



四字口訣:SAAG 掌握2018年投資主流

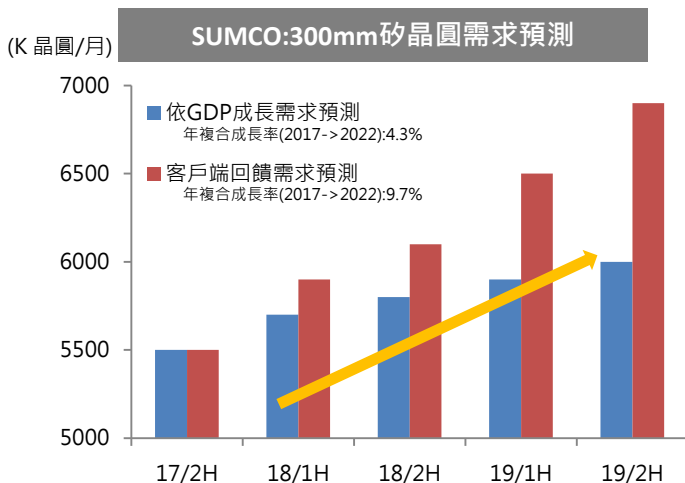
跟隨台新2000高科技基金 再創佳績

轉眼間2018年已過了一個多月，元月行情今年仍是不意外地再度啟動。投資人最關心的是，封關前後還能否進場佈局?有哪些主流和題材?台新2000高科技基金經理人沈建宏認為，只要謹記四大口訣:『SAAG』-它們分別代表半導體、人工智慧、車用電子、5G，圍繞這些主題選擇優質公司，今年必將有所斬獲。



半導體矽晶圓缺貨延燒到2019年 缺貨品項由12吋蔓延至8吋及6吋

由於大尺寸矽晶圓取得客戶認證的難度較高，不論在矽純度或平坦度等都要求更嚴格，因此建立新進者進入障礙。根據全球矽晶圓龍頭大廠SUMCO預估，由於12吋矽晶圓供不應求狀況嚴重，今年價格仍將有 1至2成漲幅，而具有替代性的8吋晶圓同受惠，至少也會再漲5%~10%。今年最快第二季後才有新產能釋出，但增速較緩，供需吃緊狀況估計會延燒到2019年才緩解。



資料來源：SUMCO 資料日期：2017/11

近8年封關前後歷史經驗:勝率高達7~8成

日期	加權指數	前20日	前10日	封關日	後10日	後20日
20100210	7441.84	-10.2%	-3.3%	1.1%	3.0%	6.1%
20110128	9145.35	1.9%	1.9%	0.5%	-3.3%	-4.3%
20120118	7233.69	3.8%	2.1%	0.2%	9.4%	9.7%
20130206	7906.65	2.2%	2.1%	0.3%	0.7%	0.3%
20140127	8462.57	-0.8%	-1.2%	-1.6%	1.1%	2.0%
20150213	9529.51	4.3%	1.8%	0.4%	0.1%	2.1%
20160203	8063.00	2.7%	5.2%	-0.8%	4.3%	8.5%
20170124	9447.75	3.7%	1.1%	0.3%	3.7%	2.6%
上漲機率		75%	75%	75%	88%	88%
平均漲幅		1.0%	1.2%	0.1%	2.4%	3.4%

資料來源：台新投信整理，資料日期：2018/1



封關前後精準佈局 歷史數據推升信心

根據近幾年台股封關數據顯示，封關前後多屬易漲難跌之態勢，尤其是新春開紅盤後這段期間，平均漲幅都有2~3%。原因當然也很好理解，封關前後市場資金動能較強，而新春開盤後外資需積極回補這段時間所需庫存，最後就是第一季至4月公布季報前，市場憧憬許多想像題材，本夢比行情仍將延續。沈建宏研判，2~4月大盤仍將走震盪盤堅格局，抓對主流題材，趁低基期時佈局，就必能在2018年首季，率先掌握投資良機。

【上述提及公司或標的僅為市場狀況舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表本基金未來之必然持股。】

台新2000高科技基金

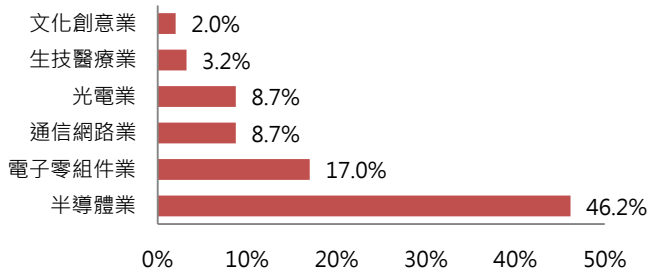
洞悉產業 優勢領航

基金小檔案

基金特色

- 聚焦高成長及高科技之產量群、涵括具題材性之電子族群及產業漸臻完整之生技族群。
- 發掘因創新引發技術層面應用提昇、市場占有率增加、產業競爭力強化之投資標的。

產業配置



前五大持股

股票名稱	產業類別	持股比重
環球晶	半導體	8.07%
台積電	半導體	6.30%
國巨	電子零組件	3.79%
大立光	光電業	3.20%
穩懋	半導體	3.04%

基金累積報酬率

報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	5.74	20.01	40.18	55.98	46.25	40.18	261.10

資料來源：台新投信 2017/12/31

【台新投信 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(或簡式公開說明書)及風險預告書。
- 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。
- 有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。

台北總公司：104台北市建國北路一段96號13樓

台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3

高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2

電話：(02)2501-1000

電話：(04)2302-0858

電話：(07)536-2280

傳真：(02)2509-6688

傳真：(04)2302-0528

傳真：(07)536-6220