

中國信託華盈貨幣市場基金

2025年8月

基金特色

- 主要投資銀行存款、短期票券及債券附買回交易，以保持高流動性及維持收益之安定為目標，適合保守型投資人。

信用評等

- 惠譽國際信用評等公司授予中國信託華盈貨幣市場基金的國內信用風險評等為「AA+f(twn)」，基金之資產組合的平均信用品質總體良好，屬於「A(twn)」至「AAA(twn)」信用評級區間的資產佔基金資產的99%以上(2024年9月)。(資料來源：惠譽國際信用評等，2024/11/12)

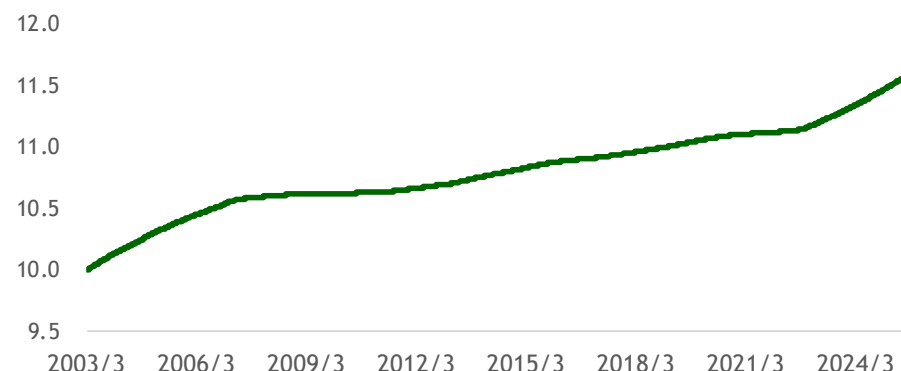
基金小檔案

成立日期	2003/3/14
類型	國內貨幣市場型
經理人	陳慧安
保管銀行	華南銀行
經理費	0.1%
保管費	0.04%
風險等級	RR1註
年化波動率(1年)	0.04
基金淨值(元)	11.5776
總資產規模(台幣)	583.1 (億元)
彭博代碼	TRUHUAW TT

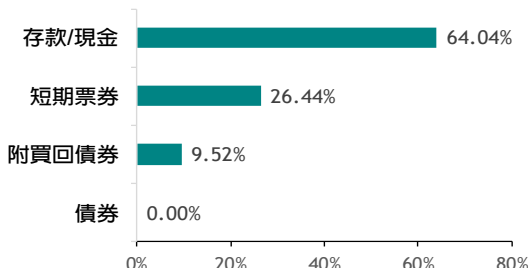
基金績效(%)

期間	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	今年以來	成立以來
報酬率	0.38	0.79	1.51	2.85	3.92	4.37	0.89	15.78

淨值走勢



資產配置



經理人評論

- 台灣總體經濟表現，在通膨方面，6月消費者物價指數年增降至1.37%，扣除蔬果和能源後的核心物價指數年增降至1.47%，皆回落至央行警戒線2%以下，通膨明顯放緩。主要受到國際原物料價格轉弱及新台幣強升壓低進口品價格，致輸入性通膨大幅下滑，然而服務類物價及外食費仍居高不下。在進出口表現，6月出口年增33.7%、進出口年增17%，遠高於預期。強勁表現主要受惠AI商機需求熱絡以及新品備貨挹注以及關稅延期帶來的拉貨效應，支撐出口動能。就業市場方面，6月失業率上升至3.36%，較5月增加0.06個百分點，主要受畢業季因素影響，整體就業市場仍穩健發展。資金面部分，截至7月底，未到期定期存款單餘額為7.84兆元，月增1032億元。觀察7月份的貨幣市場利率，銀行同業隔夜拆款加權平均利率收在0.820%，整月波動區間介於0.820%-0.827%之間；公司債附買回利率（RP，7天以上）的成交區間為1.35%~1.54%；而30天期短期票券賣斷利率則介於1.45%~1.55%。

本月報資料來源：Lipper，中國信託投信，資料日期：2025/07/31。【警語詳見末頁】



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

中國信託華盈貨幣市場基金

經理人評論(續)

- 展望後市，在公債市場方面，受下半年經濟增長和通膨預期走緩的影響，加上貨幣市場資金充裕環境，整體環境對債券市場有利，延續偏多走勢。預估10年期公債交易區間將在1.30% ~ 1.45%區間波動。在貨幣市場方面，7月進入現金股利發放旺季，帶動市場資金需求上升，惟在央行維持寬鬆環境，整體資金面顯充裕，市場資金利率持續持平於低檔。鑒於近期金融市場變化較大，本基金操作策略將以保有一定之流動性與安全性為優先考量，而後視利率與資金情勢變化，積極且靈活調整投組配置，以維持基金收益率與排名。

【中國信託投信獨立經營管理】

- ◆ 本資料僅供參考，請勿將其視為買賣基金或其他任何投資之建議或邀約。以上所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見仍可能有脫漏或錯誤之處，本公司不保證本資料內容及來源資料之正確及完整性；或因市場環境變化已有變更，投資標的之價格與收益亦將隨時變動，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證，投資人應自行判斷投資標的、投資風險，或尋求專業之投資建議，不應將本資料內容引為投資之唯一依據，若有投資損益或因使用本資料所生之直接或間接損失，應由投資人自行負責。
- ◆ 本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。
- ◆ 本基金經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；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本基金公開說明書。投資人可至下列網址查詢本基金公開說明書及簡式公開說明書：本公司網站(www.ctbcinvestments.com)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)。

中國信託證券投資信託股份有限公司 /

台北總公司：台北市南港區經貿二路188號12樓 / 02-2652-6688；台中分公司：台中市西區忠明南路499號9樓之1 / 04-2372-5199



中國信託投信
CTBC INVESTMENTS