

ETF投資策略

ETF投資戰情週報

2024/1/22

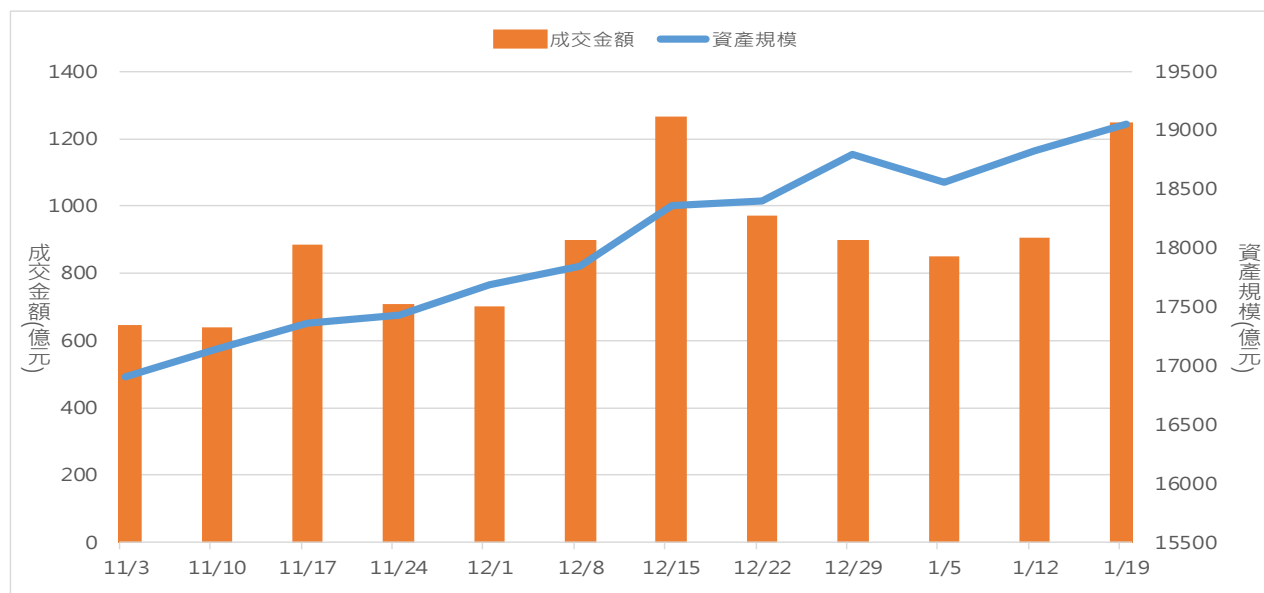
群益投顧
市場通路研究部



ETF市況

上市成交金額與資產規模週變化

- 上週台股選後波動劇烈，一度大跌逾360點，吸引逢低買盤進場，整體上市ETF成交金額跟著放大至1213.79億元，創單週次高量，但指數最終逆轉單週收漲近170點，帶動整體資產規模大增至19055.97億元，創下歷史新高。



資料來源：證交所

僅供群益投顧內部教育訓練使用

ETF市況

上週成交金額前10名

- 上週00929、0050、0056因除息帶動交投增溫，分別佔據週成交金額排名前3名，高配息的00919、00878也還榜上有名
- 儘管市場預期Fed今年將啟動降息，但近期美債殖利率反彈引發多空持續交戰，包括00687B、00679B、00720B等債券型ETF成交金額也擠入前10大

代號	名稱	上週收盤價	週漲跌(%)	週成交金額	週成交股數	均價
00929	復華台灣科技優息	18.42	0.13	15,412,724	832,698,369	18.50
0050	元大台灣50	132.90	2.57	14,239,204	109,234,225	130.60
0056	元大高股息	35.65	0.07	13,796,925	385,286,358	35.73
00919	群益台灣精選高息	21.97	0.01	9,552,579	435,690,330	21.96
00687B	國泰20年美債	30.51	-2.28	7,765,690	250,919,891	31.03
00679B	元大美債20年	29.41	-2.21	7,429,409	249,390,076	29.89
00878	國泰永續高股息	21.26	0.35	5,984,531	284,647,992	21.04
00637L	元大滬深300正2	10.72	-0.61	5,641,110	532,238,039	10.66
00720B	元大投資級公司債	35.00	-1.30	4,300,468	120,660,636	35.63
00631L	元大台灣50正2	148.05	2.07	3,066,728	21,328,656	143.75

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

ETF市況

上週資產規模增加前10名

- 上週資產規模增加前十名全數都是高配息、債券型ETF，其中00929單週規模大增逾100億元，大幅領先第二名的00919的64.26億元以及第三名0056的63.82億元，美國長天期公債ETF 00679B、00687B則分居第四、第五名。

代號	名稱	上週收盤價	週漲跌(%)	淨值	週增減(%)	折溢價(%)	資產規模(千元)	週規模增減(千元)
00929	復華台灣科技優息	18.42	0.13	18.42	-0.08	0.00	140,760,371	10,159,666
00919	群益台灣精選高息	21.97	0.01	21.97	0.17	0.00	113,412,670	6,426,496
0056	元大高股息	35.65	0.07	35.59	-1.72	0.17	256,262,186	6,382,004
00679B	元大美債20年	29.41	-2.21	29.45	-1.38	1.31	152,963,807	3,638,017
00687B	國泰20年美債	30.51	-2.28	30.69	-1.35	1.04	87,965,865	2,684,245
00754B	群益AAA-AA公司債	36.69	-1.13	36.85	-0.52	0.73	20,688,231	2,632,419
00878	國泰永續高股息	21.26	0.35	21.29	0.42	-0.14	243,693,802	2,412,051
006208	富邦台50	77.50	2.41	77.85	2.88	-0.45	69,053,897	1,935,176
00773B	中信優先金融債	36.60	-0.23	36.84	-0.31	0.20	91,295,050	1,837,005
00751B	元大AAA至A公司債	34.62	-1.38	34.82	-0.73	0.71	139,089,060	1,689,813

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

ETF市況

上週受益人增加人數前10名

- 上週00929、0056單週受益人數都超過3萬人，00919也超過2.2萬人，分居前三名，00878也新增逾萬人居第五名，高股息誘因持續吸引新投資人加入，另以半導體產業為主的00927、指數型的0050也都增加超過萬人。

代號	名稱	上週人數	上週增加人數	上月增減人數	去年增減人數
00929	復華台灣科技優息	587,676	31,887	45,068	522,237
0056	元大高股息	1,029,533	30,194	-9,916	106,920
00919	群益台灣精選高息	501,336	22,625	161,205	430,049
00927	群益半導體收益	49,564	13,955	589	19,664
00878	國泰永續高股息	1,188,210	10,686	-16,501	386,320
0050	元大台灣50	676,422	10,292	-11,111	26,657
00770	國泰北美科技	16,965	5,465	113	2,178
00937B	群益ESG投等債20+	143,417	5,064	91,269	110,287
00881	國泰台灣5G+	277,950	4,506	-16,086	-105,667
00713	元大台灣高息低波	211,210	3,719	11,282	137,099

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

2月有14檔ETF即將除息

- 2月即將除息的台股ETF檔數僅14檔，明顯較元月份少近一半，包括**受益人數最多、資產規模第三大的00878**以及**受益人數排名第8的00900**，都將進行配息，預計相關配息金額與除息日期等資訊，2/1起各公司會陸續公布。

代號	名稱	配息方式	收盤價	近一年報酬(%)	淨值	折溢價(%)	殖利率(%)
00731	復華富時高息低波	季配	67.65	29.20	67.70	0.07	3.42
00775B	新光投等債15+	季配	34.84	3.54	34.52	0.16	3.95
00771	元大US高息特別股	季配	16.84	4.02	16.91	-1.60	4.39
00850	元大臺灣ESG永續	季配	34.44	22.22	34.40	-0.06	4.01
00878	國泰永續高股息	季配	21.19	36.48	21.21	-0.09	5.85
00891	中信關鍵半導體	季配	16.02	40.84	16.02	-0.44	4.58
00894	中信小資高價30	季配	15.79	34.16	15.76	-0.38	3.50
00900	富邦特選高股息30	季配	13.82	38.51	13.78	-0.51	7.08
00907	永豐優息存股	雙月配	14.73	7.55	14.72	-0.14	6.44
00913	兆豐台灣晶圓製造	半年配	17.83	20.67	17.76	-0.39	4.52
00923	群益台ESG低碳50	半年配	16.98	掛牌未滿一年	16.95	-0.18	掛牌未滿一年
00929	復華台灣科技優息	月配	18.68	掛牌未滿一年	18.44	0.49	掛牌未滿一年
00932	兆豐永續高息等權	季配	16.17	掛牌未滿一年	16.15	-0.56	掛牌未滿一年
00936	台新永續高息中小	月配	15.95	掛牌未滿一年	15.80	-0.06	掛牌未滿一年

資料來源：CMoney、MoneyDJ

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

國內主動式ETF上半年可望上路

- 主動式ETF今年上半年可望開放，投資人將有新選擇追求更高報酬率。
- 主動式ETF透過經理人的選股策略挑選股票，目標是追求優於大盤的報酬，且在交易所掛牌交易，兼具買賣方便與主動靈活選股特色。主動式ETF選股與操作全憑經理人功力，國際知名木頭姐Cathie Wood方舟投資旗下ARKK，選股策略聚焦破壞式創新企業，股價在疫情期間大漲逾2倍但後來又暴跌7成，績效大起大落，投資人追求高報酬之餘也必須了解波動的風險。

ETF、基金比較表

比較項目	被動式ETF	主動式ETF	主動型基金
交易市場	證券交易所	證券交易所	基金平台、銀行
管理方式	被動追蹤指數	經理人操盤	經理人操盤
投資目標	複製指數表現	打敗大盤	打敗大盤
交易價格	市場即時價格	市場即時價格	每日收盤淨值
內扣費用率	低	較高	高
流動性	高	高	較低
透明度	高	較高	較低

資料來源：工商時報

製表：樊德平



僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

月配高股息新兵00939即將報到

- 高息ETF再添新兵，統一台灣高息動能ETF(00939)預計3/1開募，每股發行價格15元；並將成為00929、00934、00936之後第四檔月配息高股息ETF。
- 00939追蹤臺灣高息動能指數，指數調整頻率配合台股除權息周期，於除息旺季前的5月即精準卡位優質高股息標的，且成分股不受產業限制，各產業高息標的都能掌握。據2007/5/31~2023/11/30歷史數據回測，臺灣高息動能指數總報酬率高達708%，遠優於同期間台灣加權指數的303%；同時，近五年平均股利率達9.85%。

指數前十大持股

股票代碼	股票名稱	產業類別	股利率(%)	指數權重(%)	股票代碼	股票名稱	產業類別	股利率(%)	指數權重(%)
2454	聯發科	半導體	9.68	6.21	2385	群光	電子零組件	7.14	5.06
3231	緯創	電腦及週邊設備	2.47	5.85	6669	緯穎	電腦及週邊設備	4.27	4.84
3702	大聯大	電子通路	6.78	5.33	3037	欣興	電子零組件	4.67	3.93
3034	聯詠	半導體	8.59	5.07	2379	瑞昱	半導體	6.06	3.75
3711	日月光投控	半導體	7.18	5.07	2603	長榮	運輸	45.16	3.66

資料來源：官網

僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

定期定額人氣洗牌，0056、00878超車

- ETF定期定額人氣洗牌，證交所公布去年12月證券商承作的定期定額交易戶數，首度由元大高股息(0056)拿下冠軍，第二名為國泰永續高股息(00878)，長期霸榜的元大台灣50(0050)退居第三名，群益台灣精選高息(00919)也躍進到第6名，更首度超車向來排名在前的復華台灣科技優息(00929)。

2023年11月ETF定期定額戶數排名

代號	名稱	交易戶數
0050	元大台灣50	214,648
0056	元大高股息	213,526
00878	國泰永續高股息	211,435
006208	富邦台50	110,282
00713	元大台灣高息低波	65,745
00929	復華台灣科技優息	33,378
00692	富邦公司治理	33,075
00919	群益台灣精選高息	28,133
00881	國泰台灣5G+	20,511
00850	元大臺灣ESG永續	19,377

2023年12月ETF定期定額戶數排名

代號	名稱	交易戶數
0056	元大高股息	222,057
00878	國泰永續高股息	216,739
0050	元大台灣50	214,303
006208	富邦台50	111,978
00713	元大台灣高息低波	70,310
00919	群益台灣精選高息	41,977
00929	復華台灣科技優息	39,557
00692	富邦公司治理	33,999
00850	元大臺灣ESG永續	21,684
00881	國泰台灣5G+	20,111

資料來源：證交所

僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

美國大選行情起跑，美股ETF後市可期

- 台灣總統大選已落幕，美國總統大選起跑，回顧近20年美國5次總統大選年，追蹤美國市500大企業STOXX USA 500指數，僅2008年受金融海嘯影響下跌，其他4次大選年皆呈上漲，平均年漲幅12.63%。
- 美國通膨降溫薪資提升，經濟軟著陸機會提高，Fed對抗通膨已見成效並且著手考慮降息，年底美國總統大選行情加持，美股後市表現可期，相關美股ETF可有效掌握美股漲勢。

代號	名稱	收盤價	淨值	折溢價%	資產規模(千元)	近一週報酬率%	近一月報酬率%	近一年報酬率%
00646	元大S&P500	46.64	46.91	- 1.24	18,271,268	1.58	1.69	25.43
00668	國泰美國道瓊	42.69	42.95	- 0.70	260,220	0.87	1.15	15.12
00678	群益那斯達克生技	27.38	27.69	- 0.29	233,886	- 0.32	5.65	3.79
00702	國泰標普低波高息	21.11	21.29	- 0.56	142,390	- 0.33	0.08	- 0.55
00717	富邦美國特別股	15.10	15.27	- 0.65	3,132,717	0.97	2.11	5.32
00770	國泰北美科技	37.24	37.3	- 1.82	4,399,537	3.38	4.34	61.42
00830	國泰費城半導體	37.20	37.28	- 3.17	15,210,001	5.02	3.51	57.23
00858	永豐美國500大	27.75	27.91	- 1.00	652,388	1.81	2.24	24.61
00886	永豐美國科技	28.26	28.48	- 2.14	269,148	2.78	5.21	55.37
00924	復華S&P500成長	18.22	18.32	- 1.91	1,906,710	2.40	2.58	-

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

台灣景氣燈號好轉，分批留意市值型ETF

- 台灣出口已連續兩個月正增長，2023年12月出口年增率更創近一年半以來新高，主要動能來自電子零組件和資通訊產品，AI伺服器強勁需求，資通訊產品出口金額再度創新高首度突破100億美元。
- 隨著出口動能轉佳，2023年11月台灣景氣燈號也重回黃藍燈，分數上升至20分創逾1年新高，預期2024年景氣逐漸好轉，進一步上升至代表「穩定」的綠燈，相關台股市值型ETF可留意分批佈局。

代號	名稱	收盤價	淨值	折溢價%	資產規模(千元)	近一週報酬率%	近一月報酬率%	近一年報酬率%
0050	元大台灣50	132.9	133.41	- 0.38	284044167.2	2.84	2.15	19.81
0051	元大中型100	71.8	71.53	0.38	1274556.561	- 1.15	0.68	41.91
0057	富邦摩台	99.85	100.28	- 0.43	147653.196	2.35	2.18	19.35
006201	元大富櫃50	19.85	19.81	0.20	341531.131	0.05	0.35	25.29
006203	元大MSCI台灣	64	64.7	- 1.08	637534.028	2.32	2.12	21.26
006204	永豐臺灣加權	88.15	88.24	- 0.10	128860.472	0.91	0.52	23.65
006208	富邦台50	77.5	77.85	- 0.45	66385388.52	2.83	2.14	19.98
00690	兆豐藍籌30	28.68	28.76	- 0.28	1183996.579	0.59	- 0.66	17.59
00733	富邦臺灣中小	56.85	56.64	0.37	2725860.535	- 0.40	0.84	67.07
00921	兆豐龍頭等權重	17.3	17.27	0.17	1940939.497	- 1.65	- 3.41	21.06
00922	國泰台灣領袖50	16.6	16.69	- 0.54	9374298.545	1.40	0.91	-

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

免責聲明

本研究報告僅提供予特定人之客戶作為參考資料「非經同意不得轉載」。我們並不確保此資訊的完整性與正確性，投資人應了解，報告中有關未來預測之陳述可能不會實現，因而不應被依賴。而且此報告並非根據特定投資目的或依預定對象之財務狀況所撰寫出來的，因此，此研究報告的目的，既非對投資人於買賣證券、選擇權、期貨或其他證券相關之衍生性商品提供詢價服務，亦非作為進行交易的要約。投資人應注意到相關證券之價值及收益，可能會有無預警地上升或下降，產生投資回報金額可能比原始投資來得少的情形。

