

▶ 科技傳產齊發力 題材股漲相佳

AMD效應 概念股發光

多元的物聯網新應用驅動資料處理與儲存的龐大需求，吸引國際大廠搶攻數據中心商機。

伺服器處理器大廠超微(AMD)借力台積電，預計2019年將推出搭載7奈米晶片的伺服器處理器，大幅超越競爭對手Intel。利多反應在強勁的股價，台灣供應鏈也因此受惠。

【AMD伺服器製程】

| 發表時間 | 2Q 17 | 2Q 18 | 2H 18 | 2H 19 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 架構 | Zen | Zen+ | Zen2 | Zen3 |
| 製程 | 14nm | 12nm | 7nm | 7nm+ |
| 代工廠 | 格羅方德 | 格羅方德 | 台積電 | 台積電 |
| 目前狀態 | 量產 | 驗證中 | 設計完成 | 開發中 |

資料來源：DIGITIMES，2018/9。

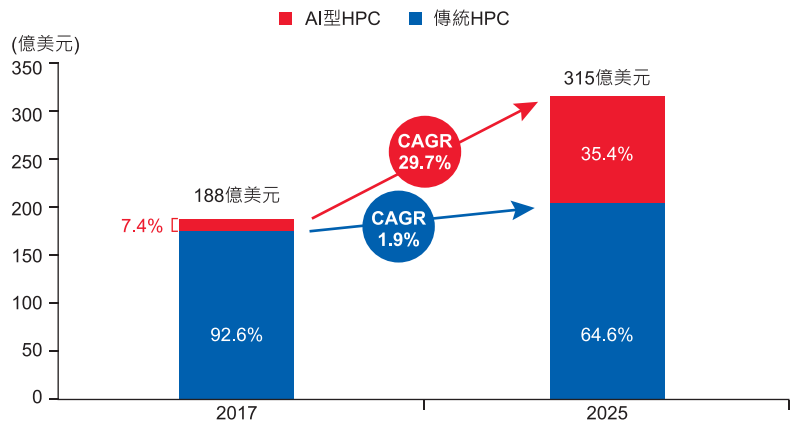
本文提及個股，僅為說明之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品的推介或建議。

Ai浪潮 HPC大爆發

AI的機器學習和深度學習技術日益精細，因此需要更強大的HPC技術(高性能運算)來支援。

預估2025年企業HPC市場將成長至315億美元，其中主要成長動能來自於AI型HPC，顯見HPC技術將成為AI發展不可或缺的助力。

【全球企業高性能運算市場預估】



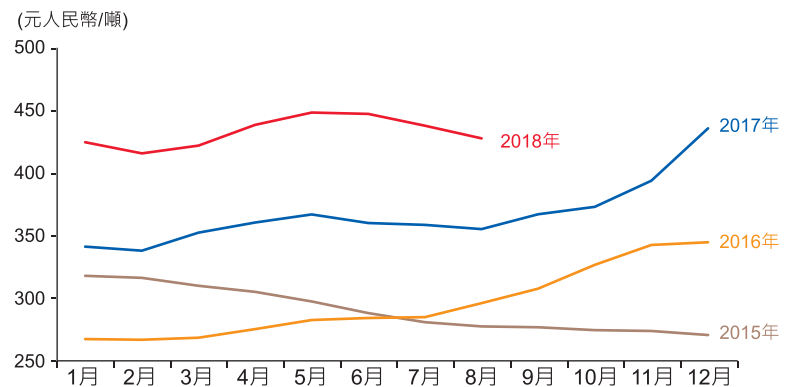
資料來源：Tractica，2018/5。

價量齊漲 水泥獲利佳

中國各大水泥廠進行錯峰生產及政府嚴格環保稽查下，水泥價格第二季淡季反而較去年同期高出約3成。

適逢進入水泥傳統旺季，加上中國環保限產、去產能政策持續推行，以及政府擴大基建投資，水泥報價走勢有機會轉強。西進水泥類股獲利可期，可望刺激股價上漲動能。

【中國水泥均價】



資料來源：WIND，日盛證券投資信託股份有限公司整理，2015/1-2018/8。



日盛上選基金

基金檔案

| | |
|-----------|--------------|
| 成立日期 | 1997/12/27 |
| 基金規模 | 新台幣：25.5億元 |
| 經理人 | 陳奕豪 |
| 基金類型 | 國內股票型 |
| 風險等級 | RR4 |
| 經理費 | 1.60% |
| 保管費 | 0.15% |
| 保管銀行 | 華南商業銀行 |
| 彭博代碼 | JIHUPSI TT |
| ISIN Code | TW000T2003Y9 |

成立至今淨值走勢



績效表現%

| 3個月 | 6個月 | 年至今 | 1年 | 2年 | 3年 | 5年 | 成立至今 |
|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| -5.6 | 11.5 | 14.2 | 26.2 | 49.5 | 85.2 | 81.5 | 246.9 |

前十大持股

| 名稱 | 產業 | % |
|-----|--------|-----|
| 環球晶 | 半導體業 | 7.5 |
| 台積電 | 半導體業 | 7.0 |
| 大立光 | 光電業 | 5.7 |
| 中美晶 | 半導體業 | 5.5 |
| 亞泥 | 水泥工業 | 4.4 |
| 台泥 | 水泥工業 | 3.7 |
| 嘉澤 | 電子零組件業 | 3.6 |
| 欣銓 | 半導體業 | 3.5 |
| 台化 | 塑膠工業 | 3.4 |
| 智邦 | 通信網路業 | 3.2 |

產業配置%



基金特色

- ▶ 鎖定中上游產業長期而顯著的生命週期特質，參與股價波段成長爆發力。
- ▶ 中長期持有低本益比、高獲利、高成長、高競爭力、高ROE(股東權益報酬率)之產業績優股。選擇景氣循環之產業龍頭股，並依市場趨勢，搭配攻擊型選股策略。

經理人評論

8月指數變化不大，但中小型股持續重挫，尤其OTC電子跌幅較重，整體盤勢仍是疲弱，籌碼強勢集中在大型權值股，特別是台積電與金融股，資金仍在尋找相對低風險的族群做布局，主要受到國際局勢不穩定，中美貿易戰歷時太久，已經影響到中國的實際需求。展望9月，預期仍是整理格局，不易有突出表現，關鍵在中美關係仍處於緊繃，預估美國期中選舉前無法改變此一趨勢，因此基金佈局上會相對謹慎，作相對保守的配置為宜。

以上資料來源：晨星資訊、日盛證券投資信託股份有限公司，資料日期：2018/8/31(因四捨五入至小數點第一位之故，總和可能不完全等於100%)。本文提及個股，僅為說明之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品的推介或建議。

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公開說明書中，投資人可至本公司網站(<https://www.jsfunds.com.tw>)及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)中查詢。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去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。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。本文內容非經本公司同意請勿為任何重製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。【日盛證券投資信託股份有限公司 獨立經營管理】