



玉山投信

PGIM 保德信金滿意基金

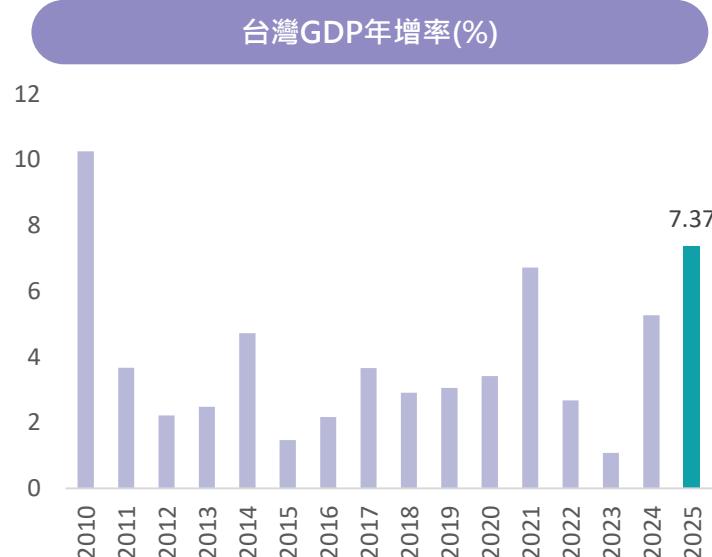
專注績優股，掌握台股機會

市場1

出口強勁，基本面韌性十足

AI需求持續攀升，推動台灣出口顯著成長，外銷訂單表現亮眼。2025年台灣GDP年增率預估達7.37%，創下自2008年金融海嘯以來的新高。隨著AI應用加速釋放，台灣經濟基本面持續改善，為台股長期上漲奠定穩固基礎。

資料來源：主計處，2025/11。



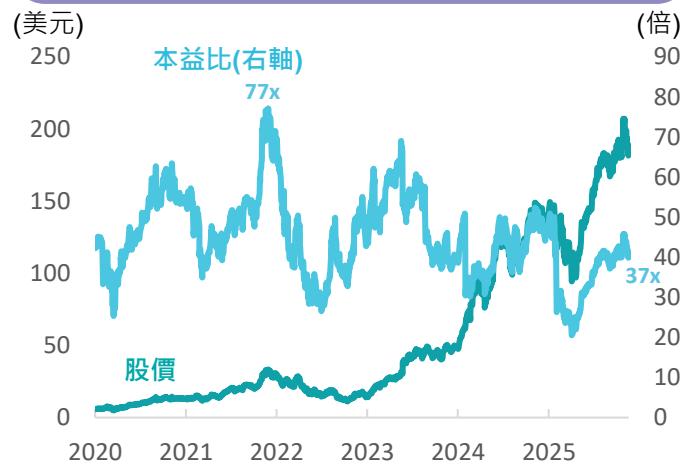
市場2

AI有底氣，股價有「基」可彈

A熱潮推升科技股估值走高，但獲利也同步成長。以指標股輝達為例，目前本益比約為37倍，不僅低於2023年起漲時的77倍，更低於近年平均值，顯示市場投資AI並非盲目追高，而是有基本面支撐，科技股仍具投資價值。

資料來源：Bloomberg，2025/11/30。注意：本資料所示之指數或個股係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為玉山投信所管理基金之對比指數或所持有之部位。投資人申購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。

AI指標股輝達股價和本益比走勢

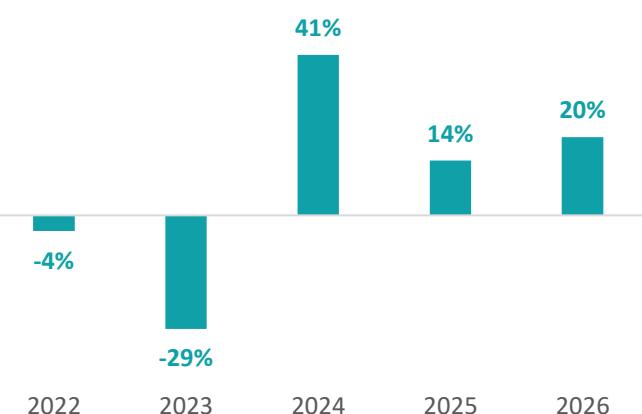


市場3

獲利高成長，支撐台股上漲動能

AI需求推升台灣企業產能，預估2026年台股企業獲利將延續雙位數高速成長。歷史數據顯示，台股走勢與企業獲利呈現高度正向關聯，獲利增長往往伴隨指數上行，未來行情更值得期待。

台股整體盈餘年增率



資料來源：KGI，2025/11/21。注意：本資料所示之指數或個股係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為玉山投信所管理基金之對比指數或所持有之部位。

特色 1 鎖定優等生

選股範圍以連續三年EPS高於市場均值的上市櫃股票為主，嚴選獲利穩健的投資標的。

鎖定連續3年EPS高於平均之個股



資料來源：CMoney，資料期間為2015年~2024年。

特色 2 聚焦科技業

聚焦技術具競爭力之產業，現階段以AI相關的大型成長股為主，整體科技產業布局近9成。



資料來源：玉山投信，2025/12。

以上投資比例將根據市場狀況而隨時更改。

特色 3 集中指標股

基金精選45~55檔個股，集中火力於具有股價爆發性的指標股，目前前十大持股約57.12%。

公司	產業	%
台積電	半導體業	9.11
健策	電子零組件業	7.83
奇鋐	電腦及週邊設備	7.73
台光電	電子零組件業	5.48
旺矽	半導體業	5.37
貿聯-KY	其他電子業	4.70
穎崴	半導體業	4.34
川湖	電子零組件業	4.33
台達電子	電子零組件	4.19
緯穎	電腦及週邊設備業	4.04

資料來源：玉山投信，2025/11/30。

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。

玉山投信獨立經營管理。本公司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(境外基金含分銷費用)已揭露於本基金之公開說明書或投資人須知(境外基金適用)，投資人可至玉山投信理財網www.esunam.com或基金資訊觀測站fundclear.com.tw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。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。ESUNAM202512176

類別：一般股票型

成立時間：1995/5/2

經理人：郭明玉

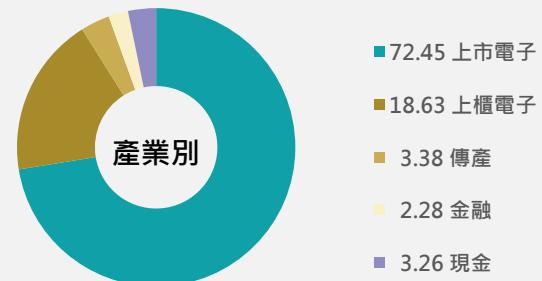
基金規模：NTD\$133.56億元

基金績效(%) - 新台幣累積型

3個月	6個月	1年	2年	3年
21.55	56.43	48.72	84.25	148.48
5年	10年	今年以來	成立以來	
136.99	307.84	41.38	2236.82	

過去之績效不代表未來績效之保證。

資產配置(%)



以上投資比例將根據市場情況而隨時更改。

以上資料來源：2025/11/30 · Lipper。

分類標準為投信投顧公會、玉山投信。