

## ETF投資策略

# ETF投資戰情週報

2024/5/20

群益投顧  
市場通路研究部



## EFT市況

## 上週成交金額前10名

- 上週成交金額排行前10名，高股息型就有5檔入榜，股配息型產品依然是市場交易最熱絡的類型，其次則是債券型有3檔，市值型則只有元老級的0050一檔，而隨著陸股持續反彈脫離低檔，連結滬深300的槓桿型產品00637L也持續是盤面交投的熱點之一。

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	20.33	0.99	13,560,038	670,148,455	20.24
00878	國泰永續高股息	22.99	-0.56	12,544,735	538,263,326	23.30
00937B	群益ESG投等債20+	15.81	0.06	11,692,890	740,009,220	15.79
00919	群益台灣精選高息	25.20	1.61	8,633,412	344,448,994	25.07
0050	元大台灣50	167.25	3.46	8,438,411	50,803,194	165.92
00679B	元大美債20年	29.24	-0.24	8,214,930	279,852,386	29.31
00940	元大台灣價值高息	9.69	1.15	6,800,664	702,546,045	9.68
00687B	國泰20年美債	30.76	0.92	4,358,170	142,282,192	30.56
00637L	元大滬深300正2	14.40	-1.77	3,954,854	274,958,573	14.39
0056	元大高股息	39.51	1.20	3,828,040	97,156,604	39.38

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

- 上週資產規模增加第一名為指數型的0050，單週規模增加逾85億元，其次為高股息型00929、債券型00937B都增加逾70億元，0056增加近34億元，而指數型的006208、債券型00777B、00919都增加超過25億元。

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)
0050	元大台灣50	167.25	3.46	166.81	3.07	0.26	317,096,722	8,569,552
00929	復華台灣科技優息	20.33	0.99	20.22	0.65	0.54	203,316,502	7,673,360
00937B	群益ESG投等債20+	15.81	0.59	15.80	0.75	0.65	142,569,761	7,334,762
0056	元大高股息	39.51	1.20	39.58	1.33	-0.18	288,734,873	3,389,070
006208	富邦台50	97.80	3.22	97.48	3.06	0.33	90,175,189	2,990,621
00777B	凱基AAA至A公司債	35.23	0.86	35.04	0.61	0.58	61,023,931	2,774,032
00919	群益台灣精選高息	25.20	1.61	25.25	1.95	-0.20	206,718,270	2,618,182
00720B	元大投資級公司債	35.21	0.60	35.07	0.70	0.45	143,613,017	2,070,877
00754B	群益AAA-AA公司債	36.34	0.42	36.59	0.75	0.54	40,228,441	2,058,570
00773B	中信優先金融債	36.95	0.64	36.97	0.76	0.37	91,430,301	1,950,190

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

- 上週受益人數增加第一名為高息月配始祖00929，單週增加1.2萬人，其次是近期新掛牌的00946，單週增加1.1萬人，而受益人數最多的00878，單週增加7518人，排名第3，同樣是新鮮人的00944，單週增加5717人。

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
00929	復華台灣科技優息	719,183	12,779	45,068	522,237
00946	群益科技高息成長	38,799	10,871	-	-
00878	國泰永續高股息	1,269,986	7,518	-16,501	386,320
00944	野村趨勢動能高息	18,537	5,717	-	-
00937B	群益ESG投等債20+	270,052	5,013	91,269	110,287
00943	兆豐電子高息等權	4,585	4,585	-	-
00932	兆豐永續高息等權	26,326	3,329	-1,163	25,226
00733	富邦臺灣中小	49,195	2,832	1,079	2,464
006208	富邦台50	343,486	2,657	-2,097	60,872
00936	台新永續高息中小	27,586	1,725	0	3,273

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

00878蟬聯定期定額戶數冠軍

- 根據證交所公布4月底ETF定期定額交易戶數統計顯示，前十名順序維持與3月相同，其中國泰永續高股息(00878)再度以26萬戶超越元大高股息(0056)的25.6萬戶，連續兩個月蟬聯第一名寶座。而3月定期定額戶數超車元大台灣高息低波(00713)的成長大黑馬群益台灣精選高息(00919)，繼續坐穩第5名的位置。富邦台50(006208)單月交易戶數增加近9%，增幅最為領先。

排名	代號	名稱	交易戶數	新增戶數	增幅
1	00878	國泰永續高股息	260,991	4,553	1.78%
2	0056	元大高股息	256,772	2,635	1.04%
3	0050	元大台灣50	236,422	3,758	1.62%
4	006208	富邦台50	149,341	12,291	8.97%
5	00919	群益台灣精選高息	106,530	7,665	7.75%
6	00713	元大台灣高息低波	81,976	1,153	1.43%
7	00929	復華台灣科技優息	62,417	3,649	6.21%
8	00692	富邦公司治理	34,931	89	0.26%
9	00850	元大臺灣ESG永續	25,525	380	1.51%
10	00881	國泰台灣5G+	24,509	1,067	4.55%

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

6月即將除息的主要上市ETF

- 6月除息的上市ETF有受益人、資產規模均居前5名，過去一年殖利率逾9%的00919，而同為高股息型的00915、00918，過去一年殖利率超過8%、9%，配息能力也不輸給熱門的高配息ETF。另月配型ETF已達8檔之多，月配始祖00929連續兩月配發0.2元之後，能否延續甚至超越水準，也是市場關注焦點。

代號	名稱	配息方式	收盤價	近一年報酬(%)	淨值	折溢價(%)	近一年殖利率(%)
00710B	復華彭博非投等債	季配	19.40	14.47	19.34	0.00	5.20
00711B	復華彭博新興債	季配	16.43	5.87	16.33	0.55	4.75
00712	復華富時不動產	季配	9.90	24.37	9.90	0.20	8.69
00713	元大台灣高息低波	季配	57.50	46.91	57.27	0.40	5.68
00896	中信綠能及電動車	季配	17.50	27.79	17.55	-0.28	6.46
00903	富邦元宇宙	季配	13.53	32.32	13.55	-0.22	0.00
00907	永豐優息存股	雙月配	16.29	17.44	16.35	-0.37	5.96
00915	凱基優選高股息30	季配	26.51	70.26	26.40	0.42	8.32
00916	國泰全球品牌50	年配	21.69	31.83	21.69	-0.05	0.79
00918	大華優利高填息30	季配	24.71	60.62	24.80	-0.36	9.61
00919	群益台灣精選高息	季配	25.20	52.62	25.25	-0.20	9.23
00921	兆豐龍頭等權重	季配	19.57	28.33	19.61	-0.20	6.56
00929	復華台灣科技優息	月配	20.33	掛牌未滿一年	20.22	0.54	掛牌未滿一年
00934	中信成長高股息	月配	19.03	掛牌未滿一年	19.03	0.00	掛牌未滿一年
00936	台新永續高息中小	月配	18.05	掛牌未滿一年	18.03	0.11	掛牌未滿一年
00939	統一台灣高息動能	月配	14.52	掛牌未滿一年	14.57	-0.34	掛牌未滿一年
00940	元大台灣價值高息	月配	9.69	掛牌未滿一年	9.72	-0.31	掛牌未滿一年
00944	野村趨勢動能高息	月配	14.86	掛牌未滿一年	14.82	0.27	掛牌未滿一年
00945B	凱基美國非投等債	月配	14.96	掛牌未滿一年	14.88	0.25	掛牌未滿一年
00946	群益科技高息成長	月配	10.00	掛牌未滿一年	10.01	-0.10	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

## 熱門焦點

## 隨著台股持續走揚，高息ETF換股率偏高

- 投資人偏愛高股息ETF，帶動資產規模快速成長，不過隨著台股持續創高，5/13加權股價指數殖利率只剩下約2.8%，高息ETF為確保配息能力，今年成分股更換的比例似有明顯拉高現象，觀察近期ETF成份股調整結果，除換股比例最高達92%的00733富邦臺灣中小外，00900、00932、00934等三檔高股息ETF的成分股調整比例落在4至6成，相對其他ETF明顯偏高。

近期ETF成分股調整結果

代號	名稱	資產規模(千元)	原成分股 檔數	新增檔 數	刪除檔 數	調整後 檔數	換股比例
00733	富邦臺灣中小	8,256,427	50	46	46	50	92.0%
00881	國泰台灣5G+	44,825,581	30	3	3	30	10.0%
00900	富邦特選高股息30	32,290,117	30	19	19	30	63.3%
00932	兆豐永續高息等權	4,041,237	50	20	20	50	40.0%
00934	中信成長高股息	9,779,284	50	21	21	50	42.0%
00905	FT臺灣Smart	2,237,100	122	33	43	112	27.0%
00912	中信臺灣智慧50	740,288	50	0	0	50	0.0%
00928	中信上櫃ESG 30	447,326	30	2	2	30	6.7%
00935	野村臺灣新科技50	5,624,462	50	6	6	50	12.0%

資料來源：CMoney、臺灣指數公司

僅供群益投顧內部教育訓練使用

## 熱門焦點

## 00940換股比率也達4成以上

- 00940首次換股結果揭曉，新增、剔除各21檔，換股比率同樣高達41.2%，其中金融、營建分別新增4、5檔，份量相對提升，新增個股部分，華碩、長榮航、玉山金、永豐金等，5/17調整首日持股已買逾0.5%，本次調整將持續到5/23，相關新增股還有加碼空間，但刪除股須留意有潛在賣壓可能。

00940新增				00940刪除			
代號	個股	5/17持有股數	5/17權重%	代號	個股	5/17持有股數	5/17權重%
2206	三陽工業	3128000	0.14	1216	統一	33616000	1.44
2357	華碩	2283000	0.64	1723	中碳	3609000	0.22
2504	國產	5936000	0.16	1785	光洋科	20964000	0.50
2520	冠德	1229000	0.04	2301	光寶科	29884000	1.62
2548	華固	1995000	0.18	2352	佳世達	44386000	0.93
2618	長榮航	32702000	0.66	2404	漢唐	11856000	2.26
2634	漢翔	4556000	0.14	2474	可成	10217000	1.21
2809	京城銀	6950000	0.24	3005	神基	17701000	0.99
2884	玉山金	61874000	0.97	3014	聯陽	8688000	0.78
2890	永豐金	41299000	0.52	3596	智易	13081000	1.11
2892	第一金	29766000	0.45	3704	合勤控	7426000	0.16
3010	華立	473000	0.03	3706	神達	58584000	1.45
3044	健鼎	3170000	0.39	5388	中磊	15628000	0.98
3376	新日興	462000	0.05	5469	瀚宇博	16742000	0.50
3406	玉晶光	520000	0.15	5876	上海商銀	40060000	1.00
3413	京鼎	399000	0.07	6139	亞翔	14177000	1.70
3703	欣陸	1603000	0.03	6146	耕興	2859000	0.35
4766	南寶	378000	0.08	8016	矽創	4452000	0.63
4961	天鈺	821000	0.12	8150	南茂	20590000	0.48
5534	長虹	1037000	0.07	9904	寶成	34588000	0.70
6278	台表科	829000	0.05	9921	巨大	8247000	0.98

資料來源：臺灣指數公司、公司官網

僅供群益投顧內部教育訓練使用



## 熱門焦點

## 重量級高股息ETF密集調整成分股

- 5月有多檔重量級高股息ETF將進行成分股調整，包括5/17剛公佈調整結果的00940元大台灣價值高息，將自5/20起正式生效。另還有00919群益台灣精選高息指、00939統一台灣高息動能，以及00878國泰永續高股息，都將在5月底進行成分股調整，預期成分股更動比例也不會太低，由於這四檔ETF合計資產規模將近900億元，換股可能帶來的短線波動受到市場高度關注。



## 2024 年 5 月指數成分股定期審核日程表

更新日期：2024/04/01

指數名稱	頻率	公告日期 (收盤後)	生效日期
臺灣指數公司特選臺灣上市上櫃精選高息指數	每半年	2024/05/31	2024/06/03
臺灣指數公司特選臺灣上市上櫃半導體收益指數	每半年	2024/05/31	2024/06/03
臺灣指數公司特選臺灣上市上櫃高息動能指數	每季	2024/05/31	2024/06/03
臺灣指數公司特選臺灣價值高息指數	每半年	2024/05/17	2024/05/20

僅供群益投顧內部教育訓練使用

## 熱門焦點

## 又有一波ETF募集即將起跑

- 台股ETF市場又有新兵將報到；包括，台新臺灣IC設計動能(00947)是國內第一檔聚焦台灣IC設計產業的ETF，每年1、4、7、10月配息且有平準金機制，發行價為15元，5/20起開募，預計6/12掛牌上市。
- 復華日本龍頭(00949)是國內首檔融合巴菲特投資哲學的日股指數ETF，精選30檔具全球護城河優勢的日本大型產業龍頭股，預計發行價格15元，將自6/12起開募。

**00947** 股價動能×營收動能 每季調整成份股，捕捉「強勢動能股」  
指數編制邏輯 每年2、5、8、11月定審

## 標的指數小檔案

指數名稱	臺灣指數公司 特選臺灣上市上櫃 IC設計動能指數	發布日	2023 12/25
指數類型	市值投資型	成分股 檔數	50

## 標的前十大持股

代碼	名稱	權重	代碼	名稱	權重
3661	世芯-KY	11.97%	3529	力旺	5.54%
2454	聯發科	10.62%	5269	祥碩	4.63%
3034	聯詠	9.10%	3443	創意	3.37%
2308	台達電	8.00%	8299	群聯	3.22%
2379	瑞昱	6.15%	6415	矽力-KY	2.51%

## 復華日本護城河優勢龍頭企業 ETF 小檔案

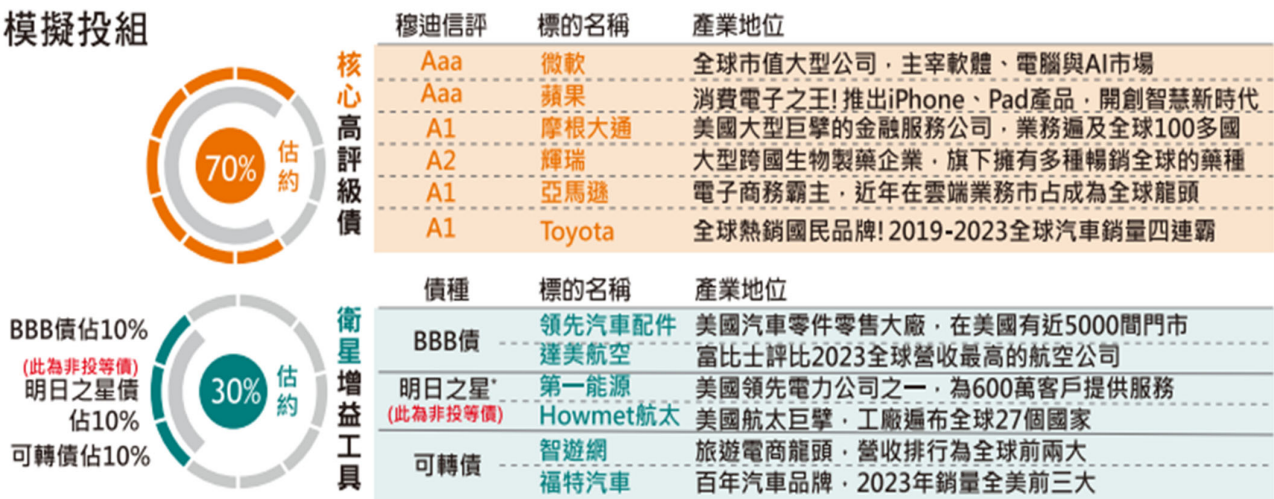
簡稱/股號	復華日本龍頭(00949)
追蹤指數	NYSE FactSet 日本護城河優勢龍頭企業指數
發行價格	新台幣 15 元
首次募集上限	新台幣 195 億元 (13 億個單位數)
收益分配	*年配息(每年 10 月底評價，11 月除息)
成分股調整頻率	每年 6 月第二個星期五收盤後生效
成分股檔數	30 檔
特色	追蹤指數為國內首檔融合華倫·巴菲特投資哲學的日股指數，涵蓋具全球護城河優勢的日本大型產業龍頭股
註：資料來源：復華投信整理	

資料來源：公司官網

僅供群益投顧內部教育訓練使用

- 去年起高配息ETF引爆一波月配風潮，現在熱度也延燒至債券ETF，即將於5/22起開始募集的中信優息投資級債(00948B)，核心聚焦在信評等級A-以上的高評級債券，不僅將會是市場上第6檔月配債券ETF，更是全台首檔以低門檻10元發行的債券型ETF，隨著Fed利率已見高點，債券價格跌至20年新低，債券ETF持續吸引更多長線投資人的高度關注。

## 模擬投組



資料來源：公司官網

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。