

ETF投資策略

ETF投資戰情週報

2024/4/15

群益投顧
市場通路研究部



ETF市況 00929、00940與00919並稱3大高股息ETF

- ETF交易仍以高股息ETF為主，以及指數型ETF台灣50、50正2...等
- 元大滬深300正2、台灣50反1與元大美債20正2則是本周較特殊的交易熱點

4/8-4/11 台灣ETF成交前15大

	證券代號	證券名稱	成交金額(A)	成交股數(B)	成交筆數	加權平均(A/B)
1	00929	復華台灣科技優息	10,659,910,668	507,498,051	137,581	21
2	00940	元大台灣價值高息	7,235,397,005	738,034,606	166,475	9.8
3	00919	群益台灣精選高息	5,956,215,709	236,400,161	115,584	25.2
4	0050	元大台灣50	4,133,444,158	25,577,291	49,373	161.61
5	0056	元大高股息	3,794,713,755	94,899,433	69,204	39.99
6	00637L	元大滬深300正2	3,505,179,275	266,179,612	23,864	13.17
7	00878	國泰永續高股息	2,949,304,695	129,519,146	73,189	22.77
8	00939	統一台灣高息動能	2,245,150,381	151,742,052	45,635	14.8
9	00632R	元大台灣50反1	2,205,253,571	574,981,654	25,648	3.84
10	00733	富邦臺灣中小	2,059,062,529	31,249,255	17,131	65.89
11	00631L	元大台灣50正2	2,027,908,643	10,001,428	9,592	202.76
12	00941	中信上游半導體	1,783,745,760	116,093,355	38,671	15.36
13	006208	富邦台50	1,693,894,422	17,950,578	32,990	94.36
14	00680L	元大美債20正2	1,656,110,042	197,055,189	28,729	8.4
15	00662	富邦NASDAQ	1,634,466,667	21,929,376	7,407	74.53

ETF市況

2024年台股ETF規模成長全靠高股息ETF

- 4/8 19檔高息ETF規模合計突破1.3兆元，今年以來增加4,585億元，較去年底成長53.5%，3個多月時間成長逾5成，今年規模可望持續增長
- 高息ETF加入後，58檔台股ETF規模合計1.92兆元，台股ETF規模全靠高息ETF拉升；部分市值型、半導體ETF出現獲利賣壓規模略減，但高息ETF因配息與進入除息旺季等因素持續吸引資金湧入。

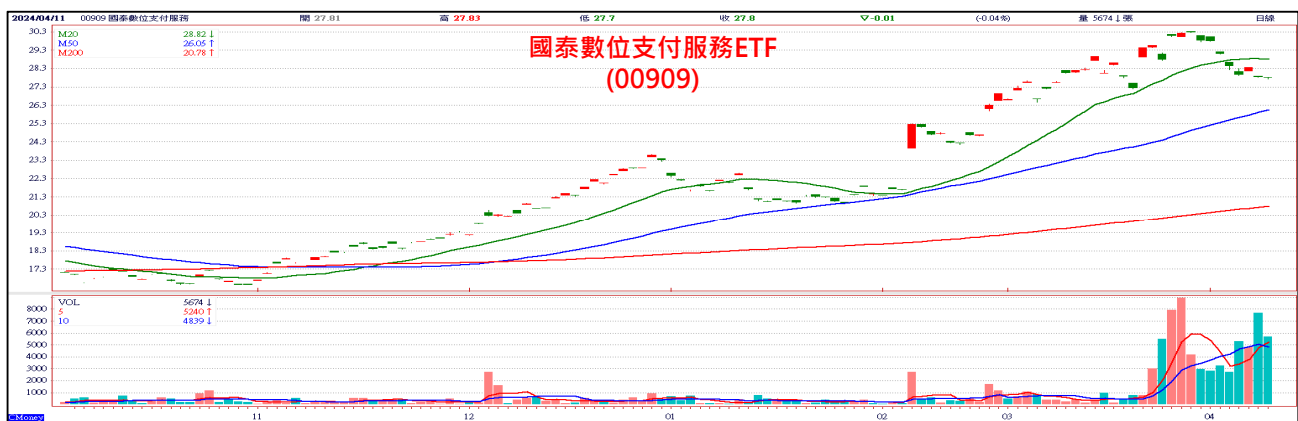
排行	代碼	名稱	市價	漲跌(%)	折溢價(%)	五日均量(張)	資產規模(億)	近四季殖利率
1	0050	元大台灣50	162.5	-0.31	-0.29	6187.00	3108.65	5.70
2	0056	元大高股息	40.09	-0.27	0.10	21984.60	2775.48	9.05
3	00878	國泰永續高股息	22.77	-0.13	-0.52	30353.20	2658.17	6.11
4	00919	群益台灣精選高息	25.25	-0.20	-0.12	64143.00	1956.83	8.87
5	00940	元大台灣價值高息	9.85	--	-0.20	250491.80	1809.85	--
6	00929	復華台灣科技優息	21.1	-0.14	0.24	173440.60	1634.98	2.80
7	006208	富邦台50	94.95	-0.42	-0.26	3863.20	843.03	4.30
8	00939	統一台灣高息動能	14.8	-0.13	-0.13	42253.80	618.88	--
9	00713	元大台灣高息低波	55.2	-0.18	-0.29	3720.60	593.47	5.96
10	00881	國泰台灣5G+	21.79	-0.68	-0.46	11792.60	448.72	8.70

僅供群益投顧內部教育訓練使用

ETF市況

4月多檔ETF除息 涵蓋季配月配高息ETF

- 4月多檔ETF除息涵蓋季配月配高息ETF：富邦臺灣中小(00733)年化配息率15%，復華台灣科技優息(00929)年化配息率突破11%
- 國泰數位支付服務(00909)4月17日除息1.81元：是海外股票投資的ETF，今年美國開放比特幣現貨ETF帶動比特幣大漲至7.3萬美元，台灣唯一和比特幣相關的ETF是00909，持股6成投資於挖礦、虛擬貨幣交易所、半導體晶片等
- 00909最大持股MicroStrategy持有比特幣21.4萬枚，今年股價上漲130%；第2大持股Coinbase為美國最大加密貨幣交易所，今年股價也上漲5成以上，晶片龍頭輝達、超微也都是00909基金持股。



僅供群益投顧內部教育訓練使用

ETF市況 高息ETF重要成分股廣達(2382)4/12除息9元

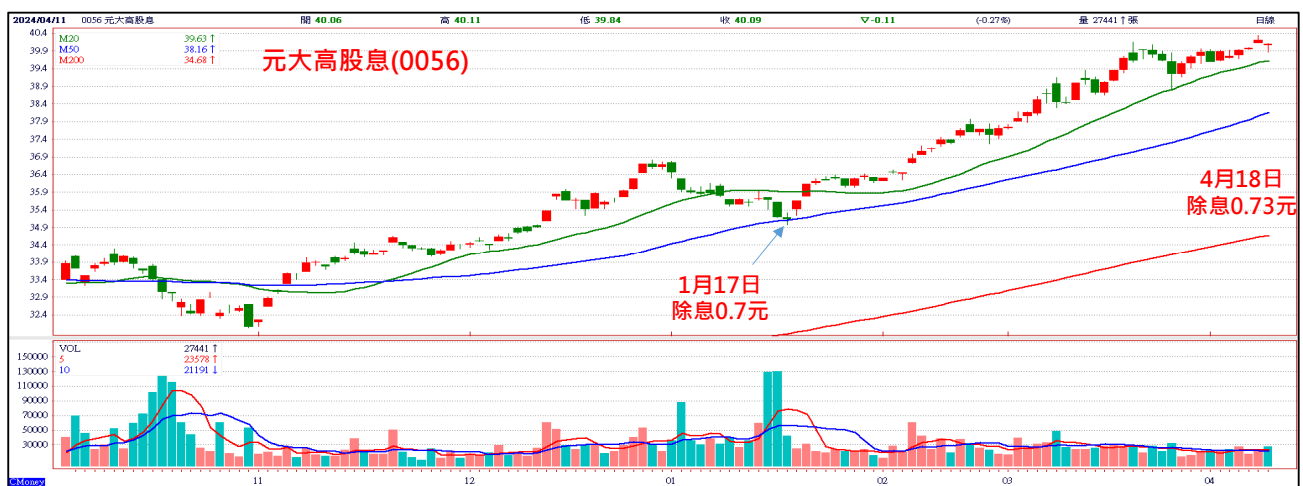
- 4/12廣達(2382)除息9元，除息後表現牽動後續高股息個股填息表現
- 廣達具備AI題材拿下Google、AWS、Meta等3大雲端服務供應商GB200伺服器訂單，GPU供貨緩解後，第2季出貨明顯增強，下半年進入出貨旺季
- 目前共有24檔ETF成分股包含廣達，特別是9元現金股利就是ETF未來配息的來源，如果廣達能順利完成填息，代表高股息ETF今年除息與填息展望樂觀



僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望 0056 4月17日除息0.7元 交易將大幅增溫

- 元大高股息ETF(0056)第2季配息0.73元，高於第1季的0.7元，4月18日除息，想參與配息投資人最晚4月17日前買進持有，配息發放日為5月15日。
- 0056是台灣第1檔高股息ETF，0056特性是著重預測未來股息表現；長期穩定連續配息且填息達14年，今年第1季除息後僅7個交易日即填息
- 2023年起，高股息ETF除息前，均會出現龐大資金湧入賺取短線配息。



僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

0056是長期投資台股穩定收股息的代表

- 2023年全年每股配息2.2元，0056成立至今年第1季累計配息22.25元，代表參與首次募集以發行價格長期持有的投資人，再1年後可達成『零成本』目標
- 2023年5月底宣布由年配息改為季配息，每年1、4、7、10月配息，並同時納入「收益平準金機制」，符合市場對配息時間縮短的偏好度。
- 2024年3月底，0056淨值組成「已實現及未實現資本利得」為10.22元，較2023年底7.62元成長34%，包含股息收入可分配收益4.82元，收益分配穩定

0056 成立迄今各年度配息統計

時間	現金股利	時間	現金股利
2009	2.00	2018	1.45
2010	-	2019	1.80
2011	2.20	2020	1.60
2012	1.30	2021	1.80
2013	0.85	2022	2.10
2014	1.00	2023/7/24	1.00
2015	1.00	2023/10/25	1.20
2016	1.30	2024/1/18	0.70
2017	0.95	2024/4/18	0.73

0056 主要股持股明細

資料日期	2024/3/29	
個股名稱	投資比例(%)	持有股數
聯詠	3.28	15,084,021.00
聯發科	3.15	7,322,316.00
和碩	2.91	79,235,985.00
群光	2.87	35,899,750.00
鴻海	2.87	53,032,401.00
日月光投控	2.75	47,376,855.00
大聯大	2.74	79,307,219.00
聯電	2.72	144,478,109.00
瑞昱	2.71	13,430,971.00
力成	2.59	35,857,060.00
合計	28.59	

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

ETF成分股調整 股息大減個股將遭更換

- 4月高股息ETF指數成分股調整：富邦特選高股息30(00900)、中信成長高股息(00934)，這2檔成分股審核基準日皆為4月11日。
- 5月調整成分股的有國泰永續高股息、群益台灣精選高息、元大台灣價值高息(審核基準日在5月9日)、統一台灣高息動能(審核基準日在5月23日)
- 6月調整成分股有元大高股息、復華台灣科技優息、元大台灣高息低波、大華優利高填息30、凱基優選高股息30等。
- 成分股調整：被納入個股將有買盤流入，而投信連續賣超個股可能遭剔除



僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

00940掛牌後快速降溫 對ETF發展短空長多

- 元大台灣價值高息ETF(00940)開幕2天吸金破千億元，3/14中央銀行總裁楊金龍表示一窩蜂投資類似金融市場「羊群效應」，要注意ETF風險還是會上下波動，但1張1萬元超低門檻引發全民申購狂熱，最終募得1752億元創紀錄
- 00940於4/1掛牌交易後，股價跌破發行價格10元，且短線表現不如大盤指數，加上短線客退場，市場重回穩定，對台灣ETF發展屬於短空長多

00940 4/1掛牌交易迄今表現



00940 10大成分股

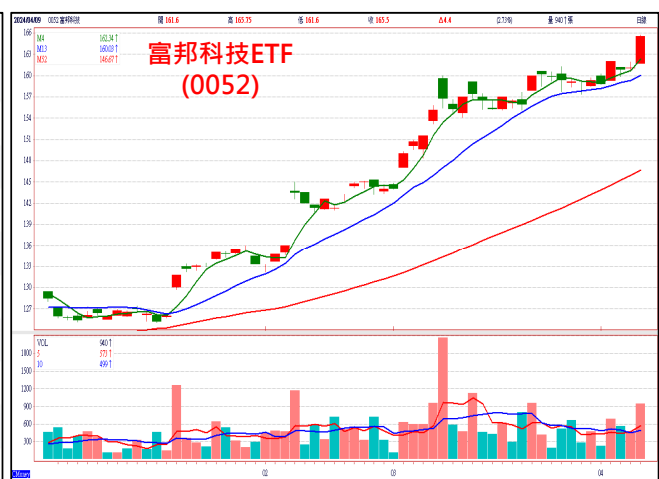
商品代碼	商品名稱	商品權重
2603	長榮	9.16
3293	鈺象	3.35
2303	聯電	3.27
2404	漢唐	3.13
5483	中美晶	3.04
2454	聯發科	2.97
4938	和碩	2.88
6488	環球晶	2.76
3034	聯詠	2.72
3711	日月光投控	2.72

熱門焦點

台積電成分大的ETF 都不是高股息類型

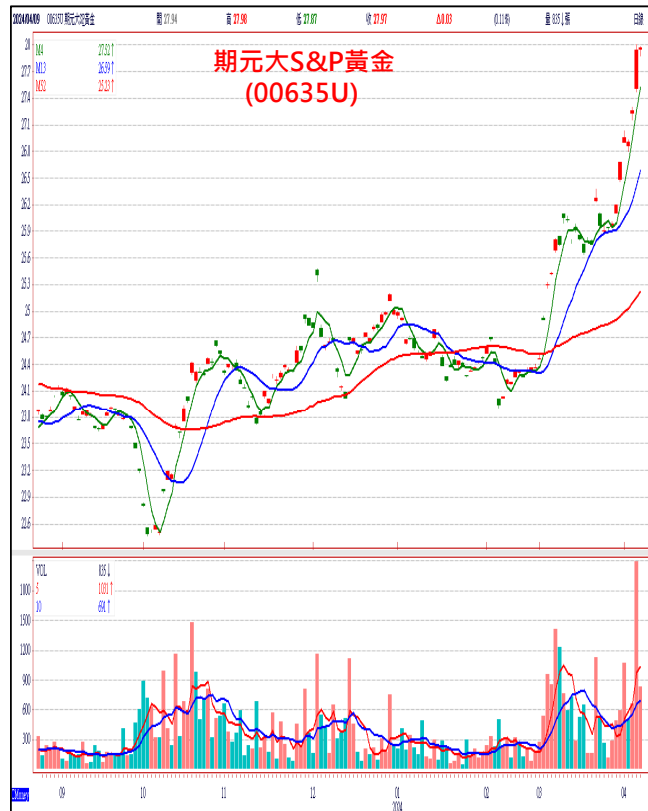
- 台積電獲美國66億美元補助，台積電也宣布追加投資至650億美元以上，且2030年將在美國建設第3座廠採用2奈米先進製程。
- 4月18日台積電法說會全球關注，台股ETF成分股台積電權重超過30%以上者共10檔，近日反應台積電股價強勢上漲；由於台積電殖利率低，不是高股息ETF的成分股。

代 號	名 稱	台積電比重
0052	富邦科技	59.25
0053	元大電子	46.19
006208	富邦台50	51.32
00905	FT臺灣Smart	31.43
00901	永豐智能車供應鏈	32.29
0050	元大台灣50	51.32
0057	富邦摩台	46.86
00692	富邦公司治理	43.27
00881	國泰台灣5G+	32.85
00935	野村臺灣新科技50	33.03



熱門焦點

國際金價創新高 黃金相關ETF交易增溫



- 國際金價創新高至每盎司2372.5美元，今年迄今上漲14%。
- 中國人民銀行是黃金買家，連續17個月增持黃金；投機性買盤和中東局勢持續緊張，黃金作為避風港需求提高，推升金價創新高。
- 4/9世界黃金協會表示2024年3月全球黃金ETF持倉減少14公噸，為連續第10個月減少，續創2020年2月以來新低，較2020年10月3,915公噸歷史高點累計減少20%。
- 台灣追蹤黃金相關ETF有3檔：
 - (1)看多：期元大S&P黃金(00635U)、期元大S&P黃金正2(00708L)
 - (2)看空：期元大S&P黃金反1(00674R)

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。

