

2025  
第二季

# 台中銀數位時代基金 (本基金之配息來源可能為本金)

★台股遊戲、低軌衛星掌趨勢

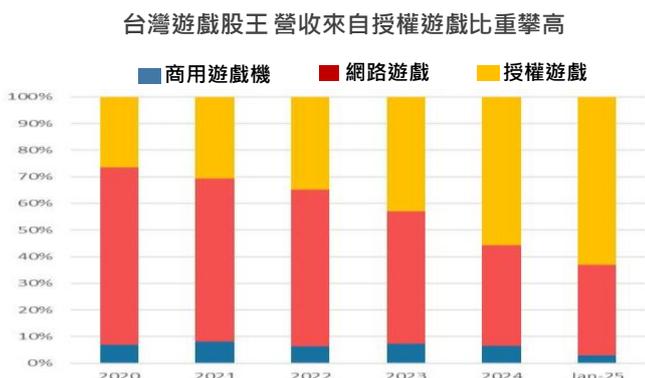
## 台股尖兵 各擁利基

人工智慧 (AI) 科技應用與日俱增，台廠俱國際競爭優勢，本基金挑選擁有高技術門檻台廠，較不受川普關稅政策影響，長線佈局遊戲股、低軌衛星及機器人供應鏈等，主題式投資掌握趨勢。



### 1. 授權遊戲拓海外 成長動能熱

疫情後全球遊戲產業持續發展，台廠能自製遊戲，擁有IP授權優勢拓展版圖至海外，添增營運新動能。

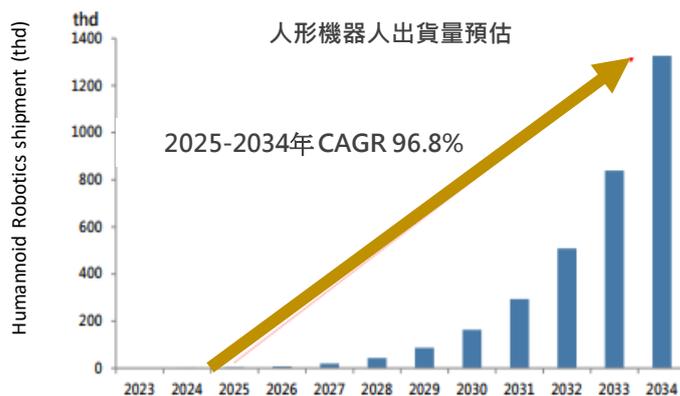


資料來源：公開資訊觀測站/年報，2024/12



### 2. DeepSeek加速人形機器人智能化

DeepSeek推出有利AI軟硬體應用加速發展與普及，以及加速智能化，估帶動全球人形機器人出貨上修。

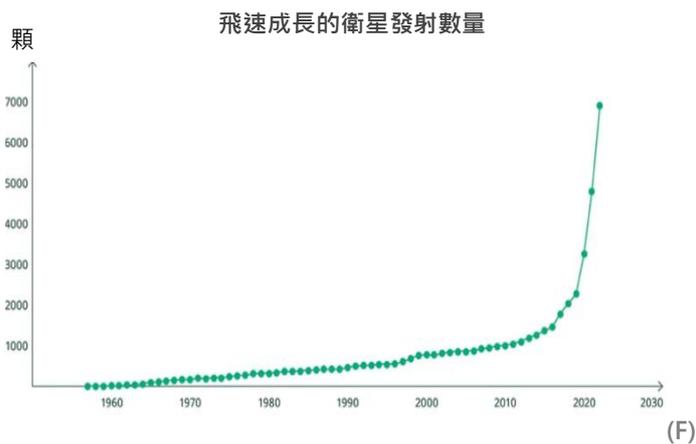


資料來源：Tesla、Digitimes、公司資料、元大投顧預估，2025/3



### 3. 太空經濟驅動 估台廠供應鏈訂單滿手

估未來低軌衛星發射數量攀高，衛星結構涵蓋地面設備、服務、製造、發射等，台廠供應鏈雨露均霑。



資料來源：Rocket Lab，2024年底

## 基本資料

★提供「配息型」滿足理財需求

經理人	蘇哲立
成立日期	2000/08/18
基金類型	投資國內 / 科技類
保管銀行	土地銀行
經理費/保管費	1.60% (年)/0.15% (年)
贖回付款日	T+3
風險等級	RR5
配息頻率	月配息

※以上所提個股僅為舉例說明，非為個股推薦

地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbstitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

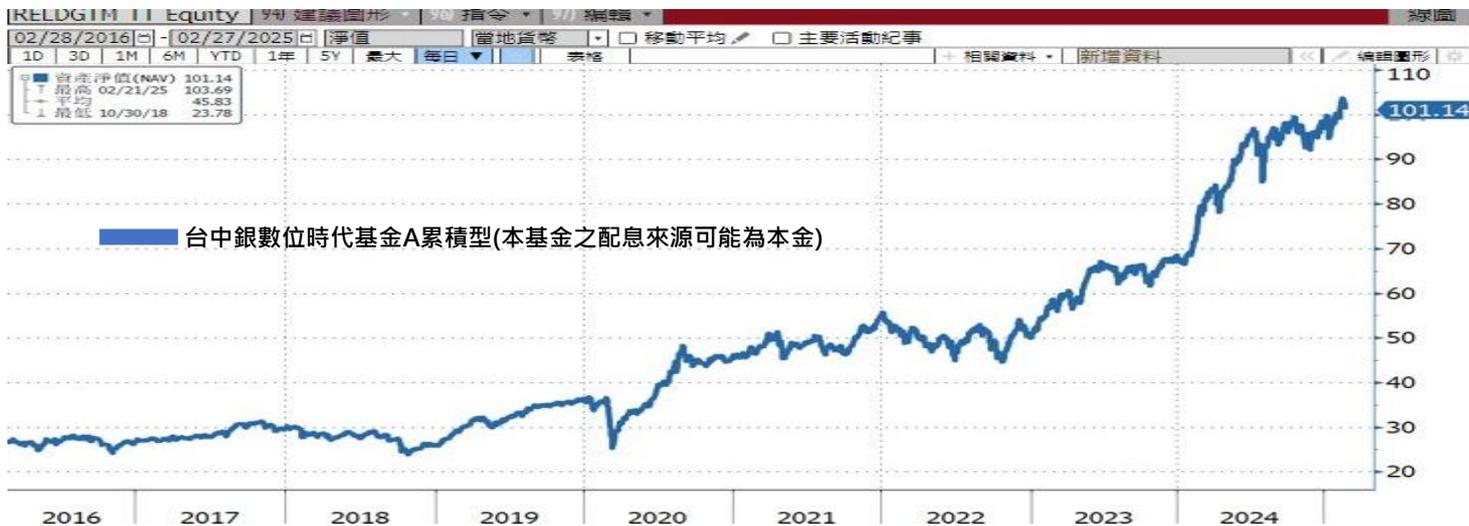
【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備案，請至本公司網站<https://www.tcbstitc.com.tw>，或至公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>查詢下載。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。

2025  
第二季

# 台中銀數位時代基金 (本基金之配息來源可能為本金)

★台股遊戲、低軌衛星掌趨勢

近十年淨值走勢



資料來源：台中銀投信，截至2025/2月底

前十大持股

名稱	產業	比重%
鈞象	文化創意業	7.86
昇達科	通信網路業	7.28
胡連	電子零組件業	6.57
景碩	半導體業	5.56
聯發科	半導體業	5.15
臺慶科	電子零組件業	5.12
臻鼎-KY	其他電子業	5.03
上銀	電機機械	4.68
元太	光電業	4.57
振曜	通信網路業	4.57

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。

基金績效%

名稱	3個月	6個月	1年	2年	3年	自今年	自成立*
台中銀數位時代基金-A累積型	8.71	4.32	32.85	79.04	98.94	3.00	911.4

資料來源：台中銀投信，投信投顧公會評比表，截至2025/2月底

\*基金成立日為2000/08/18

產業配置%



地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【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

## 精挑台股 潛力產業

美國經濟數據表現持續穩健，AI前景仍是樂觀，第一季整理反倒浮現進場時點，本基金精挑潛力產業，看好AI應用台廠供應鏈，伺機佈局半導體、電動車、關鍵零組件等潛力類股。

### 1. AI前景依舊看好 無懼DeepSeek衝擊

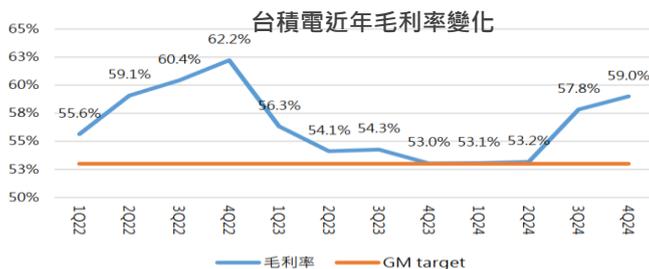
目前美國四大CSP領導廠商仍無降低資本支出計畫，且據傑文斯理論\*，此次衝擊最終將造成AI需求提升，大廠反而需增加投資來確保領先優勢。



資料來源：GS，Factset，台新投顧，台中銀投信整理，2025/2

### 2. 市場憂台積電擴大赴美投資 然成本轉嫁下毛利風險可控

台積電獲利稀釋變因可控，海外晶圓代工價格可適當反映成本變化，長期毛利率維持50%以上應仍可達成。海外擴產也未必排擠台灣計畫，2030年前仍具關鍵地位。



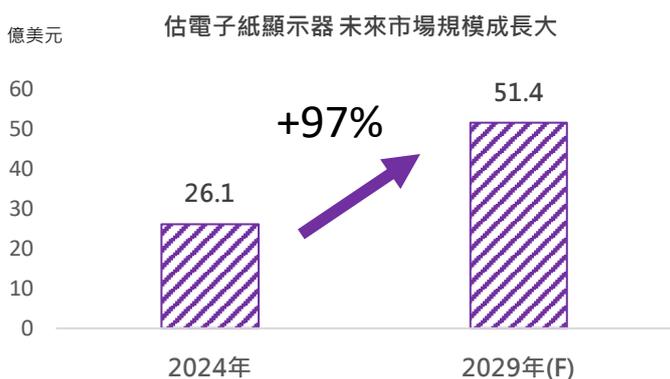
資料來源：台積電，永豐投顧，台中銀投信整理，2025/3

※以上所提個股僅為舉例說明，非為個股推薦

※傑文斯理論，當資源的使用效率提高時，需求量反而會增加，而不是減少，因為使用該資源的成本降低。

### 3. ESG點燃 電子紙需求攀升

ESG意識抬頭及疫情後數位化趨勢，IMARC Group估電子紙顯示器市場規模快速成長，2024~2029年增幅達97%；台廠電子紙龍頭技術聞名國際，估訂單滿載。



資料來源：市調機構IMARC Group，2024年底

## 基本資料

★提供「配息型」滿足理財需求

經理人	王欣群
成立日期	1996/07/19
基金類型	投資國內 / 一般股票型
保管銀行	陽信商業銀行
經理費/保管費	1.50%(年)/0.14%(年)
風險等級	RR4
贖回付款日	T+3
配息頻率	月配息

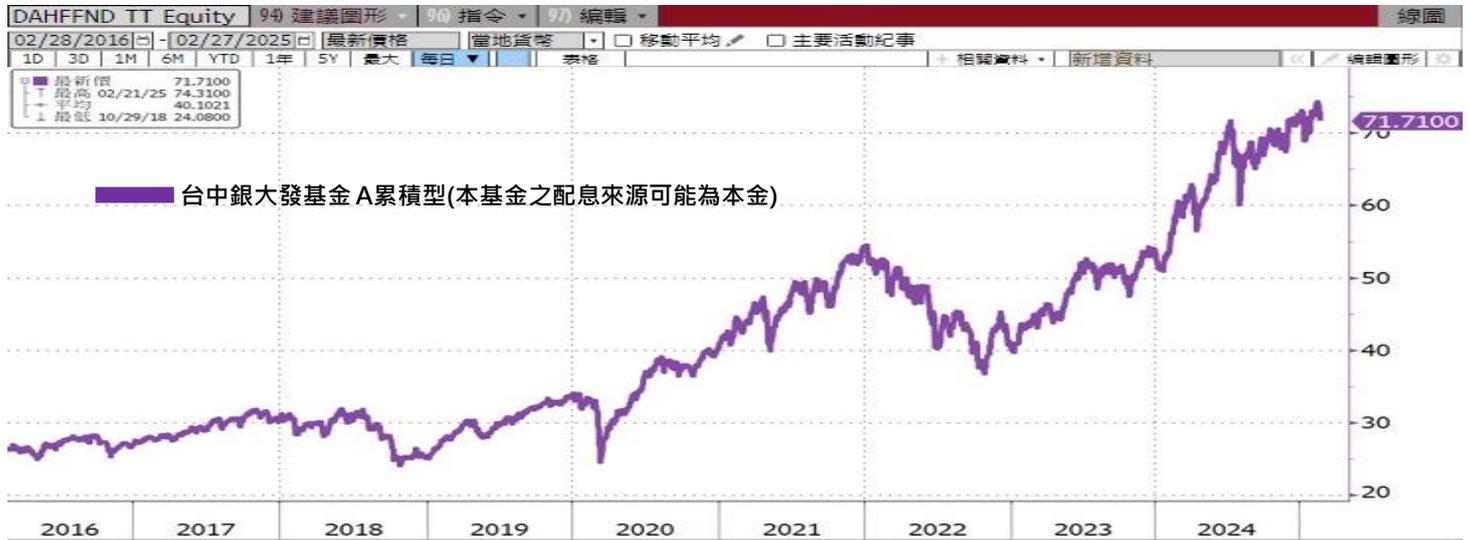
| 地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【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。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

## 近十年淨值走勢



資料來源：台中銀投信，截至2025/2月底

## 前十大持股

名稱	產業	比重%
台積電	半導體業	8.63
聯發科	半導體業	8.39
嘉澤	電子零組件業	5.62
華通	電子零組件業	5.29
臻鼎-KY	其他電子業	5.20
景碩	半導體業	5.03
胡連	電子零組件業	4.88
貿聯-KY	其他電子業	4.65
千附精密	電機機械	4.50
安勤	電腦及週邊設備業	4.20

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。

## 產業配置%



## 基金績效%

名稱	3個月	6個月	1年	2年	3年	自今年	自成立*
台中銀大發基金-A累積型	4.82	4.35	22.39	64.51	37.9	-0.65	905.88

資料來源：台中銀投信，投信投顧公會評比表，截至2025/2月底

\*基金成立日為1996/07/19

| 地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【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。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。

2025  
第二季

# 台中銀台灣優息基金 (本基金並無保證收益及配息)

## ★川普2.0市場震 基本面優抵擋

### 網羅營收成長企業 衝刺兼平衡波動

川普2.0對等貿易關稅干擾市場，是風險也是投資機會；本基金選股考量股票殖利率及營收成長，著眼企業有獲利且願意配發股利予股東、及營收茁壯的企業，成長有機會反映在未來股價，兩階段篩選出的潛力企業分布在各產業，平衡波動風險。

1.

#### 企業獲利分享 長期投資目標

整體上市企業殖利率約2.62%，其中不乏產業獲利能力強、且願意將營運成果分享給股東之企業。

上市產業指數殖利率前10強	殖利率%
建材營造類	5.15
油電燃氣類	4.92
其他類	4.09
電子通路類	4.02
觀光餐旅類	3.97
金融保險類	3.92
水泥工業類	3.76
食品工業類	3.63
綠能環保類	3.54
未含電子類	3.42
加權股價	2.62

2.

#### 月月看營收 挑成長、選好股

上市公司整體營收較去(113)年同期成長27.8%，2月產業營收前10強年增率皆逾28%。



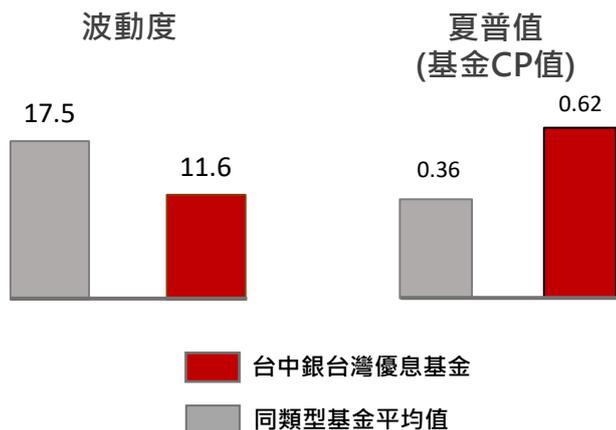
資料來源：證交所，截至2025年2月底

資料來源：證交所，截至2025年2月底

3.

#### 嚴控波動度、夏普值，長期投資好安心

據投信投顧公會最新2月份基金績效評比，本基金波動度較同類型基金均值更低、夏普值更高，風險掌握得宜。



資料來源：投信投顧公會/分類為國內一般股票型，台中銀投信整理，截至2025年2月底 (註:數據採用近24個月資料計算)

#### 基本資料

#### ★提供「配息型」滿足理財需求

經理人	洪立輝
成立日期	2022/07/22
基金類型	投資國內 / 一般股票型
保管銀行	臺灣中小企銀
經理費/保管費(年)	1.60%/0.15%
風險等級	RR4
贖回付款日	T+3
配息頻率	月配息

歷史配息資訊請至：<https://www.tcbsitc.com.tw/FundDividend>

地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

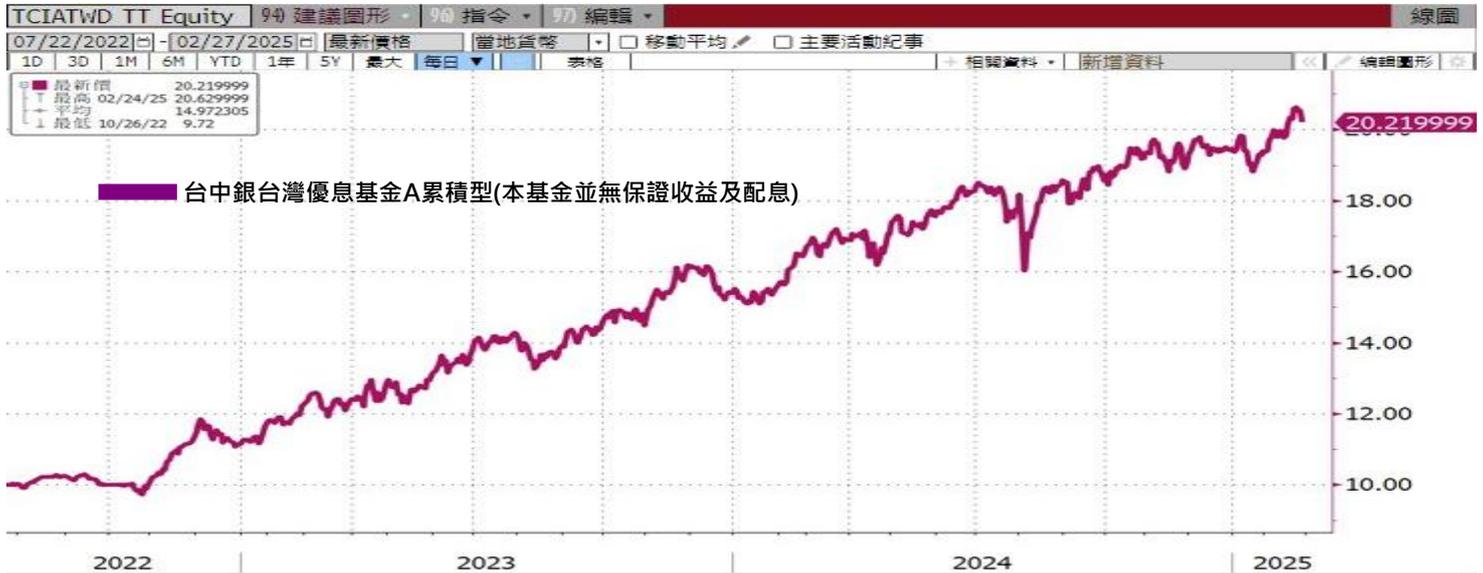
【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<https://mops.twse.com.tw>查詢下載。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。

2025  
第二季

# 台中銀台灣優息基金 (本基金並無保證收益及配息)

★川普2.0市場震 基本面優抵擋

自成立淨值走勢



資料來源：台中銀投信，截至2025/2月底

\*基金成立日為2022/07/22

前十大持股

名稱	產業	比重%
三芳	塑膠工業	6.04
信錦	電子零組件業	5.10
華碩	電腦及週邊設備業	5.09
飛捷	電腦及週邊設備業	5.08
良維	電子零組件業	4.97
日電貿	電子零組件業	4.95
志強-KY	其他業	4.65
營邦	電腦及週邊設備業	4.31
矽格	半導體業	4.29
僑威	電子零組件業	4.22

產業配置%



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。

基金績效%

級別	3個月	6個月	1年	2年	3年	自今年	自成立*
A累積型-新台幣	6.09	8.83	21.95	65.2	N/A	3.96	102.2
B配息型-新台幣	6.10	8.81	21.92	62.87	N/A	3.97	98.05

資料來源：台中銀投信，投信投顧公會評比表，截至2025/2月底

\*基金成立日為2022/07/22

地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【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。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。

2025  
第二季

# 台中銀GAMMA量化多重資產基金 (本基金配息來源可能為本金)

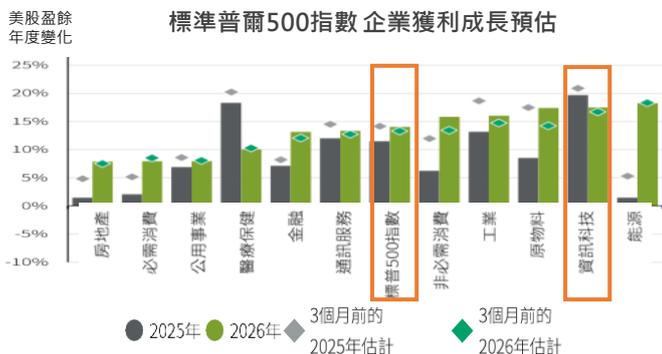
## ★川普2.0變數 多元資產因應

### 川普重塑經濟 多元資產配置因應

美國川普對等關稅政策，可能帶來通膨及經濟放緩等不確定性，波動市況適合利用量化管理\*，根據總經環境及市場變化，調整股票、債券、ETF、可轉債或抗通膨債的投資配置比重。

### 1. 川普新政策 美國新經濟

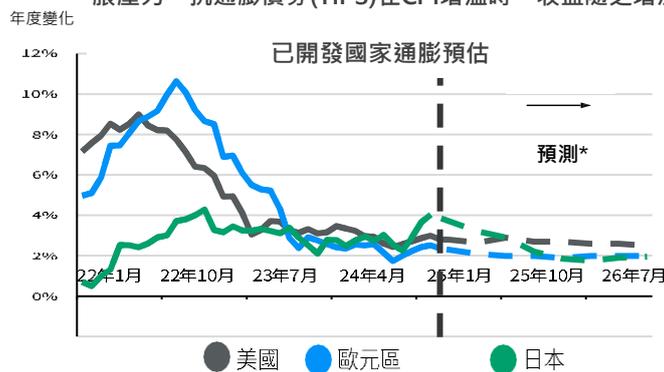
估川普減稅、放鬆監管等親商政策對大型股有利，FactSet估2025美國前500大企業獲利逾10%、科技股獲利近20%。



資料來源：FactSet，標準普爾，摩根資產管理，2025/3/20

### 2. 美關稅政策 估通膨升溫

美國關稅措施可能推高進口商品價格，可能提升通貨膨脹壓力，抗通膨債券(TIPS)在CPI增溫時，收益隨之增加。



資料來源：FactSet，2025/3/18  
CPI\*消費者物價指數

### 3. 量化管理 往好的方向調整

海外顧問高曼資本，量化指標作資產配置標竿，每日監測總經、趨勢及波動度等，調整各資產佈局比重。

運用「量化指標」<sup>註1</sup> 多元「資產配置」



資料來源：各投信官網，台中銀投信整理，2025/2月底

註1：量化管理以多元量化指標做為資產配置的標竿，指標涵蓋全面包含美國聯準會Fed Funds Rate、S&P 500指數、VIX 指數、通膨等，綜合考量總體經濟、市場趨勢及市場波動，並依指標將市場分為不同風險屬性，用以調整與配置主要資產。

### 基本資料

經理人	廖采薇、俞明明
成立日期	2022/03/18
基金類型	跨國投資/多重資產
保管銀行	合作金庫銀行
經理費/保管費(年)	1.80%/0.27%
計價幣別	新台幣/人民幣/美元
風險等級	RR3
贖回付款日	T+6
配息頻率	月配息
顧問公司	高曼資本

歷史配息資訊請至：<https://www.tcbsitc.com.tw/FundDividend>

地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【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。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。本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。**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。**於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。公開說明書備案，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。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。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新台幣、人民幣及美元做為計價幣別，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。

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。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。

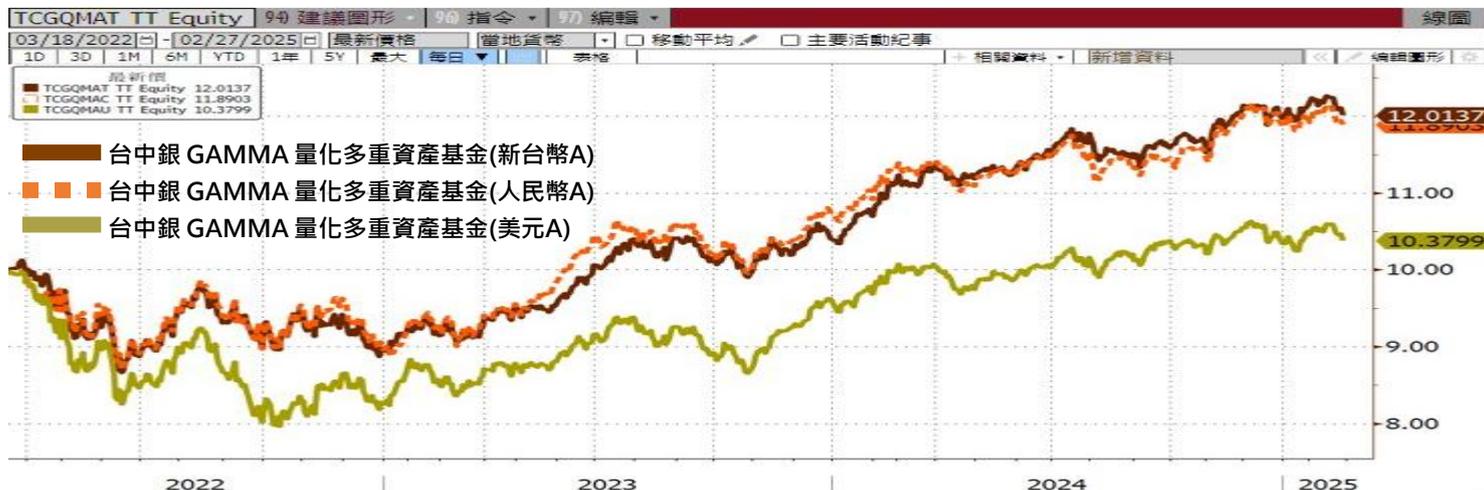


2025  
第二季

# 台中銀GAMMA量化多重資產基金 (本基金配息來源可能為本金)

★川普2.0變數 多元資產因應

自成立淨值走勢



資料來源：台中銀投信，截至2025/2月底

\*基金成立日為2022/03/18

## 前十大持股

名稱	產業	比重(%)
T 4.5 11/15/33	債券	10.50
T 4.375 11/30/30	債券	10.43
iShares TIPS Bond ETF	ETF	9.41
SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	ETF	9.11
iShares Convertible Bond ETF	ETF	9.08
SPDR S&P 500 ETF Trust	ETF	8.97
Schwab U.S. TIPs ETF	ETF	7.40
蘋果公司	資訊科技	3.02
微軟	資訊科技	2.33
輝達	資訊科技	2.33

## 產業配置%



## 區域配置%



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。

## 基金績效%

級別	3個月	6個月	1年	2年	3年	自今年	自成立*
A累積型-新台幣	0.55	4.33	7.81	31.46	N/A	0.41	20.14
A累積型-美金	-1.55	1.73	3.82	22.15	N/A	0.34	3.81
A累積型-人民幣	-0.94	4.53	5.26	27.88	N/A	0.17	18.91

資料來源：台中銀投信，投信投顧公會評比表，截至2025/2月底

\*基金成立日為2022/03/18

地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【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。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。本基金進行配息前未先扣應負擔之相關費用。**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。**於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。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。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。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新臺幣、人民幣及美元做為計價幣別，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交付，均以新臺幣為之；外幣計價級別之所有申購及買回價金之交付，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。



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

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。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。

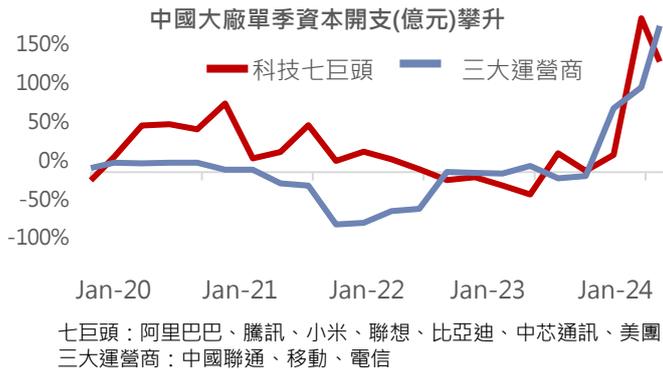
## A股潛沉十年 能量不可小覷

2025年3月中國兩會將經濟增長目標維持5%，以及推動人工智能及內需消費，無論成果如何，上證指數自2015年曾創新高後，已經潛沉十年，在海外股市屢創新高之際，陸股相較國際股市基期仍低，沉澱多時後的能量不可小覷。

1.

### Deepseek縮小中國與美國AI距離

深度求索(DeepSeek)發佈降低AI應用的門檻，中國科技巨頭加快資本支出，進一步提振陸港科技股前景。



資料來源：Wind，台新投顧整理，截至2025/2

2.

### 相較美國 陸股科技本益(P/E)比較低

中美科技巨頭P/E比較，美系科技巨頭位於19-32倍區間，而中系科技巨頭平均僅有9-17倍P/E較物美價廉。



資料來源：FactSet，興業證券，台中銀投信整理，資料截至2025/3/4

3.

### 2025陸股行情 科技先行 消費緊跟

自Deepseek推出，陸港科技股啟動漲勢，估消費及原物料類股將隨總體經濟陸續表現，滬深300獲利預期獲上調。



資料來源：Bloomberg、Wind，台新投顧整理，截至2025/2

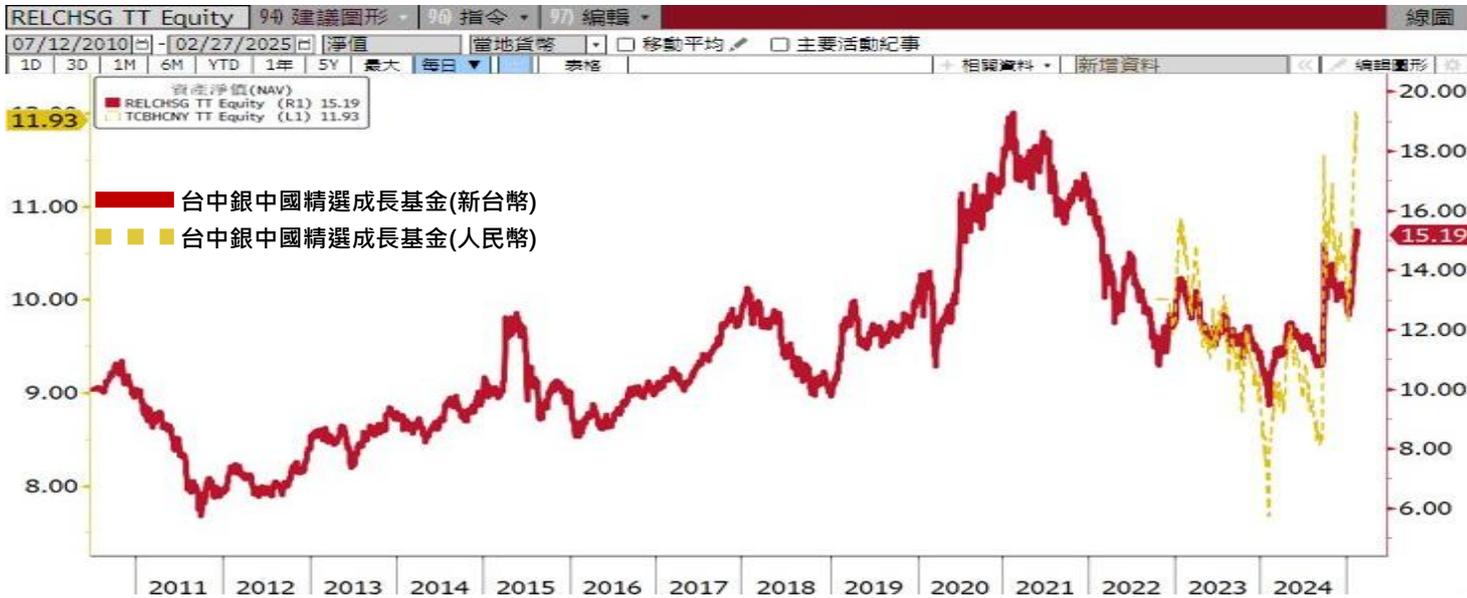
### 基本資料

經理人	方鈺璋
成立日期	2010/07/06
基金類型	大中華股票
保管銀行	合作金庫銀行
經理費/保管費(年)	1.80%/0.26%
計價幣別	新台幣/人民幣
風險等級	RR5
贖回付款日	T+4

地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經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。有關基金之最高風險、最低收益、投資目標、投資策略、基金費用等事項，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種政治、經濟與市場等投資風險。本基金為多幣別計價之基金，並分別以新台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，新台幣計價級別之所有申購及買回價金之收付，均以新台幣為之；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買賣與買價之差異，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台幣匯款費用。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，影響此類投資人投資之投資效益。

自成立淨值走勢



資料來源：台中銀投信·截至2025/2月底

\*基金成立日為2010/07/06

前十大持股

名稱	產業	比重(%)
騰訊控股	通訊服務	8.68
阿里巴巴	非核心消費	8.48
韋爾股份	資訊科技	8.15
牧原股份	核心消費	7.91
華夏滬深三百	ETF	6.17
寧德時代	工業	4.95
萬華化學	原材料	4.59
隆基股份	資訊科技	4.27
南方醫療健康	醫療保健	4.05
恒瑞醫藥	醫療保健	3.19

產業配置%



區域配置%



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。

基金績效%

級別	3個月	6個月	1年	2年	3年	自今年	自成立*
新台幣-累積型	15.25	36.72	40.91	18.21	-1.11	15.34	51.9
人民幣-累積型	14.71	36.97	37.6	N/A	N/A	14.93	20.26

資料來源：台中銀投信·投信投顧公會評比表·截至2025/2月底

\*基金成立日為2010/07/06

地址：100台北市新生南路一段50號4樓 | 電話：(02)2351-1707 | 網址：<https://www.tcbsitc.com.tw> | 傳真：(02)2321-5770

【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之績效，亦不構成任何投資之保證。本基金的投資資產或標的，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種政治、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，新臺幣計價幣別之所有申購及買回價金之交付，均以新臺幣為之；外幣計價幣別之所有申購及買回價金之交付，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買賣價與買價之差異，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，影響此類投資人投資之投資效益。