



台灣第一檔純 A 股高股息指數基金

# 永豐滬深 300 紅利指數基金

新台幣 / 美元 / 人民幣級別

## 追蹤滬深 300 紅利指數，真正純 A 股基金

目前唯一投資於 A 股的高股息指數型基金，A 股比重純度高，淨值走勢具高度關聯。

## 複製指數表現，不會錯失陸股行情

複製【滬深 300 紅利指數】成分股組合，淨值表現緊貼指數，容易掌握市場方向。

## 基金投資組合鎖定三高股

投資標的具有【市值規模、股息殖利率、股東權益報酬率】三高特色，股價表現穩定。

## 提供多重幣別選擇

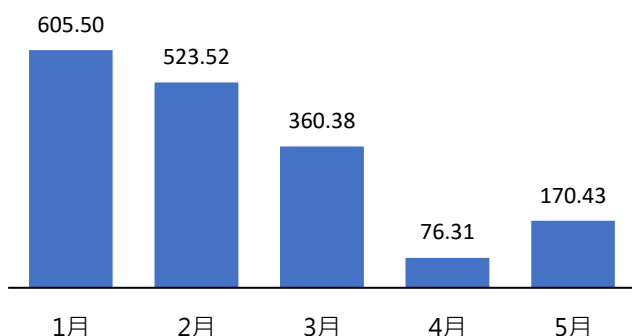
本基金同時提供新台幣 / 美元 / 人民幣多重幣別選擇。

## 投資機會

### ● 基金發行回暖，投資人重回追逐風險模式

農曆年後基金初級市場熱度雖然一度冷卻，但 5 月份新成立股票型基金的發行份額較 4 月大幅增加 123%，顯示投資人風險情緒已再度升溫，可望為 A 股市場帶進更多資金動能。

每月新成立股票型基金發行份額(億)

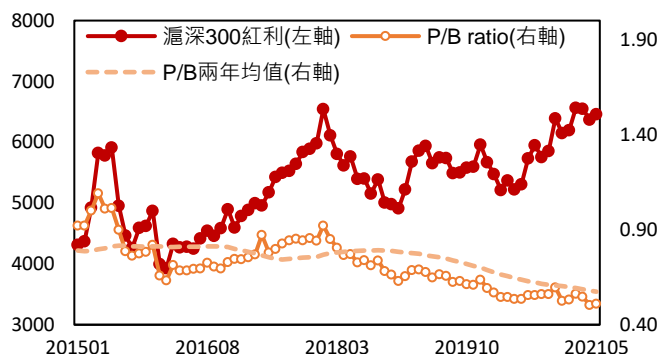


資料來源：WIND，永豐投信整理，截至 2021/5/31

### ● 指數估值嚴重低估，仍有向上調整空間

雖然滬深 300 紅利指數在第一季突破新高，但觀察指數的股價淨值比仍落在兩年平均值以下，且持續呈現下降趨勢，代表股價漲幅跟不上淨值上升速度，故未來仍有向上調整的空間。

滬深 300 紅利指數與股價淨值比(P/B)



資料來源：CMoney，永豐投信整理，截至 2021/5/31

## 經理人怎麼說

**【市場回顧與展望】** 5 月份滬深 300 紅利指數收在 6,463.11 點，較前月上漲 89.56 點，漲幅 1.41%；成交金額 5,814.91 億，低於上月成交金額 6,357.23 億，指數呈現價漲量縮。

中國 5 月官方製造業採購經理人指數較上月下滑 0.1 個百分點，略低於市場預期，連續 2 個月放緩顯示復甦腳步趨緩。中共中央政治局會議拍板，實施一對夫妻可生育三個子女政策及配套支持措施，期望有利於改善大陸人口結構、落實積極應對人口老齡化國家戰略。中國人行宣布自 6 月 15 日起，上調金融機構外匯存款準備金率 2 個百分點，在人民幣升破 6.4 價位後，官方抑制人民幣升值預期動作不斷，惟能否讓人民幣短線升值趨勢扭轉仍有待觀察。人民幣升值提振資產吸引力，使外資加速流入 A 股，5/25 單日流入創下互聯互通機制開通以來新高，另時隔三個多月市場再現百億“日光”基金，市場情緒升溫有望再帶動公私募基金募集熱潮。

**【基金操作策略】** 本基金為指數型基金，操作策略以追蹤標的指數績效為目標，未來將持續維持高持股以達成追蹤指數績效之目的。

## 基本檔案

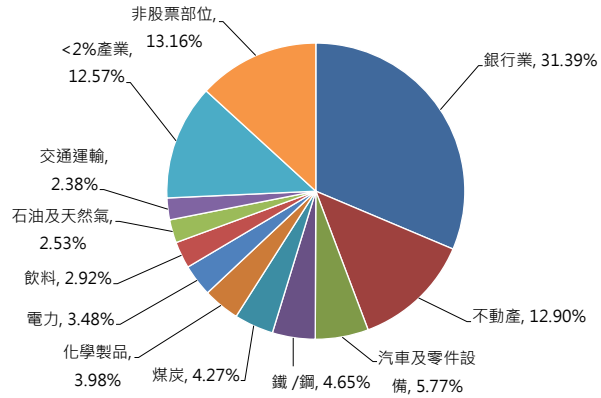
基金成立日：2013/8/22  
投資地區：中國  
基金類型：指數型  
風險等級：RR5  
基金淨值：NTD 22.17  
USD 10.50  
RMB 12.31 (2021/5/31)

基金規模：26.35 億 (2021/5/31)  
保管機構：彰化商業銀行  
經理費：1.0%  
保管費：0.22%  
申購手續費：最高不超過 3%  
基金經理人 林永祥(註)

■學歷：政治大學經濟系

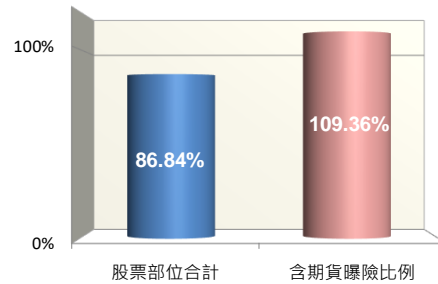
註：本基金經理人同時擔任「永豐滬深 300 紅利指數基金」、「永豐臺灣加權 ETF 基金」、「永豐 7 至 10 年期中國政策性金融債券 ETF 基金」、「永豐美國大型 500 股票 ETF 基金」、「永豐 10 年期以上美元 A 級公司債券 ETF 基金」、「永豐 1 至 3 年期美國公債 ETF 基金」、「永豐 20 年期以上美國公債 ETF 基金」、「永豐美國科技 ETF 基金」及「永豐中國科技 50 大 ETF 基金」之經理人。

## 產業配置



資料來源：永豐投信，截至 2021/5/31

## 資產配置



資料來源：永豐投信，截至 2021/5/31

## 績效表現(%)

報酬率	3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	成立以來
永豐滬深 300 紅利指數基金-新台幣	-2.51	2.54	4.62	35.85	19.77	16.26	51.85	121.70
永豐滬深 300 紅利指數基金-美元	-1.04	5.42	6.60	43.84	32.58	24.11	--	5.00
永豐滬深 300 紅利指數基金-人民幣	-2.69	1.99	4.32	27.83	22.00	22.85	--	23.10

資料來源：投信投顧公會，統計截至 2021/5/31

## 成立以來報酬走勢



資料來源：永豐投信、CMoney，統計截至 2021/5/31

## 前十大持股

股票名稱	產業	持股
寶鋼股份	鋼鐵	3.14%
養元飲品	飲料	2.92%
江蘇銀行	銀行	2.80%
中國石化	石油及天然氣	2.53%
新城控股	不動產	2.48%
中國神華能源	煤炭	2.44%
南京銀行	銀行	2.39%
大秦鐵路	交通運輸	2.38%
交通銀行	銀行	2.17%
龍蟒佰利	化學	2.15%
股票部位總計		86.84%

資料來源：永豐投信，截至 2021/5/31

《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://site.sinopac.com>  
本基金會經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，不負責本基金會之盈虧，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。本基金會為指數型基金，採被動管理方式，以追蹤標的指數為目標，因此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，本基金會淨資產價值亦會隨之波動。本基金會主要投資於中國大陸之有價證券，由於中國大陸之政經情勢或法規變動較已開發國家劇烈，外匯的管制也較嚴格，可能對本基金會投資標的造成直接或間接之影響。本基金會直接投資中國大陸當地證券市場，將利用本公司申請獲准之合格境外機構投資者(QFII)之額度進行投資，且須遵守相關政策限制並承擔政策風險，中國大陸政府之外匯管制及資金調度限制可能影響本基金會之流動性，經理公司保留婉拒或暫停受理基金申購或買回申請之權利。此外，QFII 額度須先兌換為美元匯入中國大陸後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品，故本基金會具有外匯管制及匯率變動之風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金會之績效，本基金會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。本基金會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。本文提及之操作策略，不必然代表本基金會未來之資產配置，基金經理人得隨時依市場狀況而調整策略，不作為基金績效之保證。中証系列指數由中証指數有限公司編制和計算。中証指數有限公司擁有與指數、指數名稱、標誌以及指數所含數據相關或其中包含的權利。中証指數有限公司將採取一切必要措施以確保指數的準確性。但無論因為疏忽或其他原因，中証指數有限公司不因指數的任何錯誤對任何人負責，也無義務對任何人和任何錯誤給予建議。此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。