

投資市場展望_2月

總經

美國

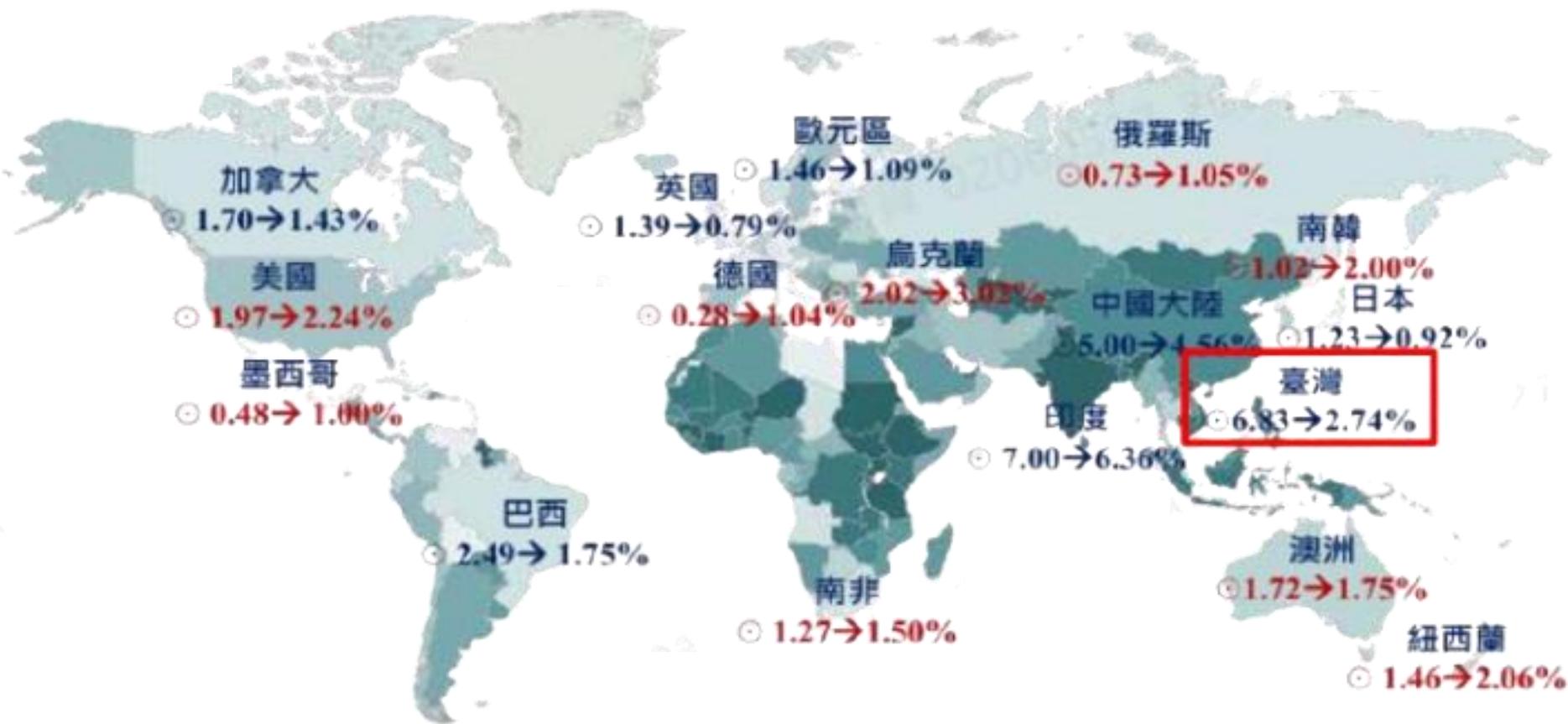
中國

台灣

趨勢

2026年全球維持成長態勢

- 多數國家(包括美國)2026年成長表現相較2025年將有所提升。
- 台灣2026年經濟成長表現預估將低於2025年，主要是基期較高因素。



川普提名Warsh為新任Fed主席



市場主要共識看法

- 過往政策主張
- 反對通膨2%目標，應更有彈性
 - 反對依賴數據，支持前瞻性
 - 藉由貨幣供給減少控制通膨
 - 主張「積極縮減」Fed 資產負債表，用短債取代長債，停止買長債
 - Fed只在「真正的危機」才干預
 - 最支持「去監管」
 - 主張降低政策透明，不應給予市場明確「保證」或「路徑圖」
 - 相信AI發展能降低通膨

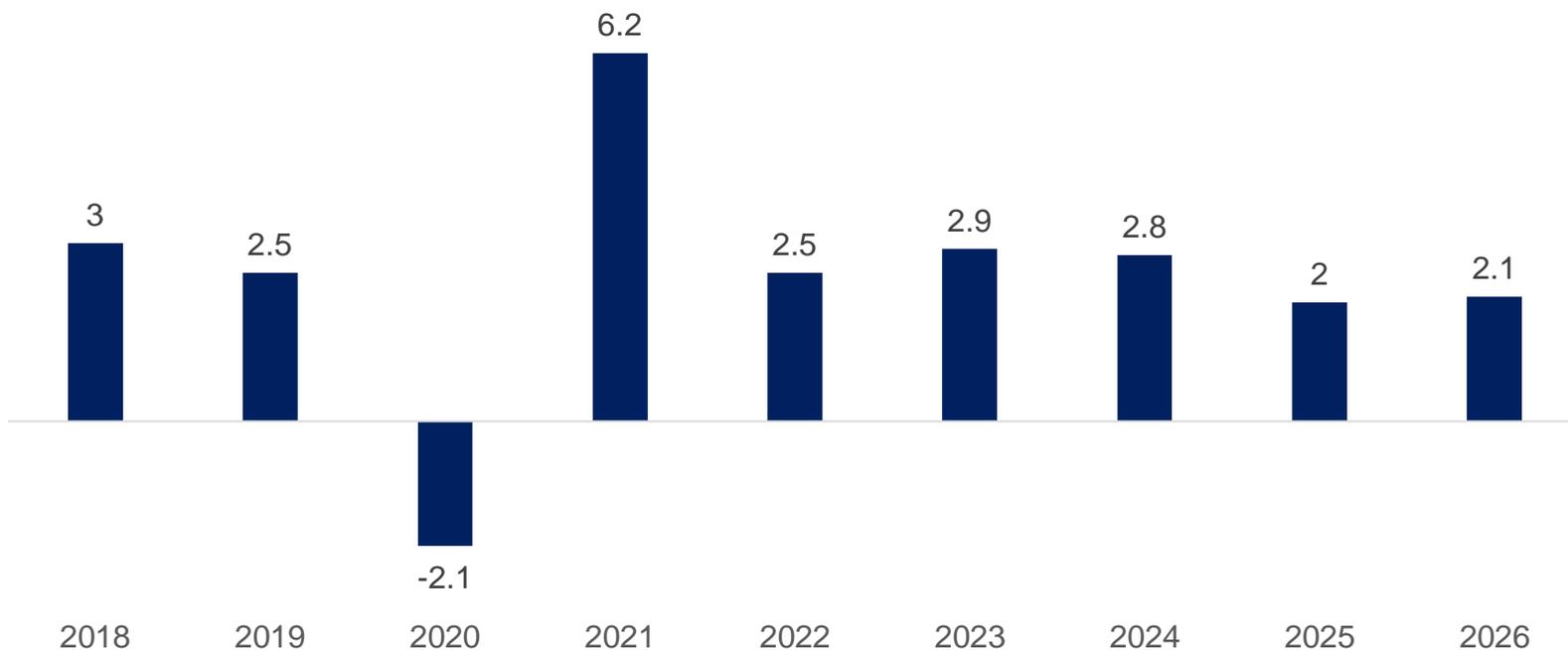
- ### 核心觀
- Warsh 在短期內會順應政治壓力或基於其政策理論傾向降息
 - 資產負債表方面，市場預期縮表不會是優先事項

- ### 利率政策預測
- 傾向推動降息，惟市場關注點在於是否能說服FOMC 其他成員，但市場共識普遍預期Warsh在2026年會傾向更寬鬆政策

2026年美國經濟維持溫和成長

- 多數經濟學家認為，2026年美國經濟將維持溫和成長。到下半年核心消費者物價指數年增率可望放緩至2%左右，為降息提供更大調整空間。

美國歷年GDP成長率(%)



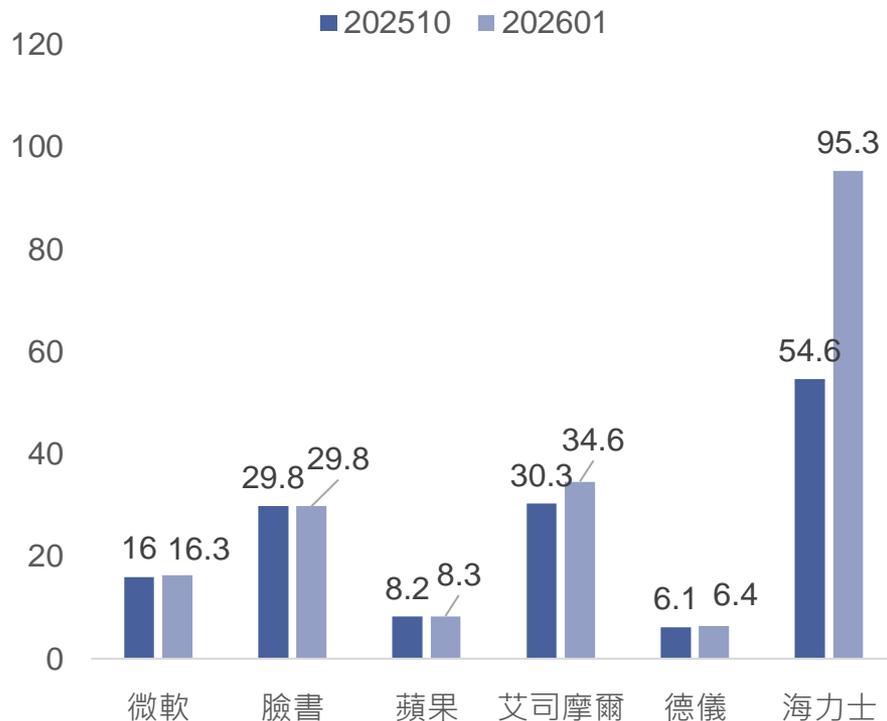
科技財報亮眼 獲利預估多上修

- 近期重量級科技股陸續揭露財報。微軟、臉書營收與獲利均優於預期，艾司摩爾擴廠動能增強，三星、海力士皆交出優異成績。

近期科技股財報評論重點整理

企業名	最新一季財報評論
微軟	營收及毛利維持天花板，惟內容不夠驚豔。
臉書	廣告營收強勁，成本結構有所改善。
蘋果	iPhone銷量強勁，大中華區營收反彈。
艾斯摩爾	擴廠動能強，記憶體客戶佔比上升。
三星	營業利潤年增率209%，創下單季新高。
海力士	維持HBM領導供應地位。

市場多上修2026年企業EPS預估



美國期中選舉年：下半年漸入佳境

- 統計自1980年以來的美國期中選舉年表現，上半年多受政策不確定性影響，市場波動度偏高，年中往往成為相對低點，隨著選後不確定性逐步消除，資金明顯回流股市，第四季表現通常較為亮眼。

1980年以來美國期中選舉年標普500指數每月漲跌行情

期中選舉年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
1982	-1.75	-6.05	-1.02	4	-3.92	-2.03	-2.3	11.6	0.76	11.04	3.6	1.52
1986	0.24	7.15	5.28	-1.41	5.02	1.41	-5.87	7.12	-8.54	5.47	2.15	-2.83
1990	-6.88	0.85	2.43	-2.69	9.2	-0.89	-0.52	-9.43	-5.12	-0.67	5.99	2.48
1994	3.25	-3	-4.57	1.15	1.24	-2.68	3.15	3.76	-2.69	2.08	-3.95	1.23
1998	1.02	7.04	4.99	0.91	-1.88	3.94	-1.16	-14.58	6.24	8.03	5.91	5.64
2002	-1.56	-2.08	3.67	-6.14	-0.91	-7.25	-7.9	0.49	-11	8.64	5.71	-6.03
2006	2.55	0.05	1.11	1.22	-3.09	0.01	0.51	2.13	2.46	3.15	1.65	1.26
2010	-3.7	2.85	5.88	1.48	-8.2	-5.39	6.88	-4.74	8.76	3.69	-0.23	6.53
2014	-3.56	4.31	0.69	0.62	2.1	1.91	-1.51	3.77	-1.55	2.32	2.45	-0.42
2018	5.62	-3.89	-2.69	0.27	2.16	0.48	3.6	3.03	0.43	-6.94	1.79	-9.18
2022	-5.26	-3.14	3.58	-8.8	0.01	-8.39	9.11	-4.24	-9.34	7.99	5.38	-5.9
平均漲跌幅%	-0.91	0.37	1.76	-0.85	0.16	-1.72	0.36	-0.10	-1.78	4.07	2.77	-0.52
上漲機率	45%	55%	73%	64%	55%	45%	45%	64%	45%	82%	82%	55%

是什麼變了？ 決策層做出顯著調整

	2021 / 2022	2023	2024	2025
地方債置換	0.1 / 0.8 兆	0.2 兆	2.1 兆 (創高)	2.0 兆
財政赤字率	3.2% / 2.8%	3.0%	3.0%	4.0% (創高)
總赤字金額	7.22 兆 / 7.02 兆	8.68 兆	8.96 兆	11.86 兆 (創高)
中央赤字	2.75 兆 / 2.65 兆	4.16 兆	4.34 兆	6.66 兆 (超越地方)
地方赤字	4.47 兆 / 4.37 兆	4.31 兆	4.62 兆	5.2 兆
消費品補貼	無	無	1500 億	3000 億
特別國債	無	1 兆元	1 兆元	1.8 兆元
政策脈絡	<p>高強度監管環境</p> <ul style="list-style-type: none"> • 房住不炒、三道紅線 • 雙減、互聯網反壟斷 • 共同富裕 • 上海封城 			
	<ul style="list-style-type: none"> • 全面解除防疫管制 • 全面降準、降息 • 不提房住不炒、放開限購 • 央行撥款處理爛尾樓 • 臨時增發 1 兆元特別國債 	<ul style="list-style-type: none"> • 地方債、產能過剩、通縮，無強力對應政策處理 • 三中全會：經濟管控集權 • 央行直接發錢，要求金融機構進場穩住股市 	<ul style="list-style-type: none"> • 拼科技：中國製造2025、新質生產力、科技突圍敘事 • 穩信心：民營經濟促進法、民營企業座談會 (JACK MA) • 穩財政：擴大中央財政支出，與地方政府共享消費稅 • 調結構：反內卷、育兒補貼 • 對外開放：海南自由貿易港 	



2026政策展望：擴內需、促新興

- 中央經濟工作會議於12月中旬召開，2026年作為十五五開局之年，將繼續維持積極的政策取向，其中大力促進消費為主要重點。

經濟工作會議的重點任務及利好主題

工作任務	利好主題
堅持內需主導，建設強大國內市場	大消費、兩新、兩重、城市更新等
堅持創新驅動，加緊培育壯大新動能	科技創新、人工智慧產業鏈
堅持改革攻堅，增強高質量發展動力活力	反內捲、國企改革、平台經濟、金融
堅持對外開放，推動多領域合作共贏	出海、一帶一路
堅持協調發展，促進城鄉融合和區域連動	城鎮化、農林牧漁、海洋經濟
堅持雙碳引領，推動全面綠色轉型	綠色低碳、新能源、環保



十五五定調六大未來產業

- 戰略定調：從「跟跑」轉向「領跑」。
- 三個核心關鍵：新質生產力、科技自立自強、前瞻布局。

十五五重點規劃六大未來產業

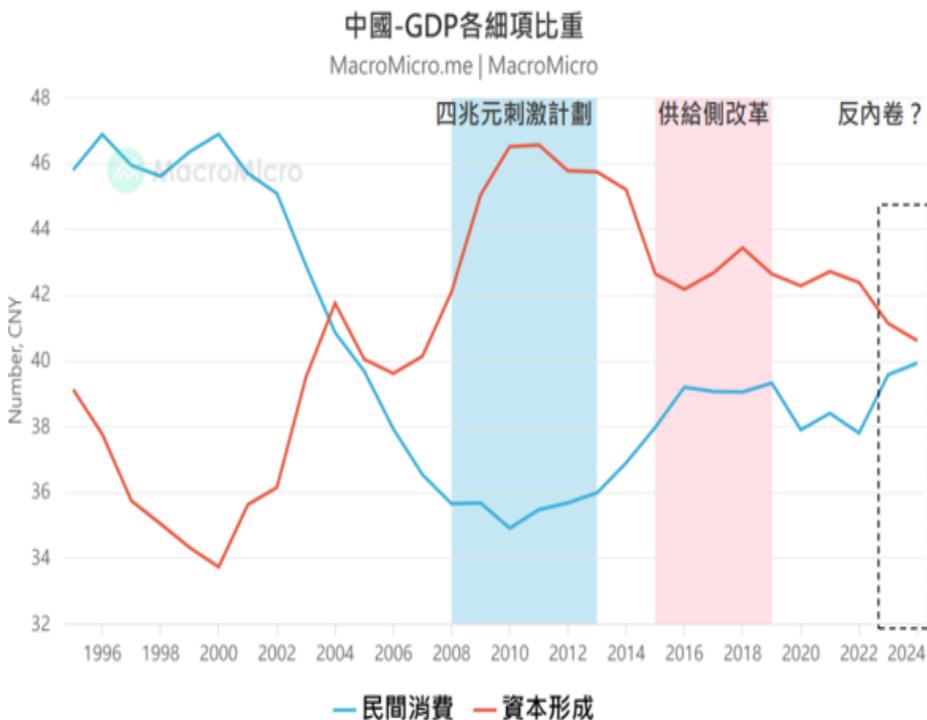
產業類別	重點發展方向
量子科技產業鏈	涵蓋量子計算、量子通訊和量子精密測量三大方向，預計2030年市場規模將突破2000億元。上游：量子晶片，中游：系統整合，下游：垂直行業應用。
生物製造產業鏈	以合成生物學為核心，通過基因編輯、代謝工程等手段，在微生物體內“程式設計”生產燃料、藥品等。預計2030年全球生物製造市場規模達1.2兆美元。
氫能和核聚變能	兩位“能源新秀”氫能和核聚變能被列為未來產業，將成為新的經濟增長點，加速從實驗室走向規模化、產業化應用，為實現“雙碳”目標注入動能。
腦機介面	腦機介面全球市場規模已達數十億美元，預計到2030年將突破百億美元。中國腦機介面產業正處於快速發展階段，尤其是醫療裝置市場，擁50倍增長機會。
具身智能(人形機器人)	十五五期間，智慧型機器人產業預計將增長到4000億元。2025年上半年，中國工業機器人產量達37萬套、服務機器人超882.4套，年增率超過25%。人形機器人、整機及零部件廠商平均每家營收增長50%-100%。
6G通訊	第六代移動通訊(即6G)是5G的下一代技術，具有“空天地海一體化”等特點，具有通訊、感知、智能等能力。預計2030年全球6G市場規模將達149億美元。



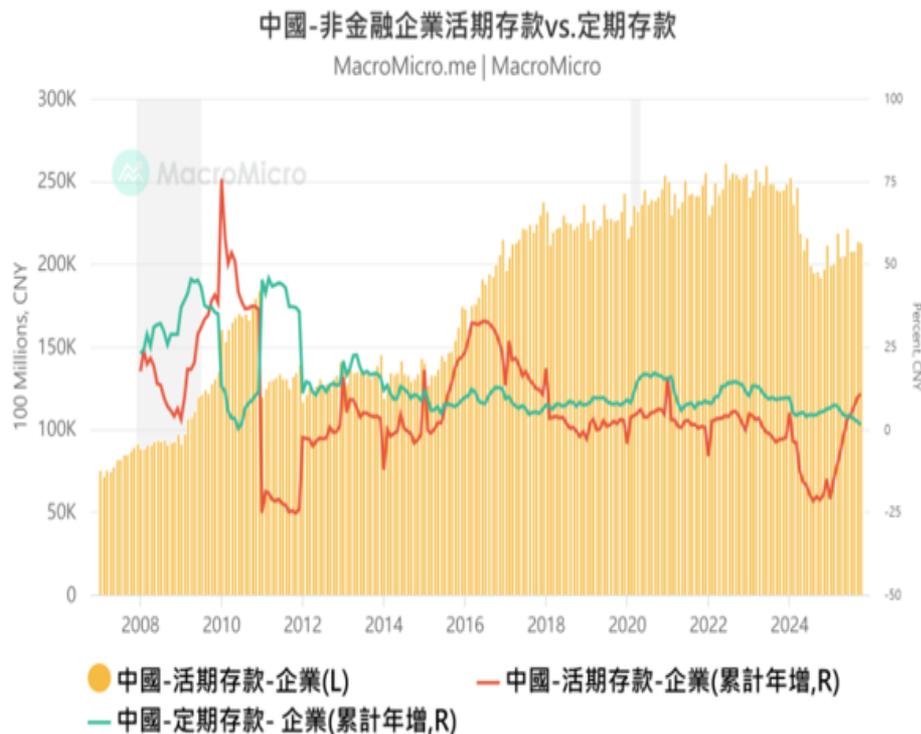
經濟結構、民間信心出現改善

- 財經M平方觀點：維持不再看壞、轉向中性的看法。
- 兩大結構面出現改善：消費與投資即將黃金交叉、活/定存增速黃金交叉。

經濟結構面，即將出現交叉



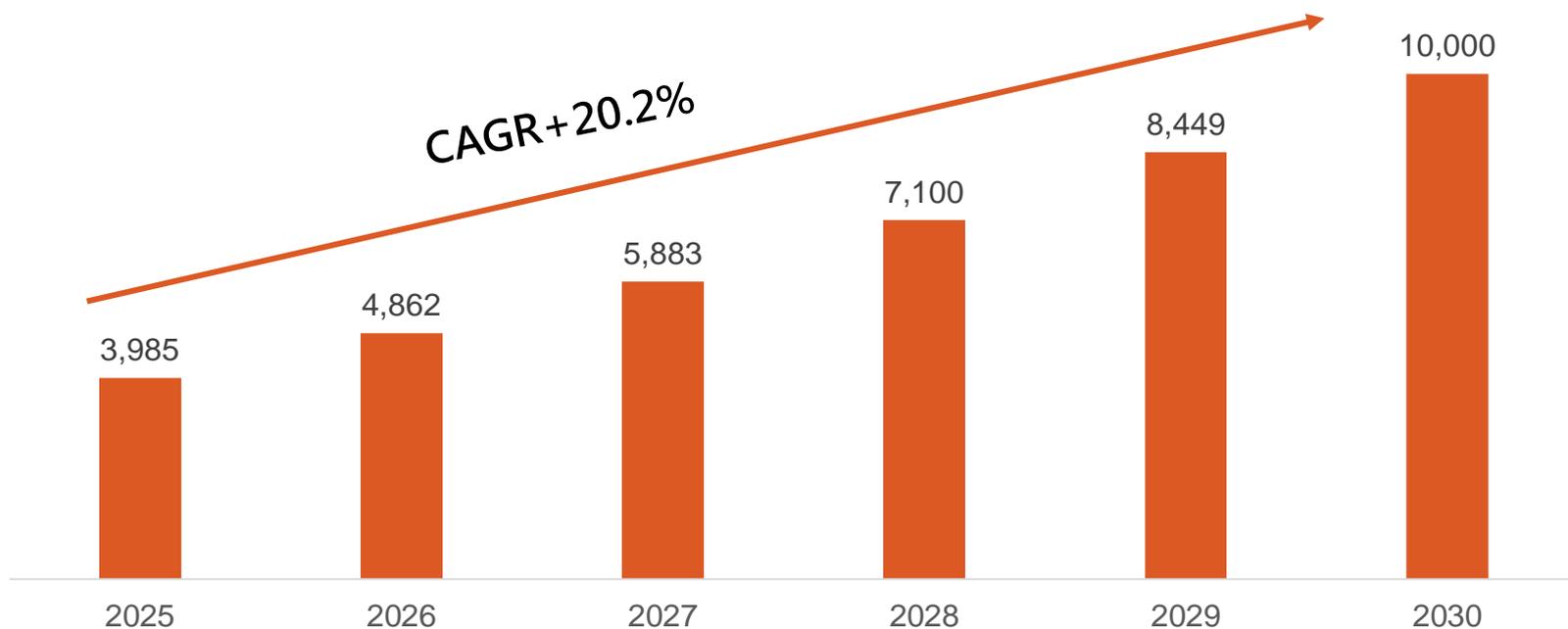
民眾信心面，慢慢釋出資金



中國算力供、需增長進入爆發期

- 根據清科研究中心最新公布「中國AI產業投資藍皮書」顯示，中國智能算力市場規模進入快速爆發期，預計2025年增長36.2%，達259億美元。
- 生成式AI於企業端滲透率將超過30%，包括金融、零售、製造等，為市場創造兆元級巨大商機。

中國AI產業規模(人民幣億元)



台美貿易協議達成四大戰略目標



關稅對等

確立15%稅率且「不疊加」。取得與日、韓、歐盟同等的「最優惠盟國待遇」。



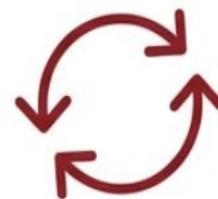
半導體優勢

全球首個取得232條款下半導體及衍生品「最優惠待遇」國家。



臺灣模式

以供應鏈投資取代現金支付。承諾總額5,000億美元（含2,500億美元企業投資 + 2,500億美元融資保證）。



雙向投資

深化AI戰略夥伴關係，美方承諾投資臺灣「五大信賴產業」。

產業受惠者：半導體、傳產、伺服器



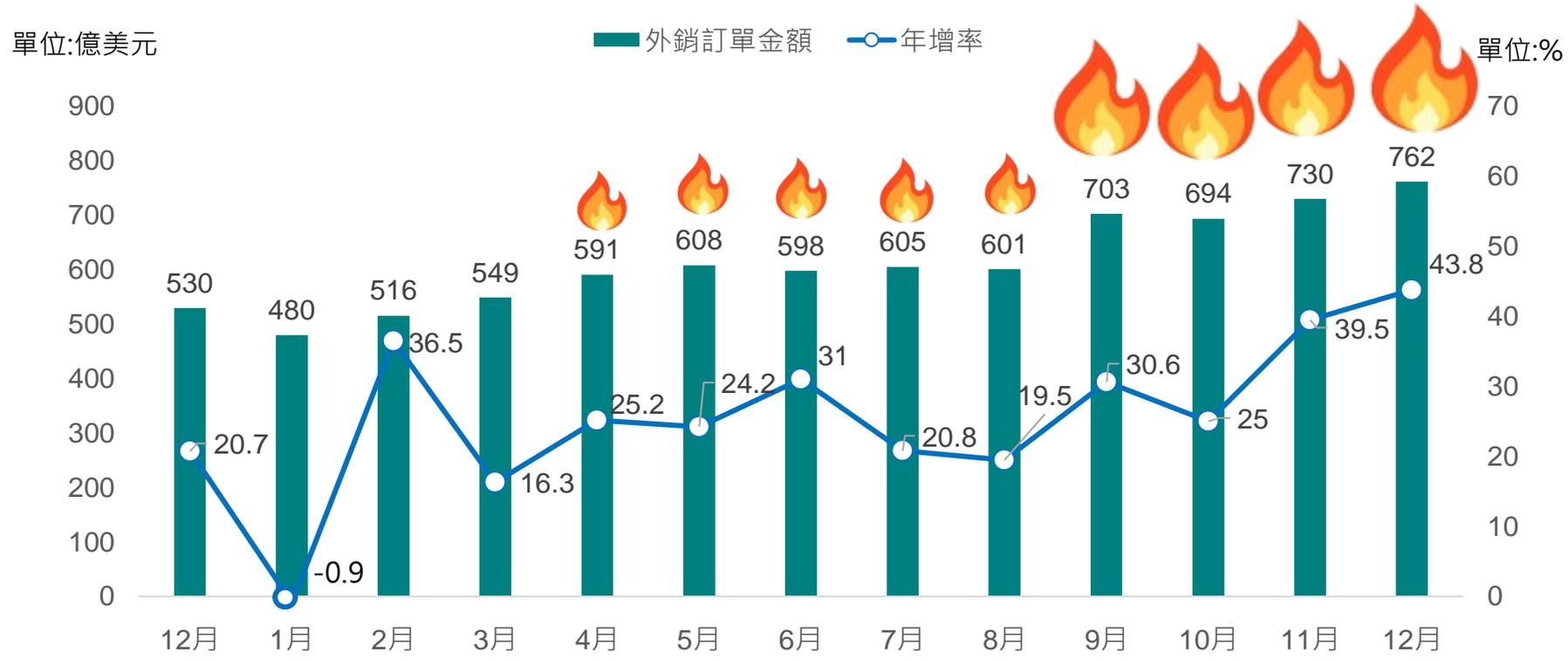
美國承諾：臺灣企業赴美設廠所需之輸美項目（原物料/設備），全數豁免對等關稅及232關稅。

產業影響	
產業	影響
半導體 (Semi)	中性偏多
傳統產業 (Old Economy)	高度受惠
伺服器 (Server)	戰略受惠

762億美元 外銷訂單再創歷史新高

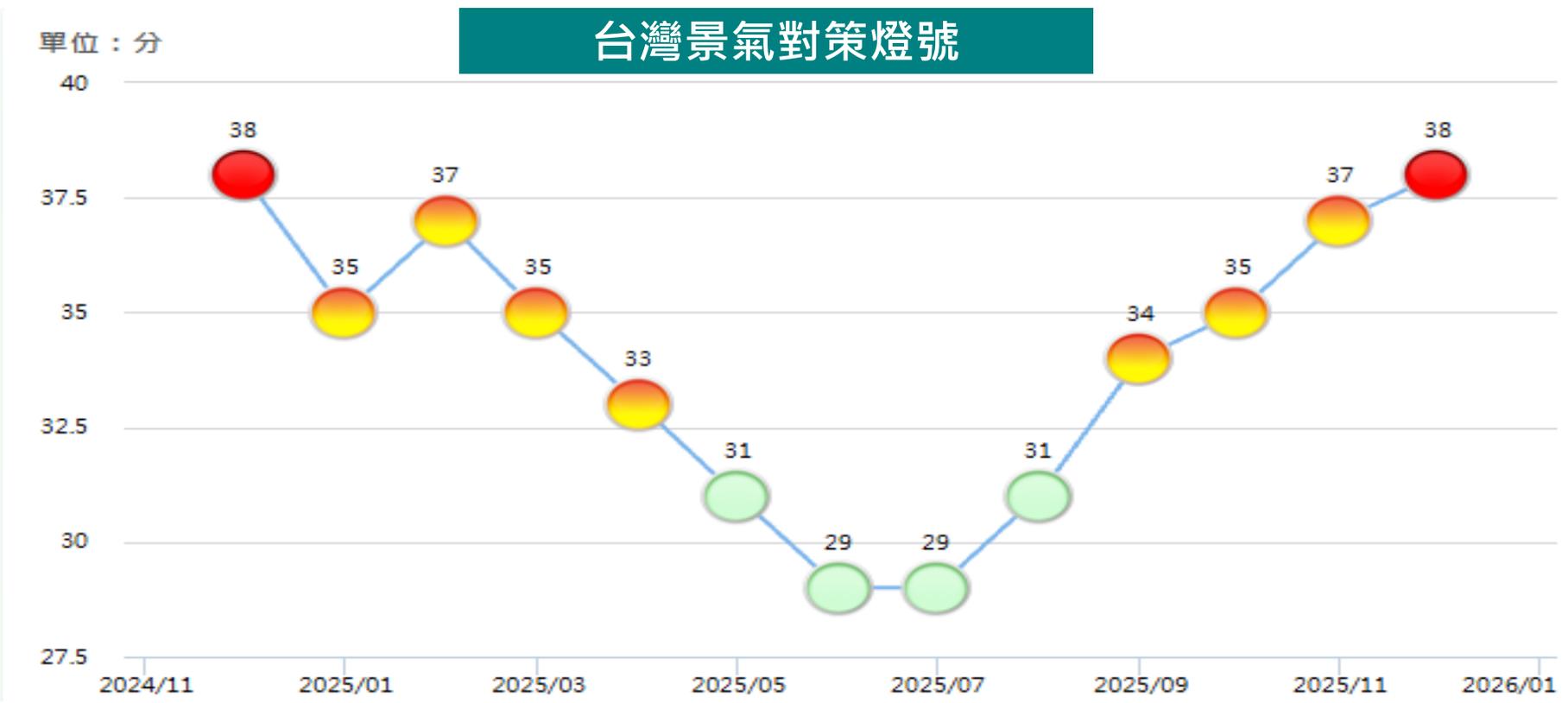
- 台灣12月外銷訂單高達762億美元，年增43.8%，再創歷史新高。受惠伺服器、晶片需求熱，出口動能超級強勁，全年達7,437億美元。

台灣外銷訂單金額及年增率走勢圖



台灣景氣對策燈號 再亮紅燈

- 12月燈號為38分，時隔11個月再亮紅燈。國發會表示，AI相關需求持續支撐景氣動能。但也提醒今年仍須留意三大黑天鵝風險，包括美國貿易政策走向未明、主要國家貨幣政策分歧、中國產能外溢引發全球貿易摩擦升溫。



2026年指數上修 上看36,000點

2026年台股展望預測



ASIC加入市場 台廠供應鏈持續受惠

幾條主要AI伺服器供應鏈及台廠相關受惠

項目	GB300	Vera Rubin	Google TPU (v7 Ironwood)	AWS Trainium3	台廠受惠者
開始出貨時間	2025年Q4	2026年Q3-Q4	11月宣布即將正式投入使用	12月正式推出，進入大規模部署	
製程技術	4nm	3nm	3nm	3nm	台積電、日月光、京元電
晶片設計方案	通用型	通用型	客製化(ASIC)	客製化(ASIC)	創意、聯發科、力旺、世芯-KY
電源方案	48V直流供電	800V HVDC	HVDC · 700W-1kW	HVDC · 400W-600W	台達電、光寶科、貿聯-KY、AES-KY
散熱方案	液冷	先進液冷+浸沒式散熱試點	液冷	液冷	奇鋹、雙鴻、富世達、高力
單機櫃最大規模	NVL72 (72顆GPU)	NVL144 (144顆GPU)	9,216顆 (單一Pod)	數十萬顆	勤誠、川湖、南俊國際
PCB	M7/M7等級	M9等級	M6/M7等級	M8/M9等級	台光電、台耀、聯茂、金像電、金居
CPO矽光子	主要用於外部交換機	將擴展到GPU晶片本體或其載板	1.6T光模組	800G光模組為主，逐步導入1.6T	聯亞、聯鈞、波若威、華星光、智邦

2026 CES : AI從概念走向場景應用

- 2026年美國消費性電子展(CES)於1月6日至9日在拉斯維加斯盛大登場。本屆以「AI Forward」為主題，展示AI在各領域的全方位應用落地。

2026 CES展場



人工智慧



機器人技術



智慧終端裝置



穿戴裝置



智慧居家



數位健康



永續科技



太空科技

CES關鍵科技產品2026年預測

AI PC

>50%

滲透率將突破5成



生成式AI手機

5億支

全球出貨量預測



AI眼鏡

50%配備AR

眼鏡將結合擴增實境功能



機器人

突破百億美元

市場產值。主要用於製造



電動車

15%

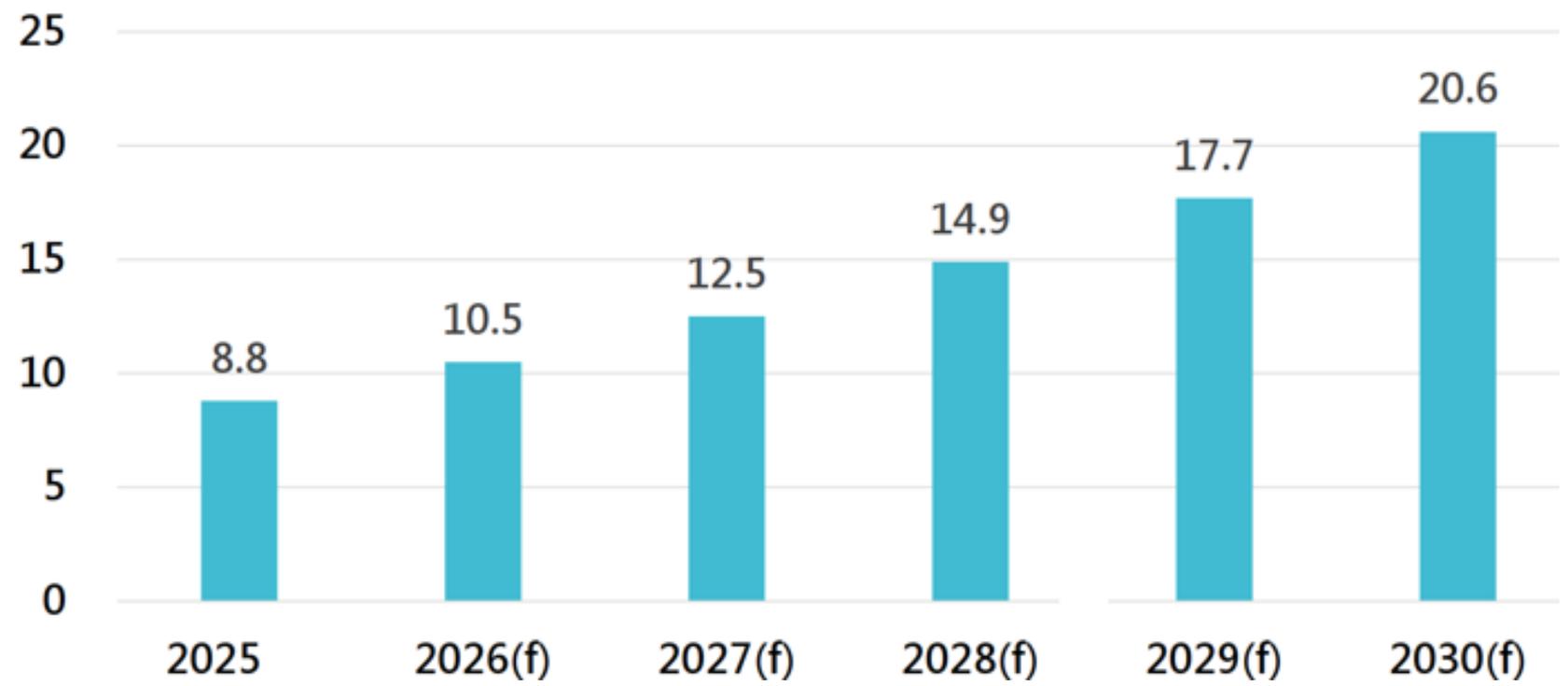
銷量成長率



2026年全球機器人市場估100億

2025-2030年全球機器人市場規模預測

單位：十億美元

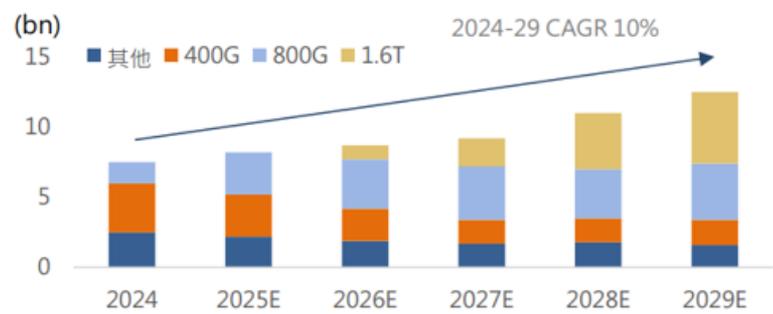
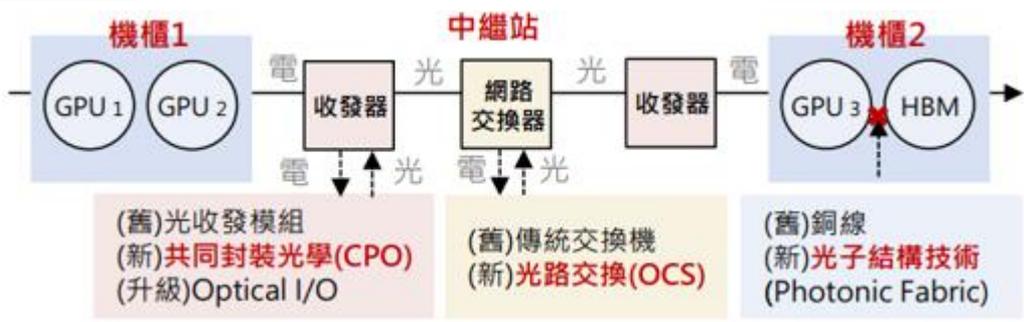


AI資料中心用電需求轉變



	AI晶片	AI伺服器	AI伺服器機櫃	AI資料中心
2024年用電需求	500~700W (H100)	6~10kW (DGX H100)	30~60kW	10~30MW (中大型雲端廠)
2025年用電需求	1,200~1,400W (GB200/GB300)	10~15kW (Blackwell伺服器)	80~140kW (NVL72機櫃)	30~200MW (AI工廠級)
2030年用電需求	>2,000W	15~20kW (液冷普及)	250kW~1MW	GW級

新一代運算戰場：以光代電



通訊技術比較		共同封裝光學	光路交換	光子結構技術
	技術	封裝、矽光子	網路設備	互聯架構
	功能	縮短傳輸距離	降低耗能與延遲	內部互聯銅轉光
	受惠產業	晶圓代工、封裝、晶片IC、光學零件	交換器設備	晶片IC、記憶體光互連IP
	代表企業	AVGO、MRVL、LITE、COHR	AVGO、GOOGL、COHR、CSCO	MRVL(併購Celestial AI)

企業展望	2026年展望	
	AVGO(博通)	Tomahawk 6 Switch晶片規模放量，全年趨勢向上
	MRVL(邁威爾)	光結構預計2028下半年開始貢獻營收，2026年光學業務積極轉型1.6T
	LITE	800G與1.6T高速光模組需求爆發，產能連六季滿載，簽署多項長約，預期2026年起漲價
	COHR	保持38%~40%強勁毛利率，光通訂單能見度到2028年

【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。

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。

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。

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140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



台積電2026首季法說會：好得離譜

- 台積電近期召開法說會繳出亮眼成績單。2025年EPS66.25元，2026年更是強勁成長的一年，年度資本支出佔520億-560億，首季毛利率佔63-65%，2奈米進入量產，法說會後各券商紛紛調高目標價。

目前各外資機構最新目標價

外資機構	最新目標價	2026EPS 預估	2027EPS 預估
匯豐	2,400	84.5	102.3
高盛	2,330	83	100.2
晨星	2,700	86.8	108.5
法巴	1,990	81.2	96.4
大摩	2,150	80.5	95
Aletheia	2,400	85.2	110

台積電前段產能擴充計畫

國家	地點	工廠數/製程	補充說明
台灣	高雄	四座2奈米廠	產能10萬片
	新竹	1座2奈米廠 2座1.4奈米廠	1.4奈米於 2028量產
	台中	四座1.4奈米廠	2028量產
	台南	三座2奈米廠	2026動土
	嘉義	兩座先進封裝廠	2026量產
美國	亞利桑那	五座晶圓廠	2028量產

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：台積電，台中銀投信整理，2026/1



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2026/1/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	15.15	33.92	40.23	90.68	139.26	11.03	1319.95
B 配息型(%)	15.10	33.98	40.30	-	-	11.00	40.45

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/1/31

註：B配息型成立日2024/12/12。

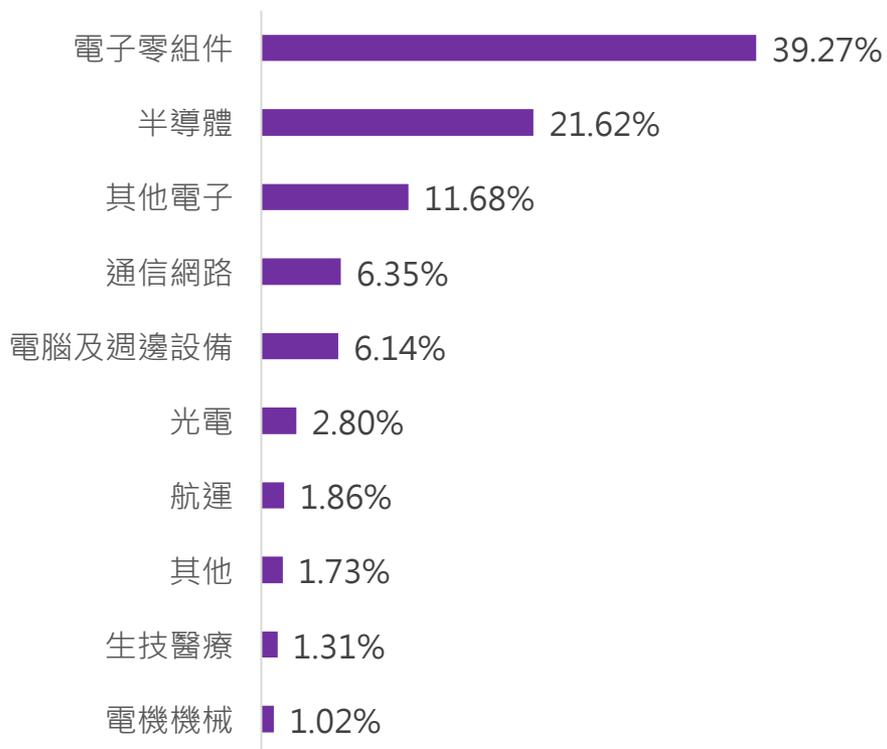


台中銀投信

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
欣興	8.73	電子零組件
台積電	8.20	半導體
華通	5.86	電子零組件
貿聯-KY	5.12	其他電子
金像電	4.86	電子零組件
聯發科	4.74	半導體
台光電	4.70	電子零組件
臻鼎-KY	4.52	其他電子
台達電	3.76	電子零組件
嘉澤	3.38	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2026/1/31



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
比滬股指標

04



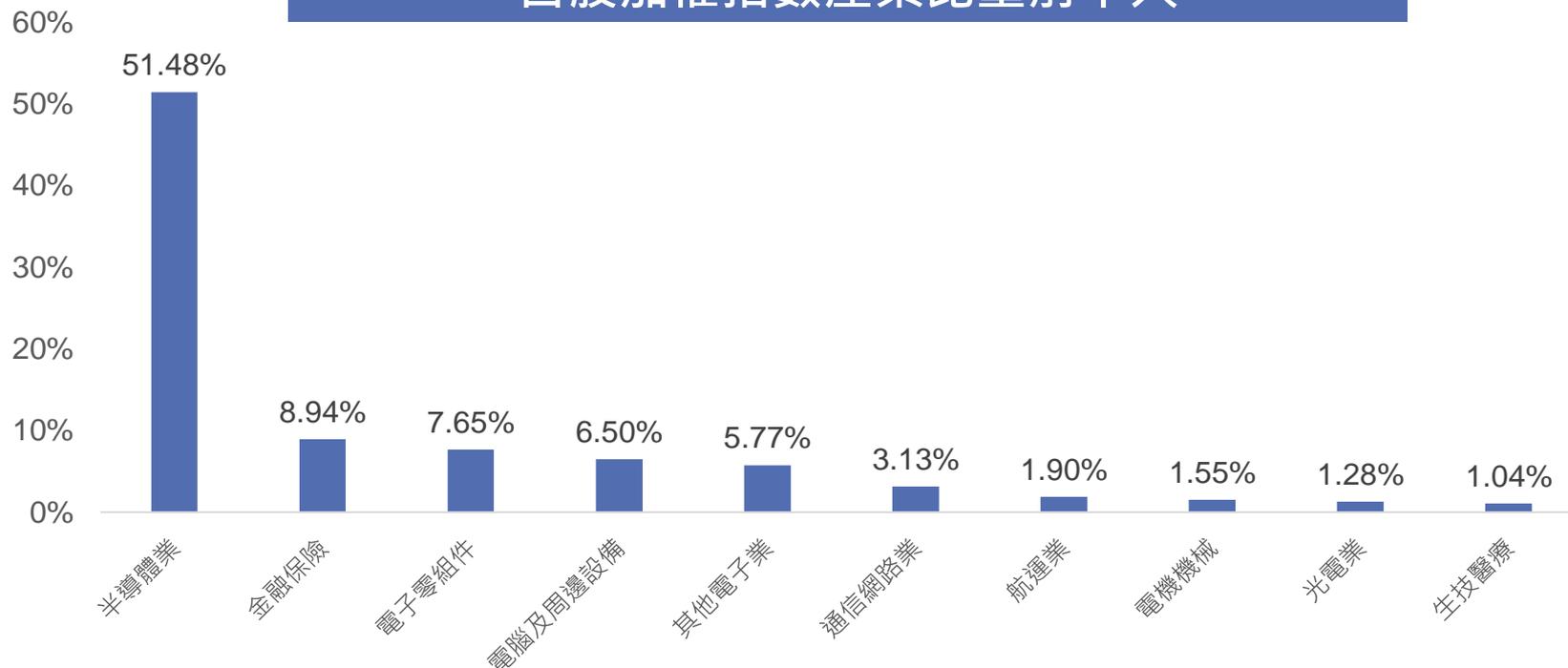
重視夏普值、
風報比



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

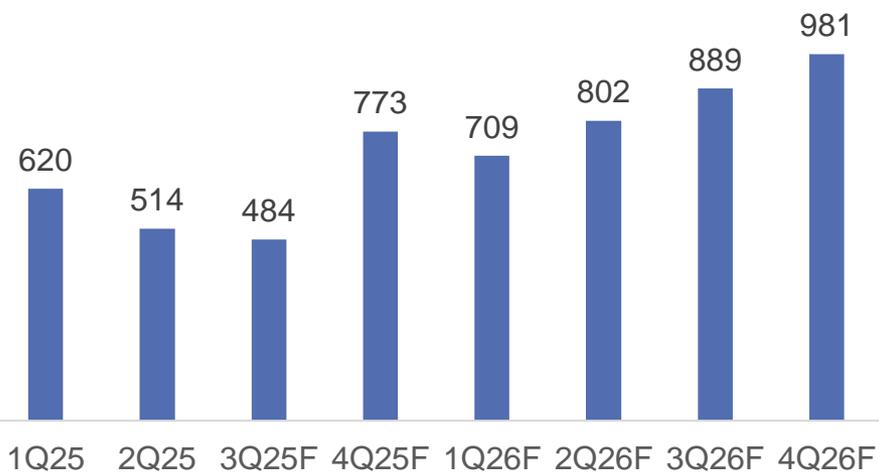


看好低軌衛星中長期發展趨勢

- 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。

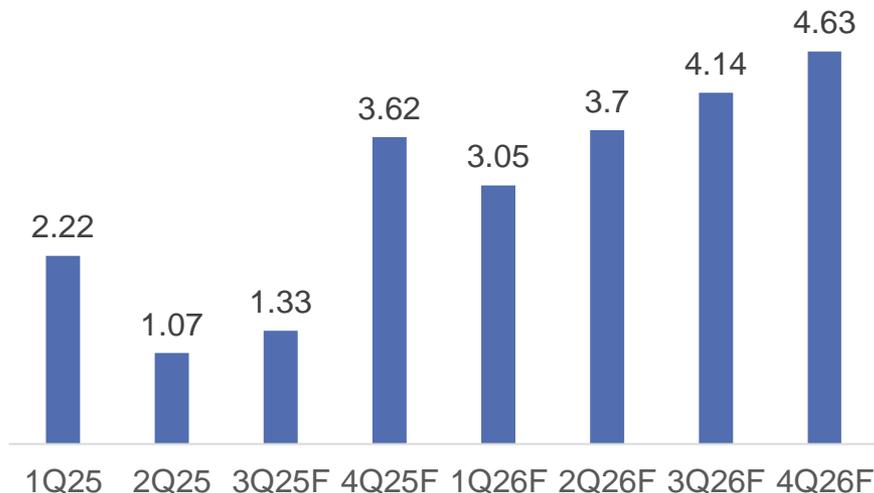
昇達科2025-2026每季營收展望

季營業收入，百萬元



昇達科2025-2026每季獲利展望

每股盈利，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，2025/11



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2026/1/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	16.91	33.55	24.34	80.15	131.08	14.37	1132.80
B 配息型(%)	16.92	33.51	24.41	-	-	14.44	26.03

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/1/31

註：B配息型成立日2024/12/12。

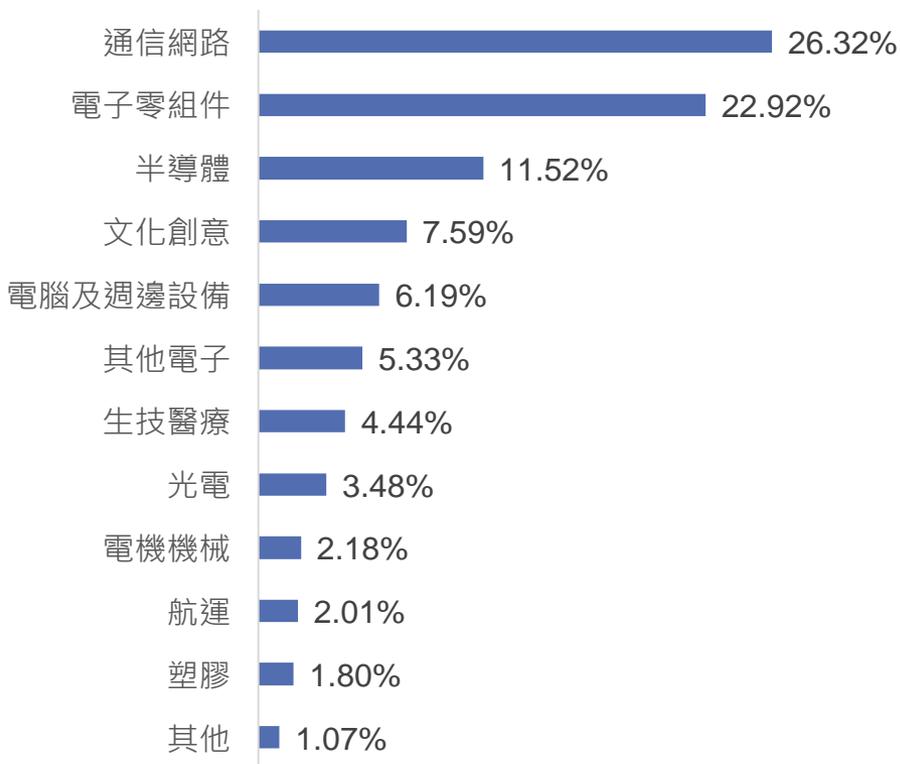


台中銀投信

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
欣興	10.42	電子零組件
昇達科	9.07	通信網路
智邦	7.77	通信網路
鈺象	7.59	文化創意
聯發科	5.62	半導體
華通	5.27	電子零組件
振耀	5.07	通信網路
台達電	4.60	電子零組件
視陽	4.44	生技醫療
日月光投控	4.31	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2026/1/31



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

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



股息力

高殖利率、
穩定配息股



成長力

營收、獲利
呈成長趨勢

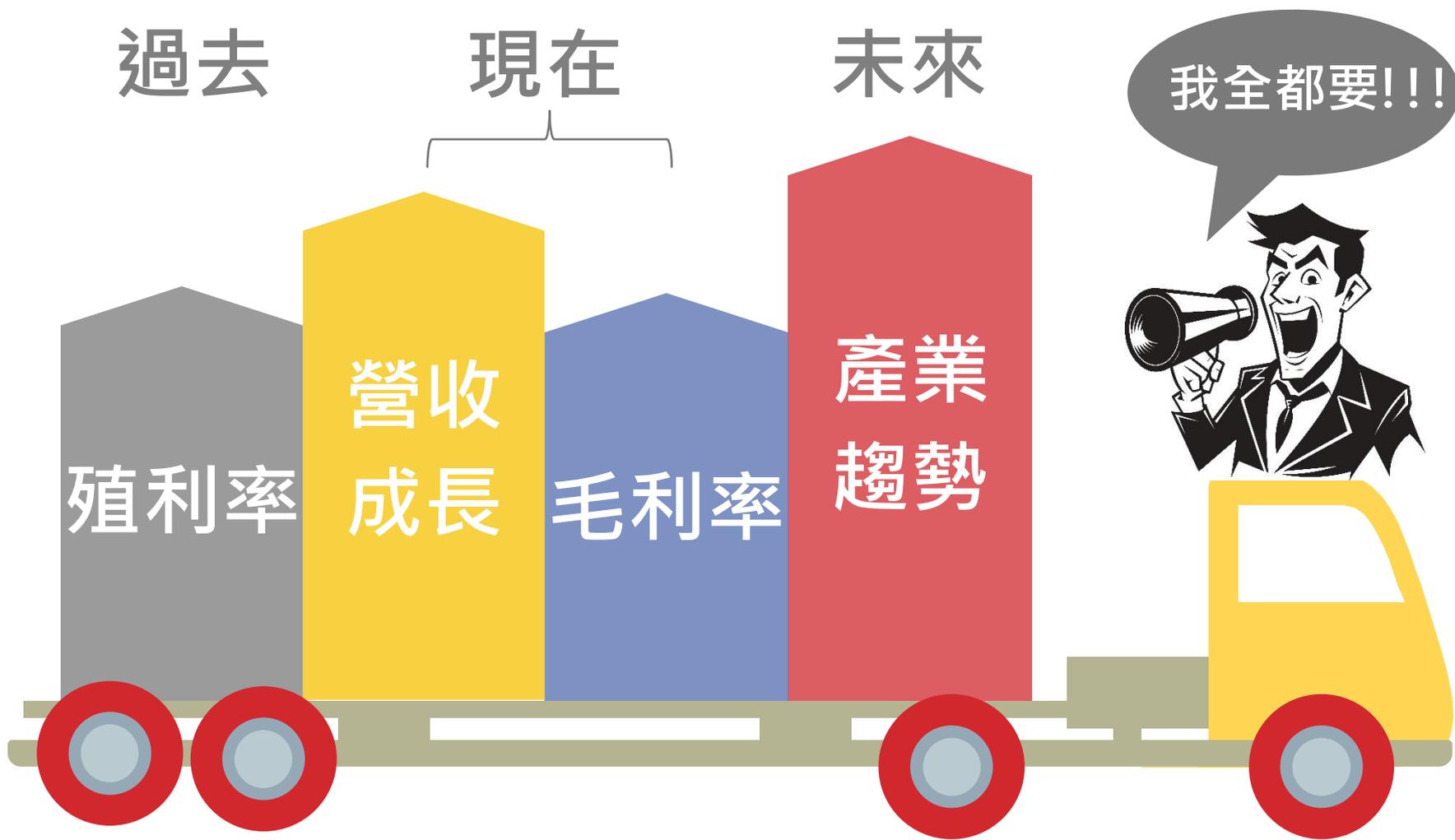
多因子策略



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

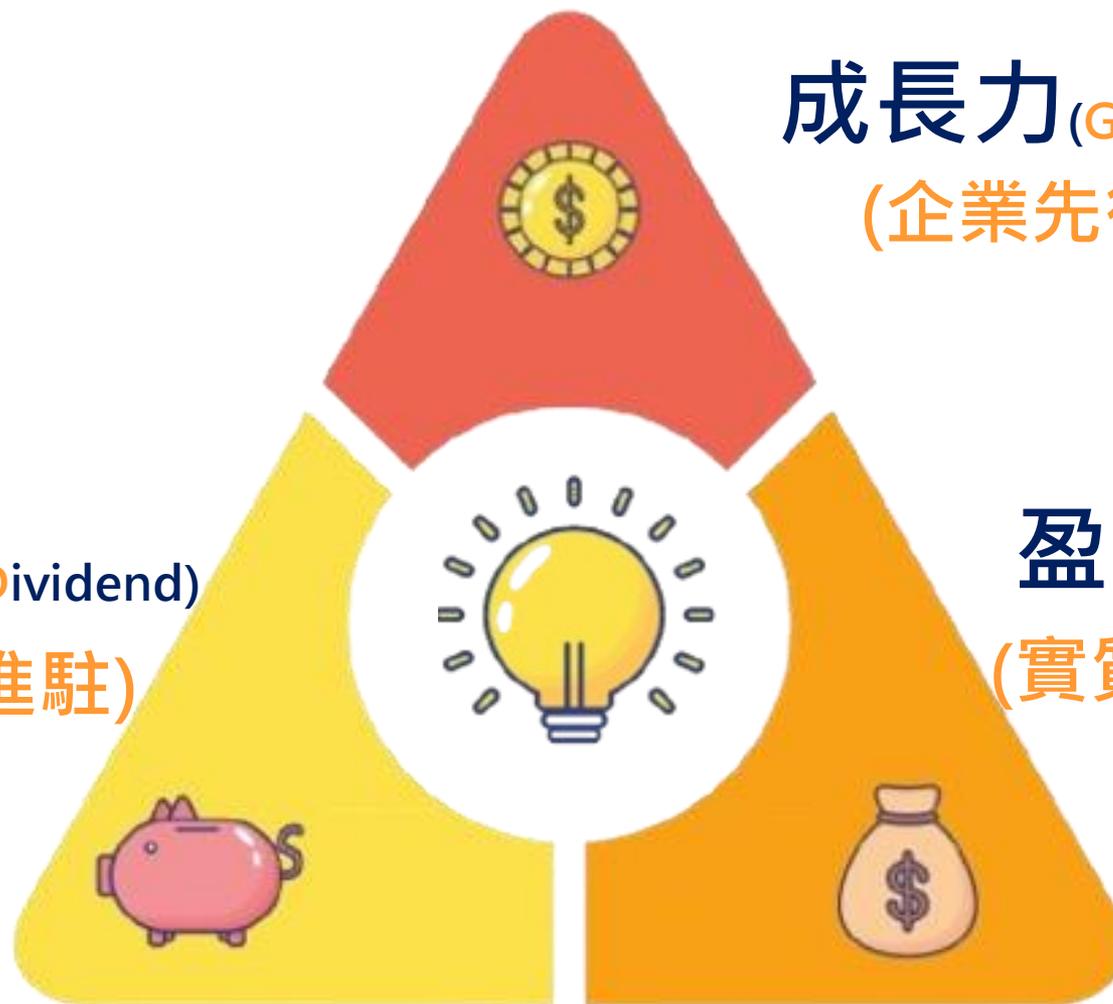
多因子策略：高股息+高成長+產業趨勢



G.D.P投資術：成長+股息+盈利

成長力(Growth)
(企業先行指標)

盈利率(Profit)
(實質核心競爭力)



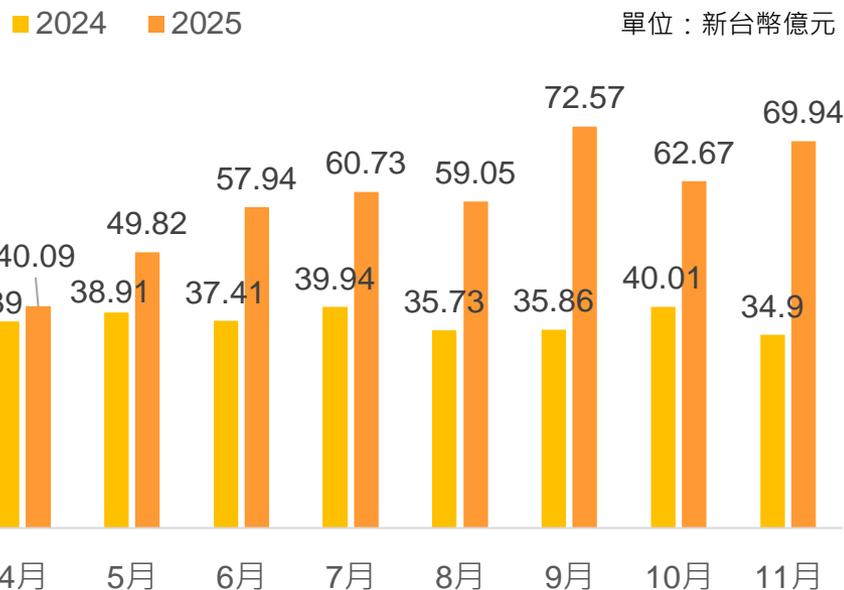
股息力(Dividend)
(長期資金進駐)



月月看財報，挑好股！ 聚焦成長+價值公司

- 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。

漢唐近月營收出現爆發式成長



漢唐近年股利分派情形

(次年發放)

所屬年度	每股盈餘 (元)	現金股利 (元)	配發比率 (%)	填息天數 (天)
2024	32.94	28	85%	1
2023	24.82	21	84.61%	82
2022	21.25	15	70.59%	13
2021	14.53	13.125	90.33%	55

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：漢唐，台中銀投信整理, 2025/12

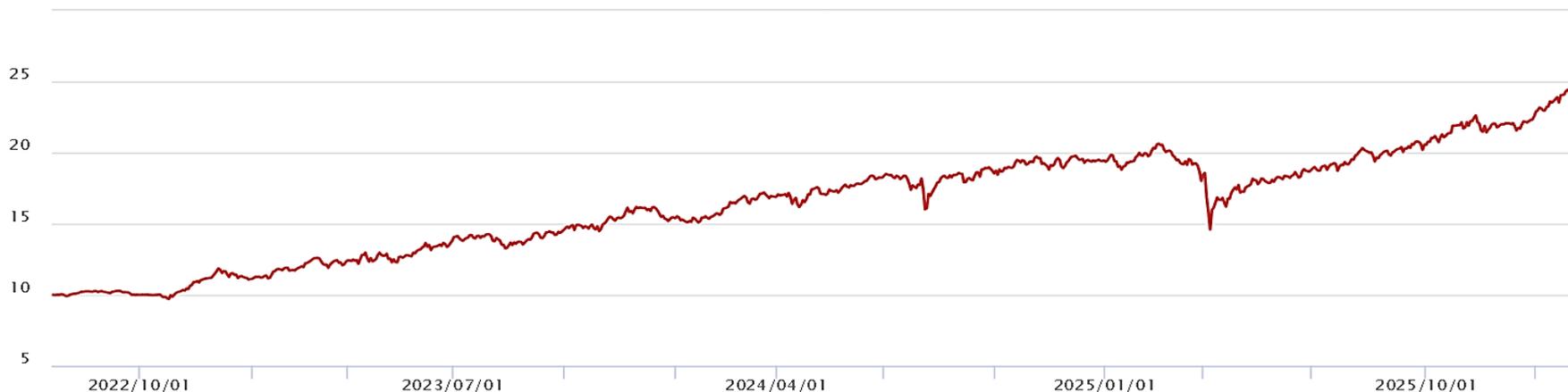


台中銀投信

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2026/1/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	9.21	23.90	23.58	53.53	105.05	6.16	139.50
B 配息型(%)	9.22	23.90	23.56	53.49	101.05	6.19	134.63



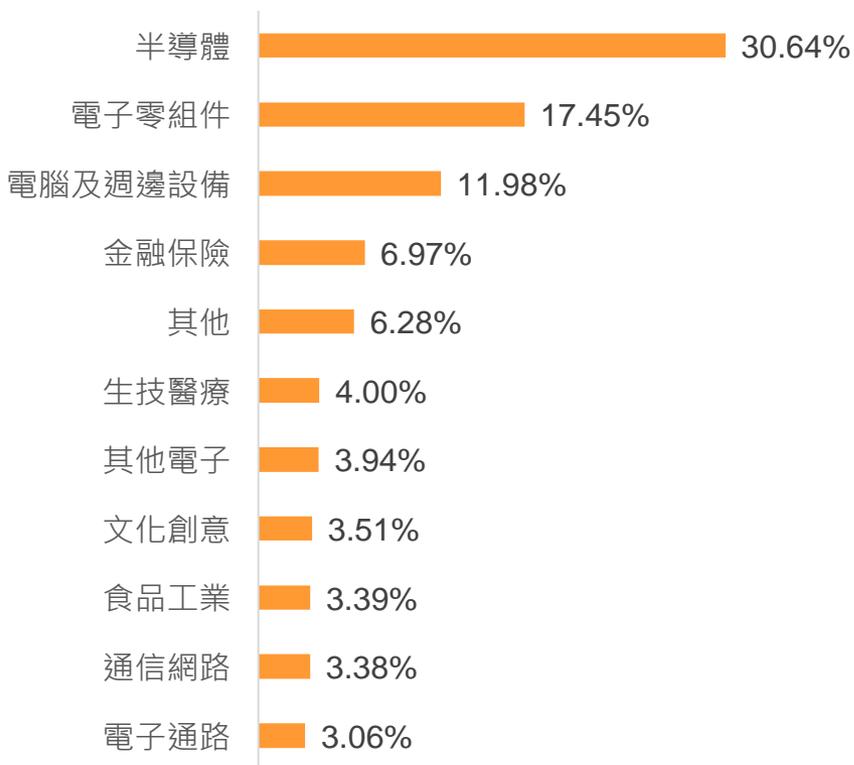
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/1/31

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	7.04	半導體
茂達	4.25	半導體
群益證	4.06	金融保險
大江	4.00	生技醫療
欣銓	3.99	半導體
致新	3.98	半導體
創意	3.71	半導體
矽創	3.53	半導體
鈦象	3.51	文化創意
卜蜂	3.39	食品工業

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2026/1/31



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

精選科技成長(Ex:半導體、AI)



精選消費成長(Ex:電商、互聯網)



精選新能源成長(Ex:光伏、電池)

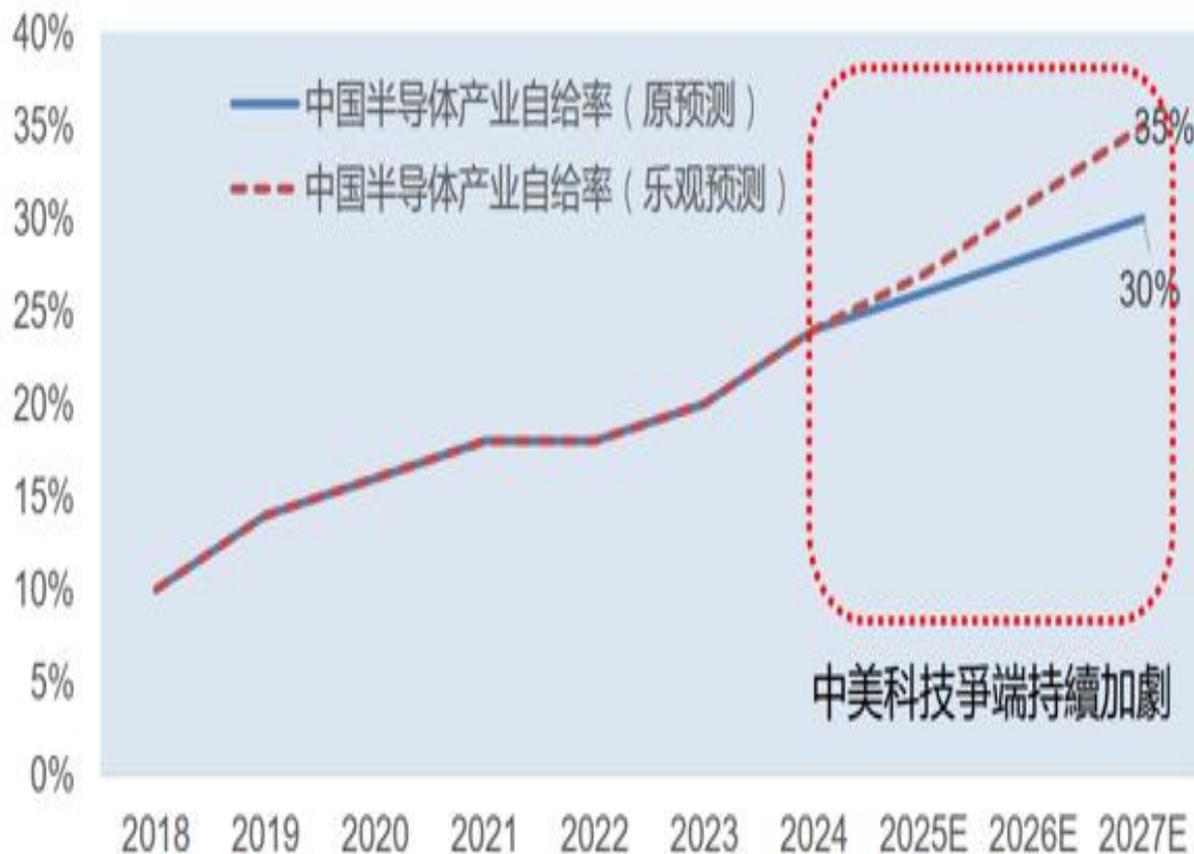


精選潛力成長(Ex:恆生科技)



看好中國半導體本土企業成長空間

中國半導體產業整體自給率



隨著科技爭端加劇，中國將大幅提升國產AI晶片的使用比例，並將自給率目標設定在七成以上，逐步建立不依賴美國的半導體產業鏈。

中國半導體產業規模（2024年）近1.8萬億元，國產化率每增加1個百分點，則對於本土廠商增加180億元市場空間。



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2026/1/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣(%)	11.21	47.69	58.57	111.81	51.07	9.66	104.40
人民幣(%)	6.11	35.31	57.75	104.61	49.07	9.00	61.09



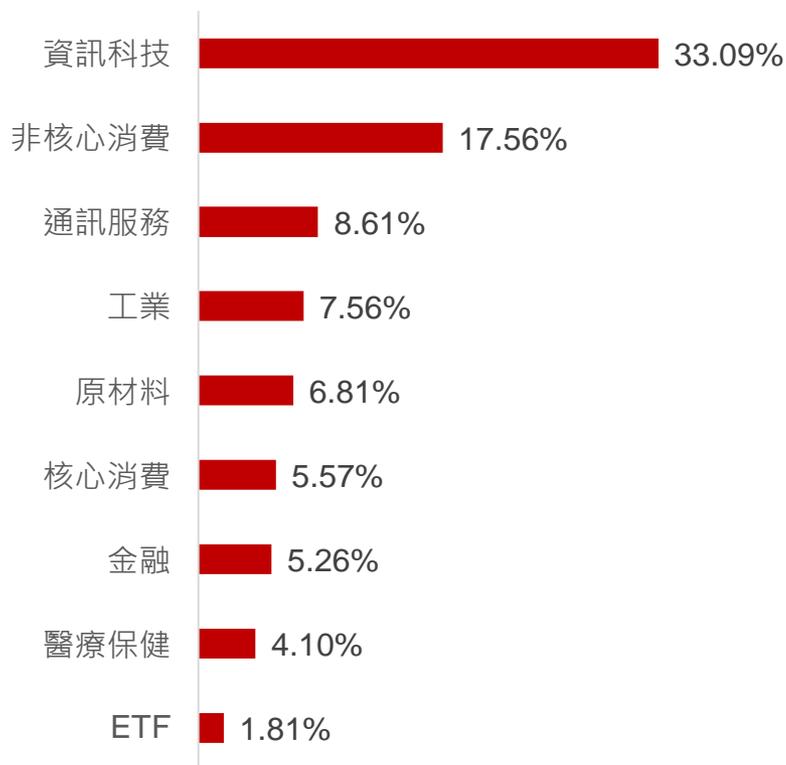
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/1/31

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
阿里巴巴 - S W	8.95	非核心消費
騰訊控股	8.61	通訊服務
豪威集團	6.81	資訊科技
寧德時代	4.46	工業
牧原股份	4.27	核心消費
通威股份	4.05	資訊科技
中國太保	3.91	金融
南方恒生科技	3.71	資訊科技
勝宏科技	3.28	資訊科技
萬華化學	3.27	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2026/1/31



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%



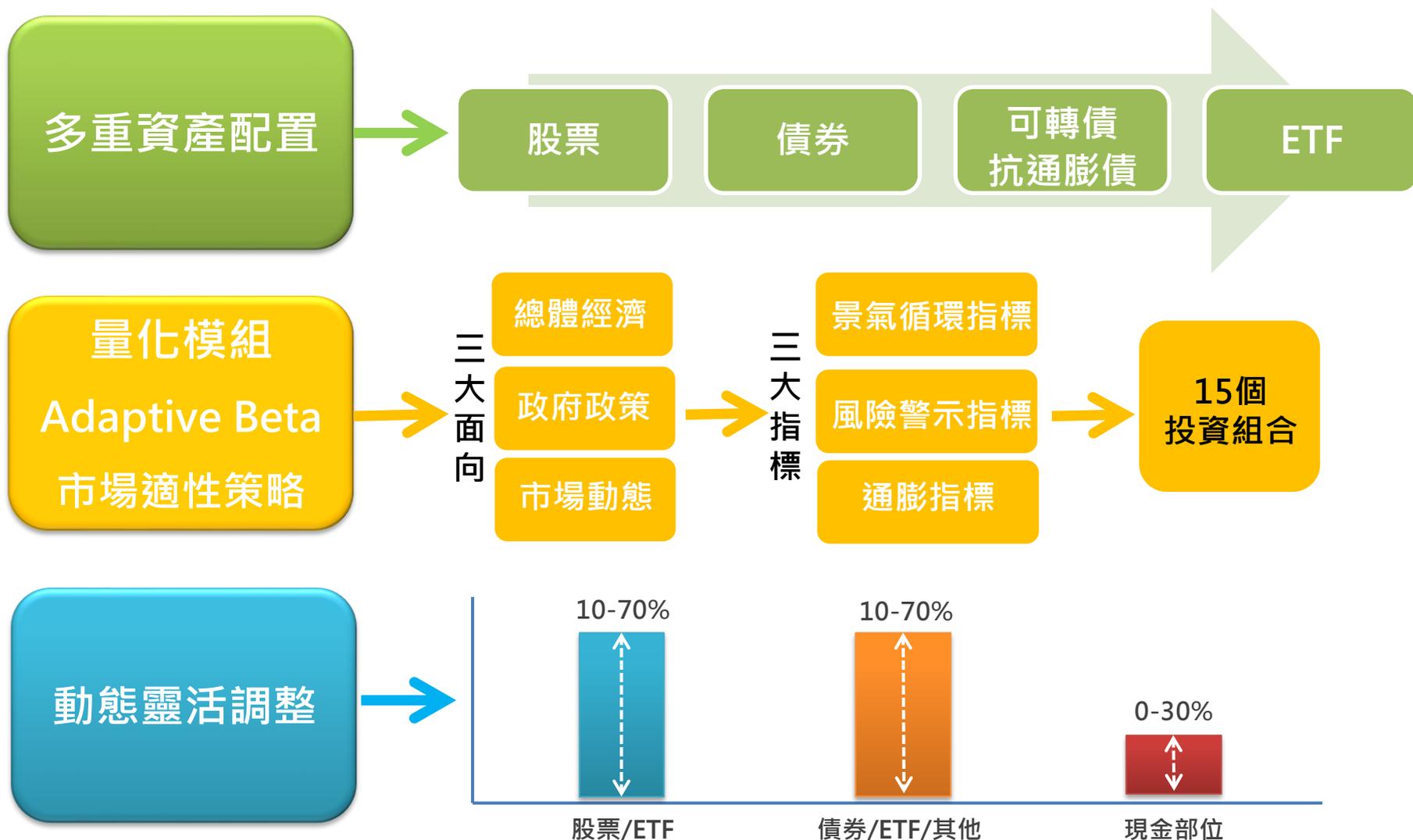
包容並蓄，才是王道!



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

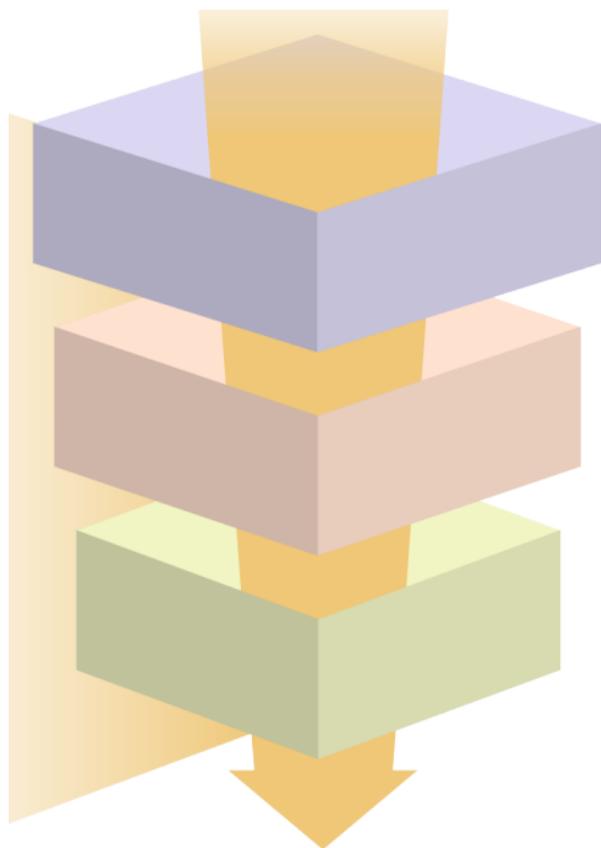
攻守兼備的量化模組策略



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

卓越市場視野



FFR
景氣循環指標

SNP+VSP
股市風險警示指標

INF
通膨指標

- 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。

分層
風險
管控



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

現在仍是進攻的時刻 (1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]



基金淨值及績效

成立以來淨值走勢圖(A 新台幣累積型)



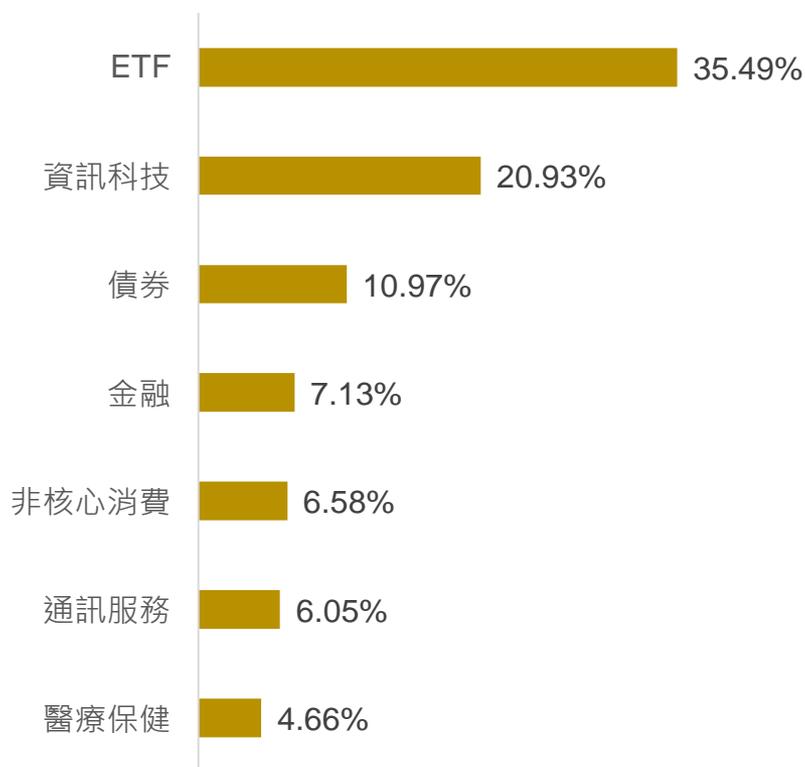
【投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動】

資料來源：台中銀投信整理, 截至2026/1/31

	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(%)	1.39	12.15	4.52	18.69	37.95	-0.02	26.88
B 配息型-新台幣(%)	1.40	12.16	4.53	18.31	36.86	-0.02	25.76

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
T 4.5 11/15/33	10.49	債券
iShares Core S&P 500 ETF	9.03	ETF
Vanguard S&P 500 ETF	9.00	ETF
SPDR S&P 500 ETF Trust	9.00	ETF
STATE STREET SPDR PORTFOLIO S&P 500 ETF	7.27	ETF
輝達	4.49	資訊科技
蘋果公司	4.32	資訊科技
微軟	3.83	資訊科技
博通公司	1.96	資訊科技
亞馬遜公司	1.92	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2026/1/31



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

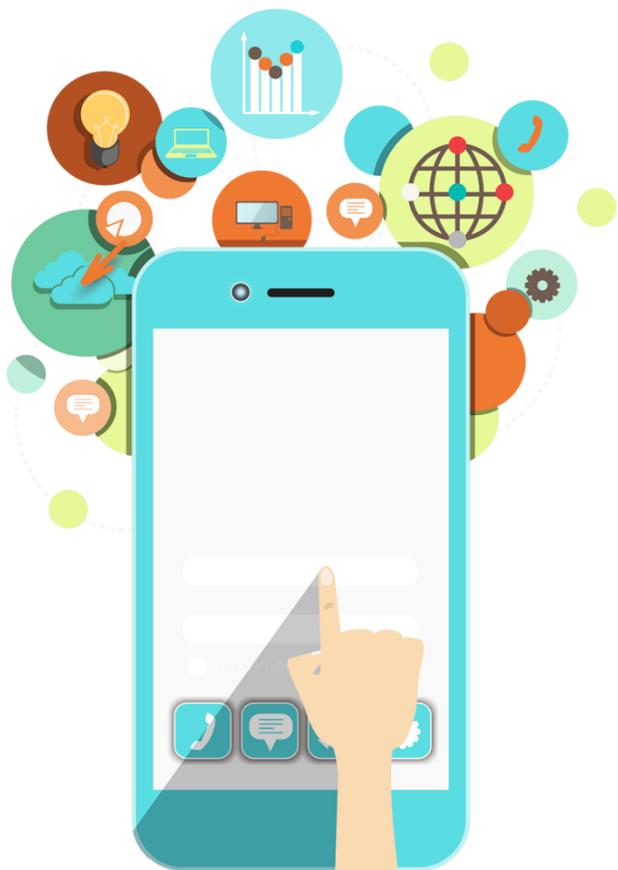
基本資料

- 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

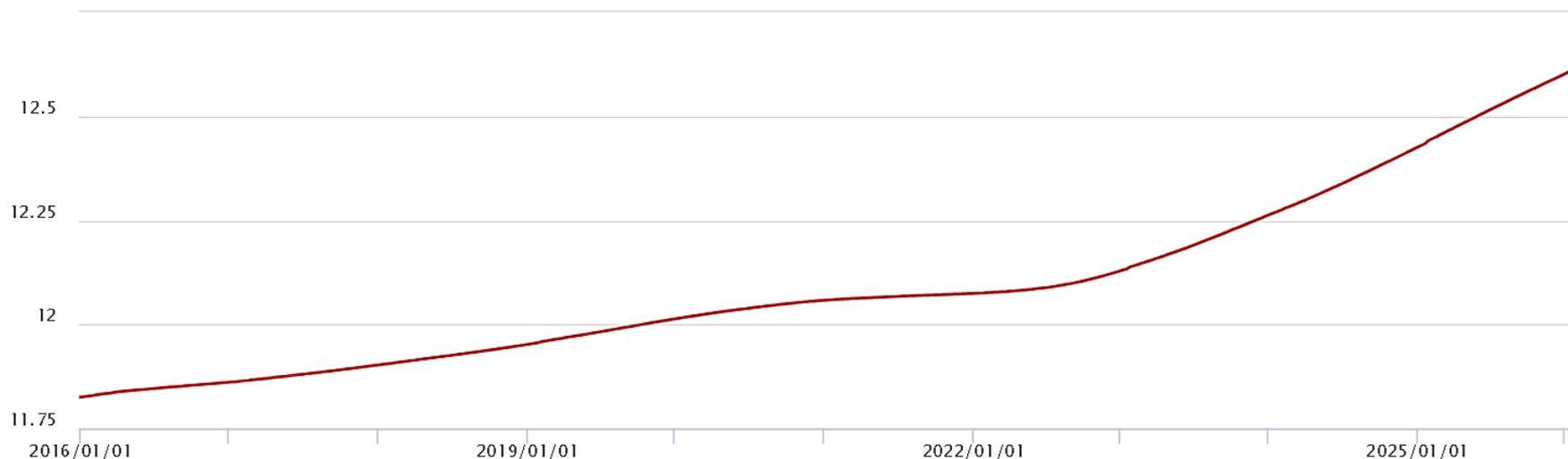


台中銀投信

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2026/1/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	0.3405	0.6905	1.4362	2.7818	3.9267	0.1135	26.141



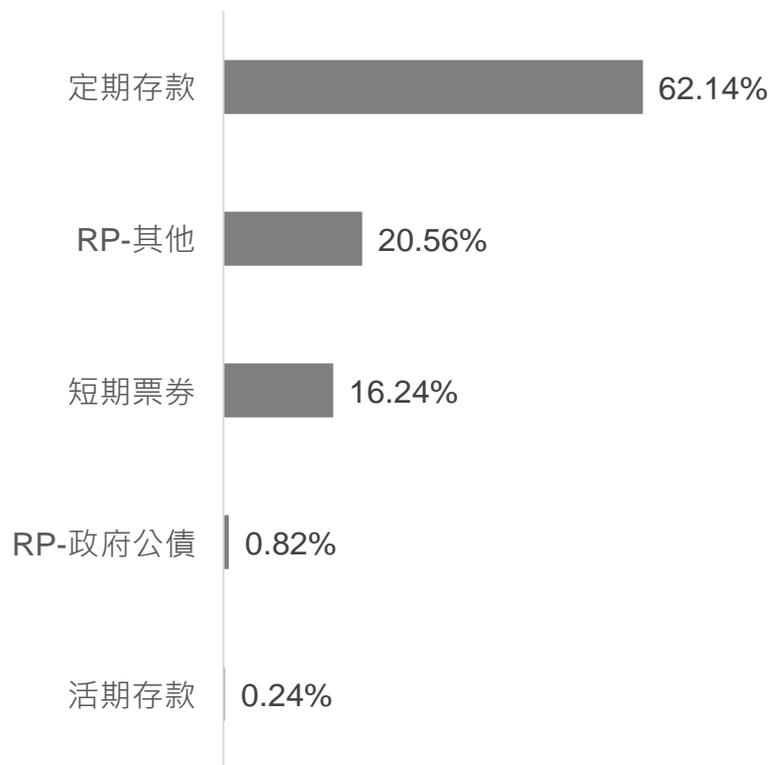
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/1/31

基金投資組合

投資組合



基金經理人評論

貨幣市場方面，1月份市場資金呈現持平狀況，短期利率在近期區間內。1月1日至1月30日銀行隔夜拆款利率最高為0.821%，最低為0.810%，1月30日為0.816%。

央行公開市場操作部分，自115年1月1日至30日央行定期存單到期金額總計為69,683.25億元，發行金額為68,480.05億元，在此期間淨減少1,203.20億元。

市場資金方面，預計2月市場資金在農曆年前應會呈現偏緊狀況，短期利率會在近期區間偏高水準，但在農曆年後，則會轉為寬鬆狀況，屆時短率有機會微幅向下，但還須視市場狀況而定。

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2026/1/31



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



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.