

德信中國精選成長基金

基本資料

成立日期	99/07/12
基金型態	開放式股票型
保管銀行	合作金庫銀行
基金經理人	方鈺璋
經理費	1.8%
保管費	0.26%
基金規模	3.72 億 (截至 109/8/31)
投資標的	本基金自成立日起六個月後，投資於國內外股票、承銷股票、存託憑證之總額不得低於本基金淨資產價值百分之七十(含)；且投資於中華民國、香港地區及大陸地區所發行或經理之有價證券，及上述國家或地區之政府或企業所發行而於美國證券交易所及美國店頭市場 (NASDAQ) 交易之有價證券總額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

基金績效

	三個月	六個月	一年	二年	三年
德信中國精選成長(%)	24.72	11.60	28.87	37.93	39.68
同類平均(%)	24.26	18.01	38.87	34.32	39.59
同類型排名 / 檔數	19/39	31/39	30/39	15/38	15/35

資料來源及日期：投信投顧公會評比表，截至 109/7/31

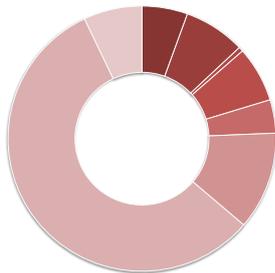
前十大持股

公司名稱	持股比率(%)	公司名稱	持股比率(%)
立訊精密	7.11	紫金礦業	5.51
恒生電子	6.64	均勝電子	4.93
美東汽車	5.91	阿里巴巴	4.83
騰訊控股	5.83	金域醫學	4.68
瑞聲科技	5.72	中國平安	4.42

資料來源及日期：台中銀投信，截至 109/7/31

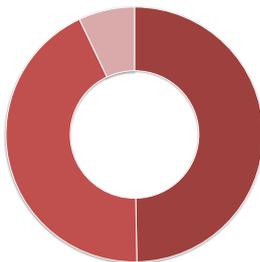
持股比重

產業別



- 基本原料5.51%
- 金融7.44%
- 工業0.55%
- 醫療保健6.77%
- 消費品4.07%
- 消費者服務11.94%
- 科技56.67%
- 流動資產7.05%

區域別



- 中國49.71%
- 香港43.24%
- 流動資產7.05%

資料來源及日期：台中銀投信，截至 109/7/31

基金操作

基金布局主要依循政策方向，圍繞城鎮化主軸，配合企業產業競爭力選股，布局相關族群，包含水資源、風電、核電、基建、汽車、食品飲料、科網、醫療等，同時布局保險、證券、銀行族群及 A 股 ETF。

市場評論

上周五上證指數出現「喝酒吃藥」行情，加上軍工股帶動，加上外資流入，權重金融股集體出擊，突破三千四點，最後收報 3403.81 點。總結全周升 0.68%，為連續第五周上升。人行上周五進行 500 億 (人民幣，下同) 7 天期逆回購，為連續 16 日開展逆回購，淨回籠 1000 億元，已是連續第三日收水，全周則淨投放 500 億元。隨着美國對華為禁令將在 9 月 15 日正式生效，晶片生產商聯發科證實，目前已經依照規定向美方申請繼續供貨華為，同時重申公司遵循全球貿易相關法令規定。上週人民幣中間價四連漲，繼續刷新逾七個月新高，即期匯率 (CNY) 上周收報 6.8651 兌一美元，創 1 月 20 日以來收盤新高，連升六日。

目前進入業績期，港股全周表現牛皮，主要仍是受到中美方面的消息而窄幅上落，全周在 25186 點至 25749 點區間波動，上下波幅 562 點，整周升 308 點或 1.23%，收報 25422 點。有業績提振的科技股獲追捧，多檔科技股龍頭紛紛破頂，科技指數跑贏恒指，全周升 412 點或 5.75%，收報 7580 點。中國政府從國務院、醫保局、衛健委等部門不斷升級新型肺炎的防控措施，並在各個層面推出相關因應對策，若疫情可在未來一段時間內受控將對指數帶來明確的反彈動能。中長期則持續看好港陸股市，看好理由包括：中國資本市場的持續開放有利資金持續流入；中國保險資金可望將其投資權益類資產比例上限由目前的 30% 提升 40%；社養養老金不斷併入委託投資，對股票權益類市場仍有很大的需求；近期指數有所回溫，但中國股市目前 PB 值及 PE 值仍在歷史低檔位置。

100 台北市新生南路一段 50 號 4 樓 電話：(02)2351-1707 傳真：(02)2321-5770 網址：https://www.tcbsitc.com.tw

【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。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。公開說明書備案，或至本公司網站 <https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站 <http://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。基金之操作模型請詳閱基金公開說明書。