

## ETF投資策略

# ETF投資戰情週報

2024/2/26

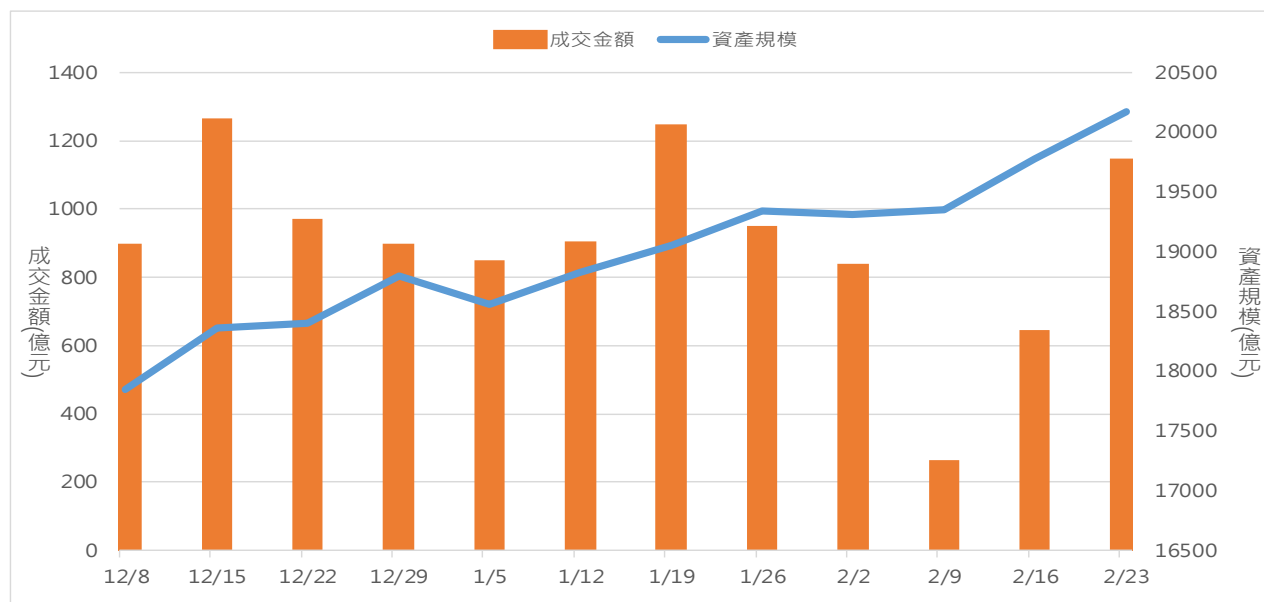
群益投顧  
市場通路研究部



## EFT市況

## 上市成交金額與資產規模週變化

- 農曆年長假後，交易天數恢復正常加上大盤頻創新高，ETF交易跟著熱絡，上週整體上市ETF成交金額達1110.79億元，改寫單週成交金額第3高紀錄，整體ETF資產規模增加396.12億元，則來到20172.97億元的歷史高峰。



資料來源：證交所

僅供群益投顧內部教育訓練使用

EFT市況

上週成交金額前10名

- 上週週交金額前三名依序為00929、00919、00878，高配息型ETF依舊是最熱門的交易標的，單週成交金額達120億元上下。第4名則是指數型的0050，單週成交金額也接近百億元；另，隨著美國公債殖利率反彈，債券型的00687B、00679B交易也相當熱絡，單週成交金額都超過70億元。

代號	名稱	上週收盤價	週漲跌(%)	週成交金額(千元)	週成交股數	均價
00929	復華台灣科技優息	19.62	3.18	12,945,125	667,006,057	19.34
00919	群益台灣精選高息	23.63	4.76	11,699,418	503,423,719	23.17
00878	國泰永續高股息	22.46	0.68	10,472,914	468,008,667	22.38
0050	元大台灣50	143.75	1.73	9,888,191	69,502,472	142.04
00687B	國泰20年美債	30.50	0.00	7,298,675	239,561,249	30.47
00679B	元大美債20年	29.56	-0.01	7,101,316	240,334,076	29.55
00637L	元大滬深300正2	12.73	5.50	6,132,850	496,368,131	12.34
0056	元大高股息	37.59	1.40	5,673,019	151,430,212	37.43
00795B	中信美國公債20年	29.77	0.00	3,138,022	105,534,239	29.74
00720B	元大投資級公司債	34.93	0.35	2,628,565	75,559,216	34.80

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

EFT市況

上週資產規模增加前10名

- 上週單週資產規模增加前兩名依序為00919、00929，分別增加超過70億元、60億元，第4名00878增加逾47億元，都是高配息型ETF。其於第3名的00795B以及第5名第8名都是債券型ETF，單週規模都增加逾30億元。

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)
00919	群益台灣精選高息	23.63	4.76	23.64	4.94	-0.04	128,357,672	7,436,156
00929	復華台灣科技優息	19.62	3.18	19.71	3.75	-0.46	154,631,324	6,048,857
00795B	中信美國公債20年	29.77	0.00	29.72	0.39	-0.08	35,834,446	4,904,697
00878	國泰永續高股息	22.46	0.68	22.38	0.46	0.36	260,775,396	4,760,249
00773B	中信優先金融債	36.52	1.15	36.48	1.27	-0.27	86,973,254	3,472,471
00772B	中信高評級公司債	35.26	0.31	35.21	0.82	-0.17	132,084,517	3,431,865
00792B	群益A級公司債	33.61	0.84	33.54	0.95	-0.25	52,649,235	3,370,923
00724B	群益投資級金融債	34.20	1.15	34.13	1.24	-0.09	98,610,175	3,279,094
00757	統一FANG+	76.80	2.67	76.19	3.09	-1.76	18,932,691	3,217,547
00754B	群益AAA-AA公司債	36.38	0.85	36.28	0.97	-0.15	27,408,606	2,617,940

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

## EFT市況

## 上週受益人增加人數前10名

- 雖然美國公債殖利率反彈，但投資人仍持續看好未來降息趨勢，上週債券型ETF相對獲得更多投資人的看好，第1名的00933B、第3的00937B、第4名00687B，單週都新增逾萬名受益人，而單週受益人增加超過萬名的高配息型ETF僅有00878一檔。

代號	名稱	上週人數	上週增加人數	上月增減人數	今年增減人數
00933B	國泰10Y+金融債	101,360	19,230	18,567	61,804
00878	國泰永續高股息	1,205,915	19,216	-16,501	386,320
00937B	群益ESG投等債20+	186,219	14,366	91,269	110,287
00687B	國泰20年美債	167,430	10,133	32,504	127,935
00679B	元大美債20年	271,820	8,256	20,018	197,047
00919	群益台灣精選高息	530,234	6,681	161,205	430,049
00795B	中信美國公債20年	45,975	5,912	2,018	36,356
00712	復華富時不動產	149,078	3,700	-4,194	80,063
00929	復華台灣科技優息	610,389	3,623	45,068	522,237
00891	中信關鍵半導體	117,073	2,355	-4,376	-39,054

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

## 投資展望

## 3月有14檔ETF即將除息

- 統計3月將有14檔ETF進行除息，檔數與2月份相當，包括資產規模逾千億元，排名分居前五大的00929、前八大的00919，還有資產規模超過五百億元的00713，以及超過百億元的00711B、00712、00918、00922，預計自3/1起，各基金公司會陸續公布相關配息金額與除息日期等資訊。

代號	名稱	配息方式	收盤價	近一年報酬(%)	淨值	折溢價(%)	殖利率(%)
00710B	復華彭博非投等債	季配	18.91	13.12	18.90	-0.05	5.53
00711B	復華彭博新興債	季配	16.01	6.24	15.96	0.00	4.77
00712	復華富時不動產	季配	9.41	-1.41	9.36	0.21	9.55
00713	元大台灣高息低波	季配	51.10	39.59	51.15	-0.10	6.02
00896	中信綠能及電動車	季配	16.46	21.47	16.51	-0.30	5.74
00903	富邦元宇宙	季配	12.96	37.94	12.98	-1.69	0.00
00915	凱基優選高股息30	季配	22.69	50.63	22.74	-0.22	7.62
00918	大華優利高填息30	季配	21.91	41.91	21.98	-0.32	7.52
00919	群益台灣精選高息	季配	23.63	37.78	23.64	-0.04	7.23
00921	兆豐龍頭等權重	季配	17.94	18.72	17.97	-0.17	5.49
00922	國泰台灣領袖50	半年配	17.83	掛牌未滿一年	17.84	-0.06	掛牌未滿一年
00929	復華台灣科技優息	月配	19.62	掛牌未滿一年	19.71	-0.46	掛牌未滿一年
00935	野村臺灣新科技50	半年配	18.52	掛牌未滿一年	18.48	0.22	掛牌未滿一年
00936	台新永續高息中小	月配	16.31	掛牌未滿一年	16.41	-0.61	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

## 美公債殖利率反彈，相關ETF可逢低留意

- 美國1月通膨數據高於預期，打壓市場對降息樂觀期待，美國10年期公債殖利率彈升回4.3%，不過預期Fed降息趨勢不變，且美國財政部已下修未來半年發債規模，可望為債券價格提供支撐。
- 據統計過去4次升息尾聲至降息前，主要債券指數平均報酬率，以美國長天期公債表現最佳，平均達18.9%，另降息前6個月持有美國長天期公債，1年、2年、3年報酬率分別有21.7%、26.7%、29.1%。

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%
00679B	元大美債20年	29.56	29.09	1.59	159,971,934	- 0.45	- 1.37	- 2.39
00687B	國泰20年美債	30.50	30.33	0.52	106,157,191	- 0.38	- 1.30	- 2.36
00695B	富邦美債7-10年	34.39	34.34	0.29	1,139,570	- 0.24	- 0.87	3.73
00696B	富邦美債20年	30.93	30.90	- 0.16	35,121,603	- 0.36	- 1.23	- 2.29
00697B	元大美債7-10	35.05	34.97	0.30	969,205	- 0.33	- 0.98	3.64
00764B	群益25年美債	30.30	30.25	- 0.15	36,778,479	- 0.38	- 1.38	- 3.11
00768B	復華20年美債	53.00	53.00	- 0.20	22,505,500	- 0.43	- 1.34	- 2.22
00779B	凱基美債25+	30.49	30.45	- 0.11	28,814,764	- 0.36	- 1.34	- 3.16
00795B	中信美國公債20	29.77	29.72	- 0.08	35,834,446	- 0.33	- 1.37	- 2.17
00857B	永豐20年美公債	25.24	25.19	- 0.10	7,905,208	- 0.41	- 1.24	- 2.58
00931B	統一美債20年	14.43	14.40	- 0.03	27,345,293	- 0.42	- 1.36	-

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

## 熱門焦點

## 日股創近34年高，日股ETF表現突出

- 由於金融業持續引進新商品接軌國際，台灣投資人的選擇不再局限國內市場，可以更快速、容易投資海外潛力市場，掌握全球趨勢商機，去年下半年市場情緒持續好轉，不僅台股改寫歷史新高，多數市場也有不錯表現
- 統計海外指數型ETF近一年報酬率，又以連動創近34年新高日本股市的相關ETF表現最為出色，漲幅都達35%以上。

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%
00661	元大日經225	50.10	49.79	- 0.34	2,137,121	2.62	6.80	44.74
00657	國泰日經225	46.22	45.85	0.81	601,193	2.55	6.70	42.70
00645	富邦日本	36.61	36.45	- 0.19	2,132,138	2.71	4.65	38.44
00646	元大S&P500	50.25	49.83	- 0.84	16,992,391	1.42	5.51	32.21
00652	富邦印度	36.37	36.41	- 1.35	1,949,101	1.87	3.32	27.53
00668	國泰美國道瓊	44.80	44.73	- 1.05	270,965	1.08	3.42	21.91
00709	富邦歐洲	27.68	27.81	- 1.04	276,999	2.77	4.82	14.68
00660	元大歐洲50	34.93	35.41	- 2.34	266,682	2.52	7.99	13.75
00885	富邦越南	12.33	12.08	2.07	27,524,953	0.42	1.86	11.13
00736	國泰新興市場	20.97	21.22	- 1.79	142,718	2.41	7.72	10.39

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用



## 熱門焦點

## 海外股票型科技ETF長期報酬率亮眼

- 從產業角度看，美國科技業一向都引領全球科技創新趨勢，無論是過去的PC、網際網路、智慧手機，或現在的電動車、生成式AI，FANG、FAANG、科技七巨頭一路扮演全球股市領漲指標，股價漲幅往往遠遠超越指數。
- 統計海外股票型ETF近一年的投資報酬率，連動美國科技股FANG、AI、半導體、電動車相關的ETF表現普遍亮眼。

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%
00757	統一FANG+	76.8	76.19	- 1.76	18,932,691	1.78	11.90	90.09
00770	國泰北美科技	40.65	40.74	- 2.26	4,133,765	0.99	6.82	68.74
00830	國泰費城半導體	41.31	41.31	- 1.16	15,818,755	2.79	7.08	67.64
00762	元大全球AI	57.2	56.66	- 1.34	1,997,127	0.84	7.27	65.00
00895	富邦未來車	23.29	23.15	- 2.51	5,345,035	3.07	12.38	63.14
00911	兆豐洲際半導體	25.58	25.63	- 2.11	241,030	2.68	7.01	62.91
00851	台新全球AI	41.3	41.18	- 1.41	351,040	0.02	4.70	61.36
00886	永豐美國科技	30.21	30.29	- 1.75	271,169	- 0.20	5.03	58.09
00662	富邦NASDAQ	73	72.95	- 1.37	27,394,669	1.24	4.59	53.87
00893	國泰智能電動車	19.68	19.65	- 3.36	17,085,656	3.15	10.08	51.27

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

## 熱門焦點

## 00941中信上游半導體ETF開始公開募集

- 海外型股票ETF有生力軍。00941中信上游半導體ETF自2024/02/26 ~ 2024/03/01公開募集，追蹤指數為「ICE FactSet 上游半導體指數」，是國內首檔投資上游半導體設備與材料廠的ETF，標的將從美/法/荷/德/日/韓/台等地交易所，RBICS行業分類營收超過50%為半導體設備或材料的產業中，篩選市值達1億美元以上，過去3個月成交值100萬美元以上公司，最後按市值大小挑選出半導體設備與半導體材料產業各25檔為投資組合。

## 基金小檔案

基金名稱	中國信託上游半導體ETF
證券簡稱	中信上游半導體
證券代碼	00941
保管銀行	第一商業銀行
經理費/保管費	0.9% (年) / 0.2% (年)
IPO價格	新臺幣15元
IPO最低申購金額	新臺幣15,000元
經理人	葉松炫
風險報酬等級	RR4*
計價幣別	新臺幣
收益分配	無

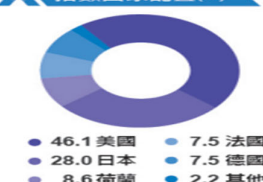
## 指數小檔案

追蹤指數	ICE FactSet 上游半導體指數(ICE FactSet Selected Upstream Semiconductor Index)
指數發佈日	2022/10/17
成分股檔數	50檔
指數調整頻率	每年1、4、7、10月
彭博代碼	ICFSSUS Index
指數基期	2017/7/28
指數基點	100點

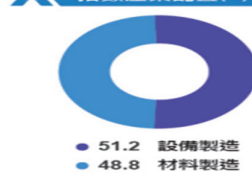
## 指數前十大成分股

成分股	GICS產業名稱	權重(%)
信越化學	特殊化學品	8.52
科林研發	半導體材料及設備	7.59
艾司摩爾	半導體材料及設備	7.57
東京威力科創	半導體材料及設備	7.21
應用材料	半導體材料及設備	7.03
液化空氣	工業氣體	7.01
科磊	半導體材料及設備	7.00
巴斯夫集團	特殊化學品	6.79
林德集團	工業氣體	6.52
氣體產品與化學	工業氣體	5.72

## 指數國家配置(%)



## 指數產業配置(%)



僅供群益投顧內部教育訓練使用

- 近年來投信公司偏好以客製化指數及Smart Beta所追蹤標的指數發行ETF，為協助投資人了解指數投資內容、保障投資人權益，證交所自去年11月起推動上市ETF持續加強揭露此類型指數資訊，相關資訊已於2024年2月起完整於公開資訊觀測站、投信官網及基金公開說明書中揭露。

指數類型	相關資訊查詢方式
客製化指數ETF	<ul style="list-style-type: none"><li>● 公開資訊觀測站：可於基金專區-基金基本資料彙總表-查詢ETF追蹤之標的指數是否屬於客製化指數。</li><li>● 投信官網：查詢ETF追蹤之標的指數是否屬於客製化指數、清楚易懂之指數編製規則、與傳統市值型指數之差異及風險。</li><li>● 公開說明書：113年2月起，可於「應再敘明事項」章節-查詢ETF追蹤之標的指數是否屬於客製化指數、「投資風險揭露」章節-查詢客製化指數與傳統市值型指數之差異及風險、「受益人之權利及費用負擔」章節-查詢變更指數授權費用之因應處理程序。</li></ul>
Smart Beta指數ETF	<ul style="list-style-type: none"><li>● 投信官網：查詢清楚易懂之指數編製規則重點、屬SmartBeta指數之風險警語。</li><li>● 公開說明書：113年2月起，可於「投資風險揭露」章節-查詢屬SmartBeta指數之風險警語。</li></ul>

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。