中信金屬及礦業ETF

從採礦到冶煉，掌握礦金產業鏈關鍵命脈



☆本基金為聚焦美國之礦業產品，近年美國施行諸多政策，有利重振美國礦業榮光。
基金上市日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。

中國信託證券投資信託股份有限公司
台北總公司：115台北市南港區經貿二路188號12樓｜(02)2652-6688
台中分公司：403台中市忠明南路499號9樓之1｜(04)2372-5199
高雄分公司：802高雄市苓雅區新光路38號9樓之7｜(07)269-1788 (本分公司暫不受理交易)
客服專線：(02)2652-6699｜中國信託投信官網：www.ctbcinvestments.com

中國信託投信
CTBC INVESTMENTS

稀缺造就價值！天時、地利、人和，驅動美國礦業十年大勢

需求擴張 AI基礎建設浪潮帶動礦產需求

全球AI浪潮 (2022年至今)

金屬礦業指數報酬走勢(%)



鋼鐵 美國資料中心鋼鐵需求預估成長11%



銅礦 供給瓶頸推升銅價近一年上漲達44%

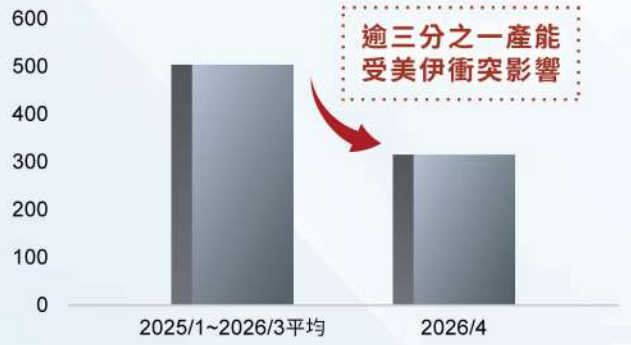


資料來源：(左)Bloomberg、中國信託投信整理，2026/09。金屬礦業指數係以SPSIMM Index為代表，報酬計算經標準化。全球AI基礎建設浪潮計算起訖點：2022/11/30~2026/8/31，起點為Chat GPT問世時間。若內容涉及個股、個券、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。以上指數為不含息報酬指數，僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。(右上)麥肯錫、中國信託投信整理，2026/09。資料日期：2024年~2030年，為麥肯錫2026/06之預測資料。(右下)S&P Global、中國信託投信整理，2026/09。資料日期：2025年~2040年，為S&P Global 2026/01之預測資料。近一年銅價統計區間：2025/8/31~2026/8/31。本文提及之走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

地緣衝突 戰爭風險推升礦產及黃金價值

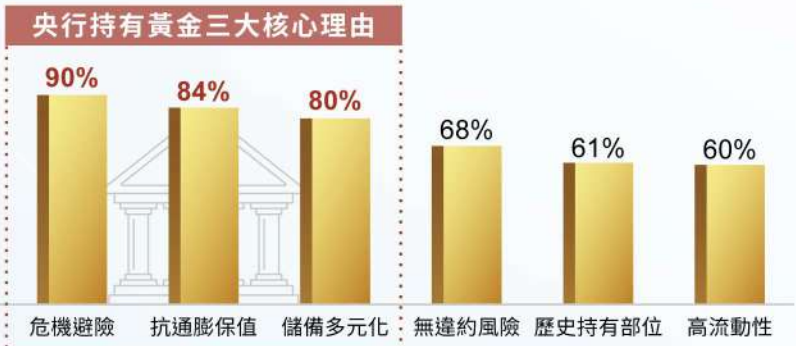
原鋁產量受戰爭影響大幅下滑

荷姆茲海峽原鋁產量 (單位：千公噸)



避險與通膨疑慮升溫，推升黃金儲備地位

全球央行持有黃金原因調查



資料來源：(左)IEA、中國信託投信整理，2026/09，資料時間2025/01~2026/04。(右)世界黃金協會、中國信託投信整理，2026/09，資料時間2026/06。若內容涉及個股、個券、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。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。本文提及之走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

政策加持 美國拚資源自主，加速礦產戰略布局

1 啟動金庫計畫



建立礦產儲備·強化供應安全

2026/2宣布

120億美元金庫計畫 → 建立國家礦產庫存；扶植礦商供給能力

2 簽署雙邊協議



強化盟國合作·分散供應風險

截至2026/08

27項關鍵礦產相關協議簽署合作

3 加速礦場許可



整合審查流程·加速產能釋放

探勘評估 → 環評協商 → 許可核准

- 過去：需7-10年完成審核
- 現在：整合溝通流程，快速核准

4 提高進口關稅



促進本土生產·強化供應鏈自主

- 鋼鐵進口關稅 (2025/6/4起) 25% → 50%
- 銅進口關稅 (2026/8/1起) 0% → 50%

美國多管齊下強化關鍵礦產自主能力，提升供應鏈韌性

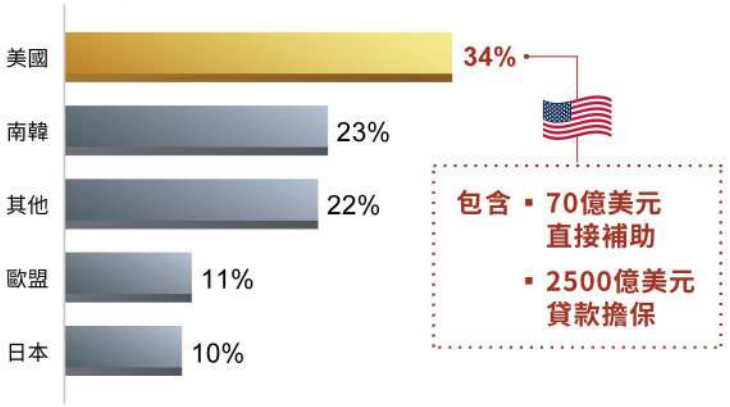
資料來源：美國國務院、中國信託投信整理，2026/09。若內容涉及個股、個券、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

金屬礦業榮光再起！讓U.S.A.再次偉大

United-States 聚焦美國

投資礦業就選「美國」！美國積極推動礦產自主，投入力度居世界之冠，帶動礦業表現受惠！

2025年各國政府宣布的資金承諾佔比(%)



2023年至今指數累積報酬(%)



資料來源：(左)IEA、中國信託投信整理，2026/09，資料截至2025年，為IEA統計各國政府公開宣布、且具明確資金規模的關鍵礦產支持政策。(右)Bloomberg、中國信託投信整理，2023/1/3~2026/8/31。標普金屬及礦業精選行業指數以SPSIMM Index為代表、世界金屬與礦業指數以MXWD0MM Index為代表。若內容涉及個股、個券、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。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。以上指數(不含息)僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。

Spread 多元礦產

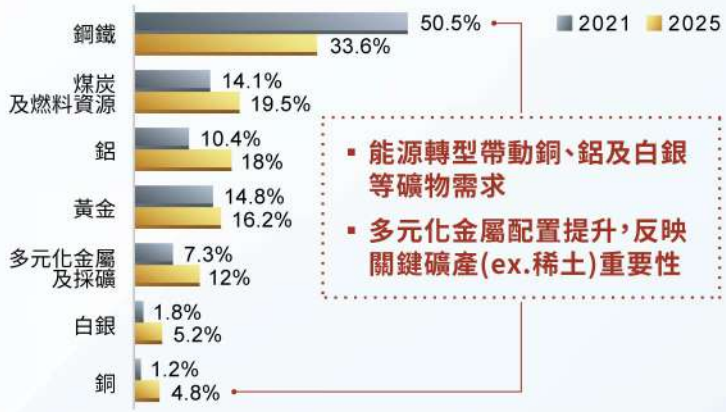
礦產不設限，搶佔產業鏈命脈！從礦山到製造，橫跨多元礦業領域，掌握更完整的礦金商機！

009830核心布局



配置比重定期調整*，反映礦產輪動變化

2021 vs 2025年追蹤指數產業變化(%)



資料來源：Bloomberg、中國信託投信整理，2026/09。(右)資料期間2022/12/31~2026/7/31。*定期調整係指追蹤指數依指數編製規則進行定期審核，依市值及流動性篩選成分股，並採修正等權重法配置權重。標普金屬及礦業精選行業指數以SPSIMM Index為代表、鋼鐵指數以NYSE Arca Steel Index為代表、稀土指數以MVIS Global Rare Earth/Strategic Metals Index為代表。若內容涉及個股、個券、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。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。以上報酬(不含息)僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。

Access 參與輪動

把握礦業市場輪動契機！礦產表現輪動快速，不單一押寶，才能全面參與市場輪動行情！

美國礦業、全球礦業、鋼鐵及稀土指數年度報酬率(2021~2025年)



資料來源：Bloomberg、中國信託投信整理，2026/09。標普金屬及礦業精選行業指數以SPSIMM Index為參考、礦業指數以GPBG257U Index為參考、鋼鐵指數以STEEL Index為參考、稀土指數以MVREMX Index為參考。若內容涉及個股、個券、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。以上指數為不含息報酬指數，僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。

009830

追蹤標普金屬及礦業精選行業指數
輕鬆參與美國礦金企業成長契機

指數篩選規則

1 產業篩選
- 以標普全市場指數(美國註冊&美國掛牌)為母體，依全球產業分類標準(GICS)進行分類
- 篩選「鋁、煤炭及燃料資源(含鈾礦等)、銅、多元化金屬及採礦(含稀土等)、黃金、貴金屬及礦產、白銀、鋼鐵」等子產業

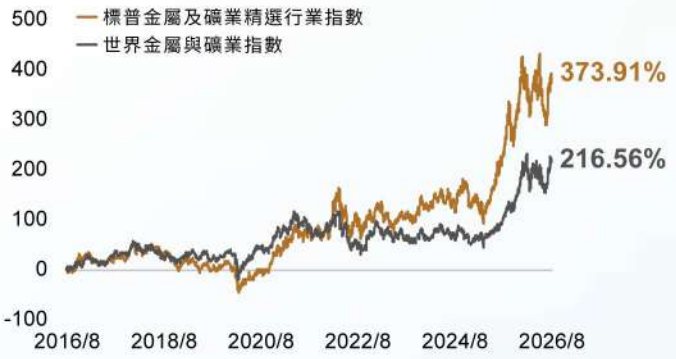
2 市值&流動性篩選

新增成分股：(至少滿足以下任一條件)
- 流通市值≥5億美元且流動性比率*≥90%
- 流通市值≥4億美元且流動性比率*≥150%

既有成分股：
- 流通市值≥3億美元且流動性比率*≥50%

3 成分股權重設定
- 採「修正等權重法計算」**成分股權重
- 於每年3、6、9、12月進行季度定期審查
- 原則上單一成分股權重上限4.5%

指數累積報酬率



資料來源：(左)標普、中國信託投信整理，2026/09。*流動性比率為過去12個月交易額除以參考日之流通市值，若成立未滿一年者，則以年化計算。**修正等權重法同步考量決定值上限(4.5%)、流動性上限及市值上限。(右)標普、Bloomberg、中國信託投信整理，2026/09。統計區間:2016/8/31~2026/8/31，報酬計算經標準化，指數依序以SPSIMM Index、MXWD0MM Index為參考。以上僅為ETF追蹤指數績效或預利率之表現，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。以上報酬(不含息)僅供參考用途，其歷史績效不應被視為現在或未來表現及績效的保證，亦不代表基金現在或未來之報酬率。本基金因採被動式管理方式，以追蹤標的指數報酬為目標，因此基金之投資績效將視其追蹤之標的指數之走勢而定。本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然因需負擔交易費用或其他相關費用(如經理費、保管費、上市/上櫃費)；或承受期貨及股票對市場信息反應不一所產生的價格波動等，可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估；此外，基金承受相關匯率波動風險可能使基金報酬與投資目標產生偏離。

基金小檔案

基金類型	海外股票型ETF		
證券簡稱	中信金屬及礦業		
證券代碼	009830		
保管銀行	臺灣中小企業銀行		
計價幣別	新臺幣		
經理人	施絜心	經理費(年)	0.65%
保管費(年)	新臺幣100億元(含)以下：0.15% 逾新臺幣100億元(不含)：0.12%		
風險報酬等級	RR4*		
IPO價格/最低申購金額	新臺幣10元/新臺幣10,000元		

指數前10大持股

成分股	權重	市場地位	對應子產業
Reliance	5.31%	北美鋼材加工與配銷公司	鋼鐵
Materion	5.08%	全球特殊材料(如鈹銅合金)供應商	多元化金屬及採礦
Steel Dynamics	5.02%	美國鋼鐵製造商	鋼鐵
Freeport-McMoRan	5.01%	北美主要銅礦商	銅
Cleveland-Cliffs	4.97%	北美指標平板鋼材生產商	鋼鐵
Nucor	4.94%	北美龍頭鋼鐵製造商	鋼鐵
Commercial Metals	4.91%	美國主要鋼筋製造商	鋼鐵
Royal Gold	4.90%	全球頂尖黃金權利金公司	黃金
Newmont	4.89%	全球金礦龍頭及銅礦商	黃金
MP Materials	4.75%	美國龍頭稀土礦商	多元化金屬及採礦

指數小檔案

追蹤指數	標普金屬及礦業精選行業指數 S&P Metals & Mining Select Industry Index
指數發布日	2006/6/19
指數基期/基點	1999/12/17，100點
調整頻率	每季度定期調整，於每年3、6、9、12月的第3個星期五收盤生效

子產業配置

產業別｜金屬與礦業(100%)



資料來源：標普、Bloomberg、中國信託投信整理，2026/09，數據截至2026/9/30。比例採四捨五入計算，可能會有小數位數之差異。*基金風險報酬等級之分類標準，主要中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準進行分類；依中國信託投信之風險報酬等級表達原則，其中RR1~RR2為保守型，RR3~RR4為穩健型，RR5為積極型。註：本基金風險報酬等級為RR4，風險報酬等級為本公司經依基金之投資策略、風險係數等因素整體綜合考量後，並參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準(風險報酬等級係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1~RR5五級，數字越大代表風險越高)，惟此等級分類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。投資人申購基金前應詳閱公開說明書，更多基金評估之相關資料可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」查詢。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。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。

**【中國信託投信獨立經營管理】本基金經金融監督管理委員會 以下簡稱「金管會」核准或 同意生效，惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；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本基金公開說明書。基金上市日前 (不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道：就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴，若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本公司及各銷售機構備有簡式公開說明書或公開說明書，歡迎索取，或可至下列網址查詢：證券交易所公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)或經理公司網站(www.ctbcinvestments.com)。本基金為海外指數股票型基金，基金核備成立後將向臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱臺灣證交所)申請上市交易，本基金資產主要投資於與標的指數相關之有價證券及證券相關商品，投資人交易本基金除需承擔匯率波動風險外，應特別注意標的指數成分國家之證券市場交易時間與臺灣證券市場交易時間可能有所不同，因此本基金集中市場交易可能無法完全即時反應標的指數之價格波動風險。本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：(一)基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到所交易之有價證券或期貨價格波動、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上市費等)或基金整體曝險比例等因素影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。(二)基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中如持有期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於所對應的有價證券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及所投資之有價證券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使基金報酬將與投資目標產生偏離。(三)基金以新臺幣計價，而基金所投資的有價證券或期貨標的可能為新臺幣以外之計價貨幣，由於基金暫不從事匯率避險，因此基金承受相關匯率波動風險可能使基金報酬與投資目標產生偏離。本基金以追蹤標的指數報酬為操作目標，而標的指數之成分證券價格波動將影響標的指數的走勢，當標的指數的成分證券價格波動劇烈或變化時，本基金之淨資產價值亦承受大幅波動的風險。本基金自成立日起，即運用基金資產進行投資組合佈局，基金投資組合成分價格波動會影響基金淨值表現。投資人於基金成立日 不含當日 前參與申購所買入的基金每受益權單位之發行價格，不等同於基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔基金成立日起至掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生折溢價的風險本基金上市後的次級市場成交價格亦可能不同於基金每營業日結算所得之淨值，而有折溢價之交易風險。基金受益憑證上市後之買賣成交價格無升降幅度限制，基金受益憑證上市後之買賣成交價格應依臺灣證交所有關規定辦理。本基金於上市日後將依臺灣證交所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。基金淨值以新臺幣計價而基金主要投資標的為外幣計價之有價證券或期貨，因此匯率波動會影響基金淨值之計算，而計算盤中估計淨值所使用的盤中即時匯率，因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算之匯率或有差異，因此計算盤中估計淨值與實際基金淨值計算之基金投組或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司於臺灣證券交易時間內提供的本基金盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。【指數免責聲明】標普金屬及礦業精選指數(S&P Metals & Mining Select Industry Index，以下稱「指數」)係S&P Dow Jones Indices LLC或其關係企業(以下稱「SPDJI」)之產品，並已授權中國信託投信使用。S&P®及Dow Jones®等商標為其各自所有人之商標，並經授權使用。中國信託標普金屬礦業ETF(以下稱「本基金」)並非由SPDJI、S&P、Dow Jones或其關係企業所贊助、推薦、銷售或推廣。SPDJI 不就投資本基金之適當性或指數追蹤市場表現之能力作任何明示或默示保證。指數係由SPDJI編製及計算，SPDJI無義務考量本基金或投資人之需求，亦不負責本基金之管理、發行、行銷或交易事宜。SPDJI不保證指數或相關資料之正確性、完整性及即時性，亦不對因使用指數或相關資料所造成之任何損失負責。

PRINTED WITH SOY INK 本印刷品採用 FSC™ 環保認證紙張及環保大豆油墨印刷，中國信託投信與您一起響應環保愛護地球

©中國信託投信版權所有，未經授權不得複製或轉載