

永豐ETF系列基金雙周報

2021/10/05

- 美國國會趕在最後一刻通過權宜支出法案以維持政府運作至12月3日，暫時避免政府關門危機，但債務上限問題仍陷入僵局，若國會未能及時通過取消或凍結政府債務上限，美國政府將在10月18日以後面臨債務違約的風險。
- 中國無預警嚴格執行「能耗雙控」政策，在大陸設廠的台商均因限電措施使得產能受到影響，其中又以印刷電路板、光電材料及元件因在中國產能比重較大，影響較為劇烈。

全球投資導航



永豐基金 投資大幸福



永豐投信官方LINE

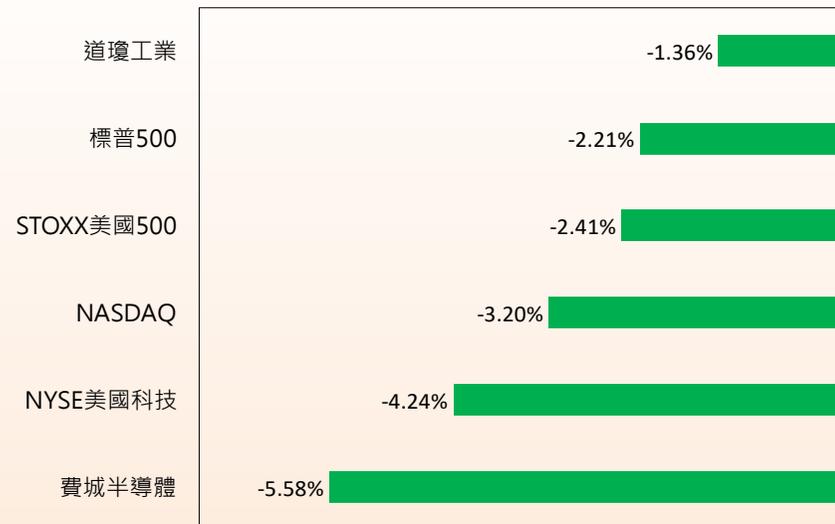


行動網頁

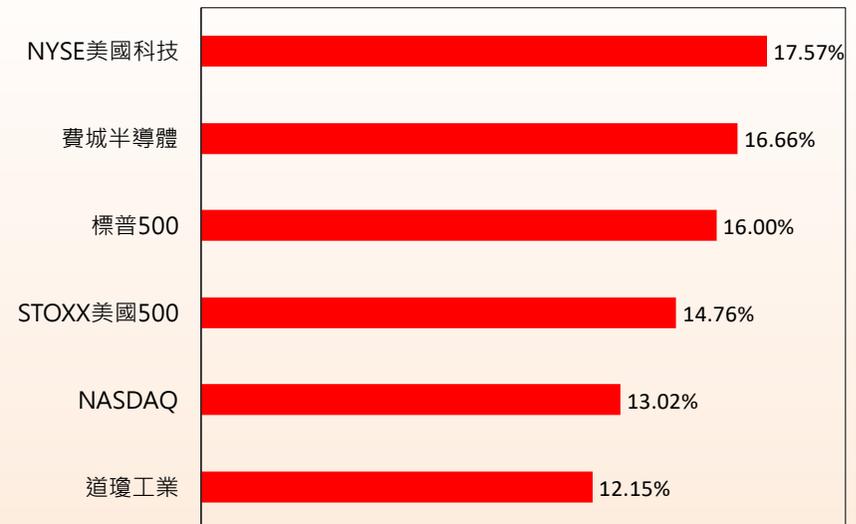
美國股市重點掃描

- 上周回顧：**聯準會(FED)主席鮑威爾在國會聽證會表示，供應瓶頸持續時間長於預期，預計未來幾個月通膨仍將居高不下，加上國會兩黨針對美國政府預算上限問題仍未達成共識，市場預期心理推升公債殖利率進一步攀升並突破1.50%，引發股市新的一波壓力，主要股指均創下去年3月疫情爆發以來的單月最大跌幅紀錄；利率上揚下投資人擔憂股市估值有過高疑慮，科技股面臨較為沉重的獲利了結賣壓，以致NYSE美國科技指數上周表現相對弱勢。
- 市場展望：**短線受到通膨與美國政府債務上限議題的影響，市場不確定性增加，由於上半年美股漲幅偏高，以致過去一段時間投資人獲利了結心態濃厚，亦加重了股市跌幅。不過觀察美股基本面仍十分穩健，FED也會試圖避免貨幣政策調整引發市場過度波動，故這一波美股下跌仍可視為多頭市場中的短期調整；10月份開始企業財報季節即將揭開序幕，良好的財報數字可望提供美股下檔有力支撐，政府債務上限議題雖值得關注，但預料國會應會避免美國政府違約的情況發生。

美股指數一周漲跌幅



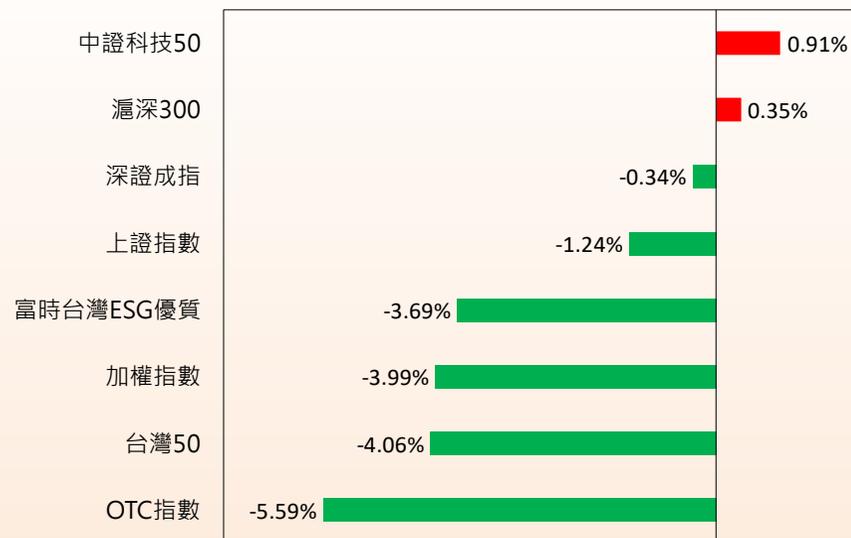
美股指數今年以來漲跌幅



台灣股市重點掃描

- **上周回顧**：美國政府可能債務違約的危機引發美股重挫，加上中國限電措施影響在大陸設廠的台商產能，利空頻傳下投資人信心嚴重受挫，加權指數上周大跌近4%，創下今年5月本土疫情爆發以來的單周最大跌幅紀錄。
- **市場展望**：近期台股受到大陸限電衝擊，電子業第四季雜音疑慮擴大，大額資金傾向觀望，成交量能偏低，盤面亦缺乏主流股，投資人持股信心不足下偏好短線進出，以致盤勢更加容易流於不穩，需等待籌碼自然沉澱後方有可能止跌回穩。

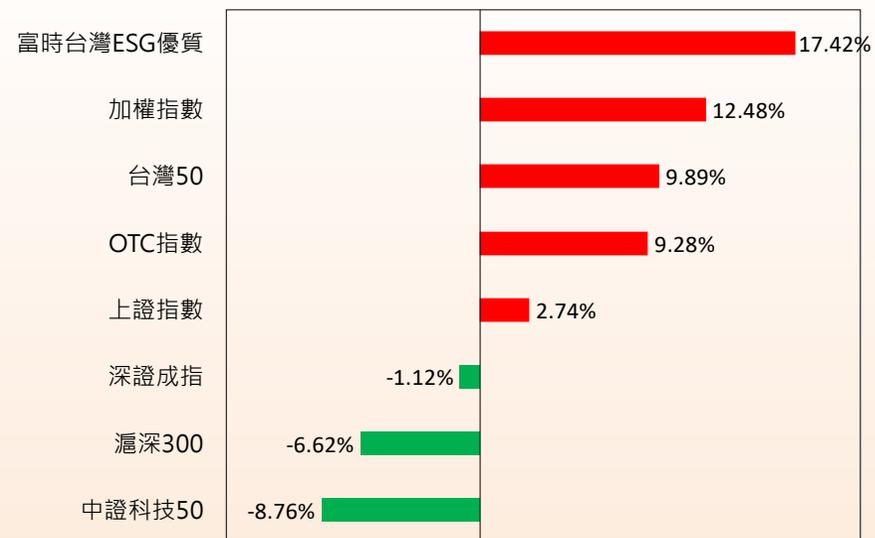
台陸指數一周漲跌幅



中國股市重點掃描

- **上周回顧**：投資人擔憂限電停產與調漲電價等措施將對中國經濟帶來負面影響，尤其鋼鐵、化工等高耗能產業營運受衝擊最大，原物料類股跌勢拖累陸股收黑，惟大型權值股與新能源等政策受惠股仍展現抗跌力道。
- **市場展望**：中國能耗雙控、限電減產可能加劇經濟下行壓力，但預期中國政府仍將運用財政與貨幣政策手段減緩經濟衝擊，短期內在大環境充斥雜音下，預料陸股大盤仍將維持區間震盪格局，僅部分題材個股尚有表現機會。

台陸指數今年以來漲跌幅



美國公債重點掃描

- **上周回顧：**市場反應能源和房價成本上升的通膨疑慮，及美國政府債務上限法案陷入僵局的壓力，10年期公債殖利率一度攀升至1.5370%，創下近4個月來新高。
- **市場展望：**政府債務上限問題令公債市場氣氛偏空，短期內公債殖利率仍有向上攀升的壓力，但國會若能通過凍結或取消債務上限法案，公債市場即可止跌反彈。

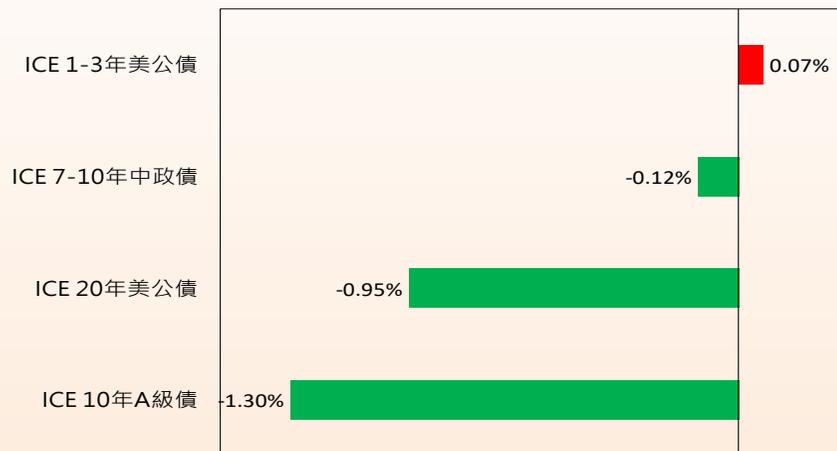
全球債市重點掃描

- **上周回顧：**受公債殖利率攀升影響，加上投資人擔憂原物料成本上漲將壓縮企業獲利，企業債價格跟隨公債市場同步回落，兩者利差亦進一步擴大。
- **市場展望：**短期內在市場風險情緒有所降溫下，企業債與公債間的利差仍有持續擴大的可能，但考量全球經濟長期仍走向復甦，投資級企業債下跌空間應屬有限。

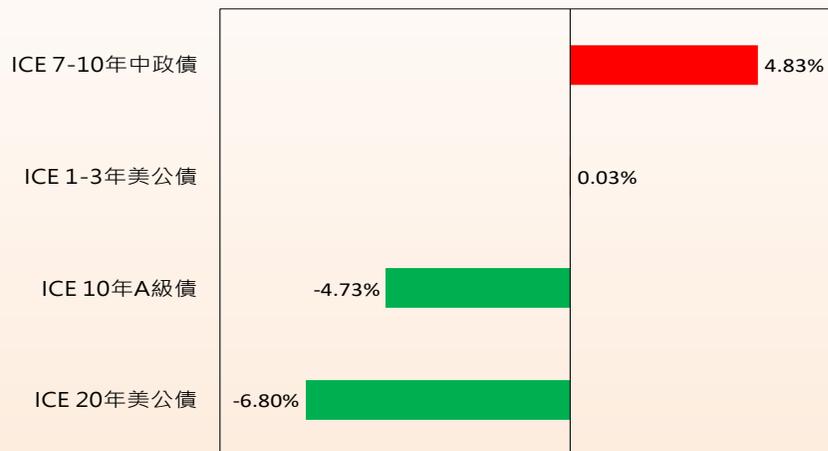
中國債市重點掃描

- **上周回顧：**國慶長假前市場交易愈發清淡，經濟面雖有限電措施與官方PMI跌破50等負面消息，但市場反應不大，10年期國債殖利率整周下來仍持平於2.86%的水平。
- **市場展望：**最新官方PMI數據顯示製造業生產與訂單項目均出現萎縮，中國經濟復甦步調持續放緩，預料將增加人行加大寬鬆力度的壓力，從而對國債價格提供支持。

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)	1.32	1.22	2.98	7.30	52.03
持有股/債檔數	200	160	120	48	37
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	37

資料來源：永豐投信，資料日期2021/10/01。

(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)	84.55	2.22	8.96	1.16
平均到期殖利率	2.97%	3.20%	0.24%	2.01%
平均票息率	3.82%	3.57%	1.50%	2.78%
有效存續期間(年)	17.15	6.90	1.75	19.02
持有股/債檔數	123	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	194	28	91	40
平均到期殖利率	3.00%	3.35%	0.22%	2.01%
平均票息率	3.74%	3.58%	1.33%	2.70%
有效存續期間(年)	17.27	7.14	1.87	19.30

資料來源：永豐投信，資料日期2021/10/01。

(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及其供應商」)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及其供應商」)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。STOXX® USA 500指數屬於STOXX有限公司及/或其相關人員之智慧財產權(包括註冊商標)。本基金並不被STOXX有限公司及其相關人員資助、宣傳或任何STOXX有限公司及其相關人員支持的方式來推廣，STOXX有限公司及其相關人員並未給予任何保證且排除對STOXX® USA 500指數之錯誤、疏漏或任何干預之責任(不論是否為過失行為造成)。

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及其供應商」)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對永豐投信之惟一關係，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人之需求納入考量。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。