

台中銀大發基金

(本基金配息來源可能為本金)

TCB Dah-Fa Fund



2026 年 7 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) 2025/09/08 (TISA 累積型)
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	22.04 億(2026/7/31)
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
TISA 累積型	TCBDFTT	TW000T1701C5

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	61.74	-8.55	45.67	95.08	123.12	183.47	1968.42
B 配息型	61.74	-8.52	45.71	95.22	-	-	104.64
TISA 累積型	62.56	-8.35	46.27	-	-	-	76.70

資料來源及日期：投信投顧公會評比表，截至 2026/7/31

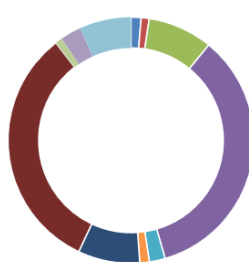
近十年淨值走勢圖 (A 累積型)



資料來源及日期：台中銀投信，截至 2026/7/31

投資組合

產業配置



- 光電1.32%
- 其他1.06%
- 其他電子8.52%
- 半導體34.62%
- 生技醫療2.09%
- 航運航太1.25%
- 通信網路8.13%
- 電子零組件32.55%
- 電機機械0.93%
- 電腦及週邊設備2.74%
- 流動資產6.79%

前十大持股

項次	名稱	產業	比重(%)
1	台積電	半導體	10.46
2	台光電	電子零組件	7.53
3	聯發科	半導體	7.26
4	台達電	電子零組件	5.95
5	欣興	電子零組件	5.74
6	日月光投控	半導體	5.04
7	智邦	通信網路	4.82
8	貿聯-KY	其他電子	4.77
9	鴻勁	半導體	4.21
10	華通	電子零組件	3.94

資料來源及日期：台中銀投信，截至 2026/7/31

台中銀大發基金 (本基金配息來源可能為本金)

TCB Dah-Fa Fund



2026 年 7 月

經理人評論

雖然 7 月以後美國科技股及台股受到韓國股市去槓桿效應的波及，出現大幅下跌走勢，半導體類股為主的費城半導體指數 7 月 29 日最低點較 6 月底相比的跌幅高達 26.7%，與其高度相關的台灣加權指數 7 月 30 日最低點也較 6 月底大跌 13.4%，不過由於美國 AI 相關龍頭公司於 7 月下旬陸續給出 AI 前景樂觀的指引，因此台股長線仍具潛力，基金持股比重仍維持 82 至 92% 的水準，後續觀察重點為美國 FED 新主席上任後，貨幣政策利率是否出現變化。

市場看法

近期美國經濟數據表現持續優異，其中 7 月 ISM 製造業指數 55.6 較 6 月大幅上揚，且創下 4 年來最高水準，7 月 ISM 服務業指數 54 也維持在高檔水準，7 月密西根大學消費者信心指數連續 2 個月大幅反彈，7 月非農就業人口數較 6 月小幅下滑，7 月失業率連續 2 個月下滑至 4.1%，為 2025 年 7 月以來的新低水準，6 月 CPI 年增率 3.5% 較 5 月 4.2% 大幅下滑，且為 2 月底美伊戰爭以來首次下滑，6 月核心 CPI 年增率也由 5 月的 2.9% 下滑至 2.6%，也接近今年初低點 2.5%，美國經濟成長持續穩健，近期關注重點為新主席上任後 FED 貨幣政策的變化。

雖然美國經濟數據表現持續優異，不過受到韓國股市去槓桿效應的波及，美股自 7 月初開始出現疲弱跡象，半導體類股為主的費城半導體指數 7 月 29 日最低點較 6 月底相比的跌幅高達 26.7%，與其高度相關的台灣加權指數 7 月 30 日最低點也較 6 月底大跌 13.4%，最終 7 月台灣加權指數下跌 6.5%。

外資 7 月賣超台股金額持續大幅增加，整個月賣超台股金額達 7389 億元又較 6 月增加，其中 7 月 2 日至 7 月 30 日累積賣超金額就達 8389 億元，7 月 17 日單日賣超金額達 1883 億元創下歷史紀錄，在台指期貨方面，外資淨空單幾乎整個 7 月都在 8 萬口以上，7 月 17 日最高達 8.62 萬口，7 月底的 7 月 33 日外資淨空單口數為 8.25 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。