

投資市場展望_7月

總經

美國

中國

台灣

趨勢

美6月非農表現低於市場預期

- 6月新增非農就業人數5.7萬人，低於預期11.5萬人。Fed升息壓力暫緩，預期7月份聯準會例會後仍將維持目前利率。



單位：千人

華許改革框架，市場進入高波動時代

- 在華許五大改革下，Fed未來將以數據、通膨與縮表作為政策核心。

新Fed在華許帶領下有五大重點改革

改革項目	改革重點	目前關鍵數據
1.溝通改革	減少前瞻指引，聲明更短、更少暗示	華許本次未提交個人點陣圖
2.資產負債表改革	檢討縮表、準備金與持債結構	Fed目前持有證券約6.45兆美元；公債約4.49兆美元，MBS約1.96兆美元
3.數據改革	納入更即時數據、AI工具與私部門資訊	Fed認為傳統統計有問題
4.生產力與就業改革	評估AI是否提高生產力、改變就業結構	Fed預估2026年GPD2.2%，失業率4.3%
5.通膨框架改革	重申2%目標，檢討通膨衡量方式	2026年PCE通膨預估3.6%；2027年2.3%

市場認為Fed今年降息機率低

- 新主席華許帶領下Fed召開第一次例會後，其聲明使得市場偏鷹解讀。市場不但排除降息可能，甚至預測9月可能升息的機率大增。

FedWatch顯示市場已幾乎排除年內降息機率

FOMC會議日期	降息機率	利率不變機率	升息機率
2026/7/29	0%	57.9%	42.1%
2026/9/16	0%	26.6%	73.5%
2026/10/28	0%	18.6%	81.4%
2026/12/9	0%	11.0%	89.0%
2027/1/27	0%	8.9%	90.9%
2027/3/17	0%	7.5%	92.5%
2027/4/28	0%	7.3%	92.7%
2027/6/9	0.6%	8.9%	90.4%

歷任Fed新主席上任後標普指數表現

新主席三個月內平均最大跌幅12%，之後1年平均漲幅12.6%

Fed主席	就職日	3個月內最大跌幅	低點往後1年最大跌幅
Eugene Meyer	1930.9.16	-32.2%	22.9%
Eugene Black	1933.5.19	-20.9%	29.5%
Marriner Eccles	1934.11.15	-8.0%	15.4%
Thomas McCabe	1948.4.15	-3.8%	-6.0%
William Martin	1951.4.2	-7.8%	-45.1%
Arthur Burns	1970.2.1	-11.0%	15.4%
William Miller	1978.3.8	-3.0%	11.1%
Paul Volcker	1979.8.6	-10.1%	63.8%
Alan Greenspan	1987.8.11	-33.2%	29.5%
Ben Bemanke	2006.2.1	-2.2%	-2.8%
Janet Yellen	2014.2.3	-4.0%	13.5%
Jerome Powell	2018.2.5	-7.3%	3.8%
平均		-12.0%	12.6%

近十年每逢7月 標普指數上漲機率高

- 標普指數於近十年7月份上漲機率高。7/4是美國國慶日，市場氣氛通常較偏樂觀，若未發生重大事件，資金就找不到賣出的理由。

標普指數近10年7月份上漲機率高

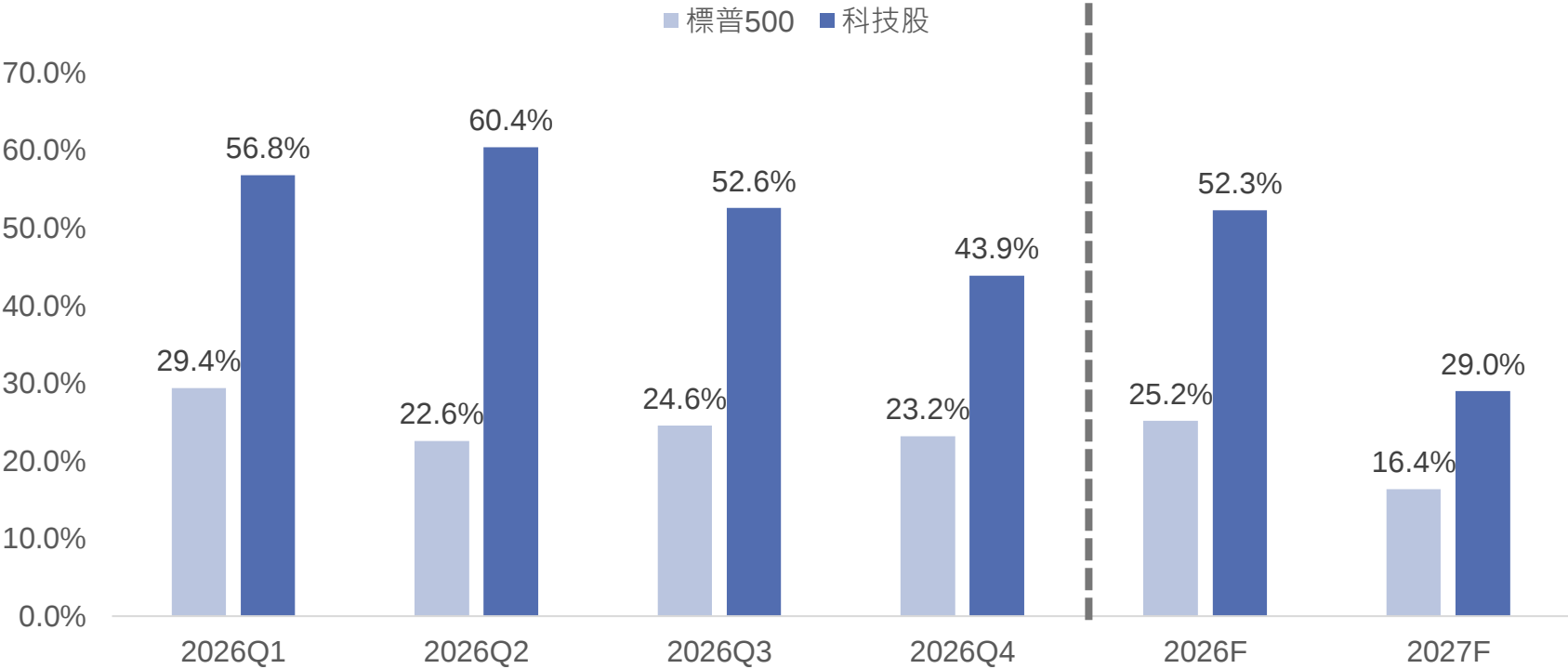
年月	漲幅	狀態
201607	+3.6%	穩步上漲
201707	+1.9%	穩步上漲
201807	+3.6%	穩步上漲
201907	+1.3%	衝高回落
202007	+5.5%	強勁上漲

年月	漲幅	狀態
202107	+2.3%	震盪偏漲
202207	+9.1%	強勁反彈
202307	+3.1%	穩步上漲
202407	+1.2%	高位震盪
202507	+1.9%	穩步上漲

美國科技股 獲利全速狂奔

- 7月美國科技股財報成為市場重頭戲。據研調機構LSEG預估，2026年科技股獲利成長速度處於高速成長，全年預估成長52.3%，2027年也達29%。

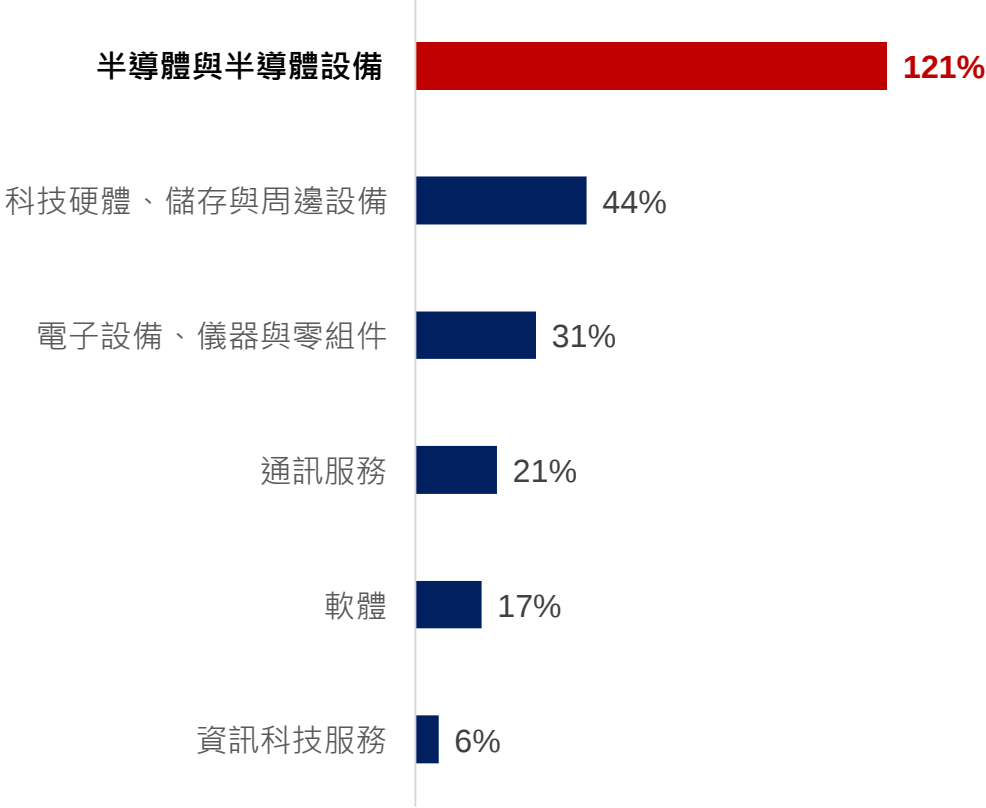
標普500指數和科技股2026-2027年獲利成長率預估



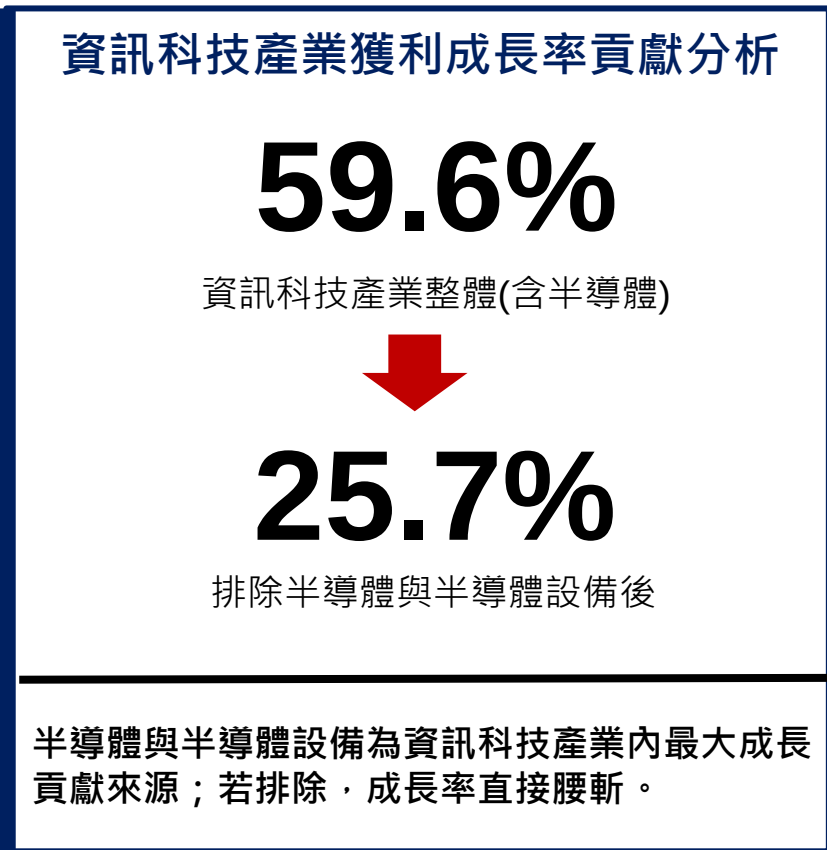
半導體：科技產業獲利最大貢獻來源

- 美國以壓倒性優勢主導全球半導體供應鏈，其中最重要的就是IC設計(例如：輝達、博通)與IDM產業(例如：英特爾)，這也是科技產業的核心驅動引擎。

資訊科技各次產業預估獲利年增率(%)



資訊科技產業獲利成長率貢獻分析



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：FactSet，永豐金證券，台中銀投信整理，2026/6

中國創業板漲幅前十名皆受惠AI需求

- 今年第二季以來截至6月初(4/1~6/11)，創業板指數漲幅約2成。但個股漲幅卻相當驚人，前十名皆受惠於AI潮流需求。

排名	公司	漲幅	主要產業	細分領域
1	三環集團	+150.4%	電子材料	MLCC陶瓷基體、半導體封裝材料
2	江豐電子	+110.5%	半導體材料	先進製程材料
3	國瓷材料	+103.7%	新材料	MLCC材料
4	中際旭創	+97.6%	AI光通訊	800G/1.6T光模組
5	長川科技	+92.4%	半導體設備	測試設備、封測設備
6	江波龍	+73.6%	記憶體	NAND、DRAM模組
7	新易盛	+66.5%	AI光通訊	光模組
8	大族數控	+62.7%	PCB設備	PCB鑽孔
9	電連技術	+61.6%	通訊零組件	高速連接器
10	聖邦股份	+55.9%	類比IC	電源管理IC

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：Wind，群益投顧，台中銀投信整理，截至2026/6/11



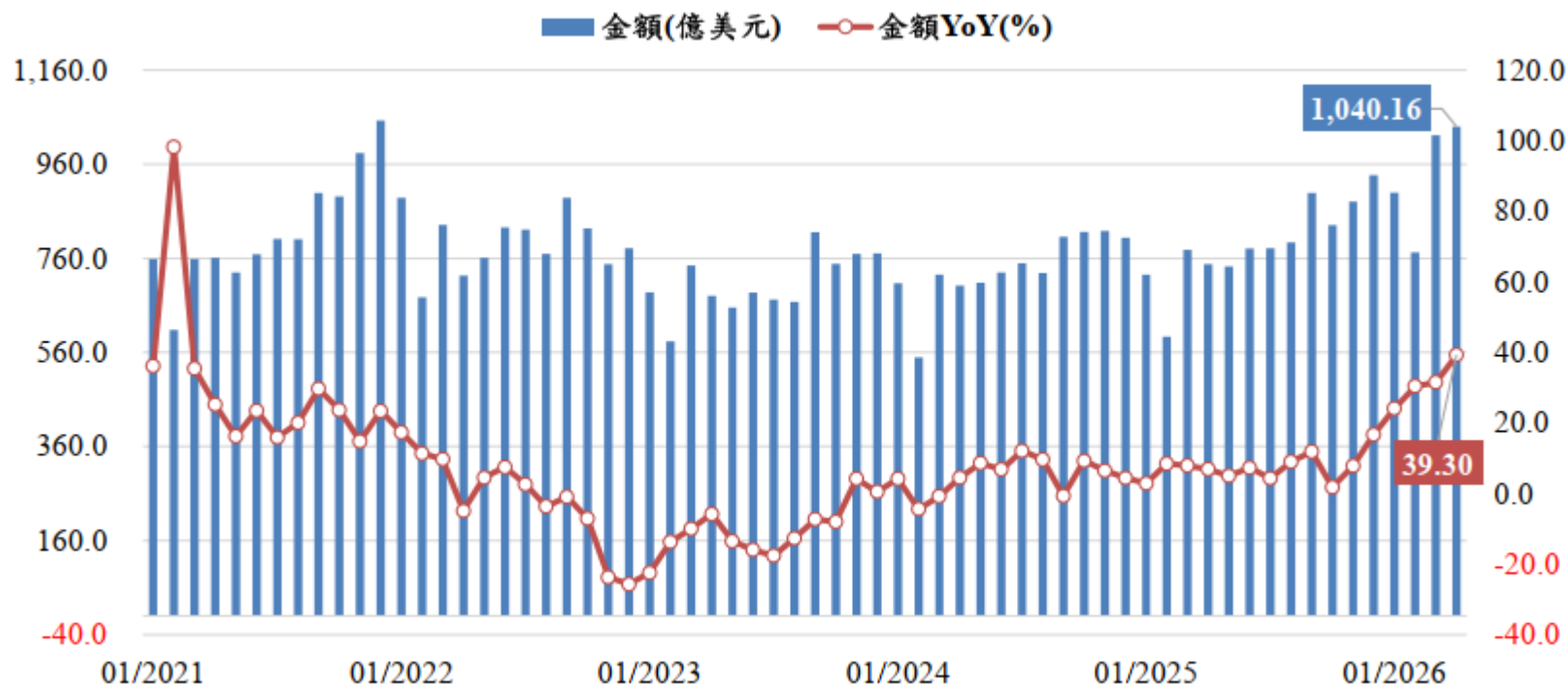
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

AI、電動車、儲能拉動高新技術出口

- 累計至今年5月，中國高新技術產品出口達1040億美元，YoY+39.3%，創下近年來新高紀錄。

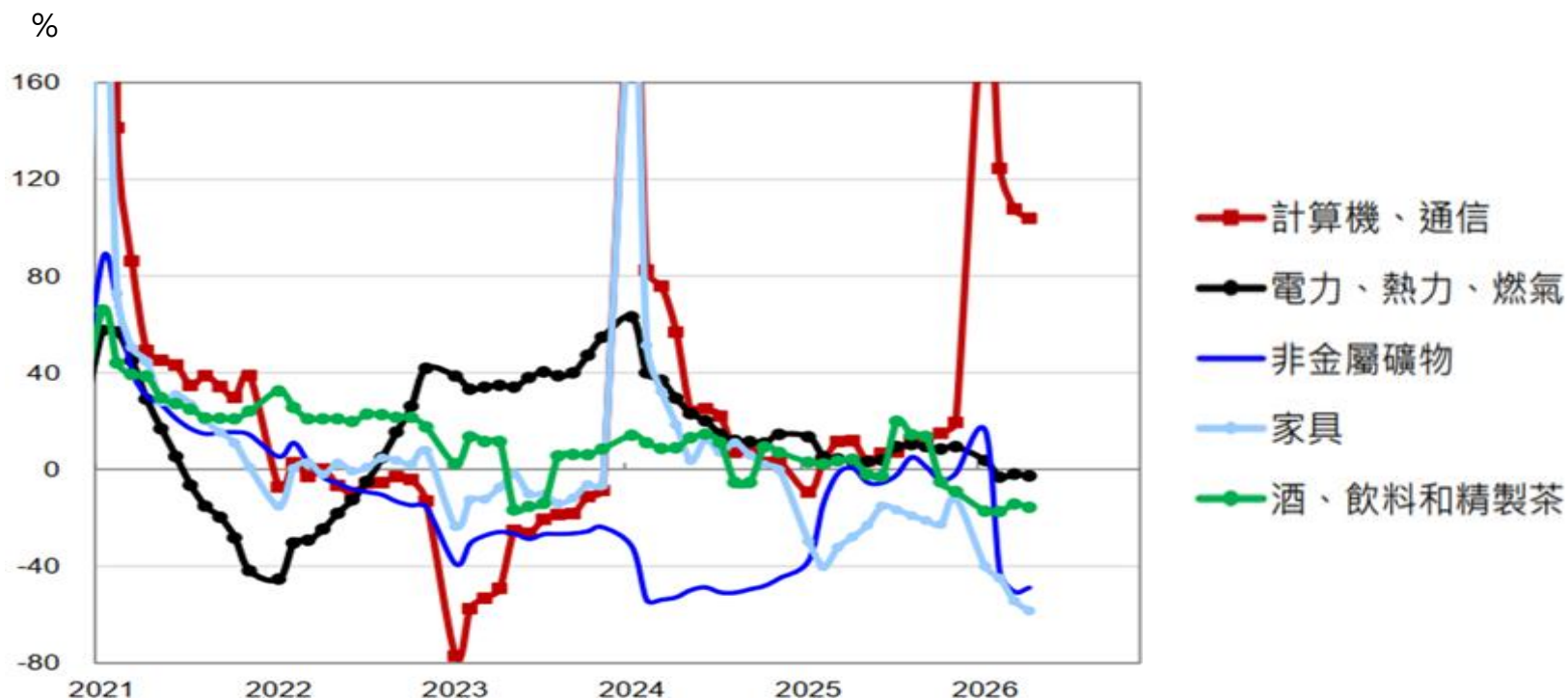
近幾年中國高新技術產品出口金額及年增率



產業表現分歧明顯

- 近期AI相關產業受到強烈需求支持，企業利潤年增率表現一枝獨秀。其他傳統產業表現則較為疲弱，甚至有衰退狀況，行業表現依舊分歧。

各產業企業利潤年增率表現



中國推出『超級大基建』計畫-六張網

- 中國政府近期宣告啟動史無前例的『超級大基建』計畫，聚焦於六張網(三舊三新)佈署。預計十五五期間累計投資規模可達20-25兆元人民幣。
- 中國K型經濟分化加劇，科技、漲價概念股後市看好。

中國2026下半年展望

經濟	投資、出口強勁，內需仍疲弱
通膨	冰火兩重天。CPI低，PPI大升。
財政	六張網、民生支出可望獲財政刺激
貨幣	總量寬鬆政策出台機率不高
匯率	目前仍維持升值趨勢

三新網



- ✓ 新質生產力
- ✓ 電網、算力
- ✓ 年均投資2-3兆人民幣
- ✓ 特高壓、6G、星地融合通訊、萬卡智算集群

三舊網



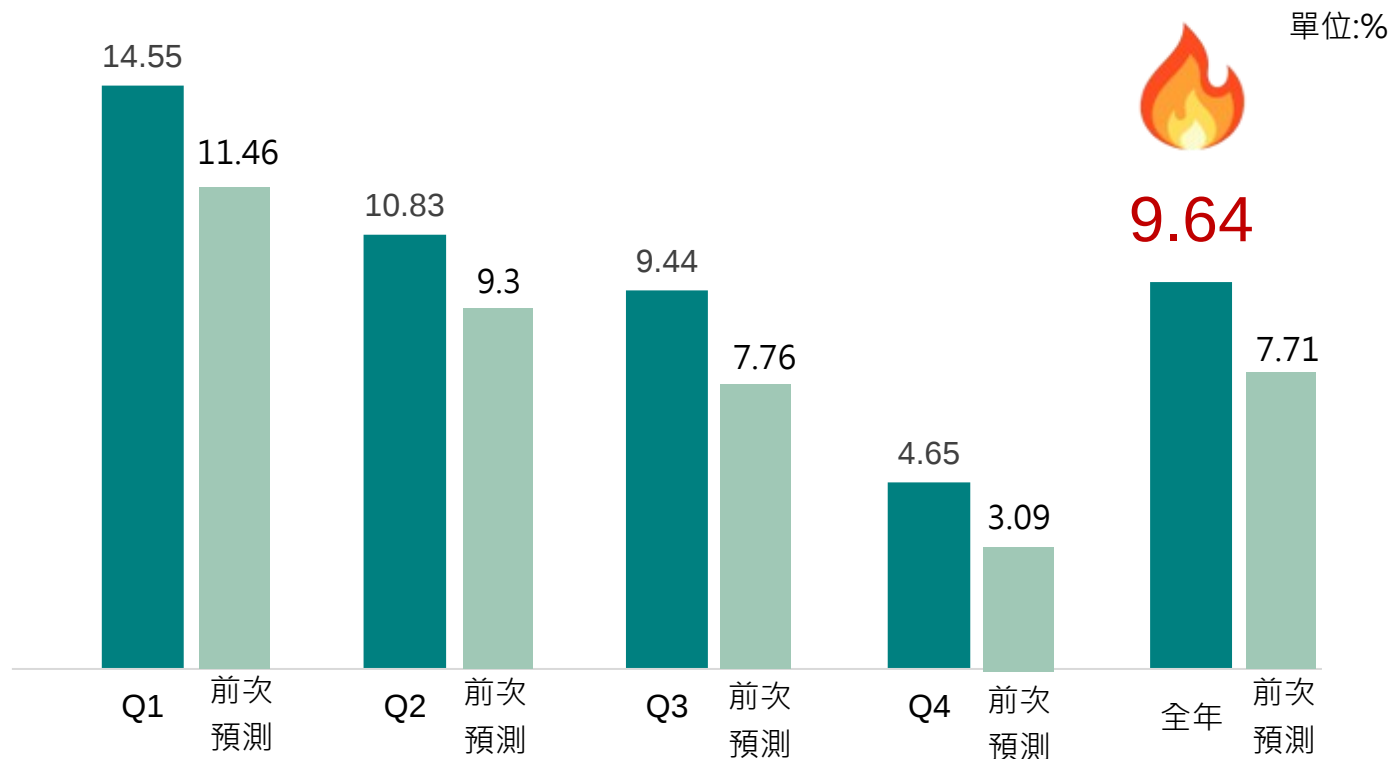
- ✓ 現代化升級
- ✓ 水網、物流
- ✓ 年均投資3-4兆人民幣
- ✓ 城市老化管線更新、跨區物流與快遞升級



主計總處上修2026年經濟成長率

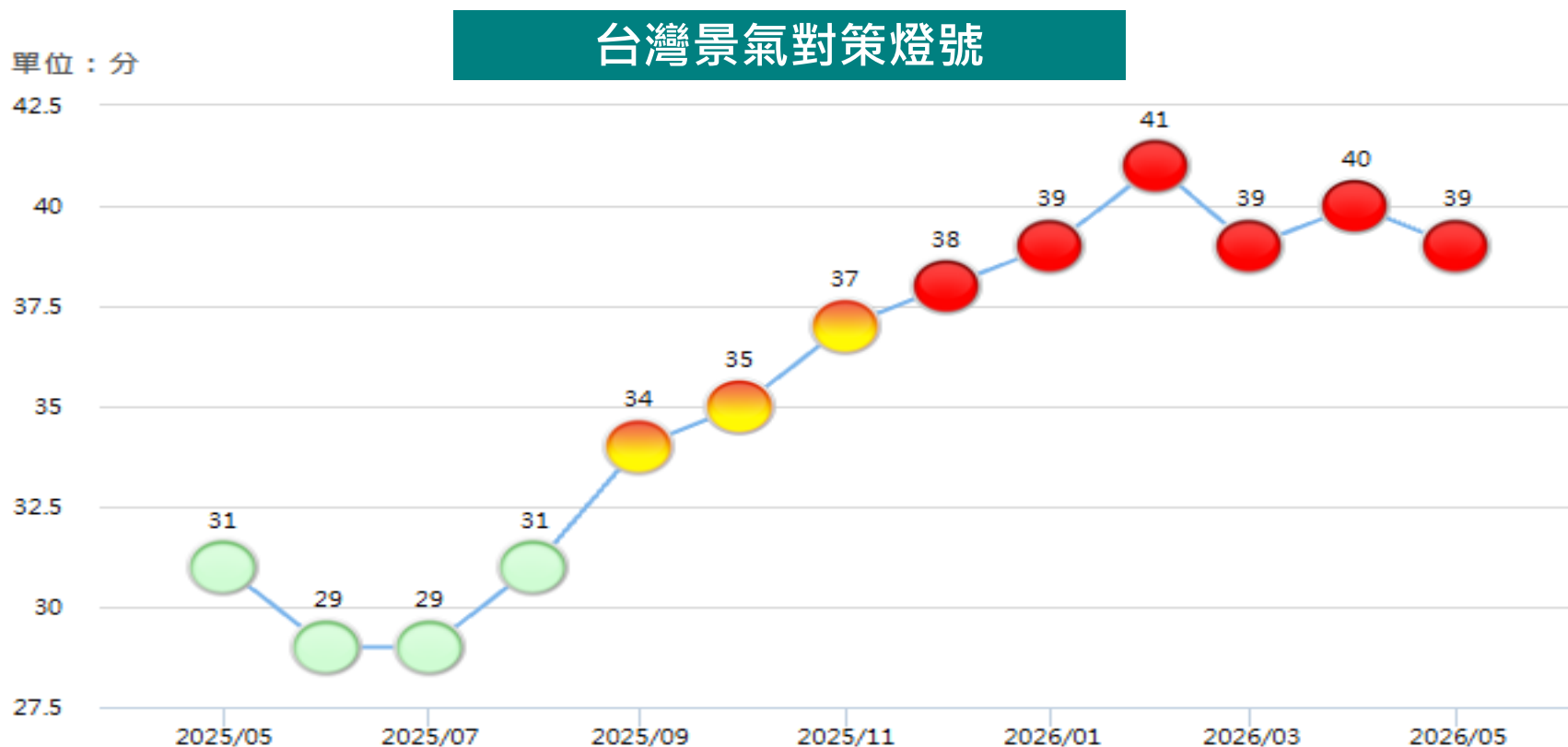
- AI熱潮勢不可擋。主計總處再度大幅上修今年經濟成長率至9.64%，較前次預測7.71%再度激增1.93%，人均GDP預計寫下4萬5,610美元新紀錄。

台灣2026年GDP成長率預測



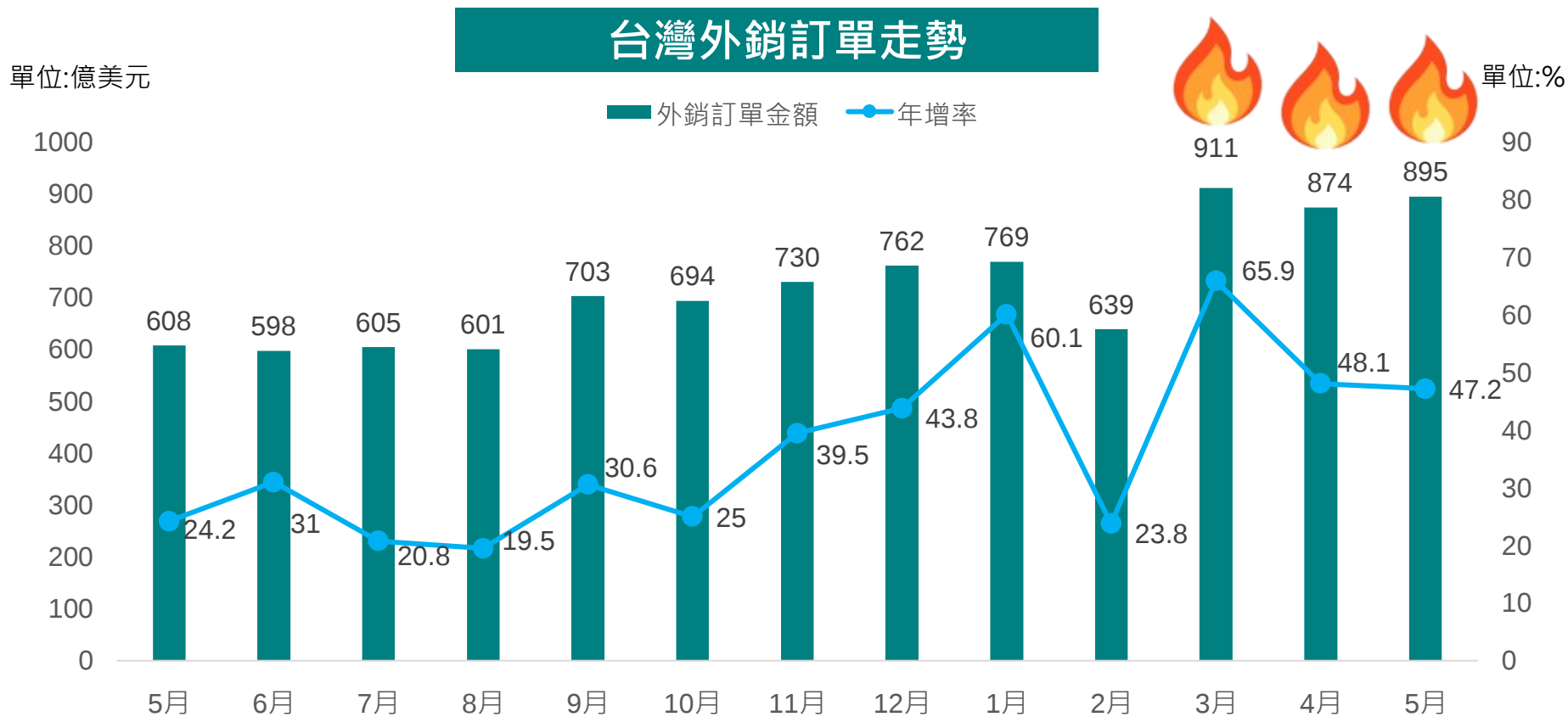
AI熱爆 台灣景氣對策燈號連6紅

- 5月燈號為39分，連續第6顆紅燈。國際雲端服務商不斷調升資本支出，使台灣景氣動能強勁。連續6個紅燈，緊追2021年疫後景氣復甦的連9紅，也是國發會目前景氣模型、自1984年以來的第二長連紅紀錄。



台灣外銷訂單強勁 全年挑戰1兆美元

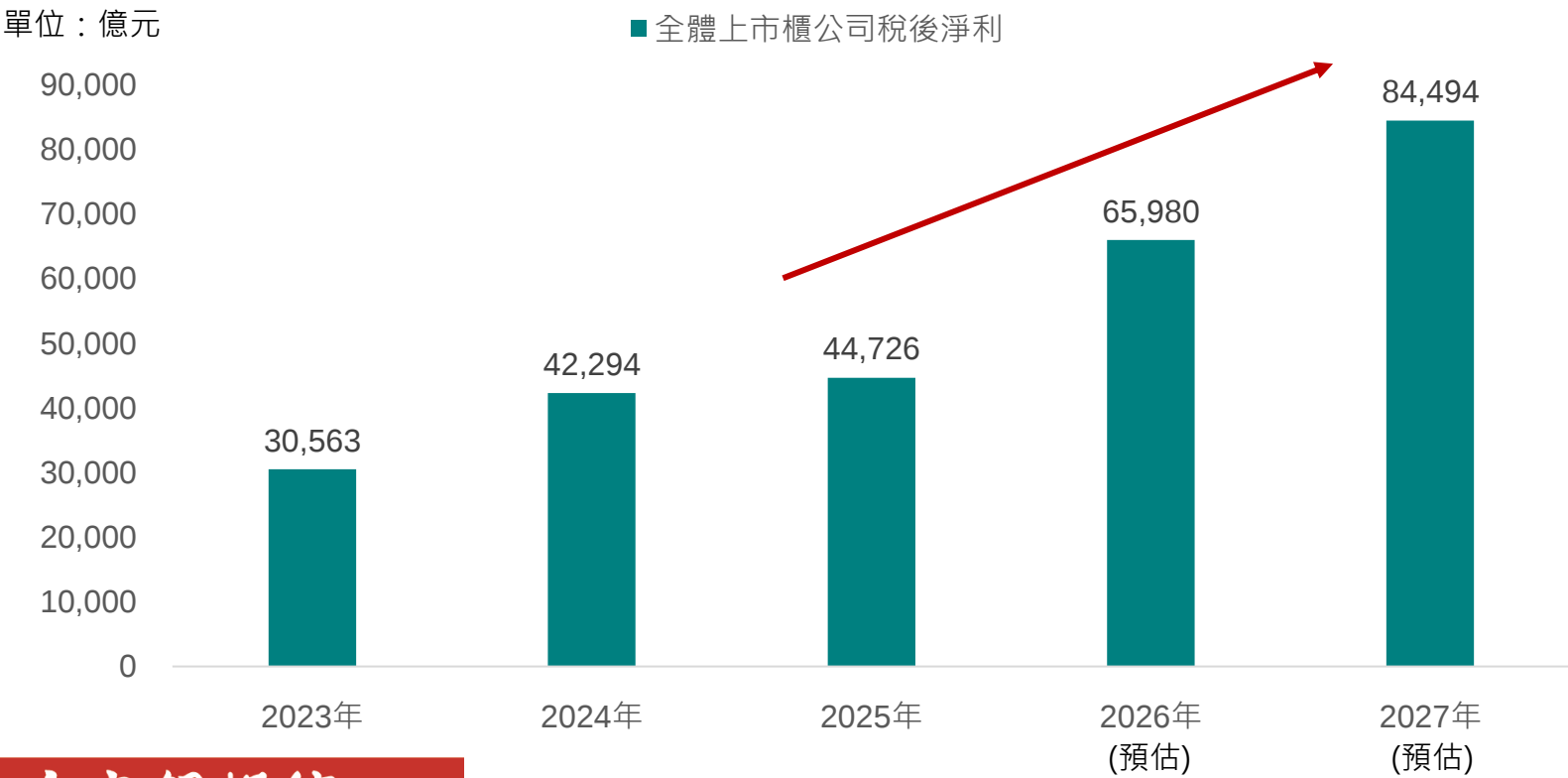
- 5月台灣外銷訂單金額達895億美元，創歷史單月次高(僅低於3月)，年增率47.2%。經濟部統計處長表示，全年有機會挑戰1兆美元。



台股今明兩年企業獲利成長持續向上

- 自2023年以來，受惠於AI商機，台股企業獲利成長持續升溫，今年預估全體上市櫃公司稅後淨利可達6兆5980億元，明年更高達8兆4494億元。

全體上市櫃公司2023-2027年企業獲利成長狀況



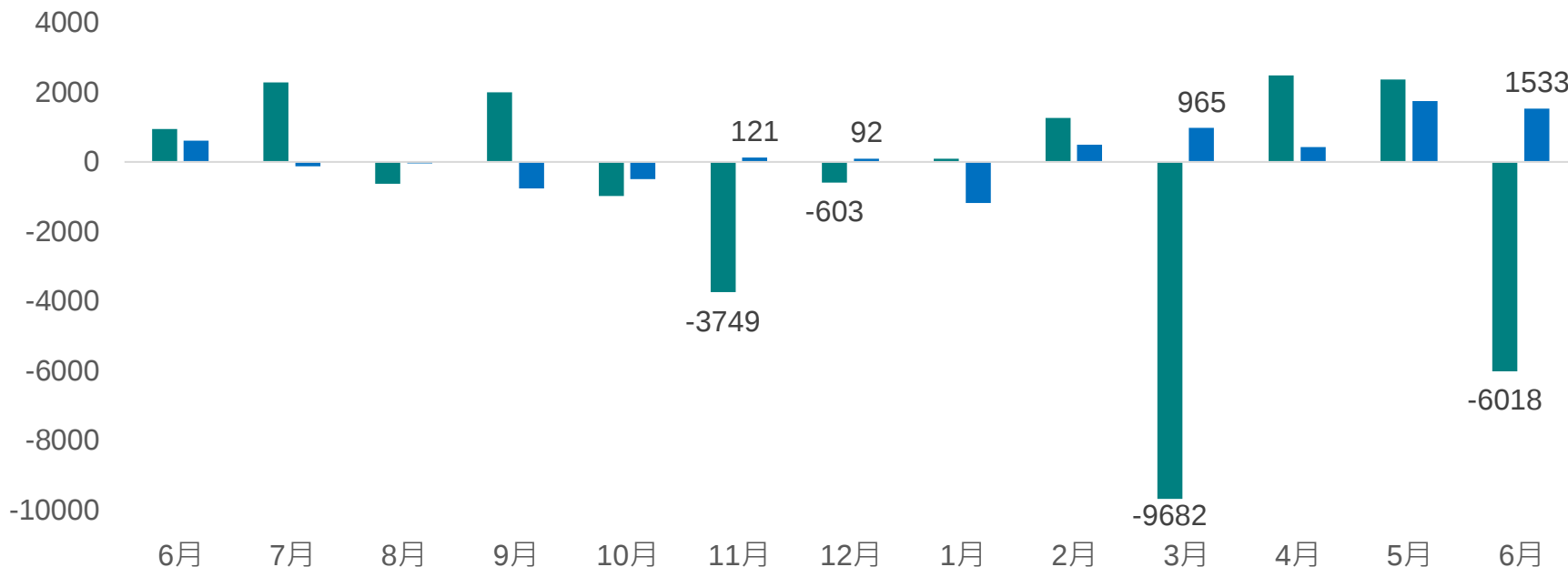
6月份籌碼 外資投信不同步

- 近一年來，包括去年11-12月、今年3月、6月，外資遇風險事件皆以調節部位作因應，反而是投信，遇到指數較大修正時，仍站在買方。
- 行情多頭趨勢不變下，近幾次土洋對決，投信都是贏家。

近一年外資&投信於台股買賣超概況(上市)

單位：億元

■ 外資 ■ 投信



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：CMoney，台新投顧，台中銀投信整理, 截至2026/6/30

SpaceX世紀IPO創下多項紀錄

- SpaceX認購熱度創下歷史紀錄，甫掛牌即衝上全球第七大公司。總認購規模達3,500億美元，市值約2.2兆美元。
- 採漸進式解鎖內部持股機制，下半年供給逐步釋出，考驗市場消化能力。

6月-7月《被動資金強制買盤高峰》		
日期	事件	預估強制買入金額
6/18	納入CRSP指數	40-70億美元
6/18	納入FTSE 羅素指數	60-90億美元
6/26	納入MSCI指數	30-50億美元
7/6	納入NASDAQ100指數	80-120億美元

8月-11月《內部人解禁時間表》			
日期	事件	涉及比例	對股本影響
8月上中旬	財報電話會議後2個交易日	30%	12%
9/10、9/25	7%內部人解禁	7%	2.8%
10/12、10/26	7%內部人解禁	7%	2.8%
11月上中旬	財報電話會議後2個交易日	28%	11.2%

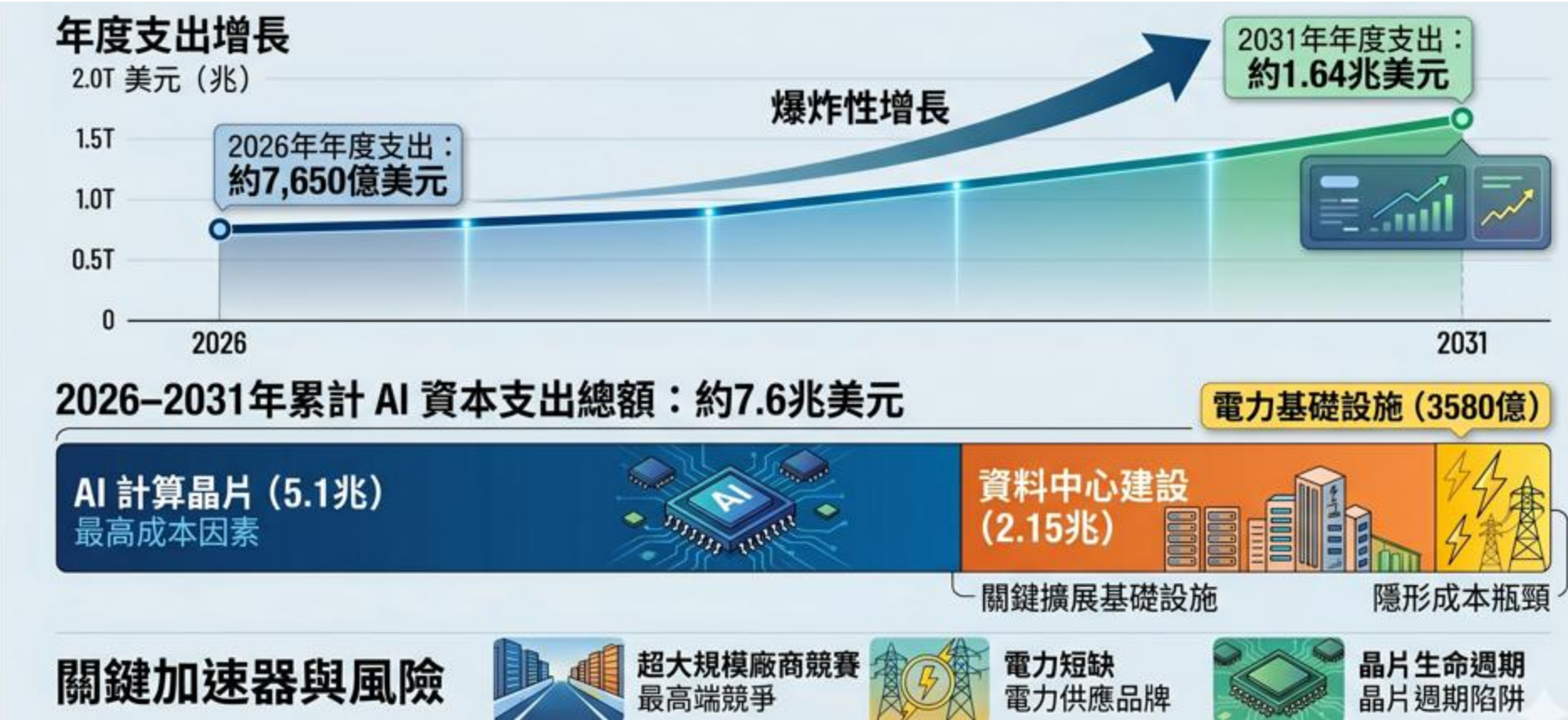
本文提及之標的僅為舉例說明之用，不代表基金之必然持有，實際配置將依市場狀況進行調整。

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，2026/6

高盛預測：AI資本支出將逐年遞增

- 今年全球AI資本支出約7,650億美元，高盛預測2031年年度支出將達1.64兆美元，期間累計總額達7.6兆美元。

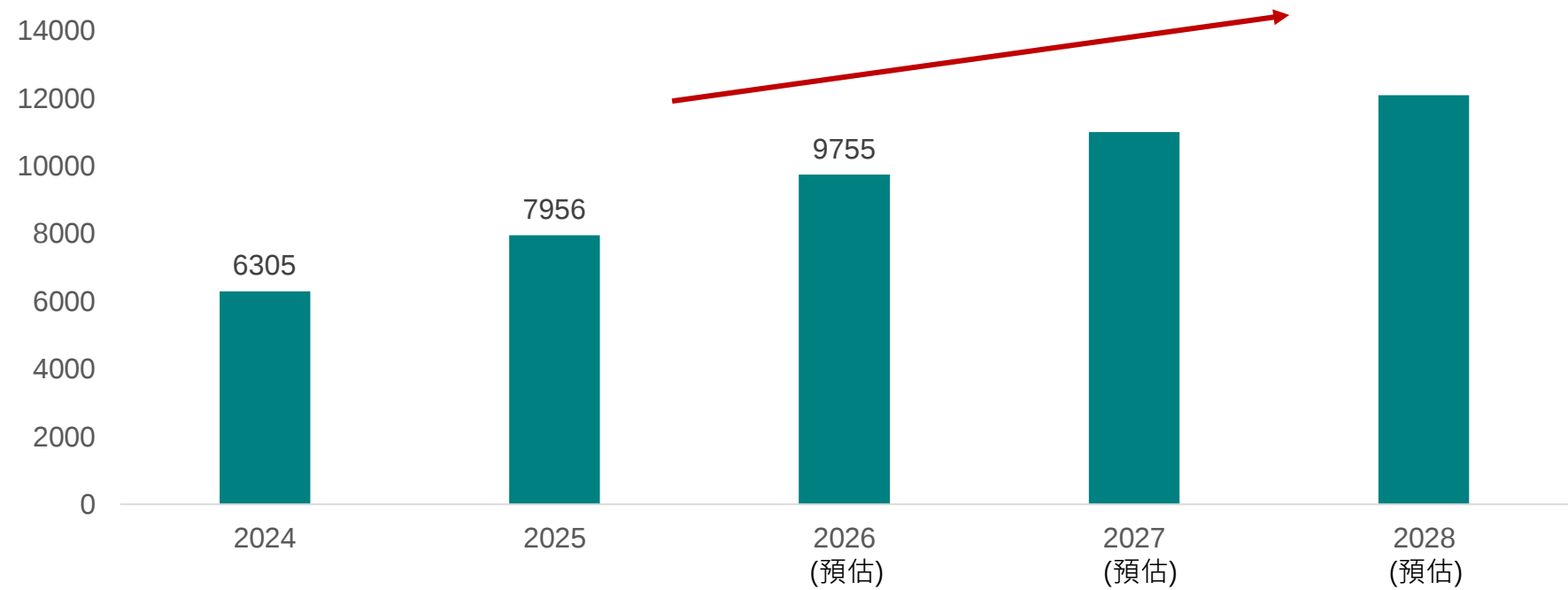


全球半導體營收提前達標1兆美元

- 原先市場普遍預估至2030年，全球半導體營收才會突破1兆美元。但在AI強勢帶動下，今年有機提前達標或逼近，並預期至2030年成長至超過1.5兆美元。
- 預估2026半導體年增成長率22.6%，觸角從生成式AI延伸至代理AI和實體AI。

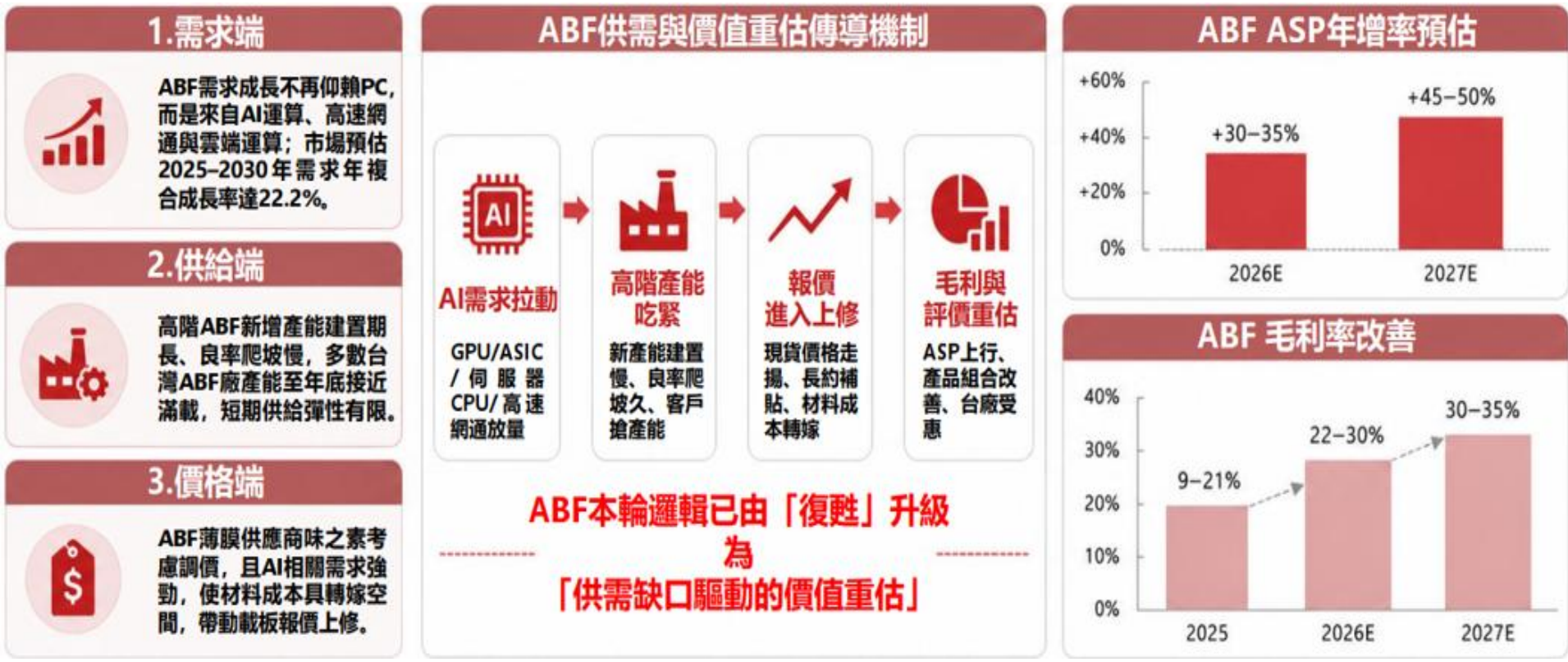
2024-2028年全球半導體營收金額狀況

單位：億美元



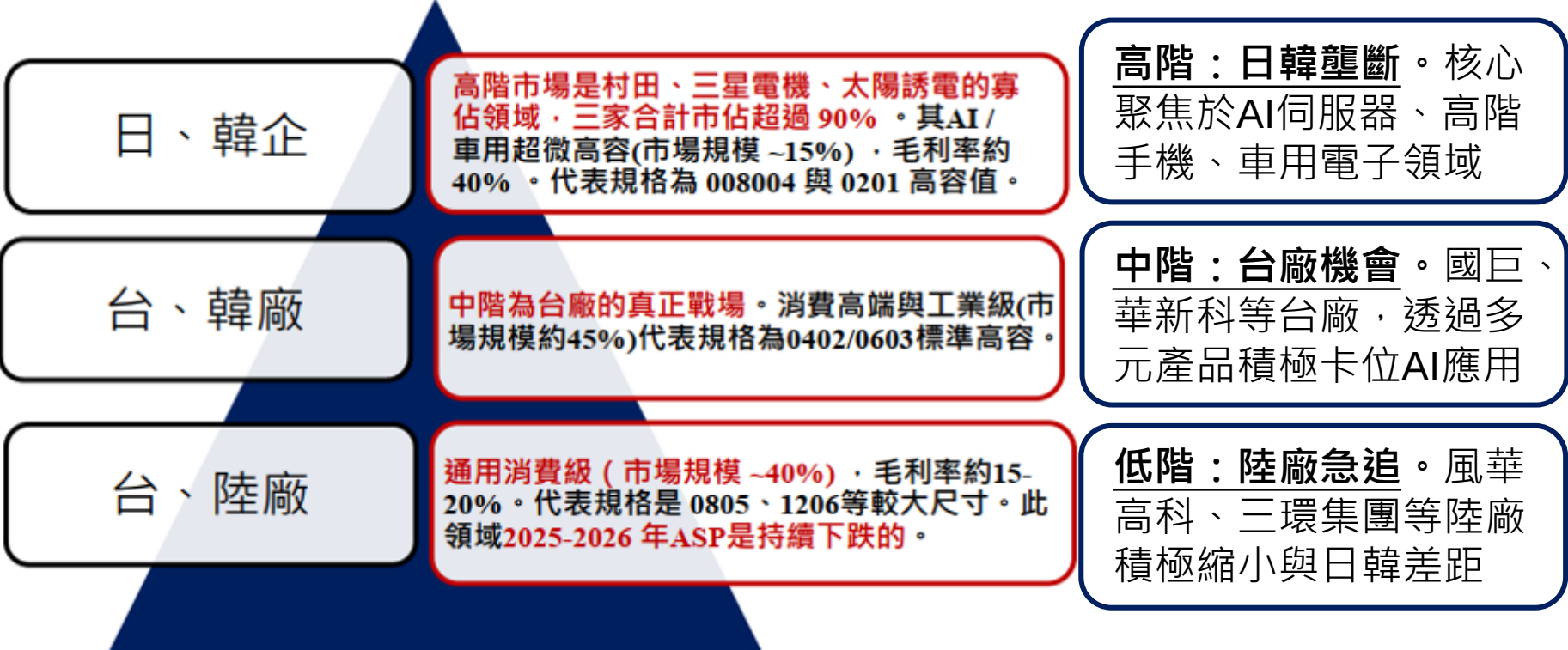
ABF載板進入AI擴張期

- AI GPU、ASIC與高速網通供需缺口持續擴大，使得高階ABF產能吃緊，並進一步帶動報價上修與毛利改善，ABF產業迎來新一輪價值重估。
- AI晶片尺寸越做越大，規格有更高要求，ABF成為先進封裝關鍵載體。



MLCC被動元件出現供需缺口

- MLCC是積層陶瓷電容器 (Multi-Layer Ceramic Capacitor) 的縮寫。它是目前電子產品中用量最大、最常見的「被動元件」之一，主要負責儲存電能、穩定電壓以及過濾雜訊。受惠於AI伺服器使用的MLCC數量為通用伺服器的10至15倍，缺貨、漲價相關概念股也成為市場焦點。



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：華南投顧，台中銀投信整理，2026/6

【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



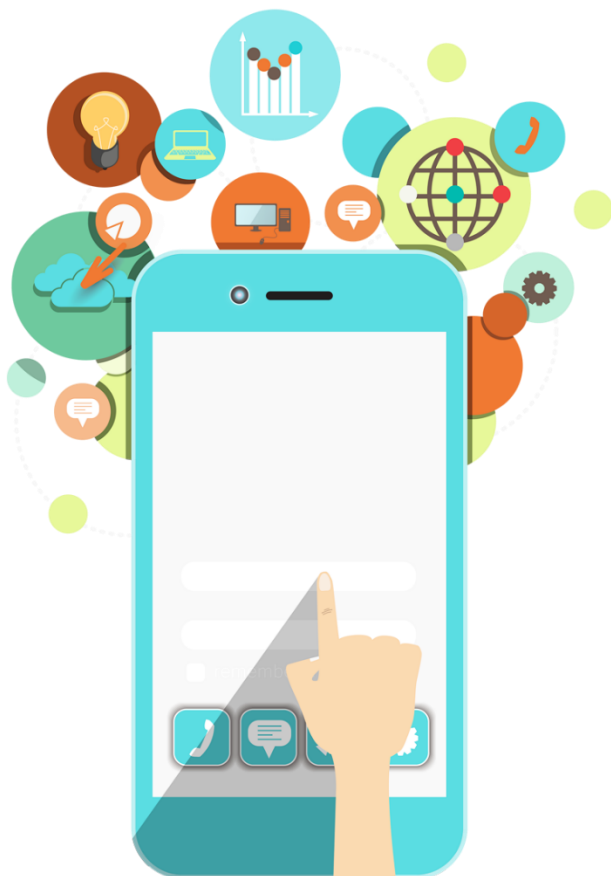
資產守護

*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

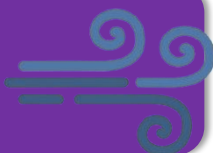


台中銀投信

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140個月以上的經理人之一，穩定度高。



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

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.

台積電不斷開出新產能，後市展望良好

2025~2030年台積電先進製程產能布局概況

業者	投資地點	廠區	製程	規劃月產能 (千片/12吋)	量產時點
台積電	新竹	Fab 20 P1,P2	N2/A16	100-120	4Q25
		Fab 20 P3,P4	A14		2028年
	高雄	Fab 22 P1,P2,P3	N2/A16	120-150	4Q25-2027
		Fab 22 P4,5	N2/A16		2028年起
		Fab 22 P6	A14	新案評估中	待定
	台中	Fab 25 P1~P4	A14/A10	100-120	2028年起
	美國 亞利桑那	Fab 21 P1	N4	200-250	4Q24
		Fab 21 P2	N3/N2		2027/2028年
		Fab 21 P3	N2/A16		2029~2030年
		Fab 21 P4	N2/A16		待定
		Fab 21 P5、P6	A14/A10		待定
	日本熊本	Fab 23 P2	N6->N3	50	2027->2028年

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：電子時報，群益投顧，台中銀投信整理，2026/6



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2026/6/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	52.15	90.25	148.18	152.84	239.30	90.25	2332.98
B 配息型(%)	52.24	90.24	148.15	-	-	90.24	140.70
TISA累積型(%)	52.50	91.08	-	-	-	91.08	107.70

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/6/30

註：B配息型成立日2024/12/12。

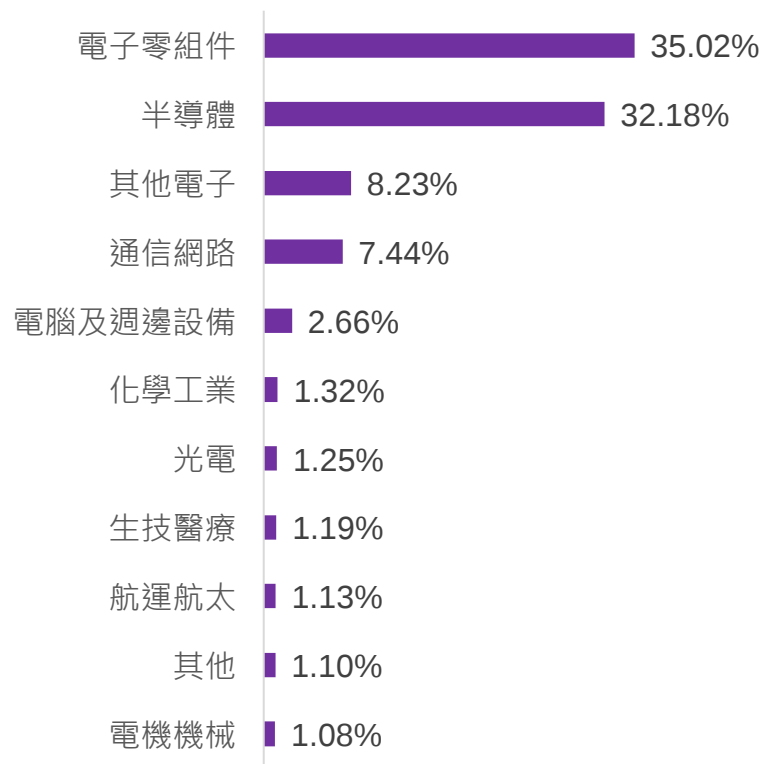


台中銀投信

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	9.30	半導體
台光電	7.65	電子零組件
欣興	6.98	電子零組件
聯發科	6.03	半導體
臻鼎-KY	5.11	其他電子
日月光投控	4.96	半導體
台達電	4.75	電子零組件
華通	4.71	電子零組件
智邦	4.05	通信網路
嘉澤	3.48	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2026/6/30



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)、TISA(累積型)
- 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

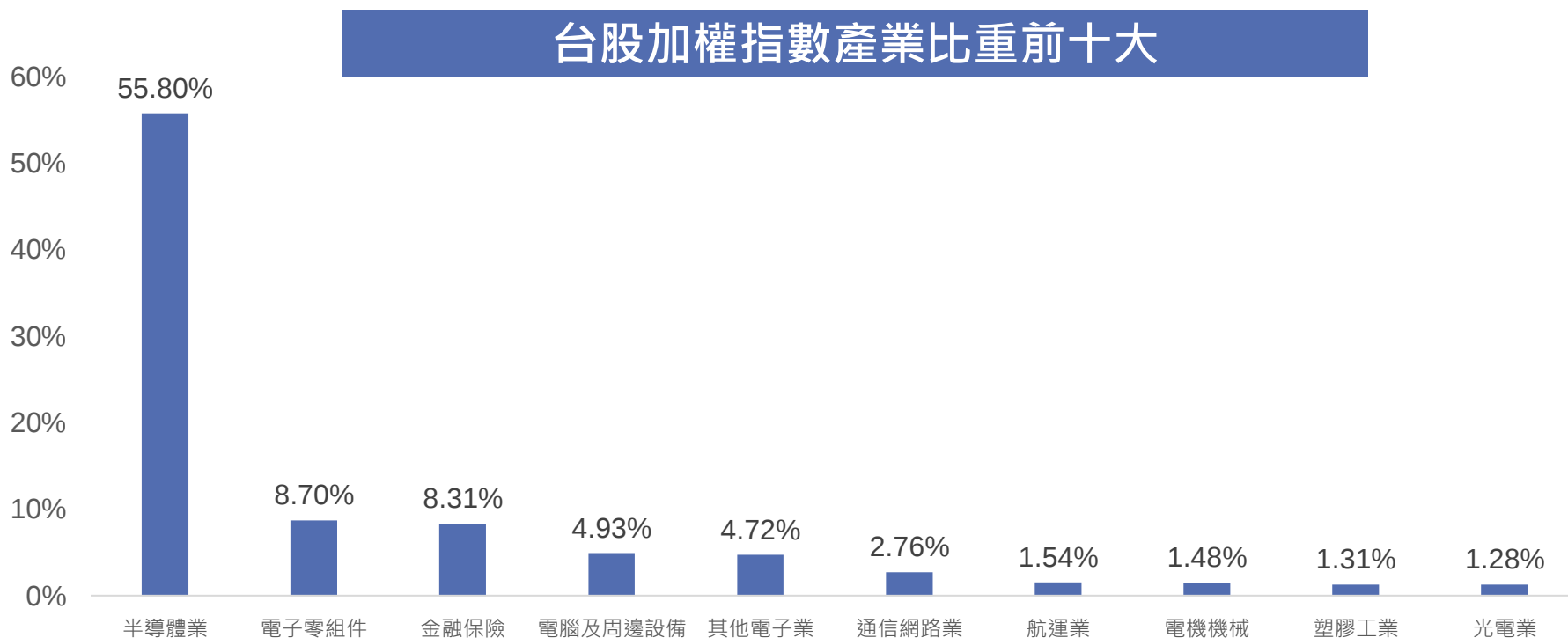


台中銀投信

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！



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

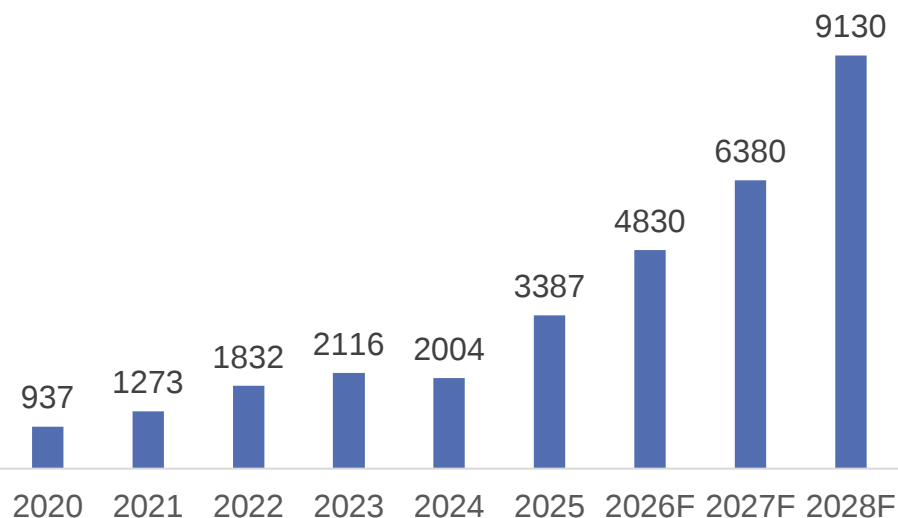


看好低軌衛星中長期發展趨勢

- 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。

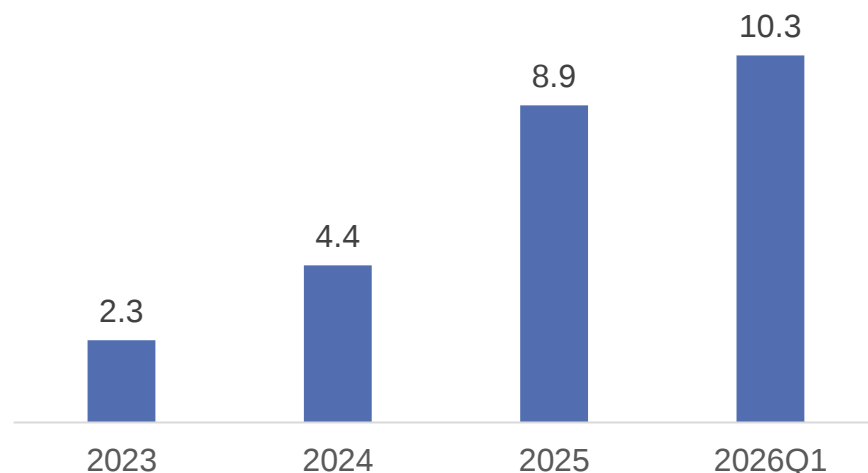
歐美低軌衛星發射量及預估

單位：顆



Starlink訂閱數

單位：百萬次



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：富邦投顧，台中銀投信整理，2026/6



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2026/6/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	42.08	76.51	111.10	100.59	188.62	76.51	1802.60
B 配息型(%)	42.09	76.52	111.07	-	-	76.52	94.40

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/6/30

註：B配息型成立日2024/12/12。

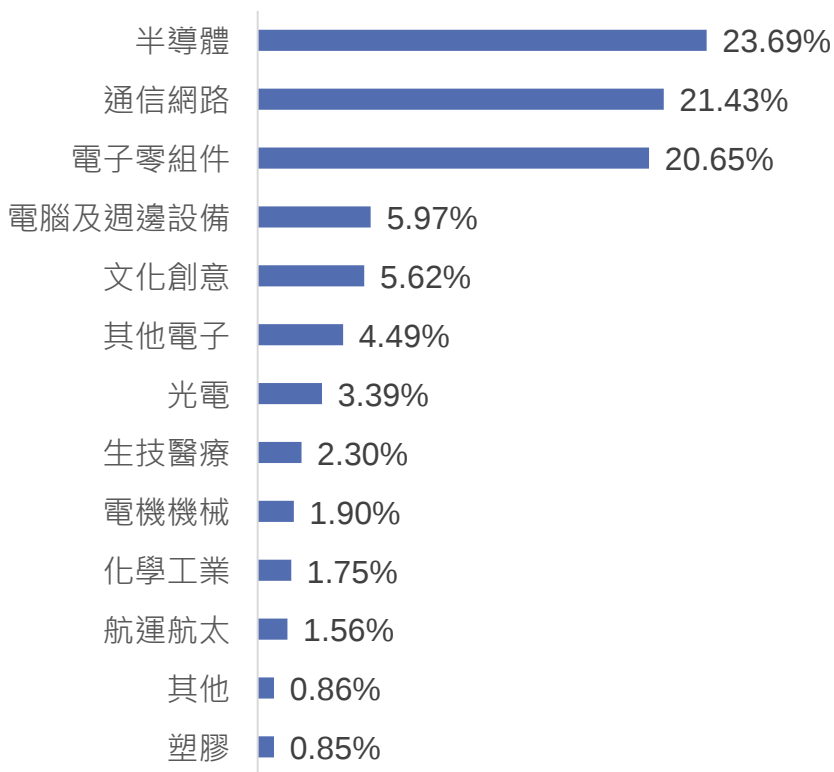


台中銀投信

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
智邦	9.24	通信網路
欣興	9.03	電子零組件
聯發科	8.28	半導體
日月光投控	6.64	半導體
鈐象	5.62	文化創意
台達電	4.95	電子零組件
華通	4.88	電子零組件
安勤	4.57	電腦及週邊設備
昇達科	4.57	通信網路
鴻勁	3.79	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2026/6/30



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

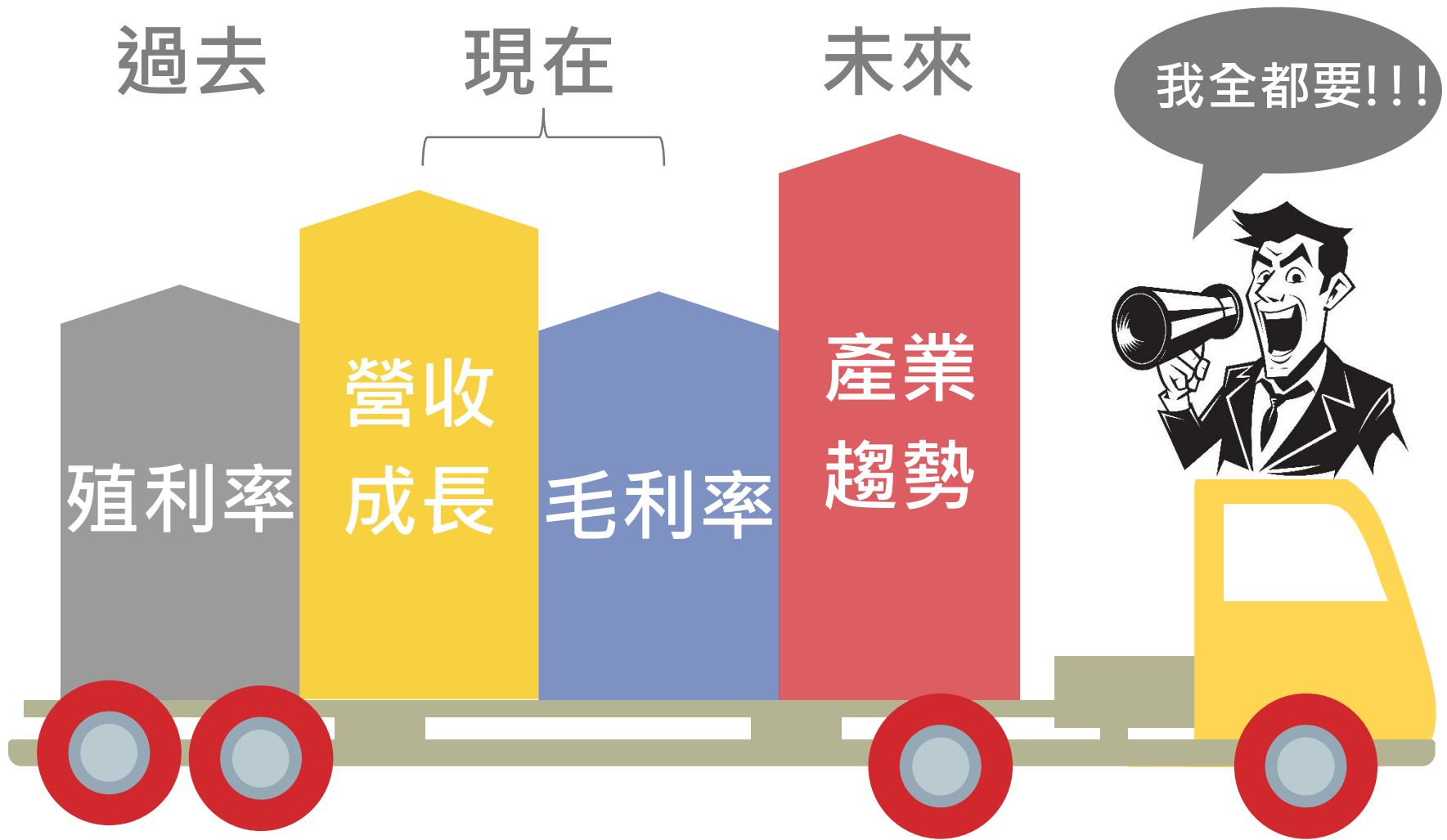
多因子策略



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

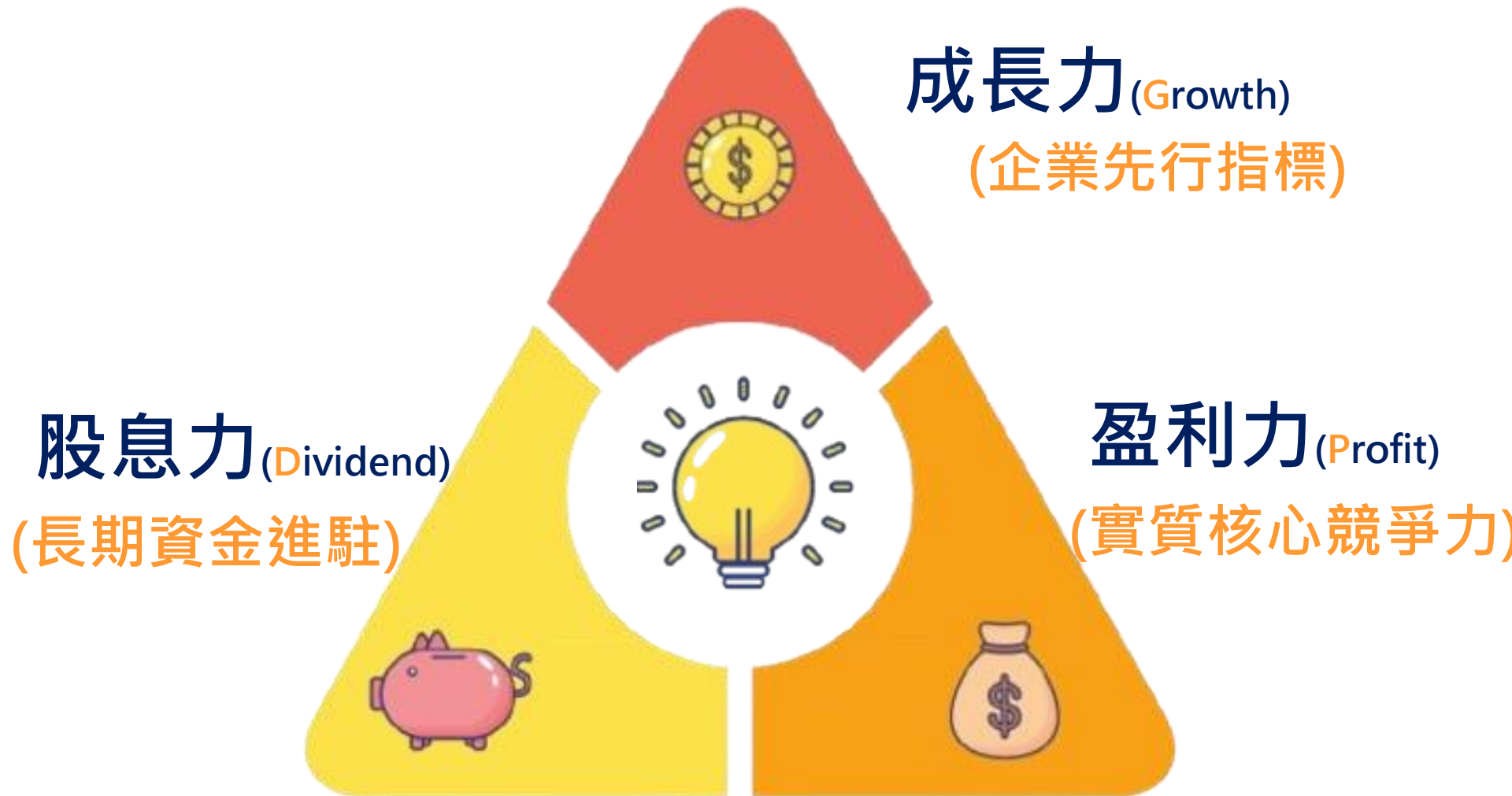
多因子策略：高股息+高成長+產業趨勢



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

G.D.P投資術：成長+股息+盈利



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2026/6/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	38.85	50.49	81.94	85.93	145.84	50.49	239.50
B 配息型(%)	38.84	50.50	81.89	85.84	144.02	50.50	232.56



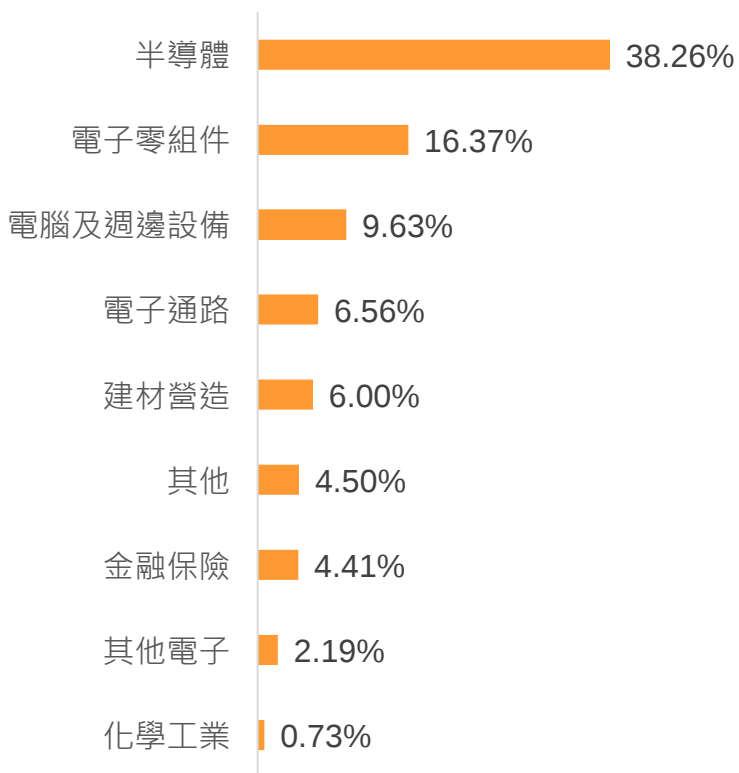
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/6/30

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	6.88	半導體
茂達	3.36	半導體
台達電	3.24	電子零組件
聯發科	3.14	半導體
信驊	3.05	半導體
力成	2.99	半導體
奇鋆	2.80	電腦及週邊設備
嘉澤	2.73	電子零組件
揚博	2.65	電子零組件
華碩	2.59	電腦及週邊設備

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2026/6/30



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

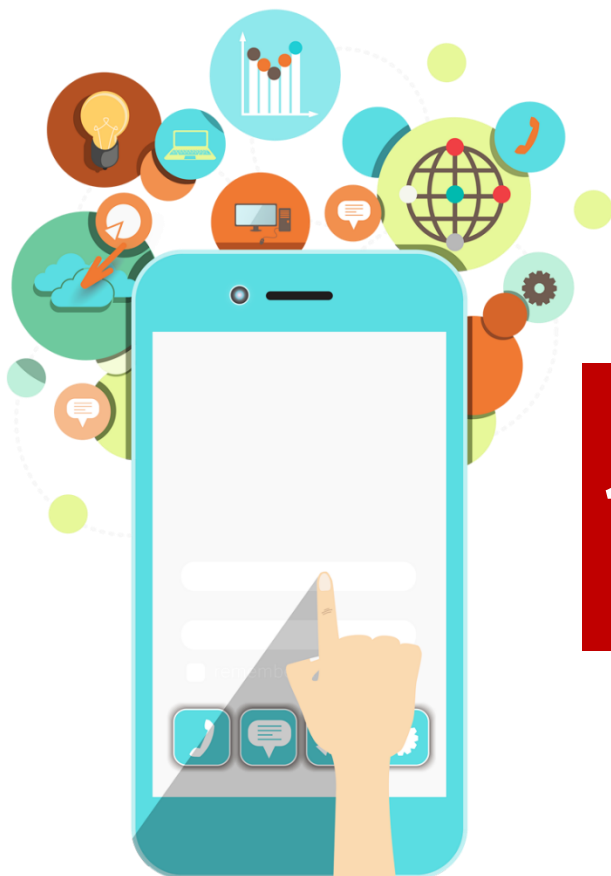


台中銀投信

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)

精選產業成長(Ex:玻纖布)



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

勝宏科技為輝達GPU板核心供應商

- 公司在全球高階PCB市場、全球14層以上多層PCB市場市佔率第一。
- 公司高端PCB技術實力領先，具備70層以上高多層PCB研發與量產能力。此外亦已完成M8、M9 CCL材料在產品中的電性能和熱性能驗證。

比較項目	勝宏科技	金像電
產業定位	AI GPU板核心供應商	伺服器PCB全球龍頭
主要業務	GPU板+通用基板(UBB)	通用基板(UBB)+網路交換器背板
AI相關營收佔比(外資預估)	2026E：50-60%	2026E：約70%
AI結構	GPU板為主(算力核心)	ASIC伺服器約30-40%
伺服器營收佔比	約50%	約70%(含AI+通用)
全球市佔率	HPC PCB約13.8%(全球第一)	伺服器PCB約20-25%(全球第一)
成長動能	GPU板需求爆發	ASIC伺服器+800G交換器
擴產速度	多地擴產，以AI高階PCB為主	泰國二期提前量產，快速放量
客戶結構	輝達為主+英特爾/AMD	Intel/AMD/CSP

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、Wind、群益投顧，台中銀投信整理，2026/5



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

寧德時代：鋰電行業的絕對龍頭

- 寧德時代是鋰電池行業的領航者。電力電池和儲能電池全球市佔3成-4成。
- AI時代對於儲能需求甚殷，也使得寧德時代的儲能電池重要性與日俱增。目前公司產能接近滿產，持續積極擴產，公司盈利能力也持續優化中。

2025年公司經營情況



寧德時代產品分布



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：群益金鼎證券，台中銀投信整理, 2026/5



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2026/6/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣(%)	27.19	26.23	83.11	106.22	103.37	26.23	135.30
人民幣(%)	25.57	20.94	59.30	96.13	86.63	20.94	78.73



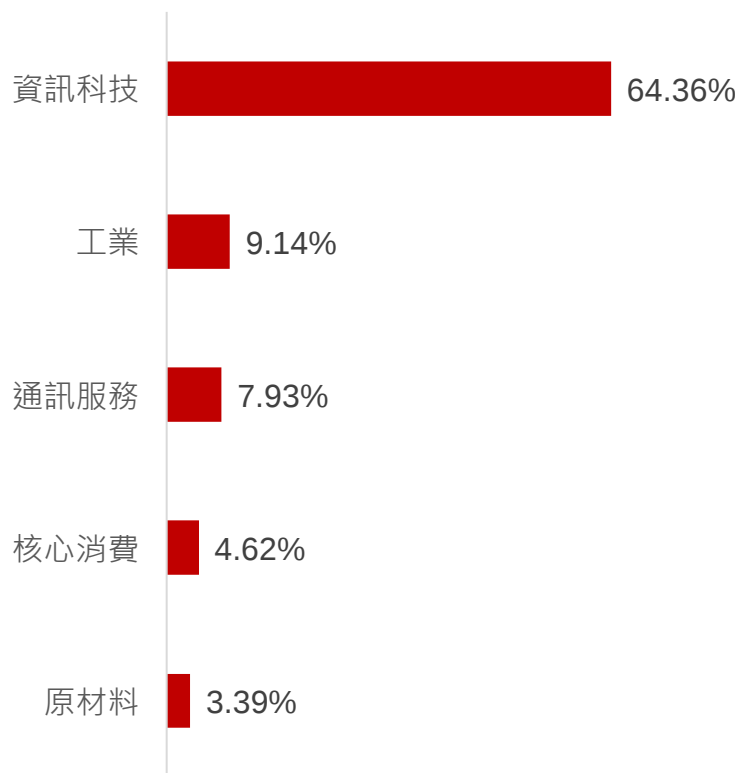
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/6/30

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
兆易創新	8.08	資訊科技
GX中國半導	8.01	資訊科技
騰訊控股	7.93	通訊服務
中微公司	7.79	資訊科技
拓荆科技	7.69	資訊科技
南方科創板	7.64	資訊科技
豪威集團	7.12	資訊科技
勝宏科技	6.87	資訊科技
寧德時代	6.69	工業
中際旭創	6.29	資訊科技

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2026/6/30



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

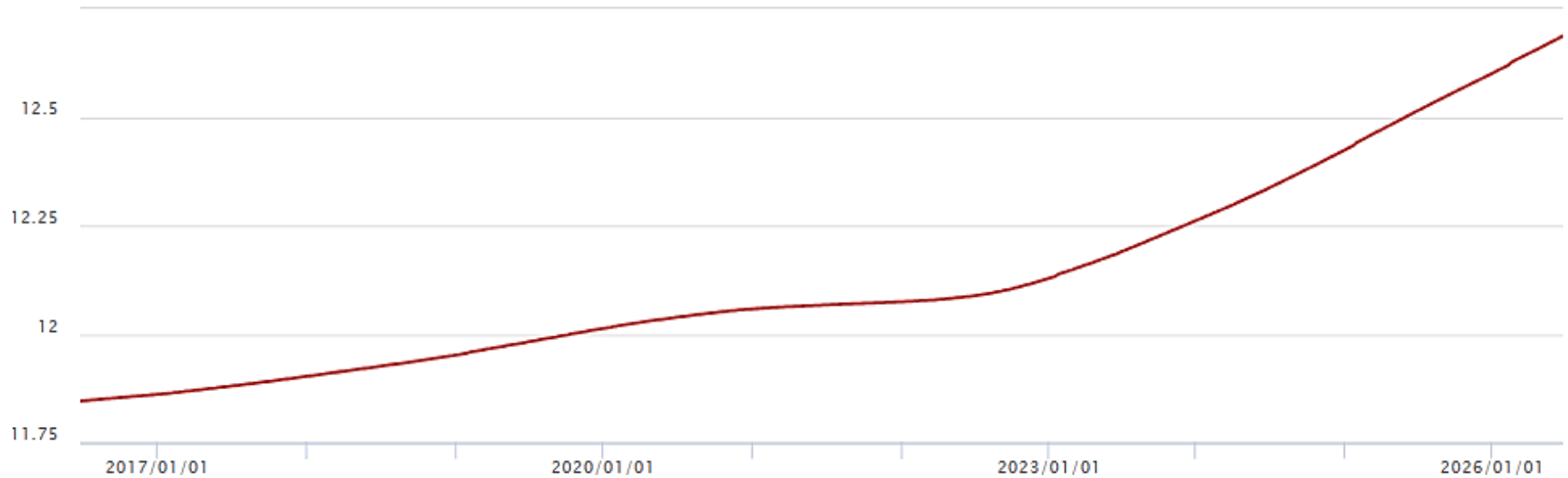


台中銀投信

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2026/6/30

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	0.3464	0.6881	1.3898	2.8429	4.0927	0.6881	26.865



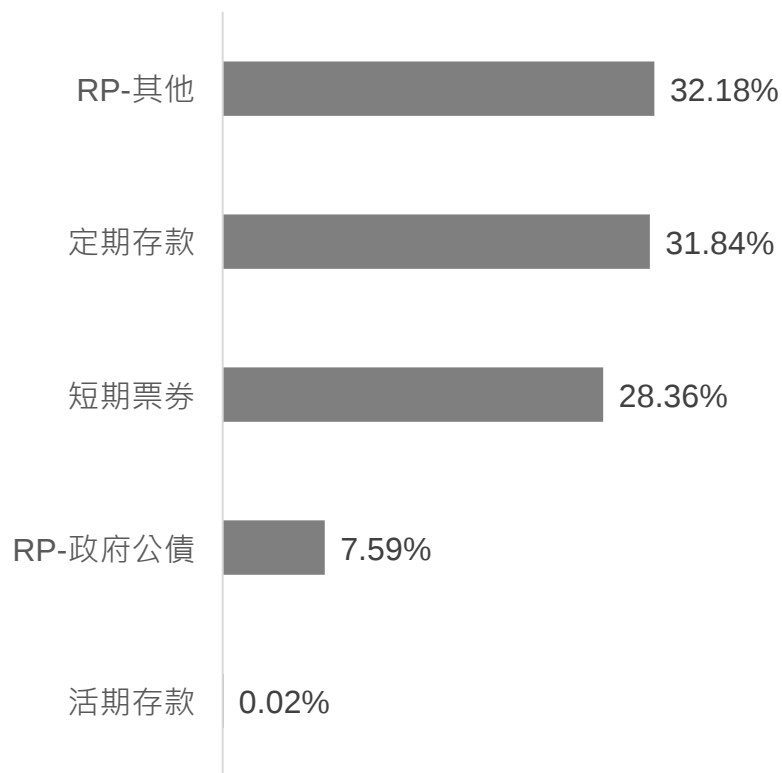
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/6/30

基金投資組合

投資組合



基金經理人評論

6月份市場資金呈現持平至偏緊狀況，短期利率在近期區間偏高水準。6月1日至6月30日銀行隔夜拆款利率最高為0.828%，最低為0.814%，6月30日為0.824%。

央行公開市場操作部分，自115年6月1日至30日央行定期存單到期金額總計為52,520.30億元，發行金額為48,769.40億元，在此期間淨減少3,750.90億元。

市場資金方面，預計7月市場資金會呈現持平狀況，短期利率會在近期區間內，但短期利率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2026/6/30



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.