

2024
第四季

台中銀中國精選成長基金

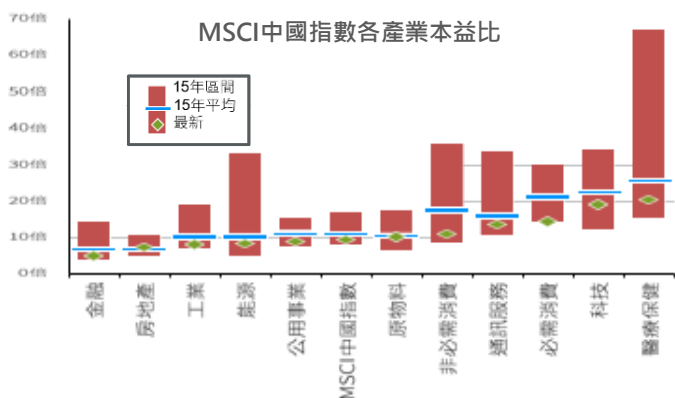
★瞄準陸股 產業龍頭

美國降息 有利資金流入中國A股

聯準會(Fed)於9月降息兩碼，美國進入降息循環，預期資金逐步移出美元資產，非美市場如中國可望受惠資金行情，加上中國利多政策陸續推出，後續陸股市場轉勢可以期待，可以關注科技成長、通訊服務及核心/非核心消費板塊。

1. 陸股板塊 估值便宜

中國股市本益比接近歷史較低水準，例如科技、消費類股本益比低於15年平均，股市估值相對便宜。

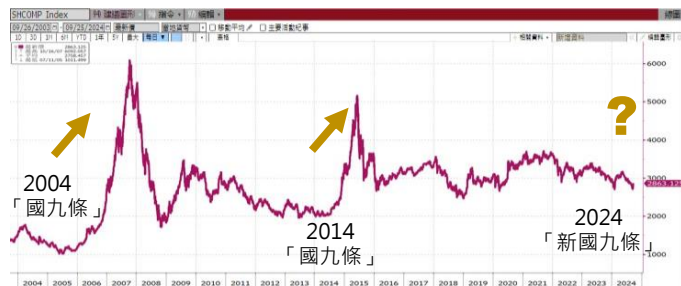


資料來源：FactSet・MSCI，截至2024/09/24

2. A股牛市 十年一遇

2004年和2014年國九條發佈之後，陸股迎來牛市行情，2024年第二季發布「新國九條」，若舉措逐步落實，陸股表現指日可待。

近24年中國上證指數走勢



資料來源：彭博資訊，統計期間：2000/9/25~2024/09/25

3. 財星世界500強 陸股企業突出

美國財星雜誌 (Fortune) 公布今年世界企業500強排行榜，共有128家中國大陸企業進榜。

財星世界500強企業 中國入榜

類股	股票
通訊服務	騰訊
非核心消費	阿里巴巴
工業	寧德時代

※以上所提個股僅為舉例說明，非為個股推薦

資料來源：彭博資訊・Fortune，2024/8

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，新台幣計價幣別之所有申購及買回價金之收付，均以新台幣為之；外幣計價幣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，影響此類投資人之投資效益。

2024
第四季

台中銀中國精選成長基金

★瞄準陸股 產業龍頭

近十年淨值走勢



資料來源：台中銀投信，截至2024/8/31

前十大持股

名稱	產業	比重(%)
騰訊控股	通訊服務	9.62
阿里巴巴	非核心消費	9.34
韋爾股份	資訊科技	9.1
牧原股份	核心消費	8.25
萬華化學	原材料	5.26
南方科創板	資訊科技	4.68
寧德時代	工業	4.57
中微公司	資訊科技	4.56
邁瑞醫療	醫療保健	4.52
廣匯能源	能源	4.03

產業配置%



- 資訊科技30.25%
- 原材料12.6%
- 通訊服務9.62%
- 非核心消費9.34%
- 核心消費8.25%
- 醫療保健7.61%
- 工業4.57%
- 能源4.03%
- ETF2.7%
- 金融1.97%
- 流動資產9.06%

區域配置%



- 中國55.67%
- 香港35.27%

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	-5.20	3.06	-6.09	-12.86	-30.21	-1.33	11.10
人民幣-累積型	-6.04	0.46	-8.60	N/A	N/A	-5.33	-12.20

資料來源：台中銀投信，投信投顧公會評比表，截至2024/8/31

*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，或保證。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。基金公開說明書備索，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，其市場機制沒有地區證券市場之有價證券掛牌上市有價證券(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，新台幣計價幣別之所有申購及買回價金之收付，均以新台幣為之；外幣計價幣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，影響此類投資人之投資效益。



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。