



本期活動

2023/5/17 喬安與清華大學 共同舉辦保險科技研討會

喬安公司與清華大學日前在台大集思會館，共同舉辦「保險科技：區塊鏈創新及健康大數據研討會」，積極布局全方位銀髮支援事業。現場邀請產官學界的專業人士共襄盛舉，深入探討現在最夯的保險科技、銀髮經濟、區塊鏈等議題。

與會嘉賓有前金管會主委王儷玲、清華大學教授黃能富、副教授韓傳祥、今周刊前副總編輯林宏文及博斯資訊安全董事長黃啟誠。

前金管會主委王儷玲分享銀髮經濟與保險的展望，強調以數位方式記錄用戶行為改變軌跡，可為企業帶來更多價值。除了肯定喬安公司的專利資產外，更勉勵喬安公司能布局全球，資源共享。此外，黃能富教授、韓傳祥副教授分享保險服務如何結合AI人工智慧與物聯網等科技進行創新，更期許喬安公司能導入ESG及運用碳權創造社群價值。黃啟誠董事長跟觀眾分享區塊鏈上的金流安全與管理，表示企業要成功，就是要不斷創造且掌握能提供客戶價值的機會。林宏文顧問也期許喬安公司要邁向全面數位化，進而才能數位轉型，並把專利的觸角延伸到保險科技。

主辦方喬安董事長簡政說，身為台灣第一家保險科技公司，從創立至今已超過13個年頭，在這幾年中，新科技的發展一直源源不絕，大數據、區塊鏈、生成式AI，這些都是保險科技的機會，還有發展方向。透過區塊鏈資料不可竄改特性，達到公開透明，可以加強平台與會員間的信任度，再結合喬安十多年累積的客戶資料，開發健康平台，也謝謝清大的技術合作讓這些事情逐步實現。

台灣的互助保險體制相較於全球，還有很大的進步空間，相信在喬安公司以及清華大學網路金融創新產學小聯盟的共同努力下，台灣的保險業能向普惠金融的願景更進一步。 資料來源：https://money.udn.com/money/story/5635/7181716?from=edn_search_result



研討會座談講員、來賓大合照，博斯資訊安全黃啟誠董事長(左一)，前金管會主委王儷玲(左二)，喬安公司簡政董事長(左三)，今周刊前副總編輯林宏文(右一)，清華大學韓傳祥副教授(右二)。



研討會共分三場次，邀請到四位產學專業人士，分別為清華大學教授黃能富(左一)、前金管會主委王儷玲(左二)、喬安公司董事長簡政(左三)、博斯資訊安全董事長黃啟誠(右一)、今周刊前副總編輯林宏文(右二)和清華大學副教授韓傳祥(右三)。

活動預告

打通數位健康任督二脈：

2023 數位健康產業政策前瞻研討會

前年底，立法院已經通過《生技醫藥產業發展條例》，將「數位醫療」納入獎勵範圍，同時，攸關遠距醫療發展的【通訊診察治療辦法】修訂已修法峻事，近期將公告，台灣在發展數位健康相關產業的法源依據、技術創新、租稅減免、資本市場等要素，看起來已經完備。台灣數位健康產業發展協會將於8月17日與國立陽明交通大學科技法律學院，共同舉辦一場「2023數位健康產業政策前瞻研討會」，針對數據運用、智慧醫材及遠距醫療等議題，聚集產官學研等專家共同探討，相信也是台灣在數位健康相關議題上最大的一次盛宴！

◆日期與時間：2023年08月17日(星期四) 09:00-17:00

◆地點：台北國際會議中心(TICC) 101CD會議室

(110台北市信義區信義路五段1號)

◆報名連結：<https://taidha.pse.is/55hkjz>

打通數位健康任督二脈

2023數位健康產業政策前瞻研討會

熱烈報名中▶

實體/線上同步

2023.08.17 (四)
9:30~17:00 (9:00開放進場)

台北國際會議中心(TICC) 101CD會議室

主辦單位



國立陽明交通大學
科技法律學院

債券ETF 仍為焦點： 2023上半年ETF淨流量分析

前言

2023年上半年美國ETF市場呈現出一些趨勢。一是現貨比特幣ETF的申請帶動了市場對比特幣的樂觀情緒。二是美國的ETF投資者在第二季度大量轉向投資於美國國內股票的基金。三是科技和成長主題ETF帶動美股ETF回升，例如科技選擇性部門SPDR基金（XLK）在今年上半年上漲了40%。

而七月市場的焦點在於通膨壓力的緩解以及聯儲系統(Fed)的利率政策。美國勞動統計局公布6月CPI年增率為3%、低於市場預期3.1%及前值的4%。通膨的持續降溫，引發市場開始期待Fed升息終點的到來，根據CME所提供的數據，目前市場預期7月仍有超過9成機率升息一碼。總結七月上半月的市況，市場情緒由初期的疑慮轉為樂觀，主要受到通膨降溫及美國經濟穩健的影響。

現貨比特幣ETF的申請帶動市場樂觀情緒

在2023年上半年，加密貨幣ETF在2023年上半年大放異彩。在年度表現最好的20個ETF中，有17個與加密貨幣行業有關。其中，Valkyrie Bitcoin Miners ETF（WGMI）、ProShares Bitcoin Strategy ETF（BITO）和Bitwise Crypto Industry Innovators ETF（BITQ）每個都增長了80%或更多。

近期，美國證券交易委員會（SEC）已經接受包括貝萊德（BlackRock）在內的6家公司提交的現貨比特幣ETF申請。SEC在過去曾多次因為申請未違反詐欺和投資者保護的標準，而拒絕了數十個比特幣現貨ETF的申請。然而，當貝萊德近期提出與美國最大的加密貨幣交易所Coinbase共同監管比特幣市場的交易的方案後，這些疑慮被大大地緩解。這種合作模式保證了比特幣現貨ETF交易的公平與透明，也使得投資者對市場的樂觀情緒獲得了提振。

美股ETF呈現出強勁的資金流入

S&P 500指數的年度回報率相比於第一季的7.5%，到六月底增加到16.8%。

美股ETF從第一季度末的29億美元流出提升至529億美元的資金流入。截至六月底，美國上市ETF的總資金流入（包括與股票、債券、商品等相關的基金）為2006億美元，而去年同期為2987億美元。其中，Vanguard 500 Index Fund (VOO) 以152億美元的資金流入居首，並有16.8%的半年回報率。其次是iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (TLT)和JPMorgan Equity Premium Income ETF (JEPI)，分別有114億美元和98億美元的資金流入。另一方面，Invesco QQQ Trust (QQQ) 增長了近39%，而SPDR S&P 500 ETF Trust (SPY) 增長了略低於17%。

台灣市場

台灣債券ETF規模榮登亞洲第一，櫃買中心計劃推動上櫃ETF雙幣交易

2023年上半年，台灣ETF市場出現爆發性成長，近期台灣上市櫃ETF掛牌檔數超過230檔，資金規模超過3兆，受益人數超過640萬人。此外，台灣的債券ETF規模躍升為亞洲第一，全球第七，年度交易人次年增263%至54.6萬人次，成交值達4598億元，年增279%。這主要得益於上半年投信30檔的追募活動，募集了6000億元的資金。根據櫃買中心的資料，上半年債券ETF的規模和報酬都創下了歷史新高，平均報酬達4.20%，配息率達4.09%。目前，債券ETF共有79檔，總資產規模達到1.55兆元，日均成交值達到35.79億元，年增318%。

另一方面，櫃買中心已完成新台幣ETF雙幣交易相關規章修正草案，計劃開放投信公司為其發行的新台幣ETF申請加掛美元或人民幣ETF受益憑證櫃檯買賣。新制度待主管機關核備後，預計於9月實施。這項新政策除有利於資產配置外，也有望吸引更多的國際投資人進駐，進一步提升平台效益。

台股 ETF 上半年表現一次看！債券ETF無疑是市場的熱點。

升息尾聲，債券ETF成為市場新寵，在2023年上半年台灣的ETF市場中，投資者對於債券ETF（包括長期美債和投資級公司債）出現強烈的需求。在前十大淨流入ETF當中，有2023上半年流量報告37檔就是債券類型ETF，包括長期美債ETF（00679B元大美債20年）與投資級公司債ETF（如00720B元大投資級公司債和00772B中信高評級公司債）。

而債券ETF在今年至今的淨流入總額達3130億，是股票型ETF的三倍以上，顯示出投資者對債券ETF的強烈需求。

AI與高股息：上半年股票ETF的關鍵主題

儘管債券ETF在今年上半年受到了市場的熱烈追捧，但股票ETF（如0050元大台灣50和00878國泰永續高股息）仍然在台灣的ETF市場中扮演著重要的角色。上半年隨著電動車、AI、半導體三大科技主題 AI 的技術發展帶動科技產業上漲，費城半導體創下四成漲幅，那斯達克指數今年以來上漲超過三成，而台股身為產業鏈上游，自然漲幅也受到拉抬。

0050 今年以來累積淨流量419 億元，為股票 ETF 最高，0050 每月定期定額交易戶數已達 19.6 萬，即將成為首檔突破 20 萬的 ETF。根據集保統計，截至 6 月底止，0050 受益人達 64.4 萬人、0056 受益人數則為 90.9 萬人。

00878今年以來淨流量為362億，為台灣ETF市場中的第三名，且其股價因成分股中超過三成與AI相關產業而持續上揚。也可注意到位列淨流入前20名的股票ETF中，多與「高股息」主題有關。此外，00878也在台灣證交所ESG 基金專區中獨占鰲頭，為淨流量最多且也最為熱門的ETF。

總結

2023年上半年全球市場整體呈現出不錯的動能，尤其是科技行業和比特幣的發展吸引了市場的關注。然而，通膨的問題仍然值得警惕，特別是考慮到歷史上的通脹劇烈波動情況。此外，2023年上半年台灣的ETF市場發展迅速，債券ETF規模爆炸性增長，躍居亞洲第一，並預示著其未來的發展潛力。而股票ETF在台灣市場仍佔有重要地位，特別是與AI和高股息相關的ETF，吸引了大量資金流入。台灣的ETF市場在多元化的投資策略下展現出強大的活力和潛力，看著台灣市場的熱絡，我們充滿期待，並相信未來會有更多創新和機會等待著全球的投資者。

詳細文章內容請見：<https://link.medium.com/sEmJ22MQBBb>

聯絡我們

聯絡人：秘書 張小姐

Email：netfin@my.nthu.edu.tw

聯絡地址：300044 新竹市東區光復路二段101號

國立清華大學計量財務金融學系 台積館413室

聯絡電話：03-5162551