

台中銀大發基金

(本基金配息來源可能為本金)

TCB Dah-Fa Fund



2025 年 1 月

基本資料

經理人	王欣群
成立日期	1996/07/19 (A 累積型) 2024/12/12 (B 配息型)
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%
風險等級	RR4
贖回付款日	T+3
基金規模	9.29 億(2025/1/31)
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

基金代碼

級別	Bloomberg	ISIN Code
A 累積型	DAHFFND	TW000T1701Y9
B 配息型	TCBDHFB	TW000T101A9

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
A 累積型	0.01	5.53	9.23	35.98	70.62	42.95	912.61

資料來源及日期：投信投顧公會評比表，截至 2025/1/31。
B 配息型成立日 2024/12/12，基金需成立滿六個月以上，始能刊登績效。

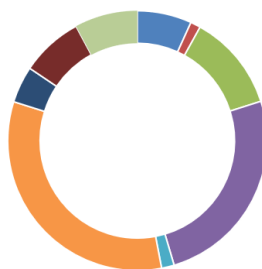
近十年淨值走勢圖 (A 累積型)



料來源及日期：台中銀投信，截至 2025/1/31

投資組合

產業配置



光電	6.79%
其他	1.26%
其他電子	12.05%
半導體	25.32%
生技醫療	1.58%
電子零組件	32.85%
電機機械	4.56%
電腦及週邊設備	7.75%
流動資產	7.84%

前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	台積電	半導體	9.15
2	聯發科	半導體	7.89
3	貿聯-KY	其他電子	6.90
4	嘉澤	電子零組件	6.21
5	華通	電子零組件	5.19
6	臻鼎-KY	其他電子	5.15
7	胡連	電子零組件	4.78
8	景碩	半導體	4.75
9	千附精密	電機機械	4.56
10	廣達	電腦及週邊設備	4.35

資料來源及日期：台中銀投信，截至 2025/1/31

台中銀大發基金 (本基金配息來源可能為本金)

TCB Dah-Fa Fund



2025 年 1 月

經理人評論

美國新總統川普就任前夕，美股走勢又開始強勁，雖然中國 DeepSeek 橫空出世造成半導體相關類股大跌，不過 AI 前景仍是樂觀，且美國經濟數據仍優於預期，代表美國經濟將持續成長，美國經濟成長將帶動台灣經濟的成長，因此基金持股比重先維持 82 至 92% 的水準，未來觀察重點為川普總統的關稅政策。

市場看法

美國 1 月經濟數據表現持續轉佳，其中 1 月 ISM 製造業指數連續三個月大增至 50.9，且是 2022 年 11 月以來首次達到 50 的榮枯線以上，1 月 ISM 服務業指數 52.8 雖較 12 月下滑，不過仍在 50 的榮枯線以上，12 月領先指標 101.6 較 11 月小幅下滑，12 月 CPI 年增率持續上揚至 2.9%，不過 12 月核心 CPI 年增率小幅下滑至 3.2%，需持續觀察美國新總統上任後的關稅政策是否對經濟帶來負面衝擊。

美股在川普總統就任前出現緩跌走勢，不過在 1 月中以後，美股又開始上漲，然而台灣農曆年節封關後出現爆炸性新聞，即中國 DeepSeek 推出媲美 chatGPT 的大型語言模型，且其宣稱成本僅需 2%，引爆大型科技類股大跌，包含 AI 教主 Nvidia 及台積電 ADR，雖然在台股農曆年後開盤前台積電 ADR 已經收復大部分失土，不過仍是較封關前下跌，而台股在 1 月則上漲 2.13%。

外資 1 月持續賣超台股，雖然 1 月 6 日單日買超 520 億元，不過 1 月 8 日至 1 月 15 日連續賣超，其中 1 月 13 日賣超 544 億元，累積 1 月賣超金額達 506 億元，在台指期貨方面，外資 1 月淨空單在 1 月中以前仍維持 4 萬口的高檔水位，不過 1 月 17 日淨空單剩下 3.19 萬口，台股農曆年前封關日 1 月 22 日的淨空單為 3.21 萬口。

| 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。