

永豐ETF系列基金雙周報

2021/09/14

- 美國總統拜登與中國領導人習近平自中國新年後再次進行熱線通話，雙方針對多項戰略議題交換意見，正值美中緊張關係持續升高之際，此舉被外界視為打破美中外交僵局的契機，但外界普遍認為美中在人權、核武、南海、阿富汗，以及關稅貿易等問題上不易達成共識。
- 歐洲央行(ECB)舉行例行決策會議，會後公布將於第四季開始減緩購債步調，跨出量化寬鬆(QE)措施退場的第一步，但卻並未公布相關細節，顯示ECB仍想保留一定的政策彈性，以便應對隨時可能發生的疫情變化。

全球投資導航



永豐基金 投資大幸福



永豐投信官方LINE

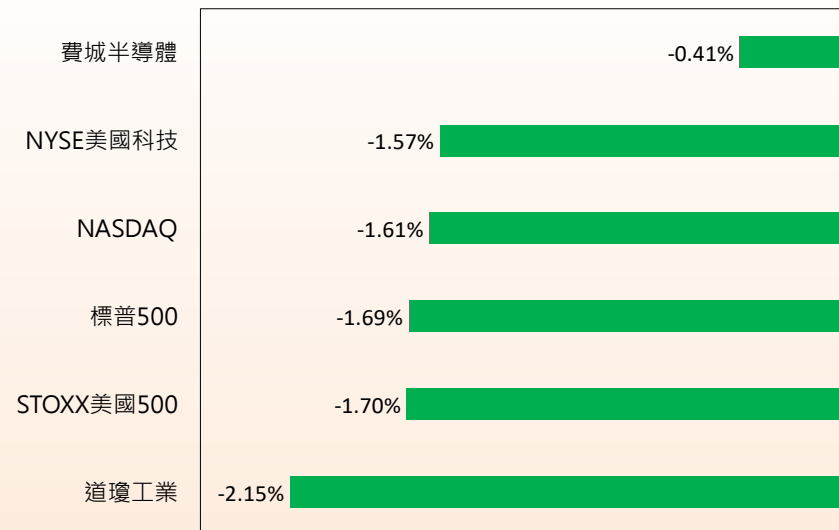


行動網頁

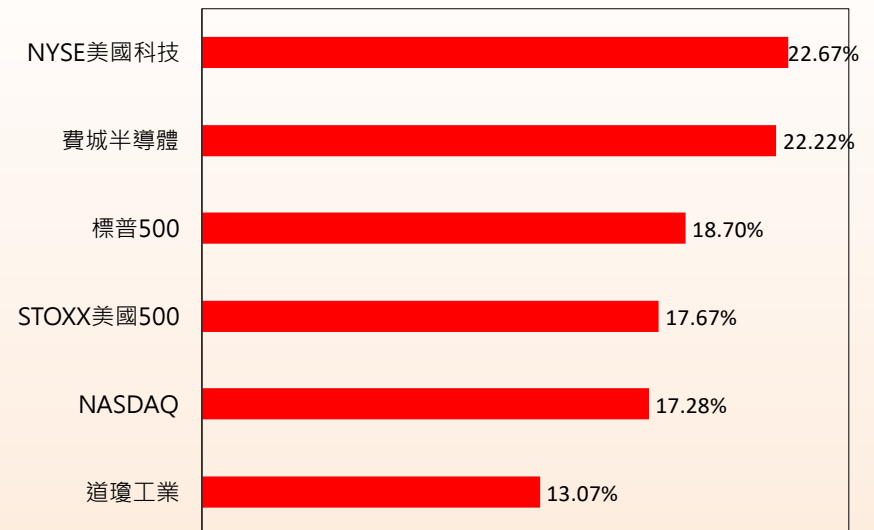
美國股市重點掃描

- 上周回顧：**市場持續消化8月新增就業人口不如預期的消息，對於Delta變種病毒擴散將減緩美國經濟復甦腳步的擔憂令買盤卻步不前，各類股呈現普遍下跌，景氣循環股仍是相對弱勢族群，道瓊工業指數連續第二周收黑；而在缺乏新的多頭誘因下，即便先前漲勢強勁的科技股亦面臨獲利了結賣壓，尤其周五美國法院判決蘋果不得禁止APP開發商引導消費者通過第三方支付平台付費，導致蘋果股價出現大跌，拖累NASDAQ指數與NYSE美國科技指數自歷史高點回落。
- 市場展望：**目前美股處於企業財報旺季後消息面相對清淡的時期，雖然市場基本上仍維持多頭格局，但Delta變種病毒風險、通膨、貨幣及財政政策前景仍有可能造成股市波動，加上今年以來累積漲幅偏高，亦增添股價短線回檔風險；不過目前來看Delta變種病毒對美國經濟的影響仍屬可控，聯準會(FED)貨幣政策方向也比市場預期更加偏向鴿派，故研判美股下跌僅是漲多後的回檔整理，後市仍有機會在科技股與大型成長股的帶領下挑戰歷史高點。

美股指數一周漲跌幅



美股指數今年以來漲跌幅



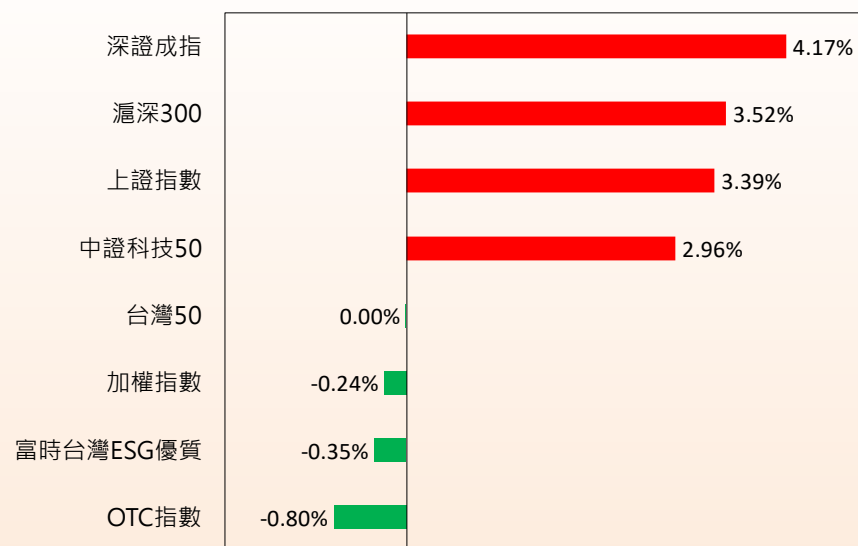
台灣股市重點掃描

- **上周回顧**：受美股下跌拖累及Delta變種病毒進入本土社區傳播的消息影響，加上這一波帶領大盤反彈的晶圓雙雄在短線漲幅過大下面臨獲利了結賣壓，以致多頭信心為之受挫，大盤量能亦進一步下滑，台股反彈走勢嘎然而止。
- **市場展望**：目前市場多空因素並陳，雖然半導體上游產業明年基本面尚無疑慮，但觀察電子業旺季效應正逐漸消退，美中台製造業訂單需求也開始放緩，預期台股短期內將維持高檔區間震盪格局，並以時間換取空間來逐步消化各項負面訊息。

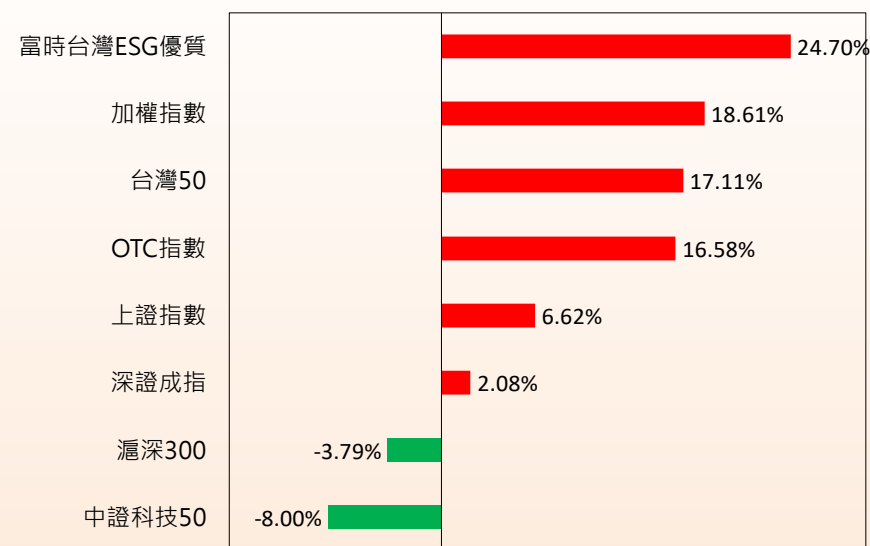
中國股市重點掃描

- **上周回顧**：中國8月出口年增率優於預期，且美中兩國元首進行熱線通話，暫時紓解投資人對於中國經濟放緩與美中緊張關係擔憂，推升中港股市連袂走揚，然而稍後市場傳出官方將暫緩網路遊戲審批的消息，令網科股漲幅收斂。
- **市場展望**：陸股8月以來出現強勁反彈，但各類股走勢分化，漲勢主要集中在原物料與公用事業等高股息與估值相對便宜的股票，至於受到監管政策影響的網科股則反彈力道較為不足，顯示市場情緒仍略為保守，恐不利於大盤持續上攻。

台陸指數一周漲跌幅



台陸指數今年以來漲跌幅



美國公債重點掃描

- **上周回顧：**8月生產者物價增幅續創新高帶來壓力，但因財政部標售公債需求強勁，且股市下跌亦吸引避險資金流入公債市場，10年期公債殖利率整周僅小幅上揚。
- **市場展望：**公債價格受到通膨預期、FED政策動向、股市表現等多方因素拉扯，市場欠缺明顯方向，預料短期內公債市場仍將維持區間盤整型態。

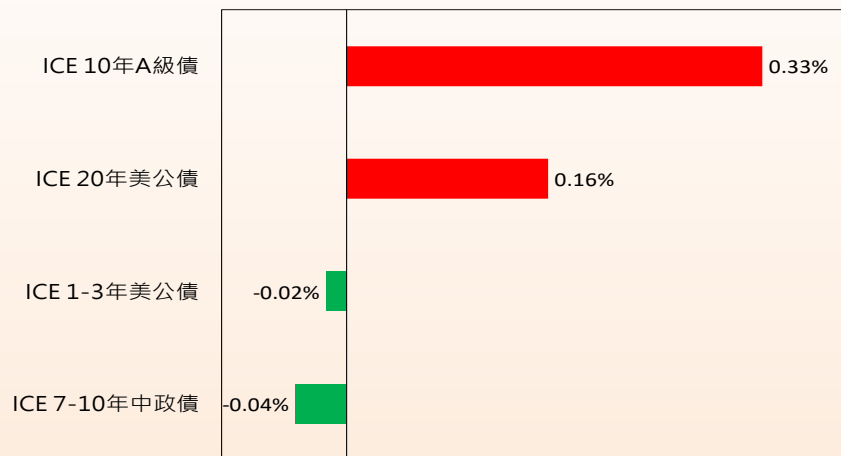
全球債市重點掃描

- **上周回顧：**企業債市場持續狹幅波動，因股市自高點回落，資金流向債市避險，在投資人擔憂經濟復甦腳步可能放緩下，投資級企業債表現略優於高收益債。
- **市場展望：**雖然主要央行陸續表達即將縮減購債的訊息，但整體來看貨幣政策仍以偏向寬鬆為基調，預期信用債與公債利差仍有縮減空間，投資人毋須看淡企業債後市。

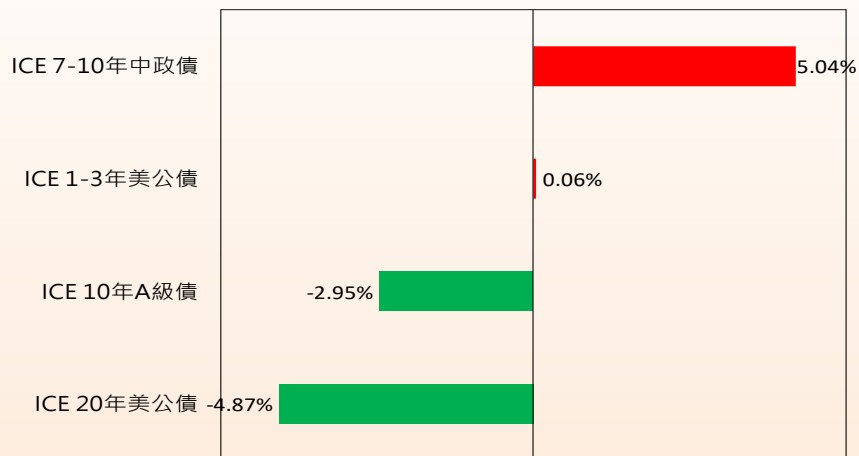
中國債市重點掃描

- **上周回顧：**因美中元首再次通話溝通歧見，且股市上周持續反彈，投資人避險情緒下滑，債市多頭受挫，10年期國債殖利率較前一周上揚3個基點。
- **市場展望：**近期中國債市表現偏弱，但在人行下半年仍有可能再次降準下，債市下跌空間不大，短期內需觀察社融數據與人行公開市場操作，以研判貨幣政策動向。

債券指數一周漲跌幅



債券指數今年以來漲跌幅



股票ETF基金暨追蹤指數重點資訊

基金類別	股票ETF				
基金簡稱	永豐台灣加權ETF	永豐美國500大ETF	永豐美國科技ETF	永豐中國科技50大ETF	永豐台灣ESG ETF
證券代碼	006204	00858	00886	00887	00888
基金規模(億)	1.39	1.10	2.73	7.23	44.52
持有股/債檔數	200	160	120	48	41
配息評價月份	9	6、12	-	-	3,6,9,12
現行申購買回交易費率	申0.1%·贖0.4%	0.1%	0.06%	申0.1%·贖0.4%	申0.1%·贖0.4%
追蹤指數	台灣加權股價指數	STOXX美國500指數	NYSE美國科技突破指數	中証科技50指數	富時台灣ESG優質指數
Bloomberg代碼	TWSE	SX50UL	NYFSUTB	SH931380	FTTEETPR
成分股/債檔數	902	500	182	50	42

資料來源：永豐投信·資料日期2021/09/10。

(註1)：申購以申購申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。申購交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之；贖回得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之。

(註2)申購以申購申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以各子基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。各子基金之申購交易費率得依證券市場現況投資組合交易部位需要調整之；買回以買回申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以各子基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。各子基金之買回交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之。

※有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書，投資人可於本公司網頁、公開資訊觀測站中查詢。

債券ETF基金暨追蹤指數重點資訊

基金類別	債券ETF			
基金簡稱	永豐10年A公司債ETF	永豐7-10年中國債ETF	永豐1-3年美公債ETF	永豐20年美公債ETF
證券代碼	00836B	00838B	00856B	00857B
基金規模(億)	86.21	2.22	8.92	1.19
平均到期殖利率	2.83%	3.16%	0.20%	1.89%
平均票息率	3.79%	3.58%	1.50%	2.76%
有效存續期間(年)	17.21	6.95	1.75	19.10
持有股/債檔數	120	13	40	37
配息評價月份	2、5、8、11	5、11	2、5、8、11	2、5、8、11
現行申購買回交易費率	(註1)	0.03%	(註2)	(註2)
追蹤指數	ICE 10年以上美元A級公司債指數	ICE 7-10年中國政策性金融債指數	ICE 1-3年美國政府債券指數	ICE 20年以上美國政府債券指數
Bloomberg代碼	C3CL	CN4P	G1O2	USTL
成分股/債檔數	191	28	91	40
平均到期殖利率	2.87%	3.29%	0.23%	1.90%
平均票息率	3.74%	3.58%	1.33%	2.70%
有效存續期間(年)	17.34	7.15	1.89	19.53

資料來源：永豐投信，資料日期2021/09/10。

(註1)：申購以申購申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。申購交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之；贖回得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之。

(註2)申購以申購申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以各子基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。各子基金之申購交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之；贖回以贖回申請日基金交易之債券之最新買賣價差，前述買賣價差，以各子基金之最佳報價交易對手之賣價減去買價後除以買價計算之。各子基金之贖回交易費率得依證券市場現況、投資組合交易部位需要調整之。

※有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書，投資人可於本公司網頁、公開資訊觀測站中查詢。

基金警語

《永豐投信獨立經營管理》台北市中正區博愛路17號14樓 台北：(02)2361-8110 台中：(04)2320-3518 高雄：(07)5577-818 永豐理財網<https://sipc.sinopac.com>

永豐臺灣加權ETF基金(以下稱「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。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或本公司網頁中查詢。本基金係採被動式管理，基金投資績效將視追蹤標的指數走勢而定，若追蹤之指數價格波動劇烈，本基金淨資產價值亦會隨之波動；此外，政治、經濟情勢等因素，皆可能影響基金之價格及收益，甚至發生大幅虧損之情形，相關投資風險無法一一詳述，投資人敬請詳閱基金公開說明書。本基金風險收益等級僅供投資人參考，不得作為投資唯一依據，投資人申購前應審慎評估，並選擇適合自身風險承受度之基金。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。提醒投資人注意，配息率並非等於基金報酬率，於獲配時，宜一併注意基金淨值之變動，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。與【臺灣證券交易所發行量加權股價指數】指數值及其成分股清單有關之一切著作權均歸證交所所有，本公司業已自證交所取得完整之使用授權，惟本基金並非由證交所贊助、認可、銷售或推廣，且證交所不就使用「臺灣證券交易所發行量加權股價指數」及/或該指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明；證交所亦不就其編製及計算之發行量加權股價指數之錯誤承擔任何過失或其他賠償責任，且證交所無義務將指數中之任何錯誤告知任何人。此風險等級係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。

永豐全球息收債券ETF基金(以下稱「本基金」)經金融監督管理委員會核准或同意生效，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。本基金風險等級係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本基金各子基金為指數股票型，採被動式管理方式，以追蹤標的指數之績效表現為目標，因此各子基金之投資績效將視其追蹤之標的指數走勢而定，若標的指數價格波動劇烈，本基金淨資產價值亦將隨之波動或下跌。永豐10年期以上美元A級公司債券ETF基金及可投資於美國Rule 144A債券，該債券屬私募性質，故發行人財務狀況較不透明且僅能轉讓予合格機構投資者，故較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。本基金所涉之證券市場交易可能無法即時完全反應基金投資組合之價格波動風險。另基金的淨值反應其一籃子成分市值總和，惟盤中即時估計淨值與實際基金淨值計算之投組內容亦可能有所差異，可能造成交易資訊傳遞落差之風險。指數免責聲明：經許可使用來源ICE Data Indices, LLC (「以下稱ICE Data」)。ICE 10年期以上美元A級公司債券指數 (ICE 10+ Year Core Large Cap Single-A US Corporate Index) 及ICE 7至10年期中國政策性金融債券指數 (ICE BofAML 7-10 Year China Policy Bank Index) SM/®(以下稱「系列指數」)係ICE Data或其關係企業之服務/營業標章，且已與指數一併授權以供永豐投信使用之。永豐投信及本基金均非由ICE Data Indices, LLC、其關係企業或第三人供應商(「ICE Data和其供應商」)贊助、背書、販售或宣傳。ICE Data和其供應商針對尤其是產品內之證券投資明智性、信託或指數追蹤一般市場績效之能力，不做任何相關聲明或保證。指數過去之績效，並非未來成果保證之指標。ICE Data和其供應商否認任何包含指數、指數資料和該指數及資料所含、相關或衍生之資料(「指數資料」)之明示和/或默示保證和聲明，包括適銷性或特定目的或使用適合性之任何保證。ICE Data和其供應商不須負擔有關指數和指數資料適合性、正確性、適時性或完整性之任何損害賠償或責任。該指數和資料均按「原狀」提供，且應於使用時自負風險。

永豐美國息收ETF基金(以下稱「本基金」)經金融監督管理委員會核准或同意生效，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。本基金風險等級係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本基金各子基金為指數股票型，採被動式管理方式，以追蹤標的指數之績效表現為目標，因此各子基金之投資績效將視其追蹤之標的指數走勢而定，若標的指數價格波動劇烈，本基金淨資產價值亦將隨之波動或下跌。本基金各子基金所涉之各證券市場交易時間不同，因此各子基金所涉之證券市場交易可能無法即時完全反應基金投資組合之價格波動風險。另各子基金的淨值反應其一籃子成分市值總和，惟盤中即時估計淨值與實際基金淨值計算之投組內容亦可能有所差異，可能造成交易資訊傳遞落差之風險。指數免責聲明：經許可使用來源ICE Data Indices, LLC (「以下稱ICE Data」)。ICE 1-3年期美國公債指數(ICE BofAML 1-3 Year Treasury Index) 、ICE 20年期以上美國公債指數 (ICE BofAML 20+ Year Treasury Index) SM/®(以下稱「系列指數」)係ICE Data或其關係企業之服務/營業標章，且已與系列指數一併授權以供永豐投信針對永豐美國ETF基金(以下稱「本基金」)使用之。永豐投信及本基金各子基金均非由ICE Data Indices, LLC、其關係企業或第三人供應商(「ICE Data和其供應商」)贊助、背書、販售或宣傳。ICE Data和其供應商針對尤其是產品內之證券投資明智性、信託或指數追蹤一般市場績效之能力，不做任何相關聲明或保證。指數過去之績效，並非未來成果保證之指標。ICE Data和其供應商否認任何包含指數、指數資料和該指數及資料所含、相關或衍生之資料(「指數資料」)之明示和/或默示保證和聲明，包括適銷性或特定目的或使用適合性之任何保證。ICE Data和其供應商不須負擔有關指數和指數資料適合性、正確性、適時性或完整性之任何損害賠償或責任。該指數和資料均按「原狀」提供，且應於使用時自負風險。ICE Data和其供應商否認任何包含指數、指數資料和該指數及資料所含、相關或衍生之資料(「指數資料」)之明示和/或默示保證和聲明，包括適銷性或特定目的或使用適合性之任何保證。ICE Data和其供應商不須負擔有關指數和指數資料適合性、正確性、適時性或完整性之任何損害賠償或責任。該指數和資料均按「原狀」提供，且於用時應自負風險。中証科技50指數(「指數」)由中証指數有限公司(「中証」)編制和計算，其所有權歸屬中証。中証將採取一切必要措施以確保指數的準確性，但不對此作任何保證，亦不因指數的任何錯誤對任何人負責。FTSE Taiwan Target Exposure ESG Index，係由FTSE International Limited(「FTSE」)所編製及計算，FTSE提供的服務是以現狀提供，而未提供任何明示、默示、法定或其它形式之保證。如有任何服務因任何因素而中斷、變更或無法再提供，則FTSE對於永豐投信或永豐投信的任何終端使用者概不負責。

永豐全球優質ETF基金(以下稱「本基金」)經金融監督管理委員會核准或同意生效，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。本基金風險等級係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本基金各子基金為指數股票型，採被動式管理方式，以追蹤標的指數之績效表現為目標，因此各子基金之投資績效將視其追蹤之標的指數走勢而定，若標的指數價格波動劇烈，本基金淨資產價值亦將隨之波動或下跌。本基金各子基金所涉之各證券市場交易時間不同，因此各子基金所涉之證券市場交易可能無法即時完全反應基金投資組合之價格波動風險。另各子基金的淨值反應其一籃子成分市值總和，惟盤中即時估計淨值與實際基金淨值計算之投組內容亦可能有所差異，可能造成交易資訊傳遞落差之風險。指數免責聲明：經許可使用來源ICE Data Indices, LLC (「以下稱ICE Data」)。美國科技股票指數(NYSE FactSet® U.S. Tech Breakthrough Index)係ICE Data或其關係企業之服務/營業標章，且已與系列指數一併授權以供永豐投信針對永豐美國科技100 ETF基金(以下稱「產品」)使用之。永豐投信及產品均非由ICE Data Indices, LLC、其關係企業或第三人供應商(「ICE Data和其供應商」)贊助、背書、販售或宣傳。ICE Data和其供應商針對尤其是產品內之證券投資明智性、信託或指數追蹤一般市場績效之能力，不做任何相關聲明或保證。ICE Data對永豐投信之唯一關係，僅止於授權特定商標和商號以及指數或指數成分。指數係由ICE Data決定、組成和結算，與永豐投信或產品或產品持有人無關。ICE Data無義務於決定、組成或結算指數時，將永豐投信或產品持有者之需求納入考量。ICE Data不負責亦未參與決定應發行產品之時機、價格或數量，或產品訂價、銷售、認購或贖回依據之決定或公式結算。除特定慣例指數結算服務以外，ICE Data提供之所有資料均為一般性質資料，非為永豐投信或其他任何人、實體或法人團體量身訂作之資料。ICE Data無義務且不負責管理、行銷或交易產品。ICE Data不推薦以納入指數範圍內證券之方式購買、銷售或持有該證券。納入指數範圍內證券亦不得被視為投資建議。ICE Data和其供應商否認任何包含指數、指數資料和該指數及資料所含、相關或衍生之資料(「指數資料」)之明示和/或默示保證和聲明，包括適銷性或特定目的或使用適合性之任何保證。ICE Data和其供應商不須負擔有關指數和指數資料適合性、正確性、適時性或完整性之任何損害賠償或責任。該指數和資料均按「原狀」提供，且於用時應自負風險。中証科技50指數(「指數」)由中証指數有限公司(「中証」)編制和計算，其所有權歸屬中証。中証將採取一切必要措施以確保指數的準確性，但不對此作任何保證，亦不因指數的任何錯誤對任何人負責。FTSE Taiwan Target Exposure ESG Index，係由FTSE International Limited(「FTSE」)所編製及計算，FTSE提供的服務是以現狀提供，而未提供任何明示、默示、法定或其它形式之保證。如有任何服務因任何因素而中斷、變更或無法再提供，則FTSE對於永豐投信或永豐投信的任何終端使用者概不負責。