

台中銀大發基金 (原名稱：德信大發基金)

本基金更名基準日為 110/1/1

基本資料

成立日期	85/07/19
基金型態	開放式股票型
保管銀行	陽信商業銀行
經理費	1.5%
保管費	0.14%
基金規模	7.33 (截至 110/9/30)
投資標的	本基金主要投資於中華民國證券集中交易市場之上市、上櫃公司股票、台灣存託憑證、受益憑證及公債、公司債、可轉換公司債、金融債券及短期票券。

基金特色

- 深入剖析產業基本面，掌握產業成長新契機
- 勤於了解公司競爭力，領先鎖定成長爆發力
- 高成長、高獲利、低本益比的選股策略
- 靈活的操作策略，為投資人尋求長期最佳報酬

經理人

王欣群

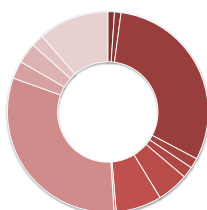
經歷 台中銀投信股票投資處協理
新壽投顧研究部研究員

前十大持股

項目	公司名稱	持股比率(%)
1	景碩	8.24
2	台積電	7.91
3	南電	6.53
4	高技	5.45
5	嘉澤	4.62
6	欣興	4.5
7	聯發科	4.32
8	力旺	4.04
9	台郡	2.8
10	瑞昱	2.7

資料來源及日期：台中銀投信，截至 110/9/30

持股比重



■ 文化創意1.07%	■ 水泥工業1.05%
■ 半導體30.6%	■ 生技醫療1.65%
■ 光電1.83%	■ 其他5.08%
■ 其他電子7.38%	■ 通信網路0.36%
■ 電子零組件31.47%	■ 電腦及周邊2.84%
■ 電機機械3.32%	■ 鋼鐵工業1.98%
■ 流動資產11.37%	

資料來源及日期：台中銀投信，截至 110/9/30

得獎紀錄

- 🏆 2007 第十屆傑出基金金鑽獎
- 「一年期上市股票型基金一般類股」得獎
- 「三年期上市股票型基金一般類股」入圍
- 「五年期上市股票型基金一般類股」入圍

資料來源：台北金融研究發展基金會，2007 年

基金績效(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年
台中銀大發(%)	2.03	5.44	28.63	50.25	70.67	70.79

資料來源及日期：投信投顧公會評比表，截至 110/9/30

市場評論

9月美國經濟數據優於8月，其中9月ISM製造業指數為近4個月高點，9月ISM服務業指數也優於8月，而且連續7個月超過60，7月領先指標持續創新高且連續6個月大增，9月密西根大學消費者信心指數也較8月增加，9月非農就業人口數持續增加，9月失業率也持續下滑至4.8%，持續創下新冠肺炎爆發後的新低，不過最大的隱憂是9月CPI年增率已經連續5個月達5%以上，雖然美國經濟持續復甦，不過由於CPI連續維持高檔，再度引發市場對通貨膨脹的預期。

外資9月延續8月小幅買超台股力道，9月小幅買超57億元，不過9月下旬出現兩次單日賣超金額超過350億元，中秋連假過後至9月底合計賣超706億元，而且10月初也是持續賣超，至於外資的台股期貨淨空單部位持續下滑，9月9日剩下1.16萬口水準，不過9月底回升至1.67萬口水準，仍然是淨空單。

由於台灣電子股業績仍然維持高檔，因此9加權指數也仍然在高檔整理，不過由於9月下旬中國大規模限電，而台灣電子產業的中國工廠生產比重仍高，因此受到大幅度的負面衝擊，造成9月加權指數下跌3.2%，而且美國CPI年增率居高不下，市場擔憂通貨膨脹將衝擊未來的消費力道，因此對明年展望趨於保守，台股第四季可能出現震盪走勢，需持續觀察通貨膨脹的後續發展。

基金操作

由於9月下旬中國限電對台灣電子業造成大衝擊，加上美國CPI年增率持續維持高檔不墜，且時序進入第四季，針對明年經濟成長的展望仍不明朗，明年企業獲利成長率較今年是否會大幅下滑，加上美國是否提早升息，都將牽動市場資金走向及股市的評價，因此基金持股比重小幅下調至85至92%的水準，未來將持續關注美國FED貨幣政策的變化及中國限電政策的後續發展。