

# 台中銀大發基金

TCB Dah-Fa Fund

台中銀投信  
TAICHUNG BANK SECURITIES INVESTMENT TRUST CO., LTD.

2023年1月

## 基本資料

經理人	王欣群
成立日期	1996/07/19
基金型態	開放式股票型
保管銀行	陽信商業銀行
經理費	1.50% (年率)
保管費	0.14% (年率)
手續費	最高不超過 2%
基金規模	6.92 億(2023/1/31)
風險等級	RR4
贖回付款日	T+3
彭博代碼	DAHFFND TT
ISIN CODE	TW000T1701Y9
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

## 得獎紀錄

2007 第十屆傑出基金金鑽獎

上市股票型基金一般類股一年期獎

資料來源：台北金融研究發展基金會

## 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
- 靈活的操作策略，為投資人尋求長期最佳報酬
- 選股著重在高獲利成長性，及相對低本益比之主流股

## 累積報酬率(%)

期間	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
報酬率	5.54	10.56	-3.07	-16.22	4.08	30.67	493.48

資料來源及日期：投信投顧公會評比表，截至 2023/1/31

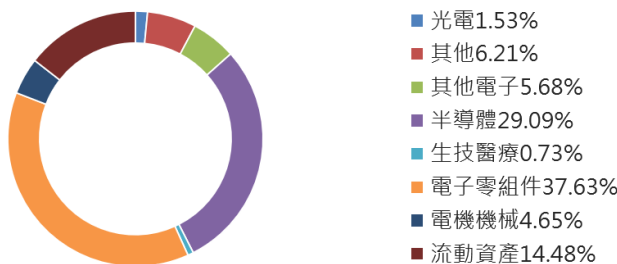
## 近十年淨值走勢圖



資料來源及日期：台中銀投信，截至 2023/1/31

## 投資組合

### 產業配置



### 前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	台積電	半導體	9.06
2	嘉澤	電子零組件	7.22
3	金像電	電子零組件	6.81
4	華景電	半導體	5.7
5	台半	半導體	5.36
6	胡連	電子零組件	5.36
7	聯發科	半導體	5.19
8	鈺齊-KY	其他	4.79
9	貿聯-KY	其他電子	4.53
10	千附精密	電機機械	4.35

資料來源及日期：台中銀投信，截至 2023/1/31

## 經理人評論

由於美國經濟表現優於預期，而通膨走勢已經由高點持續下滑，因此市場對股市的看法轉趨樂觀，不過由於美國勞動市場持續熱絡，因此 FED 恐將使高利率維持一段時間，果真如此，美國經濟是否仍維持目前水準仍有待觀察，因此基金持股比重將維持 85 至 90% 的水準，未來觀察重點將是美國通膨降溫速度及 FED 的政策變化。

## 市場看法

美國 1 月部分經濟數據出現反彈走勢，其中雖然 1 月 ISM 製造業指數連續第五個月下滑，且連續第三個月低於 50，持續創下 2020 年 6 月以來的新低，不過 1 月 ISM 服務業指數由 12 月的低於 50 大幅回升至 55，12 月領先指標連續第四個月大幅下滑，然而 1 月失業率持續下滑至 3.4% 的新低水準，1 月非農就業人口數連續第六個月創歷史新高且增加人數遠高於市場預期，勞動市場仍然持續熱絡，1 月密西根大學消費者信心指數也較 12 月大幅上揚，1 月 CPI 年增率 6.4%，僅較 12 月的 6.5% 小幅下滑，後續需觀察美國通膨降溫速度及 FED 的因應做法。

由於外資 1 月起持續買超台股，甚至在農曆年後第一個交易日的單日外資買超金額創下歷史次高紀錄，也帶動台股開紅盤，單日加權指數漲幅達 3.75%，台股 1 月以來的漲幅也高達 7.98%，由於市場預期美國通膨因素已經緩和，因此帶動美股 1 月大漲，目前美國經濟表現仍未見疲態，未來觀察重點仍是美國經濟表現。

外資在 2022 年 1 月大幅買超台股達 2007 億元，且 1 月 5 日以後持續買超，甚至在農曆年後的 1 月 30 日單日買超 722 億元創下歷史次高紀錄，外資在台指期 1 月持續維持淨多單，不過淨多單口數由 1 月初 1.6 萬口持續下滑至 1 月 31 日的 0.26 萬口。