

投資市場展望_8月

總經

美國

台灣

中國

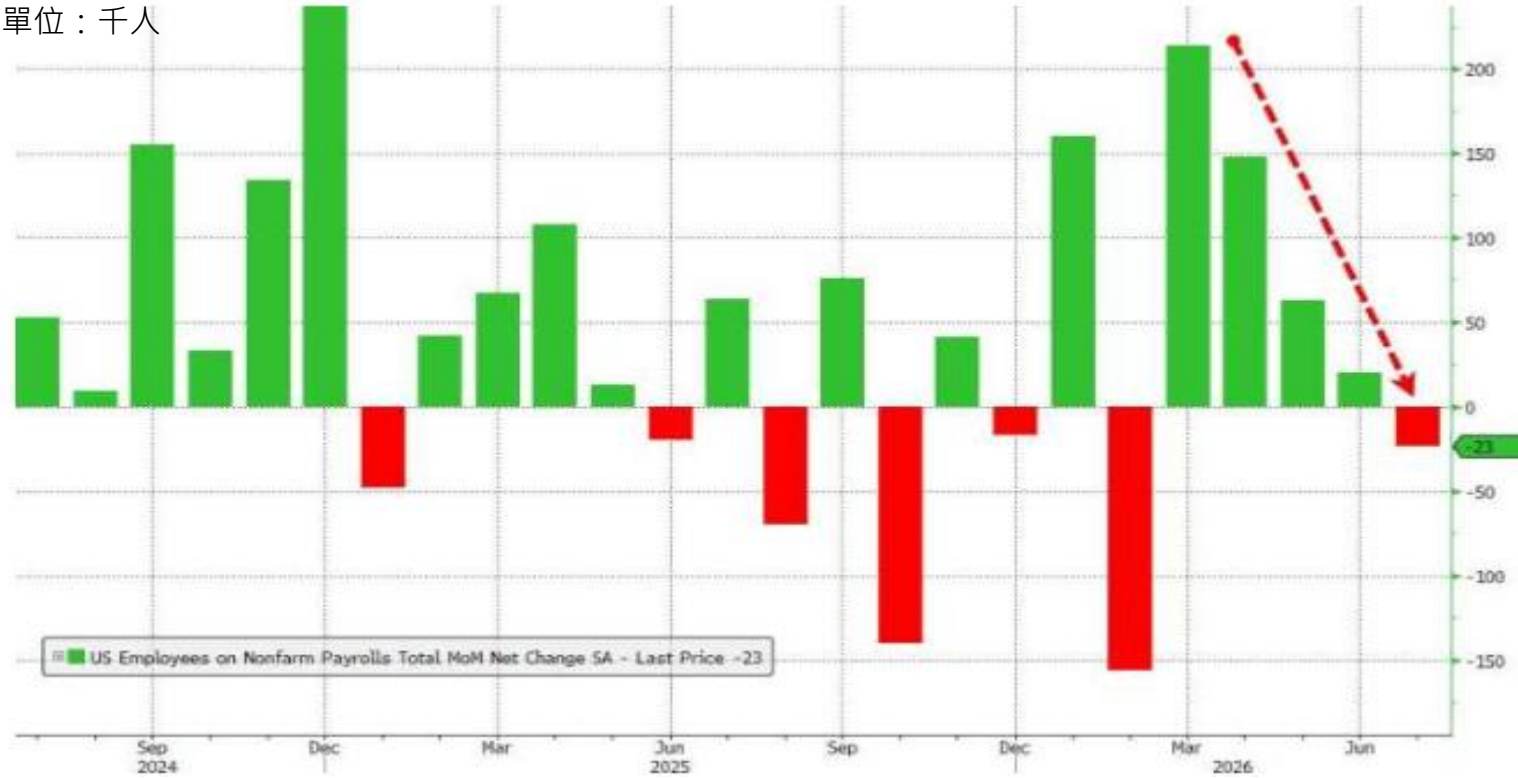
趨勢

7月非農數據大幅下修 打破復甦敘事

- 7月新增非農就業月減2.3萬人，遠低於預期月增8.2萬人。同時下修5、6月數值共計下修10.3萬人，使得9月份聯準會例會升息預期驟減。

7月非農就業人口遠低於預期，9月Fed升息預期再度降溫

單位：千人



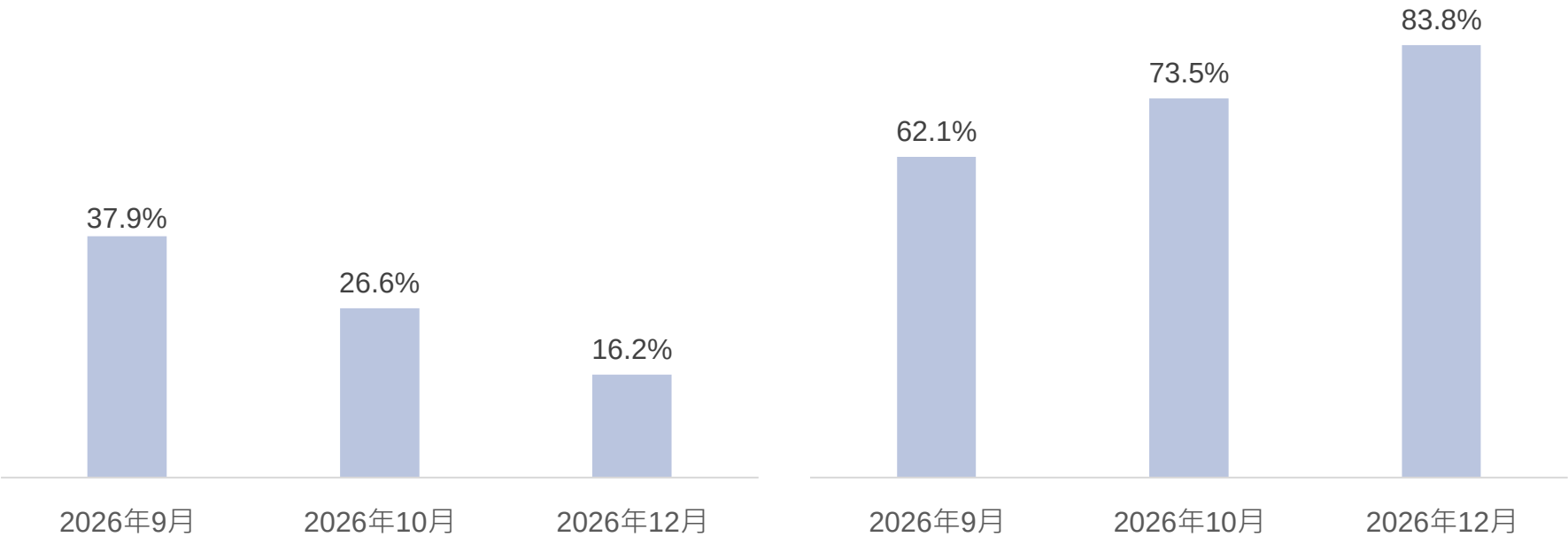
Fed7月果然按兵不動 市場關注9月

- 7月利率會議雖維持利率不變，但三名官員主張升息，市場已開始將9月升息列為主要情境之一。會後主席華許表示，五大工作小組預期在未來幾週內產生初步結果，Fed將可能根據其建議做出政策調整。

FedWatch顯示市場認為今年升息機率頗高

維持利率機率

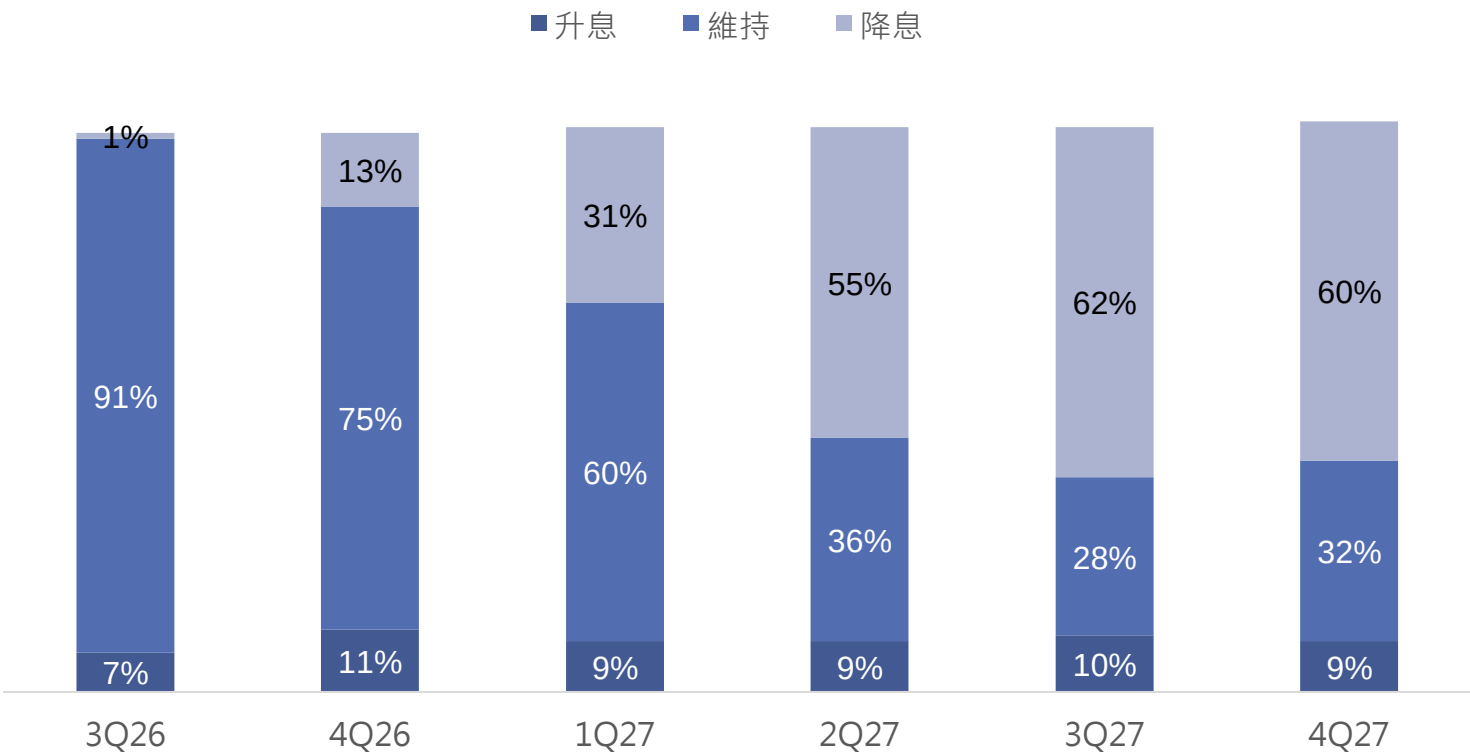
升息機率



交易員與經濟學家 升降息看法大不同

- 彭博調查經濟學者，未來1年升息機率僅1成，與市場交易員預期落差極大。

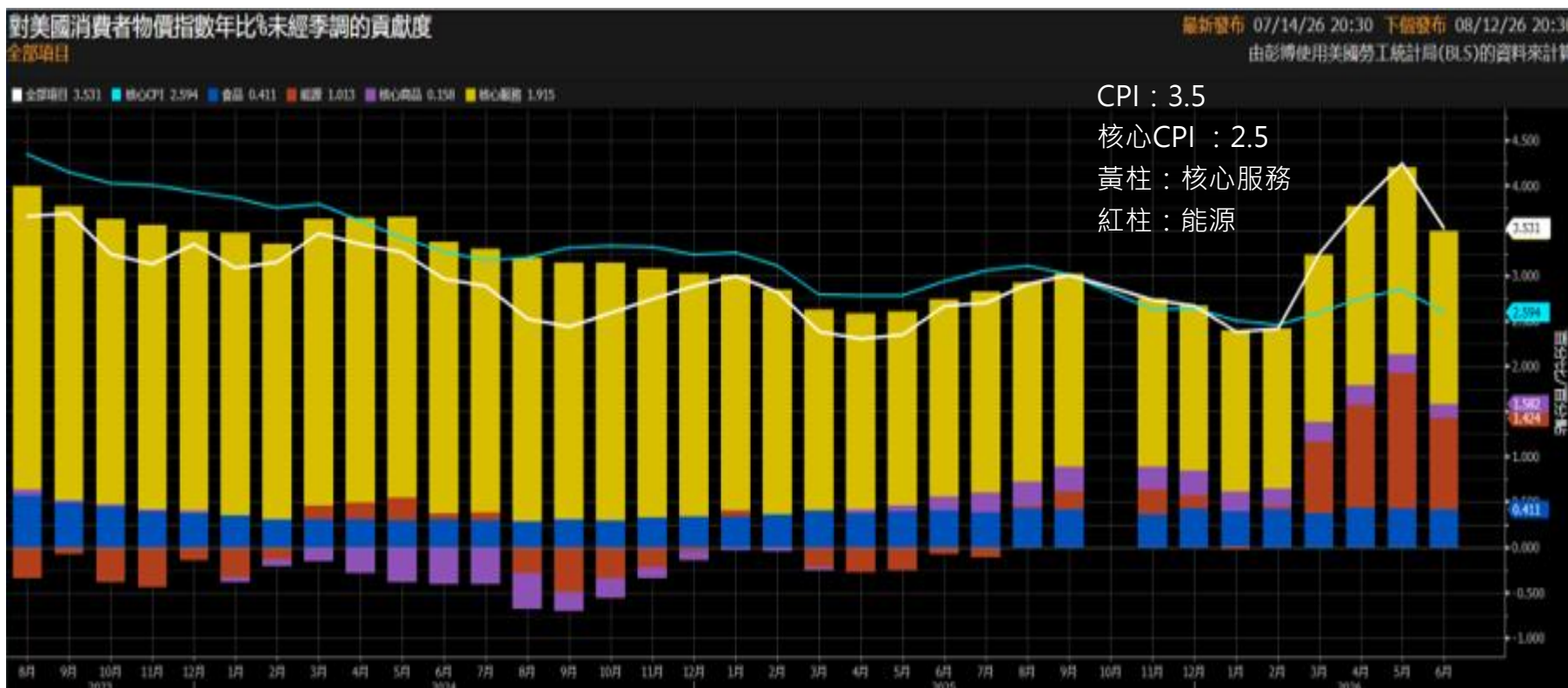
彭博調查經濟學家 未來1年升息機率僅1成



誰比較有道理？看通膨數據說話

- 分析CPI細項，發現近三月推升通膨數據主要是靠能源項目，其他項目變化不大。美國總統川普近期積極推進與伊朗停戰，控制原油價格回落有利選舉。

對通膨指標貢獻度細項分析



6月



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：Bloomberg，華南投顧，台中銀投信整理，2026/8

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年最大漲跌幅
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%



黃仁勳：輝達還在加速成長

- AI市場近期屢現雜音，輝達執行長黃仁勳於大摩閉門會議中透露，輝達單季營收逼近千億美元，成長動能仍在加速。並否認Rubin Ultra出貨遞延傳聞。



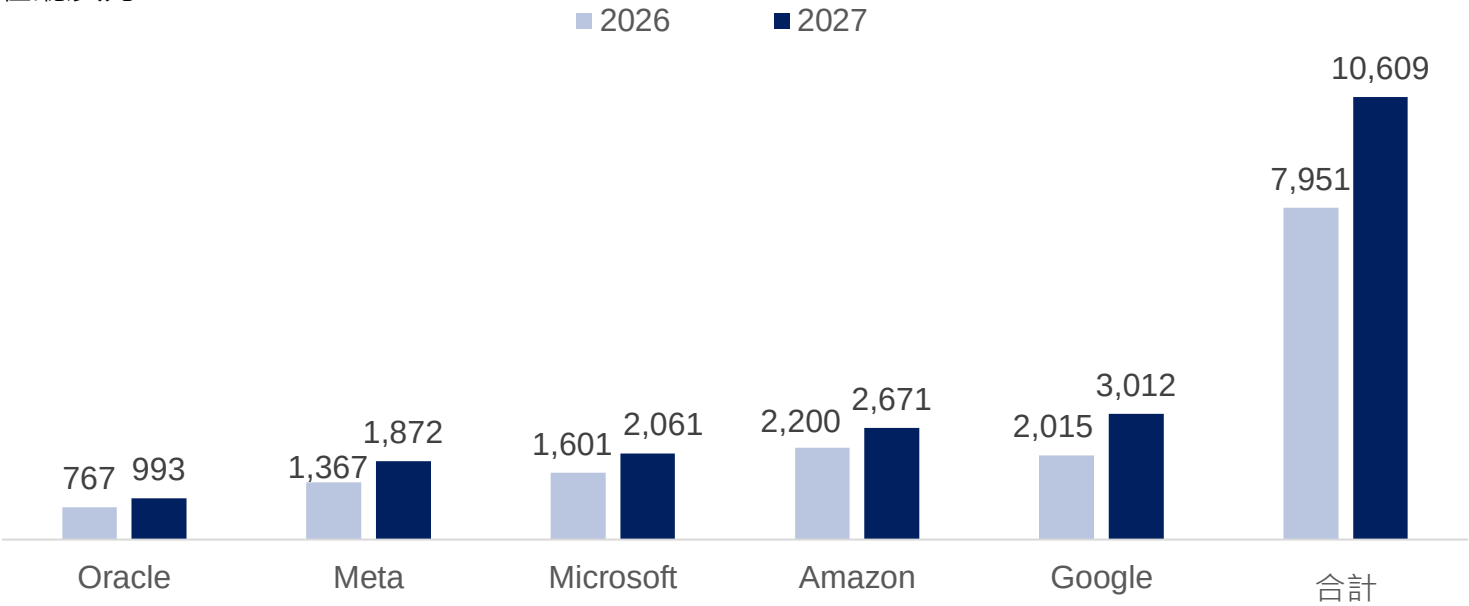
技術維度	Blackwell世代 (2024-2025)	Rubin/Rubin Ultra (2026-2027)	Feynman 世代 (2028+)
載板與先進封裝	CoWoS-L + 超大面積高層數 ABF 載板	CoWoS-R + HBM4 邏輯底層堆疊 (開始導入玻璃載板)	3D 晶圓級晶片堆疊 + 玻璃載板量產
銅線 vs 光纖	機櫃內 100% 高速銅線 (5,184根)	機櫃內維持銅線；跨機櫃 (Scale-up) 全面採 CPO 光纖	機櫃內與跨機櫃全面進入 CPO 光纖主導時代
機櫃功耗與電源	120kW–130kW / 48V 直流 Busbar	140kW+ / 高密度 PSU + 晶片端高抗噪電容	160kW–200kW / 晶片背面供電 (BSPDN) + 浸沒式整合
CPO 設計	交換器端實驗性小規模導入	交換器 (Spectrum-X CPO) 全面商用放量 (功耗降5x)	GPU / 網卡級別的晶片內 CPO 全面普及

美系CSP 今年持續上修資本支出

- 2Q26 CSP整體自由現金流雖呈現惡化，但這些投資將於後續產生營收，並強化貢獻未來現金流。Amazon表示，資料中心自啟用後，不到三年即可達損益兩平。預估市場將逐步緩解短期自由現金流惡化的疑慮。

美系CSP 2026-2027年預估資本支出維持強勁成長

單位:億美元



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。

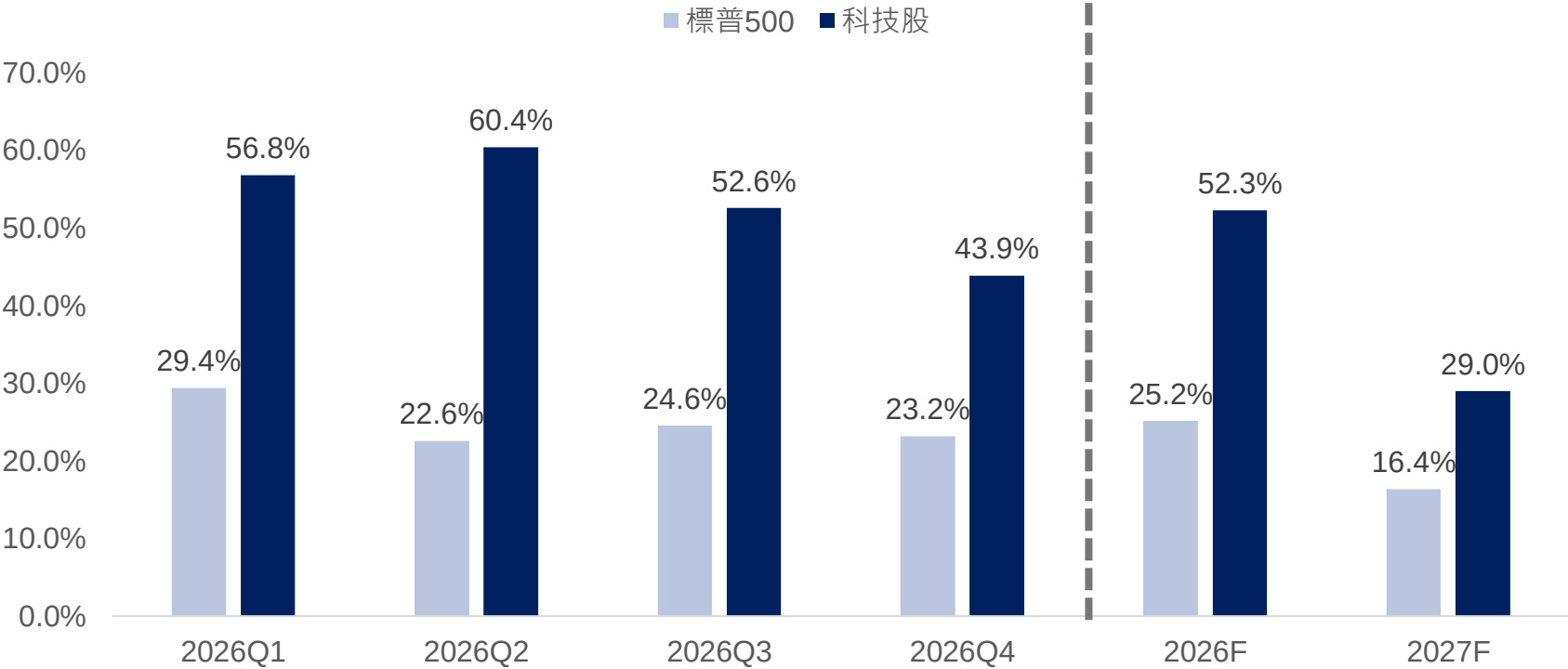
投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

資料來源：Bloomberg，台中銀投信整理，2026/8

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



美國期中選舉後 回歸高速成長基本面

- 歷年美國期中選舉前，市場基於選舉的不確定性，美股Q3普遍無特別亮眼表現。不過，待選舉過後，股市重回基本面，Q4至隔年上半年普遍表現佳。

美國歷年期中選舉前後標普指數之表現

期中選舉前後	當年Q3	當年Q4	隔年Q1	隔年Q2
1998年	-10.3%	20.9%	4.7%	6.7%
2002年	-17.6%	7.9%	-3.6%	14.9%
2006年	5.2%	6.2%	0.2%	5.8%
2010年	10.7%	10.2%	5.4%	-0.4%
2014年	0.6%	4.4%	0.4%	-0.2%
2018年	7.2%	-14.0%	13.1%	3.8%
2022年	-5.3%	7.1%	7.0%	8.3%
平均(%)	-1.4%	6.1%	3.9%	5.6%
正報酬機率(%)	57.1%	85.7%	85.7%	71.4%

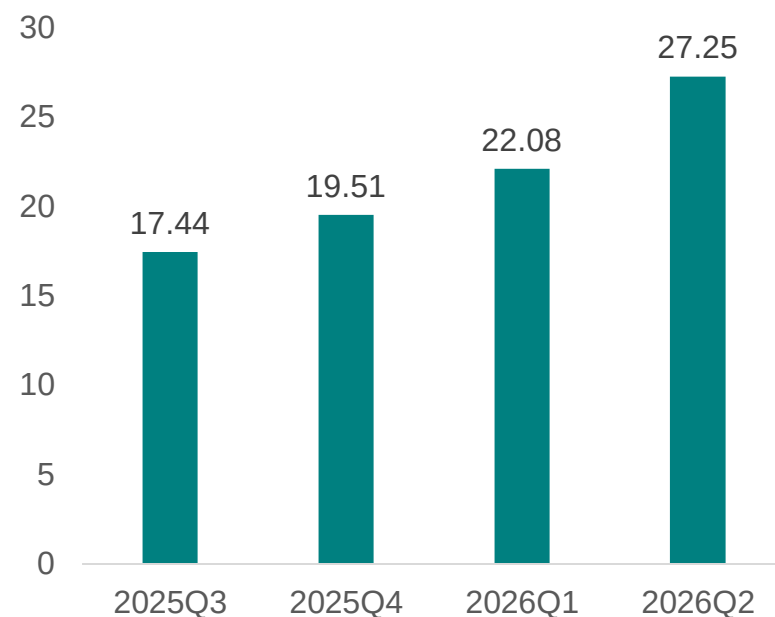
台積電7月法說：獲利持續優於預期

- 因應需求持續成長，台積電2026年資本支出提高到600-640億美元之間。
- Q3營收介於446億至458億美元間，季增12%，維持雙位數以上成長。

台積電2026Q2業績實際值與預測值比較

指標	預測值	實際值
營收	12,667億	12,703億
稅後EPS	24.10	27.25
HPC業務佔比	64%	66%
手機業務佔比	24%	22%
物聯網業務佔比	5%	5%
其他佔比	7%	7%

近幾季台積電EPS變化



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，2026/7



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

魏哲家：AI旺到2030年

台積電董事長魏哲家法說會談話三大重點



1 AI需求能見度延續至2030年

1. 2026年營收成長預估上修至略高40%
2. Q2毛利率67.7%，EPS27.25元，創新高
3. Q3季營收成長預估季增12%、年增37%

2

宣布加碼美國1,000億美元

1. 預計再建約4座廠，包括先進製程及封裝。
2. 累計投資美國總額達2,650億美元
3. 承諾台灣未來數年亦將持續興建新廠

3

回應轉單疑慮

1. 選先建製程，不是去超商買牛奶
2. 技術與產品開發、建置量產可能需要5年
3. 技術領先、製造能力、客戶信任為關鍵

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，2026/7



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

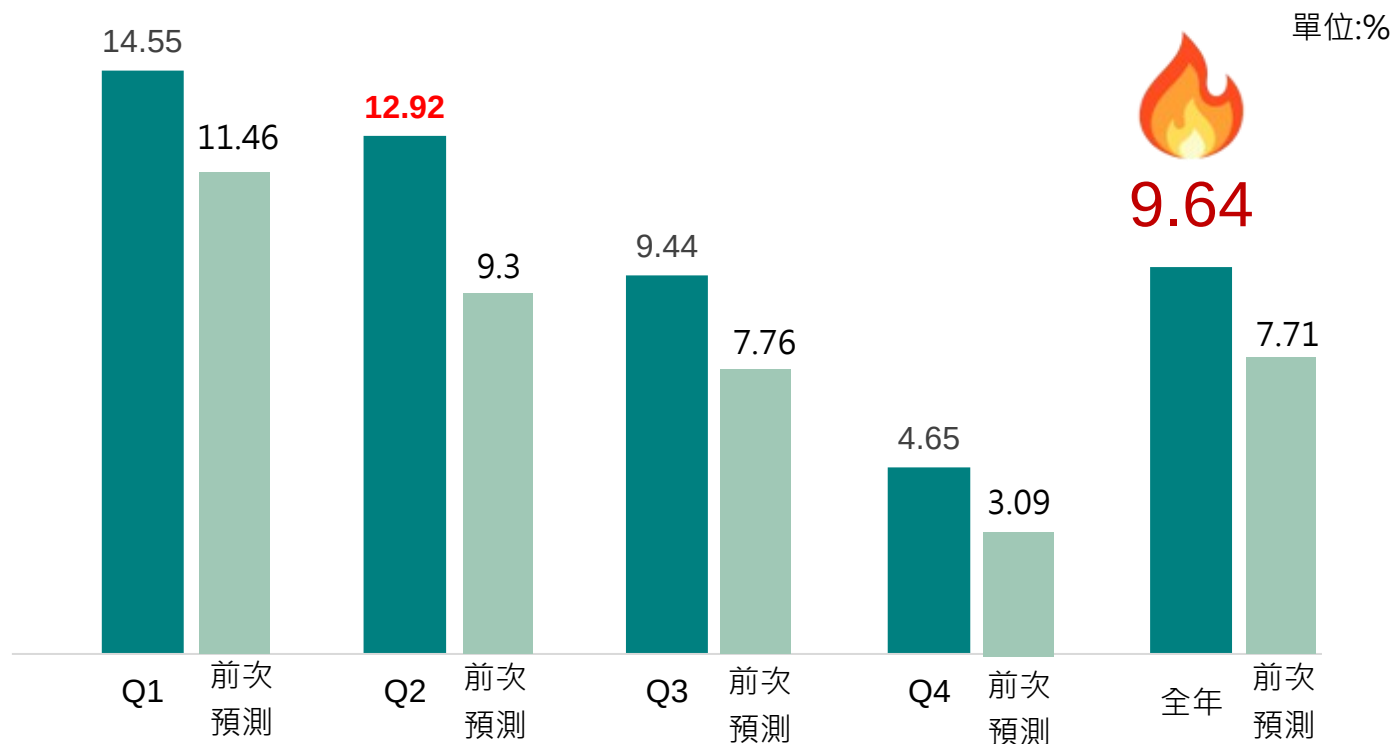
台積電新產能持續開，後市展望良好

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
擬增加數間新廠		2奈米及更先進製程	尚未透露	尚未透露	
日本熊本	Fab 23 P2	N6->N3	50	2027->2028年	

2026年Q2經濟成長率再創新高

- AI熱潮勢不可擋。主計總處公布Q2經濟成長率達12.92%，外資圈緊急上修全年GDP預測。包括荷蘭ING金融集團、牛津研究院、UBS瑞銀集團等，皆預測全年GDP可達10%-11%。

主計總處對台灣2026年GDP成長率預測

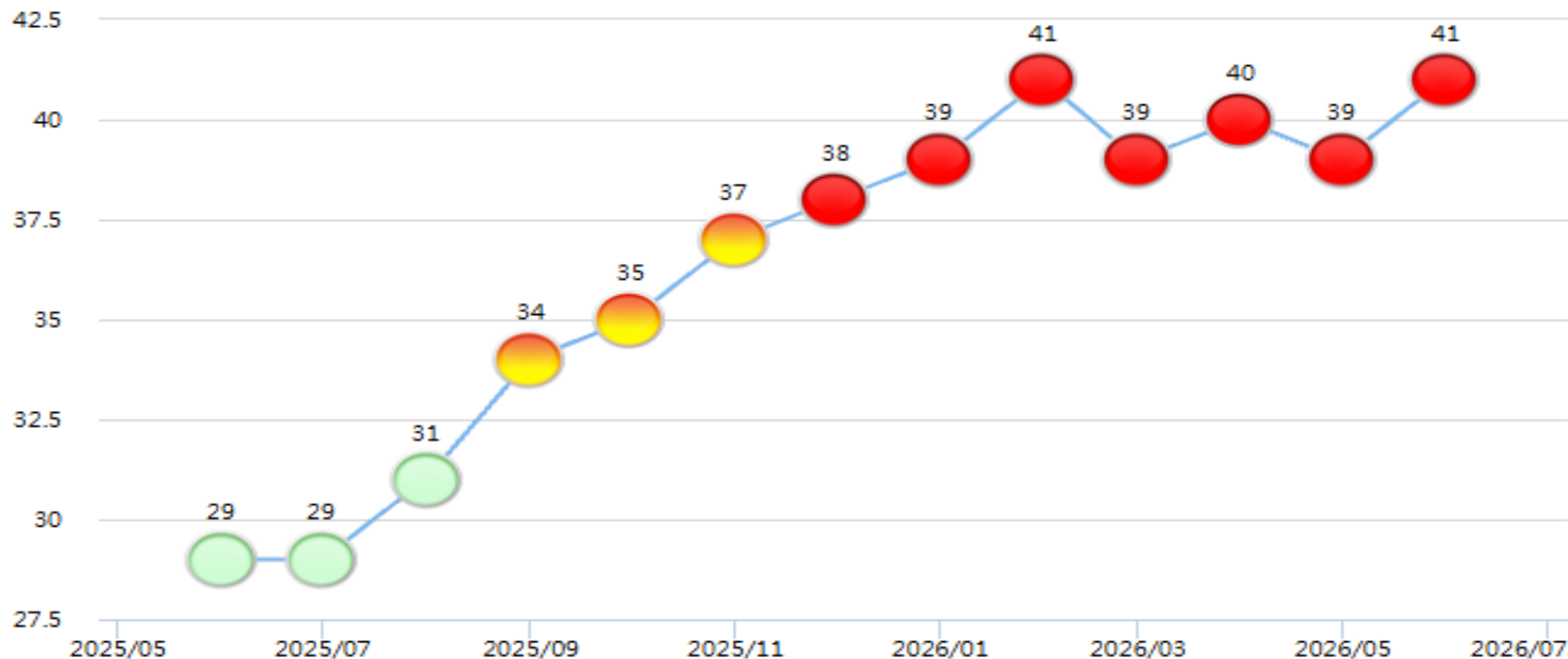


AI熱爆 台灣景氣對策燈號連7紅

- 6月燈號為41分，連續第7顆紅燈。國發會經濟發展處長陳美菊表示，製造業銷售量指數變動率由上月8.4%顯著擴大至14.9%，主要受惠於AI需求帶動電子零組件及相關產品出貨增溫，同時半導體進口值也每月持續升溫。

單位：分

台灣景氣對策燈號



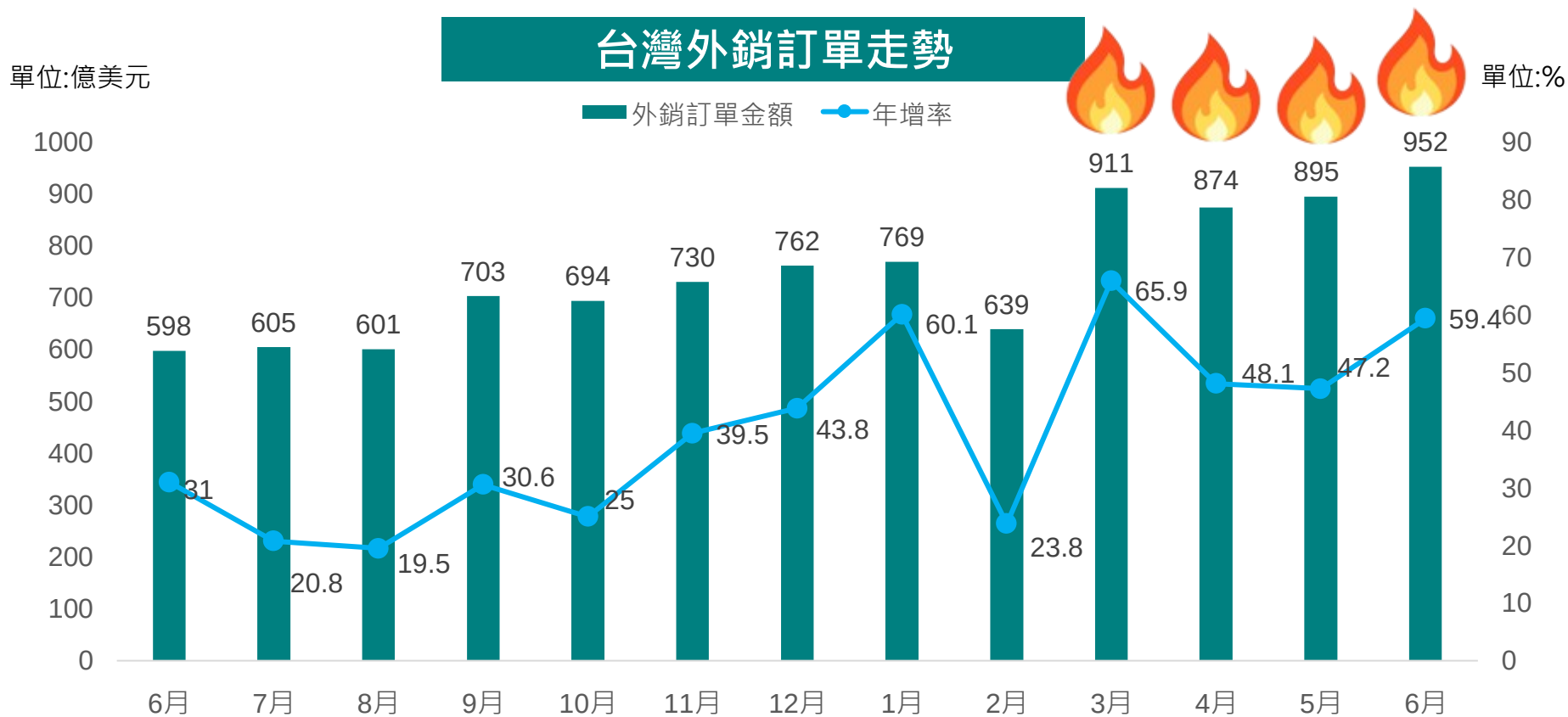
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：國發會，台中銀投信整理, 2026/7

6月外銷訂單952億美元 再創單月新高

- 6月台灣外銷訂單金額達952億美元，再創歷史單月新高，年增率59.4%。
AI發展趨勢帶動強勁需求，研調機構預估7月可望再創新高。



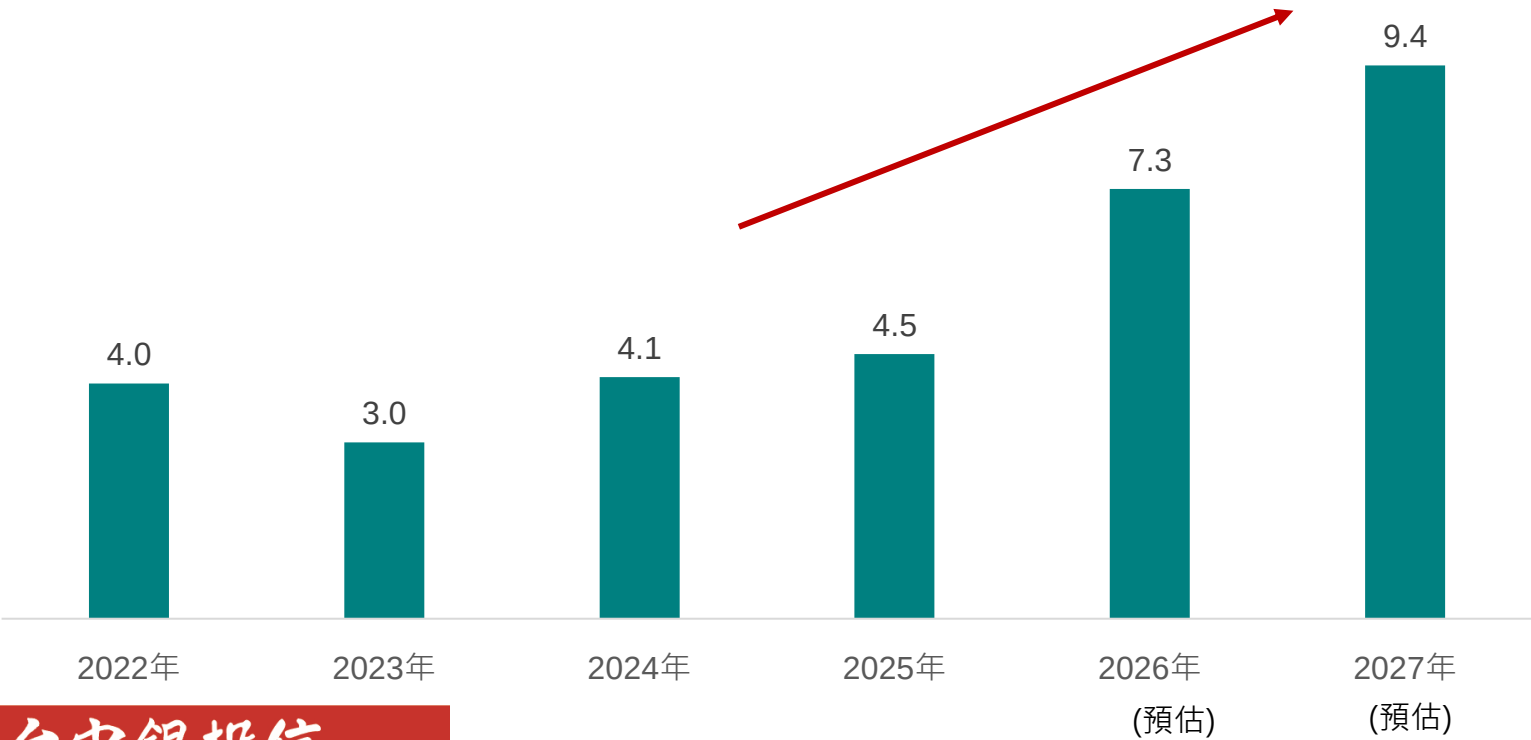
台股今明兩年企業獲利成長持續向上

- 自2023年以來，受惠於AI商機，台股企業獲利成長持續升溫，預估今年全體上市櫃公司稅後淨利可達7.3兆元，明年更高達9.4兆元。

全體上市櫃公司2022-2027年企業獲利成長狀況

單位：兆元

■ 全體上市櫃公司稅後淨利



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：Bloomberg · 台中銀投信整理, 2026/8

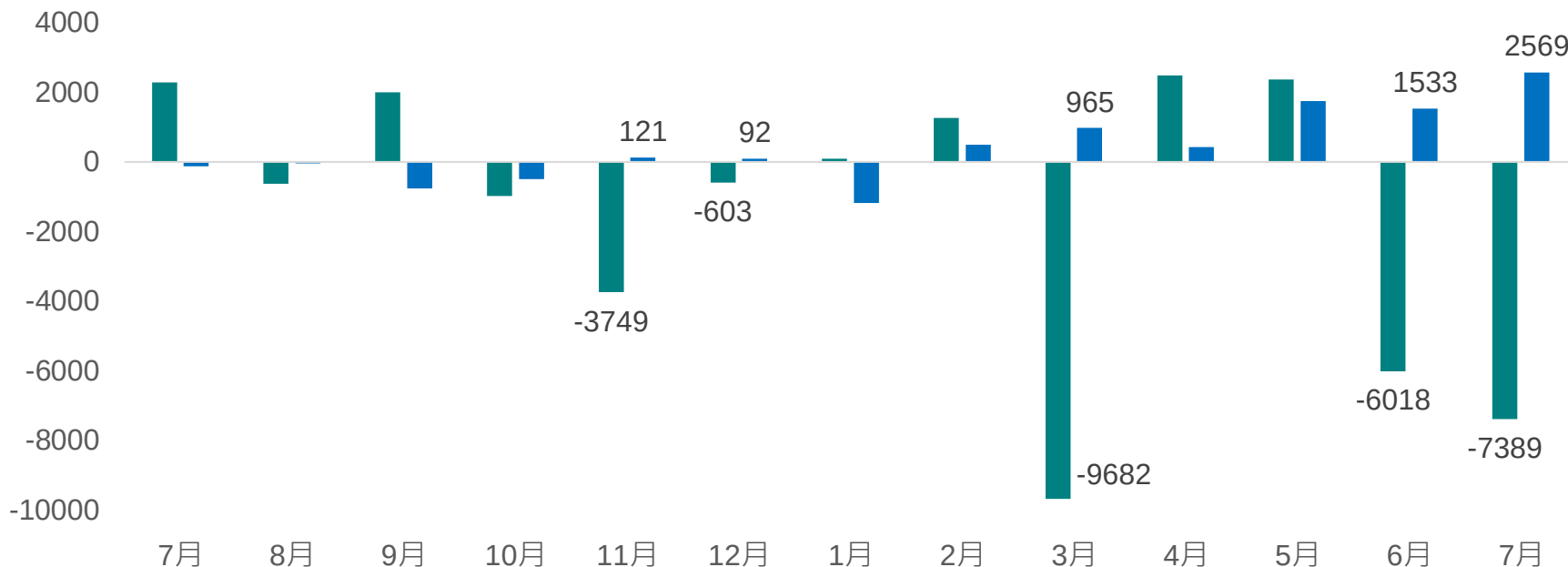
6-7月份籌碼 外資投信不同步

- 近一年來，包括去年11-12月、今年3月、6-7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

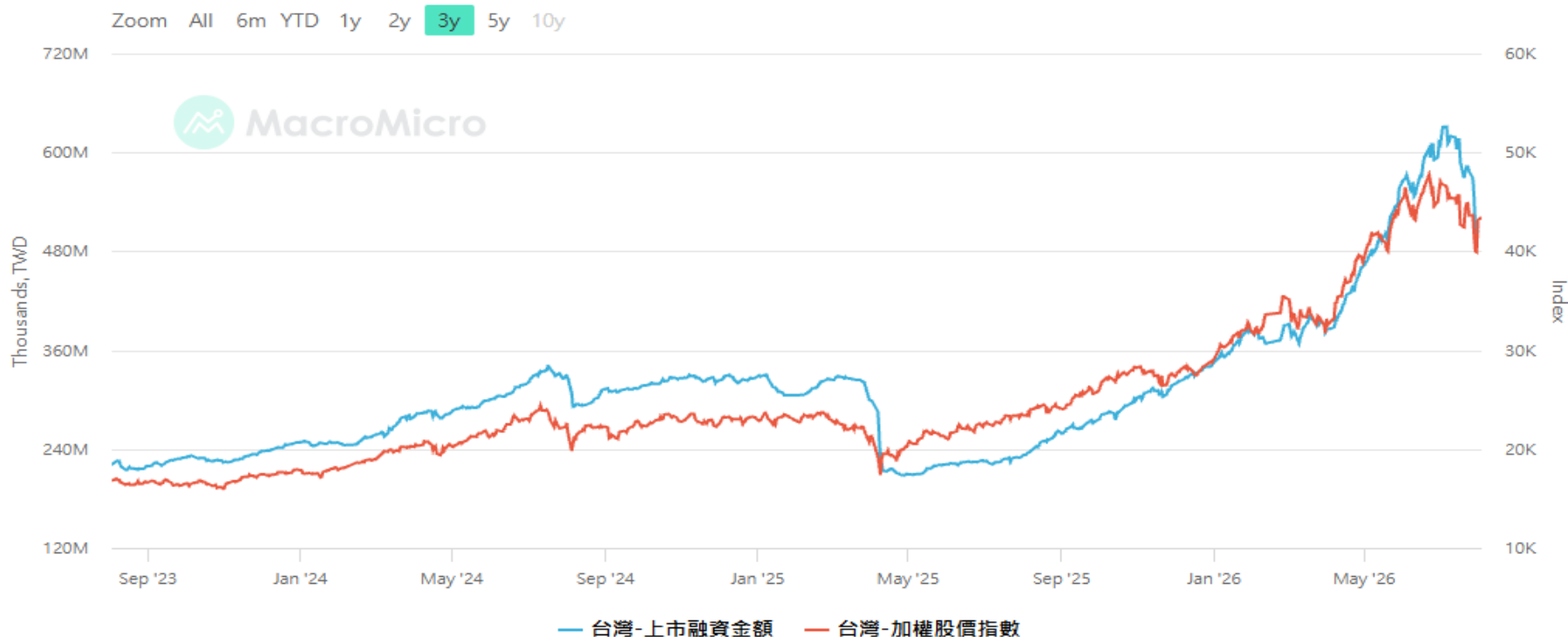
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：CMoney · 台中銀投信整理, 截至2026/7/31

7月大洗融資餘額 融資已大幅減肥

- 大盤融資從7/6高點下降至7/30，約減少1,375億元。減幅約21.7%，同期間大盤回調幅度約14%，這段期間融資餘額減幅已超越大盤回調幅度。

台股加權指數與上市融資餘額之概況



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，截至2026/7/30

中國AI模型Kimi K3引發市場論戰

- 近期月之暗面推出的Kimi K3，以2.8兆參數龐大規模創下全球最大開源模型紀錄，其低成本、高效能衝擊美系模型業者商業模式。華府與矽谷激烈辯論，業者表示開放恐帶來國安危機，白宮則認為這是業者藉此打壓競爭對手。

項目	Kimi K3 模型說明
開發公司	Moonshot AI (月之暗面)
發布日期	2026/7/16
模型類型	大型語言模型(LLM) / Mixture of Experts (MoE) 架構
總參數量	2.8兆
Active Parameters	每次推理約啟用16個專家，約500億參數等效運算量
專家數量	896個專家，每次啟用16個
架構特色	MoE稀疏架構，提升運算效率與擴展性
Context Window	100萬 Tokens
多模態能力	原生支援文字與圖片理解
推理能力	內建持續推理模式
主要用途	程式開發、Agent工作流、知識管理、文件分析、長文本處理



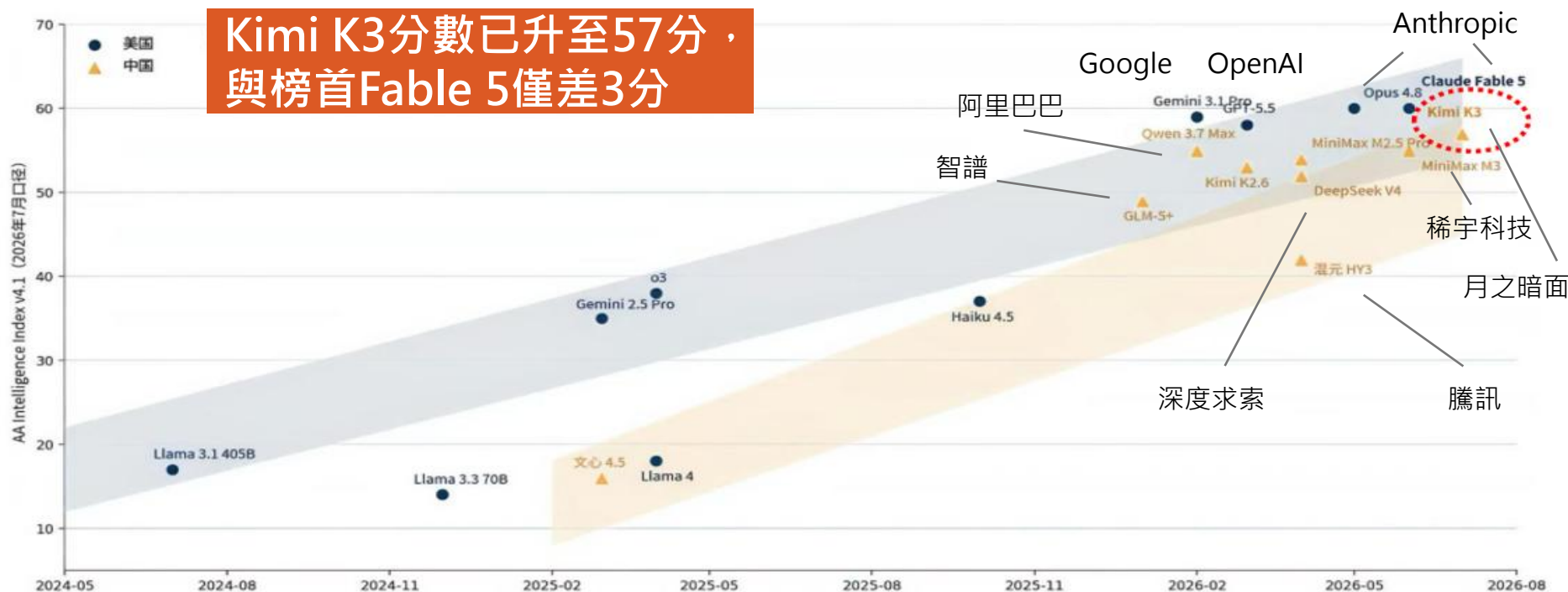
Kimi K3能力已相當逼近美系模型榜首

- 據ArtificialAnalysisIntelligence大模型測評顯示，中系模型與美系差距快速縮小，Kimi K3距離榜首Fable 5僅差3分。
- 美系模型3巨頭逐漸成型，中系模型則出現群雄競起態勢。

中美AI大模型能力比較

模型能力

**Kimi K3分數已升至57分，
與榜首Fable 5僅差3分**



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

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，2026/7

發布時間

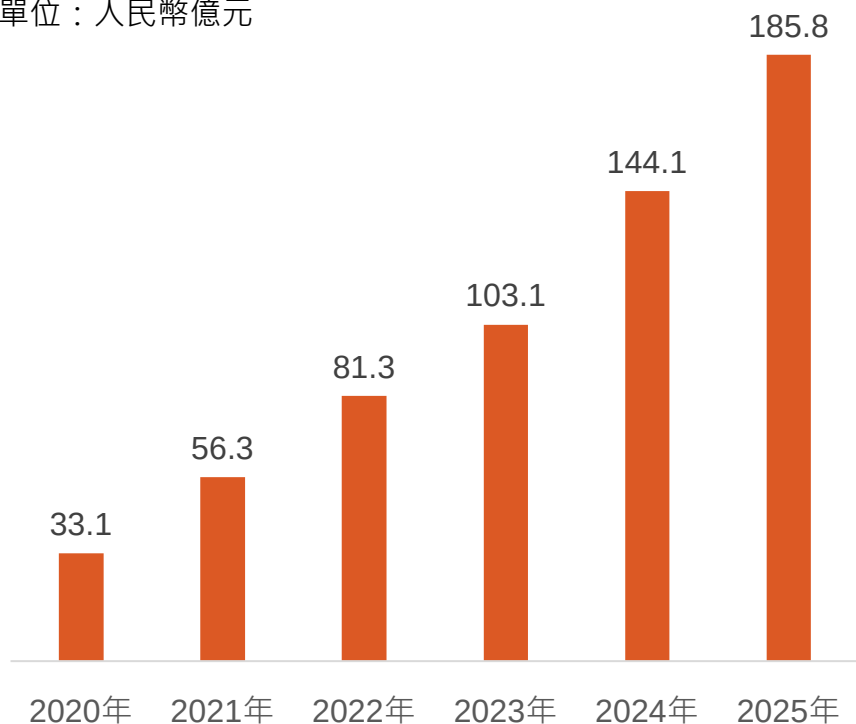
21

中國積極於半導體設備進行國產替代

- 由於海外設備交付周期大幅拉長，中國於半導體設備擴產需求日漸增強。目前正積極進行國產替代率提升，去膠、清洗、蝕刻已取得一定成果，其他部分由於技術壁壘較高，仍存有較大提升空間。

半導體設備企業研發投入總額

單位：人民幣億元



半導體設備中國國產化率逐步提升

設備種類	國產化率
去膠	≥ 80%
清洗	50%-60%
刻蝕	55%-65%
熱處理	30%-40%
PVD	10%-20%
CVD/ALD	5%-10%
CMP	30%-40%
塗膠顯影	5%-10%
離子注入	10%-20%
量測	1%-10%
光刻	0%-1%



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

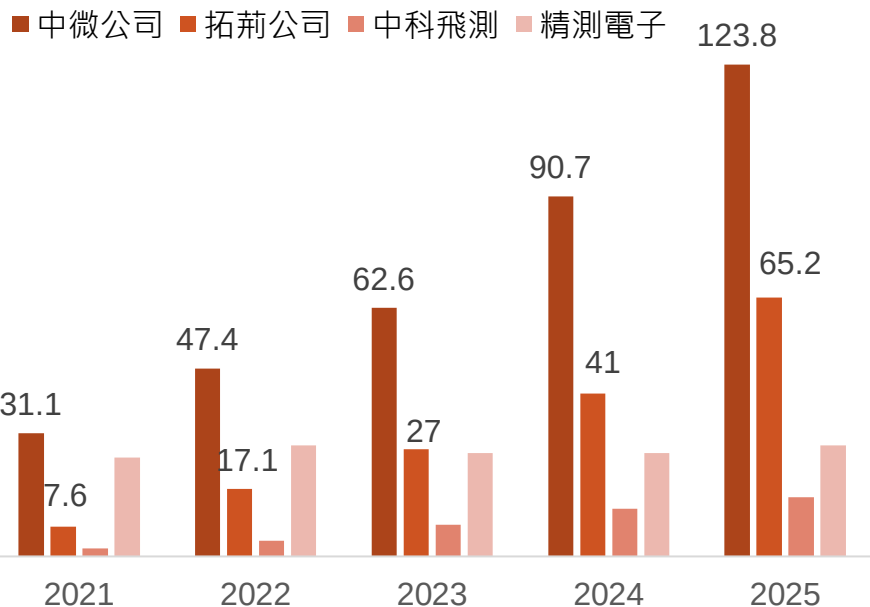
資料來源：iFinD，國金證券，台中銀投信整理，2026/7

核心半導體設備公司 訂單明顯提升

- 中國國產半導體設備龍頭營收持續高升，逐步兌現國產替代紅利。刻蝕龍頭中微公司、薄膜沉積設備拓荆公司無論營收、獲利皆成長飛速。

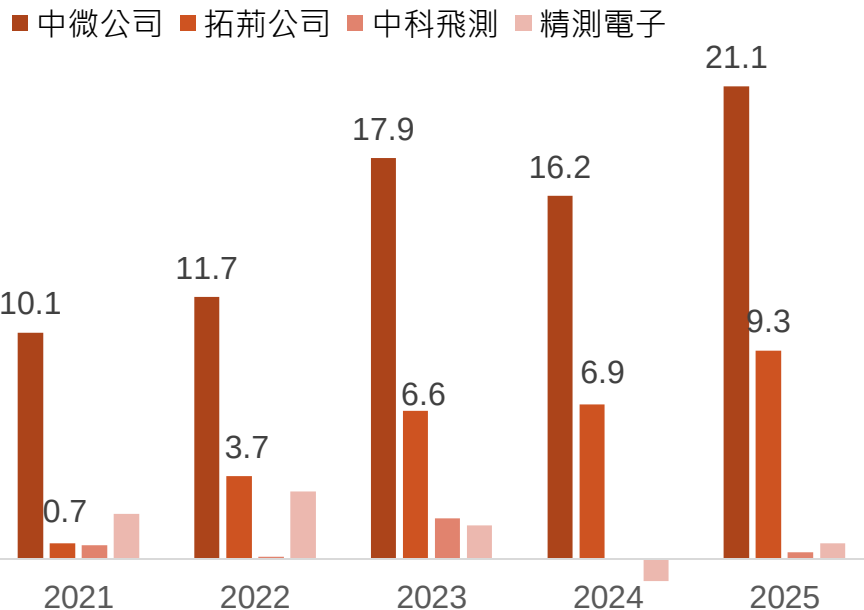
核心半導體設備企業營收高速增长

單位：人民幣億元



核心半導體設備企業淨利穩中有升

單位：人民幣億元



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。



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：iFinD，國金證券，台中銀投信整理，2026/7

SK海力士正2 ETF引發韓股劇烈震盪

- SK海力士正2 ETF今年以來漲幅最高達1071%，然後在短短十幾個工作日跌幅超過75%，連帶影響韓國股市以至於全球股市加速震盪。
- 韓國政府雖大動作祭出許多限制槓桿型ETF政策，惟效果仍待後市觀察。



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，2026/7



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

擔心AI是短期泡沫？看看歷史怎麼說

- AI人工智慧影響力及獲利創造能力，更勝智慧手機、個人電腦時代。

AI時代與智慧手機時代、個人電腦時代之比較與預估

對比指標	個人電腦(PC)時代	智慧手機時代	人工智慧(AI)時代
起始年代	1981-1989 ➢ IBM首款個人電腦 ➢ 微軟作業系統	1996-2006 ➢ Nokia功能型手機 ➢ 黑莓機商務型手機	2012-2022 ➢ 深度學習架構誕生 ➢ 科技巨頭技術累積
黃金爆發期	1990-1999 ➢ Windows 95全球熱銷 ➢ 奔騰晶片大放量	2007-2018 ➢ iPhone問世 ➢ 2G > 3G > 4G	2023-2032(預估) ➢ ChatGPT問世 ➢ 雲端、地端、代理型AI
代表性霸主	➢ 微軟：Windows系統 ➢ 英特爾：CPU晶片	➢ 蘋果：iPhone + iOS ➢ 谷歌：Android系統	➢ 輝達：定義晶片架構 ➢ Open AI：AI大語言模型
時代結束點	2000年左右 成熟國家PC滲透率 超越70%	2017~2018年 手機年度出貨量觸頂	預估2030-2032年 深度使用AI滲透率 達70~80%

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。

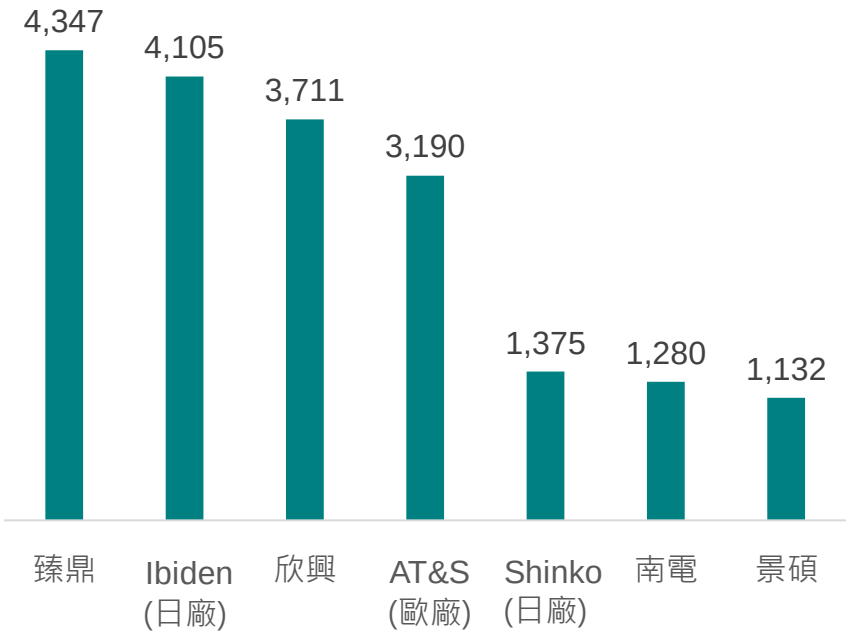
資料來源：凱基投顧，台中銀投信整理，2026/7

ABF載板進入AI擴張期

- ABF載板在2027-2028年將進入結構性供不應求的擴大期，缺口高達2-3成。
- 高階ABF載板正加速朝大尺寸及高層數化發展，2025-2028需求面積年複合成長率高達39%。

2025-2028F主要載板廠資本支出

百萬美元



全球ABF高階載板核心廠商概況

排名	廠商	敘述
1	Ibiden	日本AI載板霸主,市佔約2-3成
2	欣興	台灣AI載板霸主,市佔約2-3成
3	AT&S	歐洲AI載板霸主,市佔約1成
4	Shinko	日本高階晶片技術先驅
5	景碩	以BT載板，主攻ASIC供應鏈
6	南電	同時兼具ABF與BT載板
7	三星電機	從手機載板積極切入此領域
8	臻鼎	PCB龍頭積極切入高階載板

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。

【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



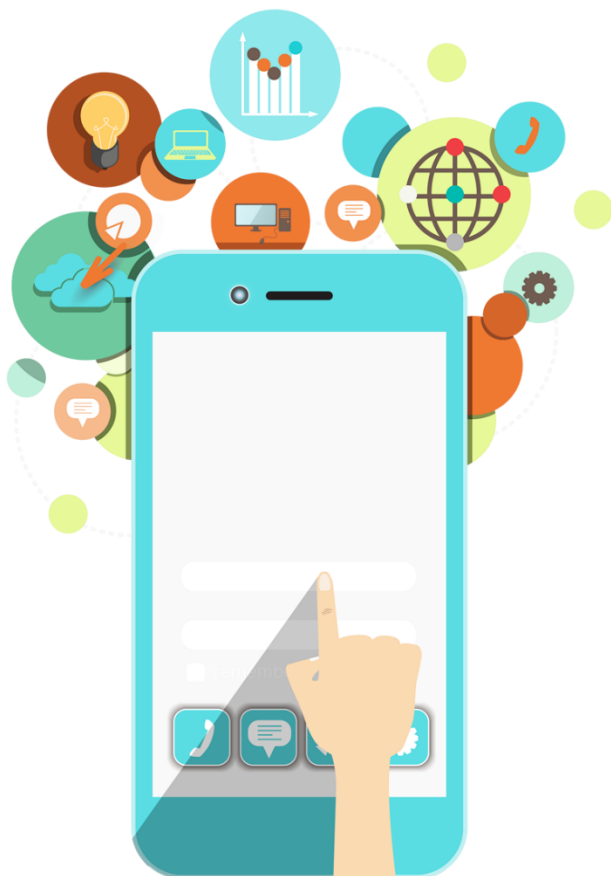
資產守護

*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

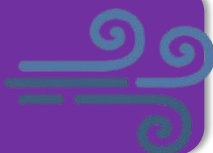


台中銀投信

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。



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.

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2026/7/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	-8.55	45.67	95.08	123.12	183.47	61.74	1968.42
B 配息型(%)	-8.52	45.71	95.22	-	-	61.74	104.64
TISA累積型(%)	-8.35	46.27	-	-	-	62.56	76.70

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/7/31

註：B配息型成立日2024/12/12。

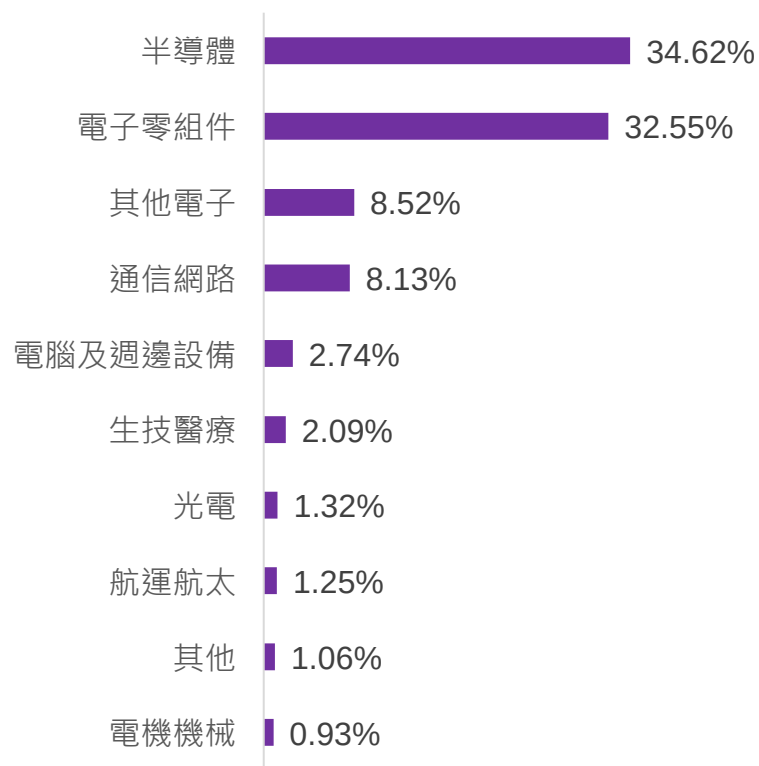


台中銀投信

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
台積電	10.46	半導體
台光電	7.53	電子零組件
聯發科	7.26	半導體
台達電	5.95	電子零組件
欣興	5.74	電子零組件
日月光投控	5.04	半導體
智邦	4.82	通信網路
貿聯-KY	4.77	其他電子
鴻勁	4.21	半導體
華通	3.94	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2026/7/31



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)、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.

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

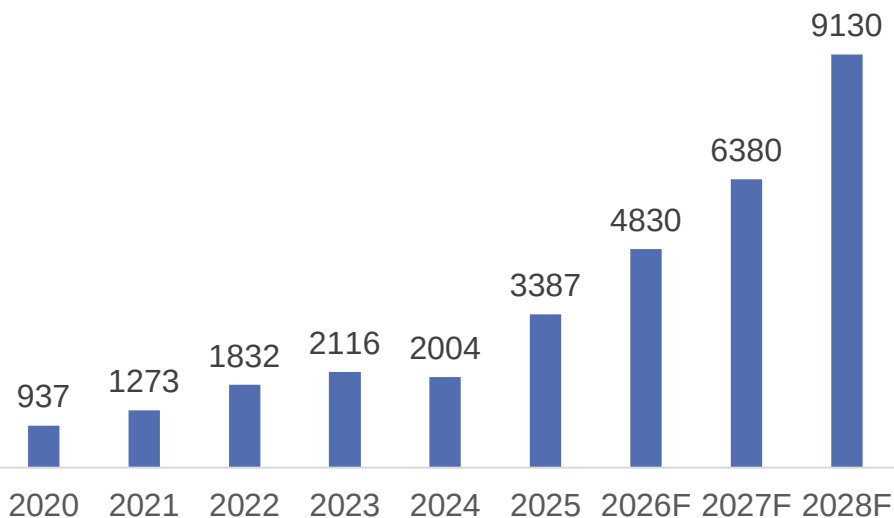


看好低軌衛星中長期發展趨勢

- 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。

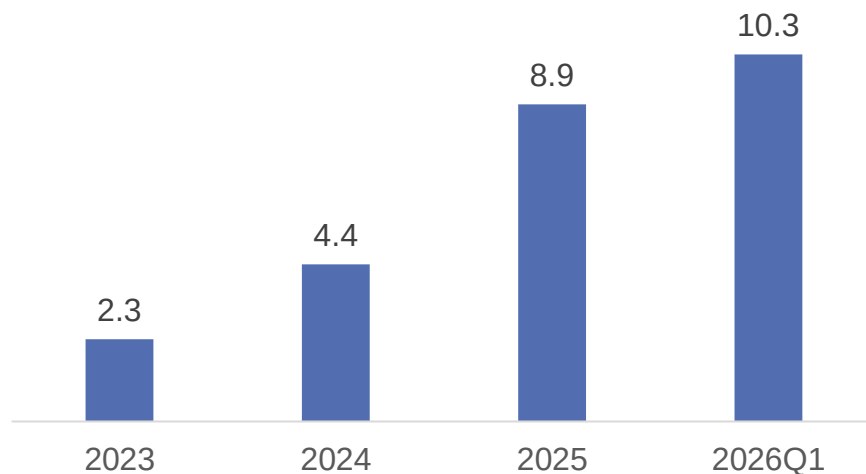
歐美低軌衛星發射量及預估

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2026/7/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	0.68	36.56	82.37	81.37	156.08	56.18	1583.50
B 配息型(%)	0.71	36.51	82.26	-	-	56.22	72.04

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/7/31

註：B配息型成立日2024/12/12。

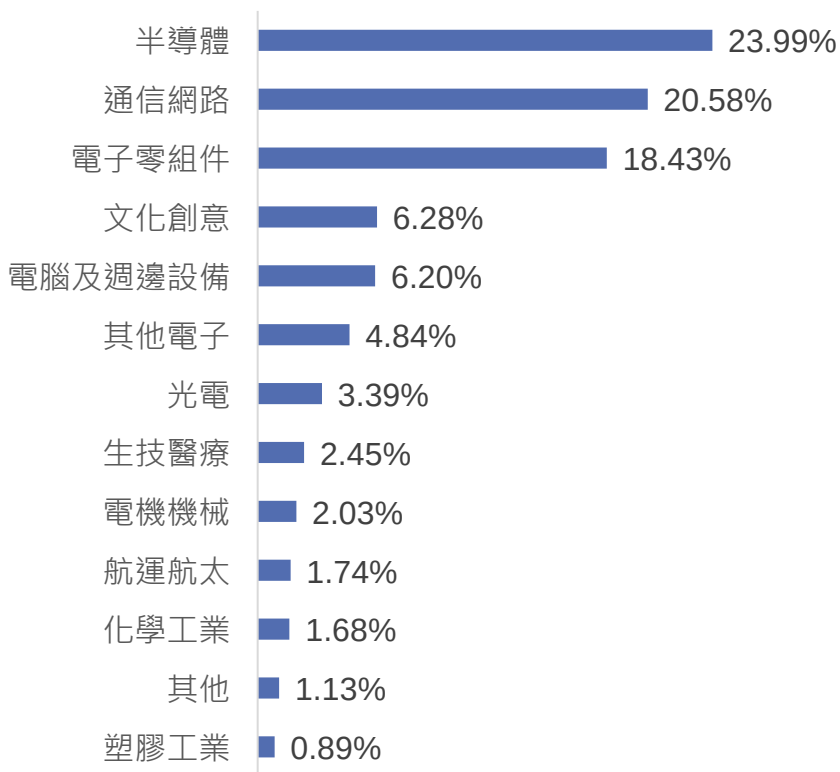


台中銀投信

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
智邦	8.97	通信網路
聯發科	7.88	半導體
欣興	7.55	電子零組件
鈐象	6.28	文化創意
日月光投控	6.15	半導體
安勤	4.77	電腦及週邊設備
台達電	4.73	電子零組件
華通	4.14	電子零組件
鴻勁	4.11	半導體
昇達科	3.77	通信網路

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2026/7/31



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



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

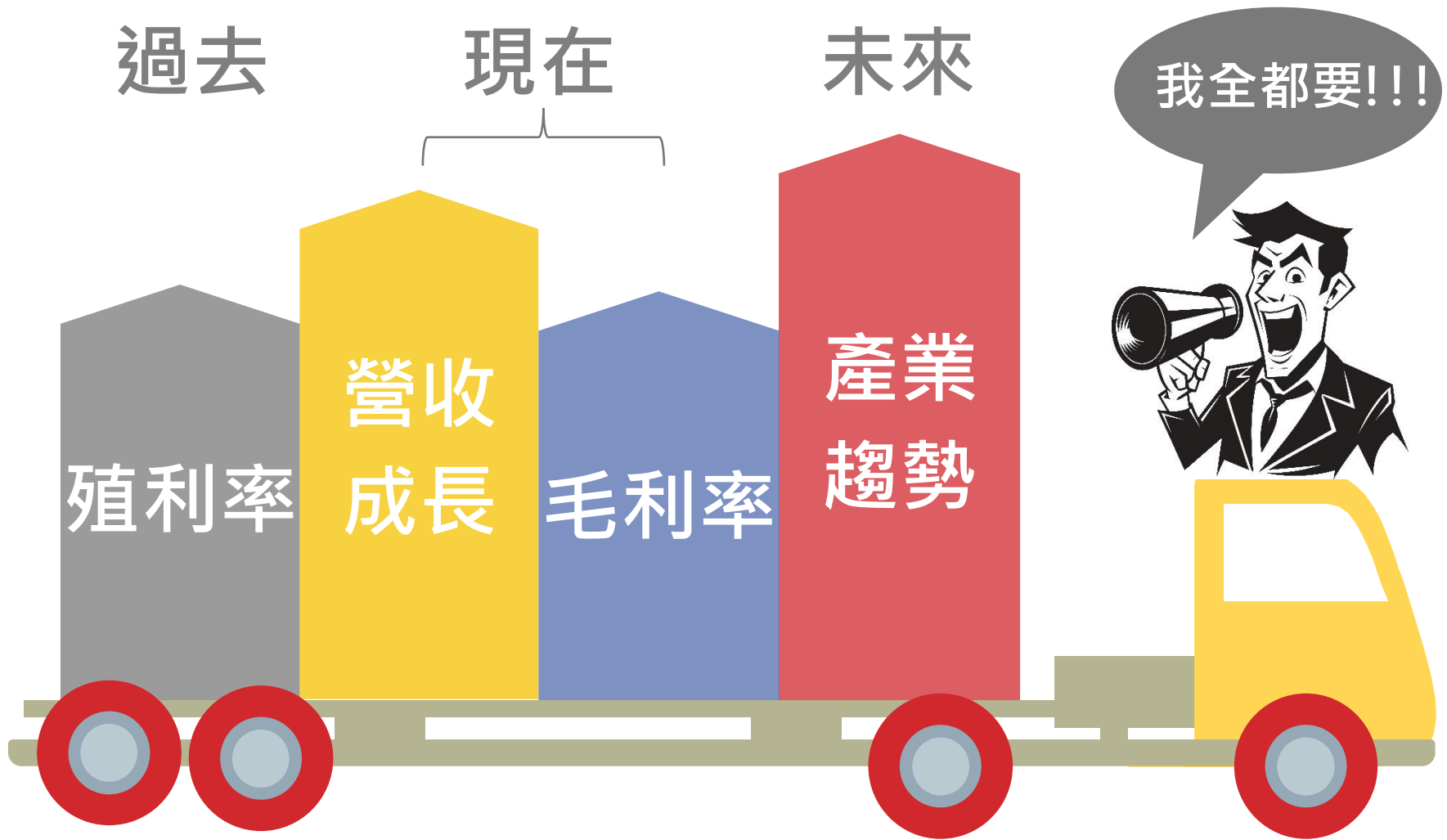
多因子策略



台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

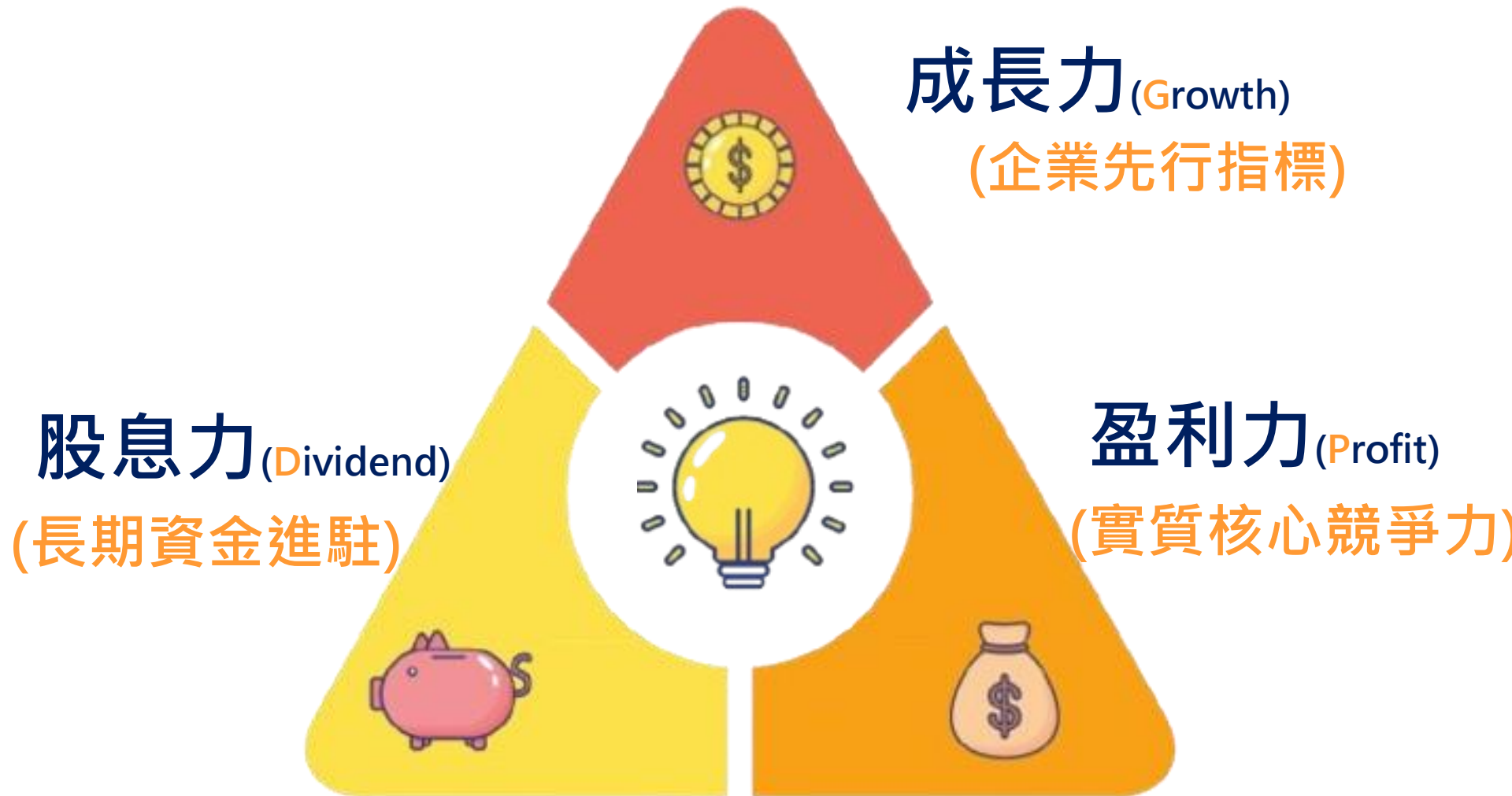
多因子策略：高股息+高成長+產業趨勢



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2026/7/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
A 累積型(%)	5.45	31.65	63.11	77.93	121.11	39.76	215.30
B 配息型(%)	5.48	31.64	63.10	77.84	119.57	39.78	208.87



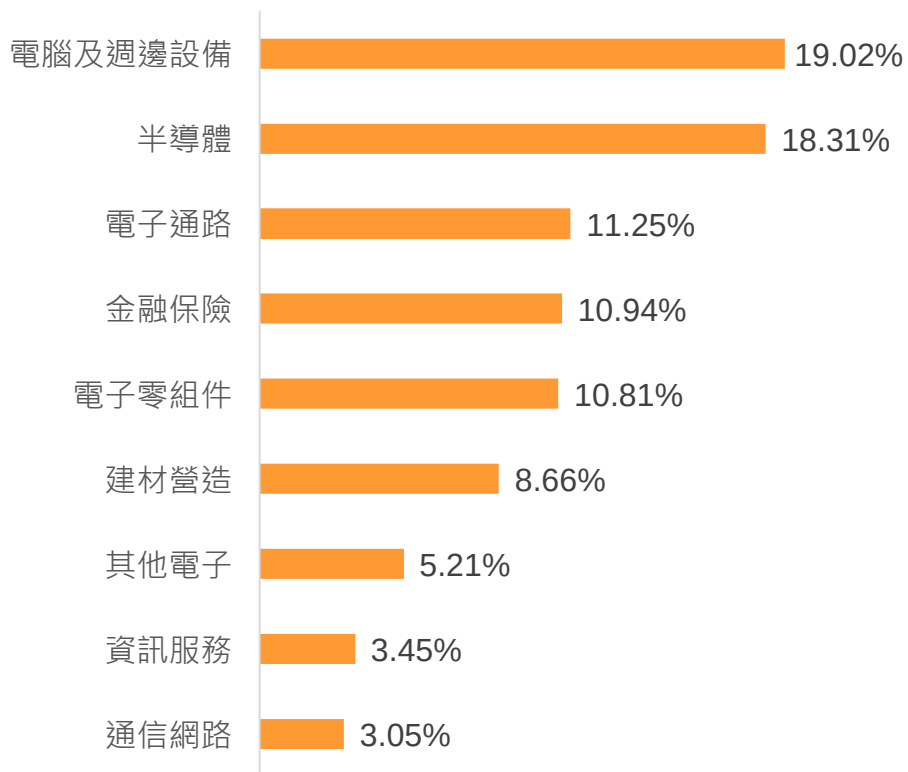
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/7/31

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	7.48	半導體
精誠	3.45	資訊服務
文曄	3.42	電子通路
凡甲	3.32	電子零組件
達麗	3.25	建材營造
華碩	3.23	電腦及週邊設備
信驊	3.18	半導體
國票金	3.12	金融保險
遠雄	3.11	建材營造
振樺電	3.10	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2026/7/31



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

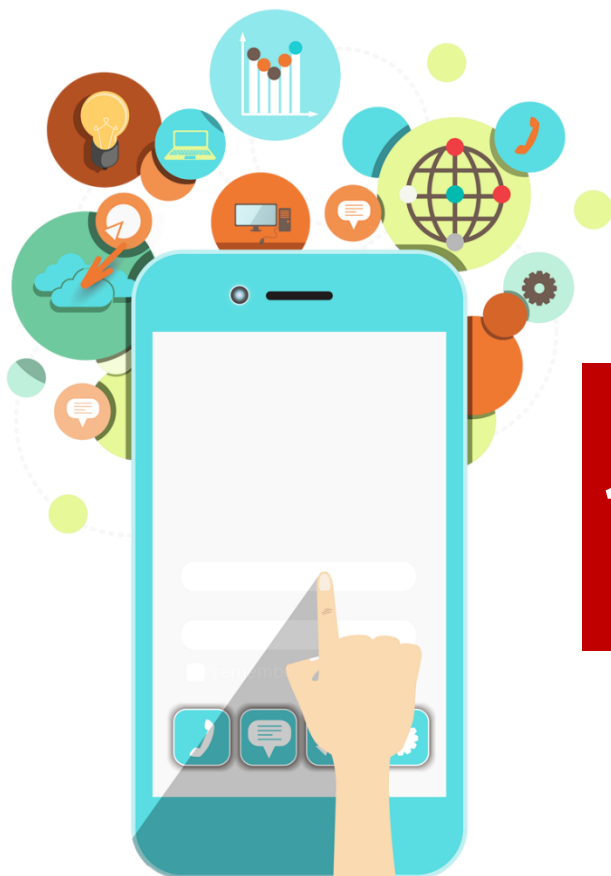


台中銀投信

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)

精選產業成長(Ex:玻纖布)



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2026/7/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
新台幣(%)	-8.91	-10.42	32.30	56.63	46.48	-1.77	83.10
人民幣(%)	-11.74	-15.33	14.56	48.84	34.90	-7.71	36.39



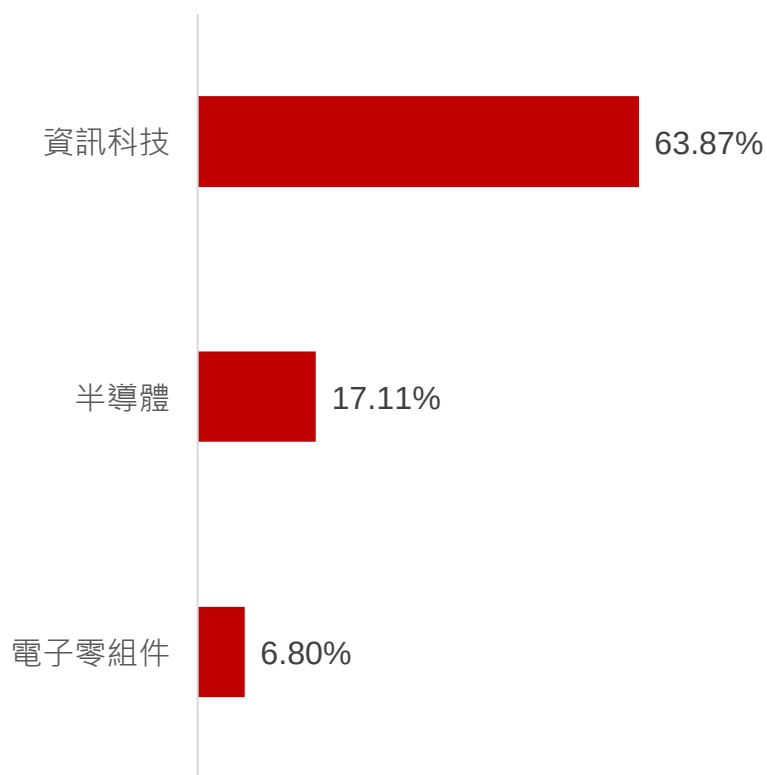
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/7/31

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
台積電	8.92	半導體
拓荆科技	8.20	資訊科技
聯發科	8.19	半導體
中微公司	7.63	資訊科技
南方科創板	7.61	資訊科技
GX中國半導	7.24	資訊科技
台達電	6.80	電子零組件
中際旭創	5.96	資訊科技
瀾起科技	5.42	資訊科技
新易盛	5.24	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2026/7/31



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

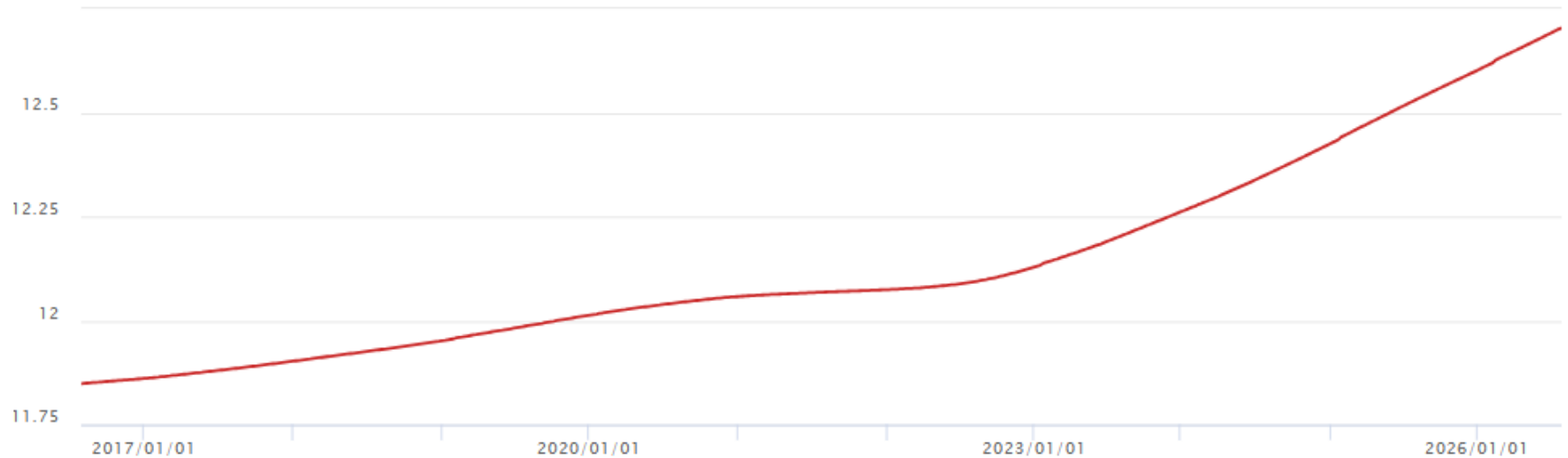


台中銀投信

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2026/7/31

	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率	0.3540	0.6945	1.3897	2.8369	4.1131	0.8087	27.017



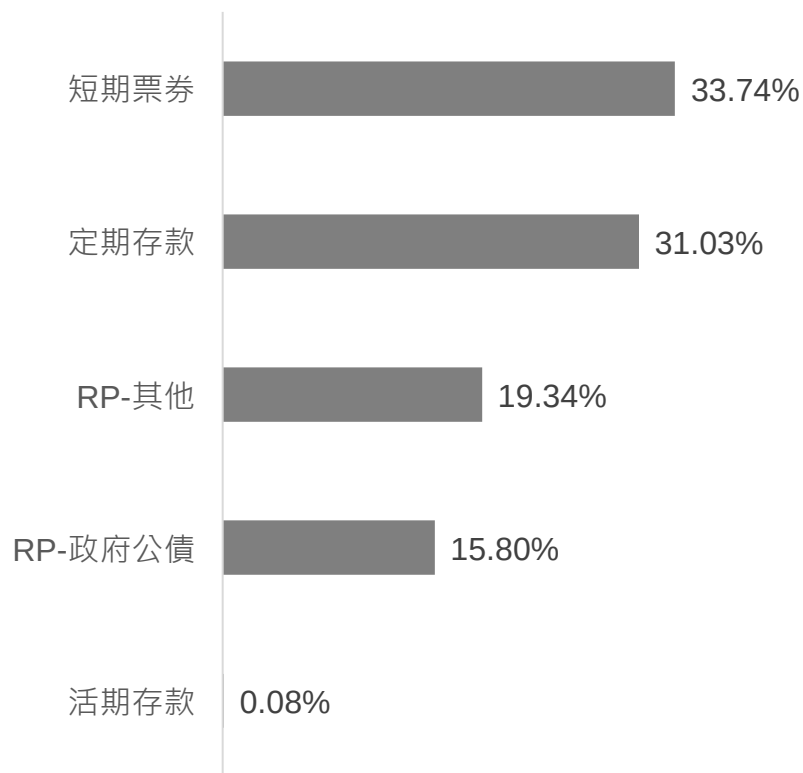
台中銀投信

TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

資料來源：投信投顧公會評比表, 截至2026/7/31

基金投資組合

投資組合



基金經理人評論

7月份市場資金呈現持平狀況，短期利率在近期區間內。7月1日至7月31日銀行隔夜拆款利率最高為0.828%，最低為0.818%，7月31日為0.823%。

央行公開市場操作部分，自115年7月1日至31日央行定期存單到期金額總計為50,289.80億元，發行金額為48,547.90億元，在此期間淨減少741.90億元。

市場資金方面，預計8月份市場資金會呈現持平狀況，短期利率會在近期區間，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2026/7/31



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.