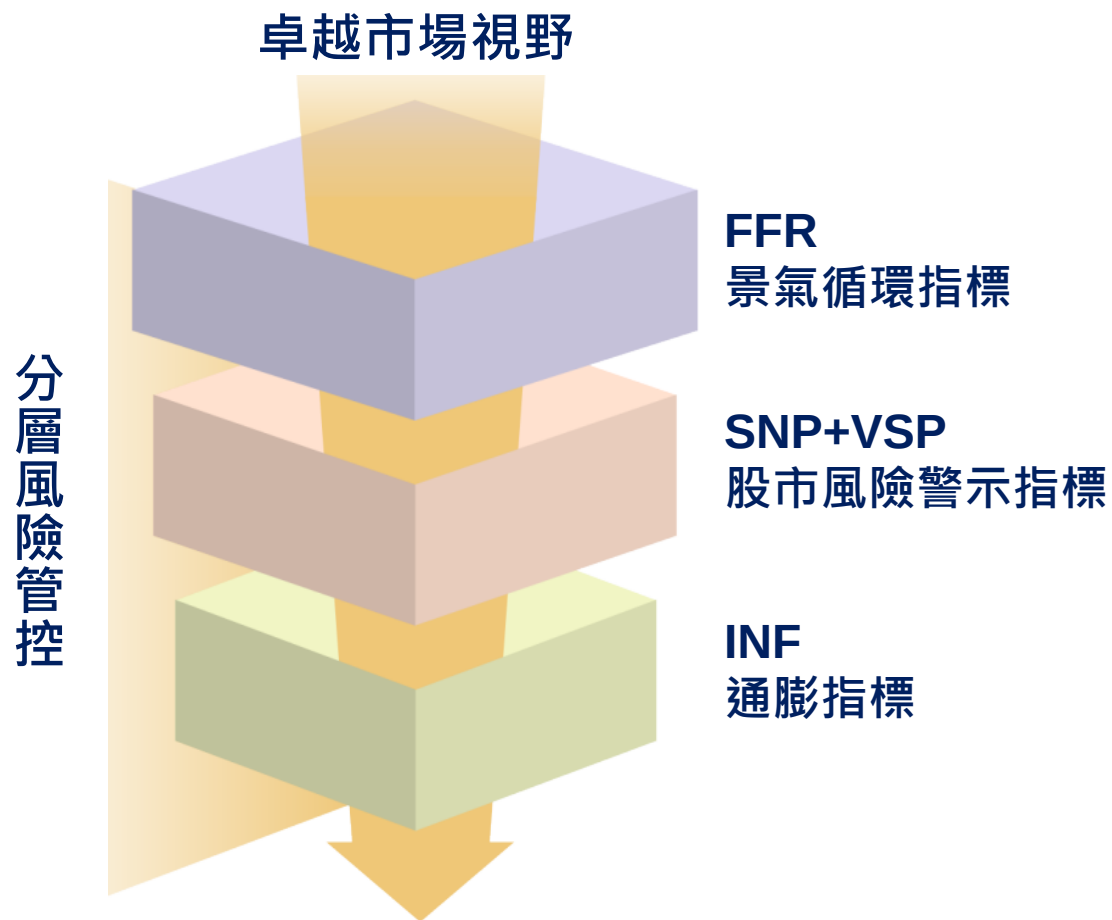


台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

獨特的量化模組「Adaptive Beta」

-- 總體經濟、政策指標、股市動態三大面向結合



- 以三大量化指標作為資產配置標竿，綜合考量總體經濟、市場趨勢及波動度。
- **FFR 指標**：根據美國 Fed Fund Rate 長期時間序列，將走勢變化結合與美國景氣循環變化相關的總體經濟指標數據，綜合評估整體經濟情勢變化。
- **SNP與VSP指標**：SNP 指標主要是觀察美股 S&P 500 指數短中期變化趨勢，並計算其隱含波動風險。VSP 指標主要採用 VIX 指數建構，作為風險判斷的重要依據。
- **INF 指標**：以美國公債和抗通膨債兩者間的利差水平與變化，作為目前市場整體通膨狀況的判斷。



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

現在仍是進攻的時刻 (9月份：B策略)

	股9債1	股8債2	股6債4	股4債6	股3債7
	低風險	低-中風險	中風險	中-高風險	高風險
低通膨	股市90% 長期債10% [A]	股市80% 可轉債10% 長期債10% [D]	股市60% 可轉債20% 長期債10% 中期債10% [G]	股市40% 可轉債20% 長期債20% 中期債20% [J]	股市30% 長期債35% 中期債35% [M]
通膨狀況持平	股市90% 中期債10% [B]	股市80% 可轉債10% 中期債10% [E]	股市60% 可轉債20% 中期債20% [H]	股市40% 可轉債20% 中期債40% [K]	股市30% 中期債70% [N]
高通膨	股市90% 抗通膨債10% [C]	股市80% 可轉債10% 抗通膨債10% [F]	股市60% 可轉債20% 抗通膨債10% 中期債10% [I]	股市40% 可轉債20% 抗通膨債20% 中期債20% [L]	股市30% 抗通膨債35% 中期債35% [O]



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金淨值及績效

成立以來淨值走勢圖(A 新台幣累積型)



【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。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】

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型-新台幣(%)	10.58	1.98	4.64	19.32	35.06	1.35	21.27
B 配息型-新台幣(%)	10.58	1.99	4.65	18.79	33.86	1.36	20.19



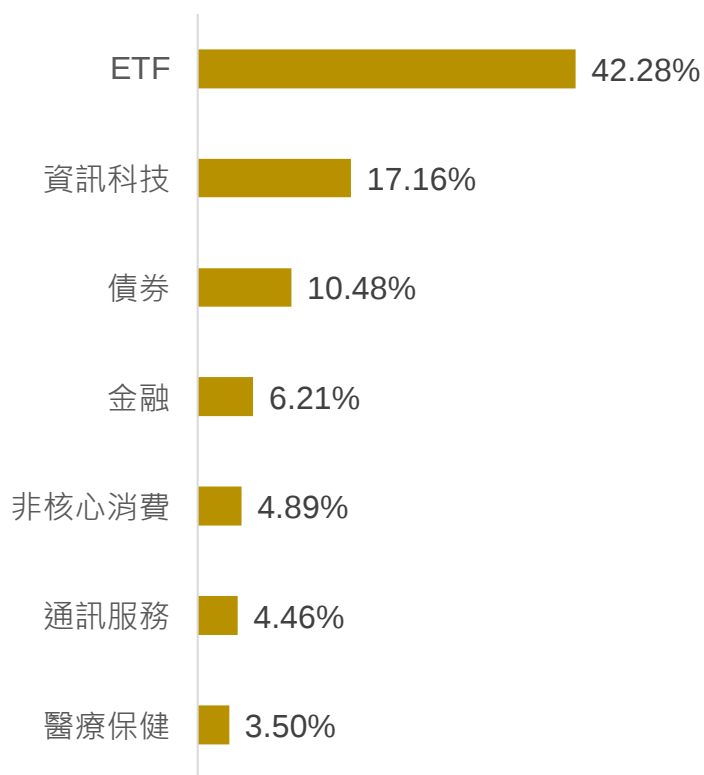
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2025/9/30

基金投資組合

投組配置概況



基金前十大標的

名稱	比重	資產類別
SPDR S&P 500 ETF Trust	11.51	ETF
iShares Core S&P 500 ETF	11.20	ETF
T 4.5 11/15/33	10.48	債券
Vanguard S&P 500 ETF	9.79	ETF
SPDR Portfolio S&P 500 ETF	9.78	ETF
輝達	4.19	資訊科技
微軟	3.48	資訊科技
蘋果公司	3.24	資訊科技
亞馬遜公司	1.49	非核心消費
特斯拉公司	1.42	非核心消費

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。

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

目標客群



量化投資追隨者

了解何謂量化投資，
對該策略深具信心並能
長期徹底執行。



穩健型投資人

風險屬性RR3，不願承
擔太大風險，長期投資
穩健累積資產



全球資產佈局者

希望以全球視野角度，
建立資產投資組合



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金檔案

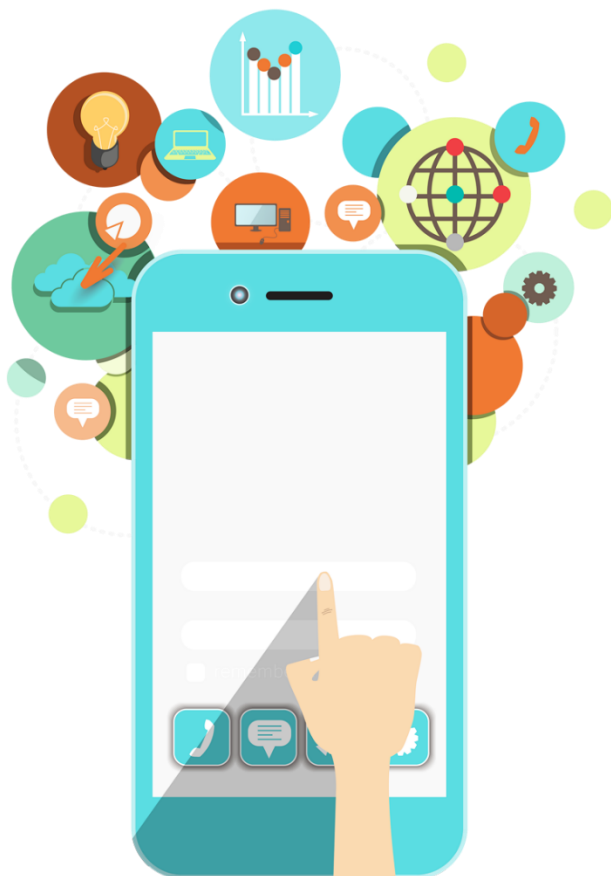
基本資料

- 基金類型：多重資產型
- 成立日期：2022年3月18日
- 發行計價級別：美元、人民幣、新台幣
- 發行基金級別：A(累積型)、B(配息型)、C(累積後收型)、N(配息後收型)
- 風險等級：RR3
- 申購手續費：3%



【台中銀投信獨立經營管理】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。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。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。公開說明書備索，請至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw> 查詢下載。基金之操作模型請詳閱公開說明書。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣、美元及人民幣做為計價幣別，除法令另有規定或經主管機關核准外，新臺幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新臺幣為之；外幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以外幣為之。如投資人以其他非該類型計價幣別之貨幣換匯後投資者，須自行承擔匯率變動之風險。因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價定之。此外投資人亦須承擔匯款費用，且外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。如以外幣計價之貨幣申購或買回時，其績效可能因外匯匯率的走勢受到影響。此外，人民幣受到外匯管制及限制，申購人應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜。人民幣別之匯率除受市場變動之影響外，尚會受到大陸地區法令或政策變更，或人民幣清算服務限制，影響人民幣資金市場之供需，進而導致其匯率波動幅度可能較大，影響此類投資人之投資效益。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息組成項目，可於本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>查詢。投資遞延手續費C類型及N類型者，其手續費之收取將於買回時支付，且該費用將依持有期間而有所不同，其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同，亦不加計分銷費用，請參閱本基金公開說明書「壹、基金概況\九、(二)受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式」之說明。本基金投資基金受益憑證部分可能涉有重複收取經理費。本基金投資無受存款保險、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。





台中銀萬保 貨幣市場基金

★資金停泊 優質選擇



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金特色

1

高流動性

投資期限無限制，
今日贖、明日付款，
資金自由度高

2

高穩定性

投資標的屬固定收
益工具，波動風險
低，淨值每日揭露

3

0投資利得
免稅

企業及個人申購本
基金之投資利得免
稅，實質收益高

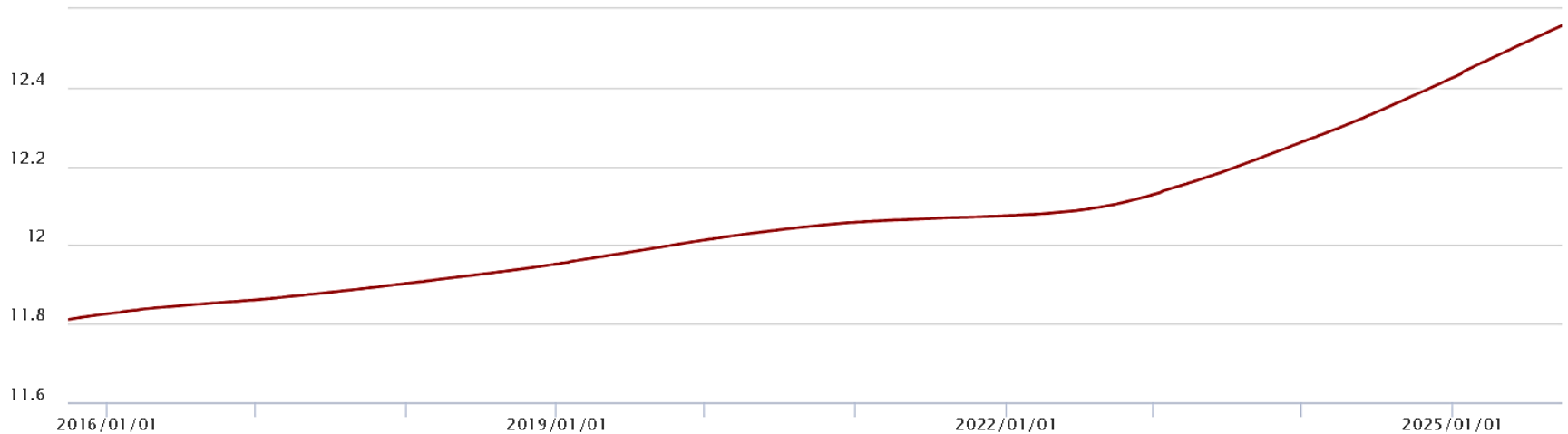


台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金淨值及績效

近十年淨值走勢圖



【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。基金淨值可能因市場因素而上下波動】

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	0.3542	0.7108	1.3980	2.5666	3.2213	0.3542	24.68



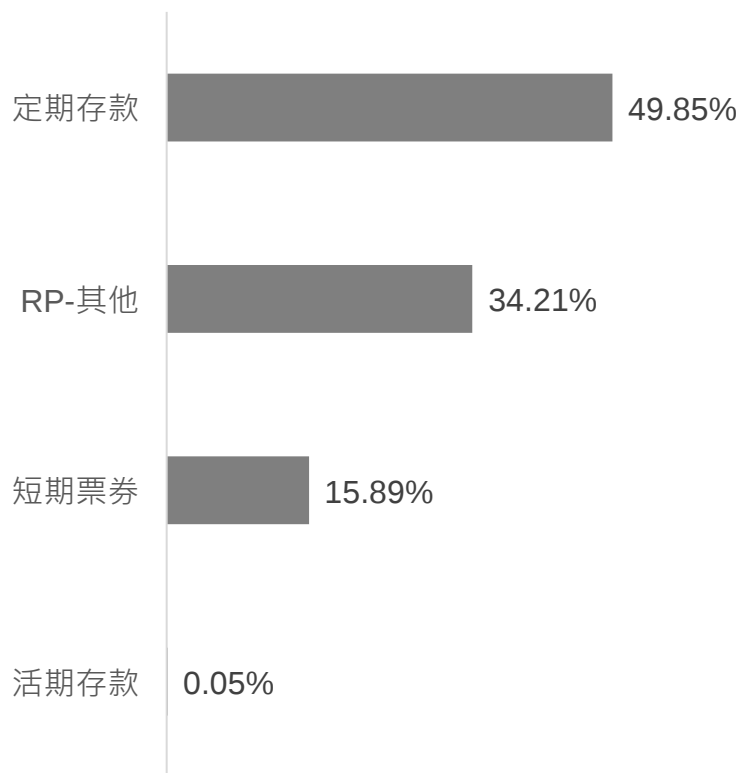
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2025/9/30

基金投資組合

投資組合



基金經理人評論

近幾個月，各國主要央行貨幣政策步調不一。美國Fed重啟降息；日本央行仍暫停升息；中國人行續採寬鬆政策。台灣央行於9月份理事會中決議維持政策利率不變，認為此舉最有利整體經濟金融穩健。

央行公開市場操作部分，自114年9月1日至30日央行定期存單到期金額總計為63,348.60億元，發行金額為68,394.95億元，在此期間淨增加46.35億元。

市場資金方面，預計10月市場資金應會持續呈現寬鬆狀況，短期利率應會在近期區間內，但還須視股匯市的變化、央行公開市場操作狀況、及外資資金流向而定。

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。

資料來源：台中銀投信整理, 截至2025/9/30



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

目標客群



機構法人

根據自身需求，資金可
更加靈活調動



高資產客戶

貨幣市場基金收益相較
利息收入享資本利得免
稅優勢，提供專投配置



保守型投資人

盡可能避開風險，以穩
健的貨幣基金鞏固財富



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

基金檔案

基本資料

- 基金類型：國內貨幣市場型
- 成立日期：2002年1月18日
- 發行計價幣別：新台幣
- 風險等級：RR1
- 申購手續費：2%

資料來源：台中銀投信



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

【台中銀投信獨立經營管理】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。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。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。公開說明書備索，或至本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw> 查詢下載。本基金投資無受存款保險、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。



台中銀投信是您永遠最佳理財夥伴



歡迎您隨時與我們連絡!

理財專線：(02) 2351-1707

傳 真：(02) 2321-5770, 2357-5210

理 財 網： [https:// www.tcbsitc.com.tw](https://www.tcbsitc.com.tw)

地 址：台北市新生南路一段50號4樓



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.