

## ETF投資策略

# ETF投資戰情週報

2024/7/1

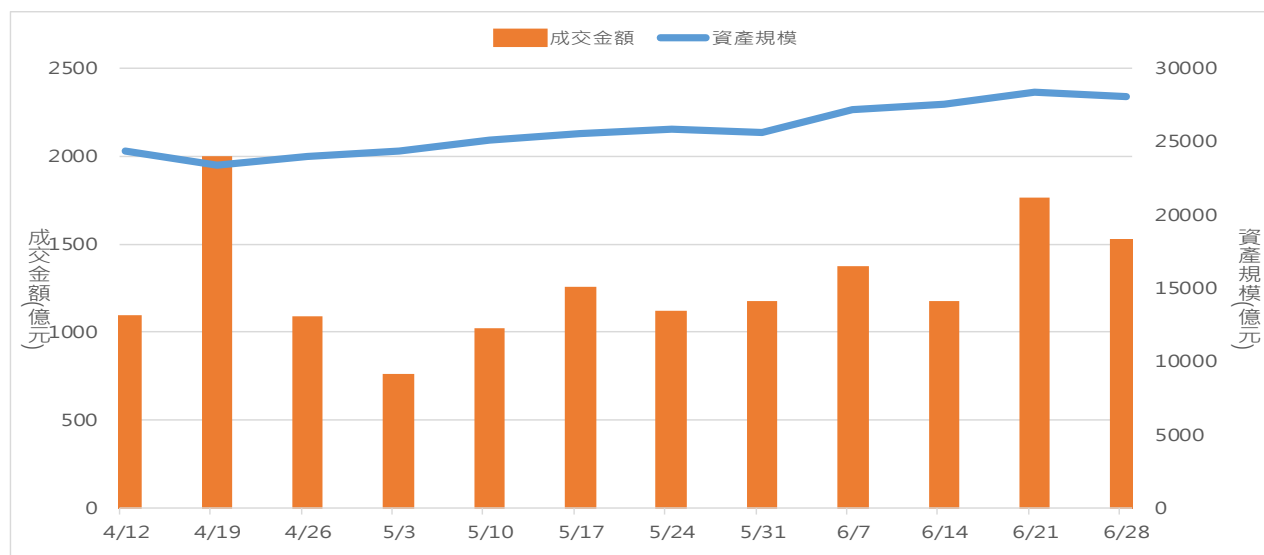
群益投顧  
市場通路研究部



## EFT市況

## 上市成交金額與資產規模週變化

- 台股上週自歷史高點23406點回檔整理，整體上市ETF規模從前一週高峰降至28045.63億元，減少294.56億元，但仍為次高水準；成交金額方面1459.82億元，也比前一週減少235.66億元，為4月下旬以來單週次高。



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

- 上週成交金額前10大ETF，高配息型高達5檔仍是盤面交易焦點，00919除息下跌吸引資金逢低進場卡位，躍居週成交金額榜首，但受行情影響暫仍處貼息狀態，00929則居第二名。其次，市場對Fed降息期待有所回升，長天期債券產品00687B、00937B、00679B分居第三、五、七名。

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
00919	群益台灣精選高息	25.85	-4.05	15,358,857	594,056,641	25.83
00929	復華台灣科技優息	20.88	-1.65	15,280,510	731,127,721	20.89
00687B	國泰20年美債	31.17	-0.26	10,441,598	333,277,463	31.31
0050	元大台灣50	186.45	-1.14	8,967,361	48,679,603	184.57
00937B	群益ESG投等債20+	15.87	-0.63	8,841,821	555,948,411	15.92
00940	元大台灣價值高息	10.17	-1.36	7,599,646	748,738,641	10.16
00679B	元大美債20年	29.93	-0.20	6,720,986	223,727,214	30.08
00936	台新永續高息中小	18.48	-1.60	5,847,609	314,691,961	18.58
0056	元大高股息	41.12	-1.86	5,525,723	134,104,998	41.19
00631L	元大台灣50正2	250.80	-2.05	5,510,881	22,331,319	246.89

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

- 上週資產規模增加排行，00936以單週增加42.85億元，一舉拿下上市ETF單週資產規模增加之冠，其次為長債型00937B，單週也增加超過40億元，月配高息型00929增加逾25億元，00751B、00713、00773B、00631L、00933B等單週資產都增加超過10億元。

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)
00936	台新永續高息中小	18.48	-1.60	18.26	-1.62	1.20	19,145,111	4,285,719
00937B	群益ESG投等債20+	15.87	0.43	15.92	-0.21	-0.46	175,564,227	4,077,164
00929	復華台灣科技優息	20.88	-1.65	20.82	-1.75	0.29	232,650,887	2,534,347
00751B	元大AAA至A公司債	34.46	-0.26	34.60	0.09	-0.43	160,546,008	1,683,078
00713	元大台灣高息低波	57.75	-1.20	57.71	-0.89	0.07	79,002,864	1,462,429
00773B	中信優先金融債	37.20	0.03	37.38	0.44	-0.54	87,280,409	1,439,844
00631L	元大台灣50正2	250.80	-2.05	250.51	-1.96	0.12	20,562,634	1,106,388
00933B	國泰10Y+金融債	16.82	0.00	16.88	0.30	-0.44	57,480,431	1,077,004
00777B	凱基AAA至A公司債	35.24	-0.17	35.39	0.12	-0.44	59,416,786	985,229
00726B	國泰5Y+新興債	34.65	0.29	34.73	0.42	-0.12	41,346,583	727,970

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

- 上週受益人數增加最多前十名有五檔都是高配息型，00919貼息但反而吸引更多投資人逢低加入，但週增加受益人於3萬人，而即將於7/1正式掛牌受益人數超過2.1萬人，00929單週也新增2萬多人，00936、006208、00713單週都新增超過1萬人。

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
00919	群益台灣精選高息	833,726	30,077	161,205	430,049
00949	復華日本龍頭	21,751	21,751	-	-
00929	復華台灣科技優息	777,161	20,575	45,068	522,237
00936	台新永續高息中小	83,042	12,979	0	3,273
006208	富邦台50	387,370	11,448	-2,097	60,872
00713	元大台灣高息低波	259,305	10,748	11,282	137,099
00830	國泰費城半導體	54,605	9,951	-1,588	-34,927
00937B	群益ESG投等債20+	296,725	8,553	91,269	110,287
00946	群益科技高息成長	79,027	7,616	-	-
00947	台新臺灣IC設計	22,482	6,128	-	-

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

## 投資展望

## 7月即將除息的上市ETF

- 7月是ETF除息的大旺月，光是上市就有高達27家，更包括0050、0056、00929、00940、006208等五檔資產規模上千億元的ETF。而月配型ETF的焦點首先是00929在連續三個月配0.2元之後，能否繼續維持水準之上，另上半年引爆募資熱潮的00940、00939都將首度配息，也備受市場高度矚目。

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(%)
0050	元大台灣50	半年配	186.45	49.34	186.24	0.11	2.58
0056	元大高股息	季配	41.12	40.82	41.09	0.07	8.80
0057	富邦摩台	年配	137.30	45.85	137.30	0.00	1.22
006203	元大MSCI台灣	半年配	88.60	46.82	88.50	0.11	3.03
006208	富邦台50	半年配	109.20	49.76	108.90	0.28	2.00
00692	富邦公司治理	半年配	44.22	43.78	44.12	0.23	4.00
00702	國泰標普低波高息	半年配	23.39	16.54	23.60	-1.31	2.58
00714	群益道瓊美國地產	季配	19.58	8.66	19.69	-1.17	2.45
00717	富邦美國特別股	季配	15.98	14.63	16.06	-0.12	4.13
00735	國泰臺灣科技	半年配	38.89	42.15	38.71	0.46	5.84
00736	國泰新興市場	半年配	22.86	15.26	23.00	-0.96	1.00
00882	中信中國高股息	半年配	11.80	7.41	11.71	-0.09	5.50
00892	富邦台灣半導體	半年配	17.74	44.91	17.74	0.00	2.65
00904	新光臺灣半導體30	季配	19.37	54.11	19.33	0.21	3.21
00905	FT臺灣Smart	季配	14.19	51.69	14.14	0.35	3.89
00908	富邦入息REITs+	季配	12.24	7.89	12.30	-0.65	4.80
00912	中信臺灣智慧50	季配	19.54	33.89	19.49	0.26	4.29
00927	群益半導體收益	季配	21.03	47.35	20.99	0.19	5.56
00929	復華台灣科技優息	月配	20.88	48.09	20.82	0.29	7.71
00936	台新永續高息中小	月配	18.48	-	18.26	1.20	0.00
00939	統一台灣高息動能	月配	14.85	-	14.89	-0.27	0.00
00940	元大台灣價值高息	月配	10.17	-	10.19	-0.20	0.00
00943	兆豐電子高息等權	月配	15.61	-	15.57	0.26	0.00
00944	野村趨勢動能高息	月配	15.24	-	15.17	0.46	0.00
00945B	凱基美國非投等債	月配	15.19	-	15.18	0.10	0.00
00946	群益科技高息成長	月配	10.73	-	10.71	0.19	0.00
00947	台新臺灣IC設計	季配	15.63	-	15.60	0.19	0.00

資料來源：CMoney、MoneyDJ

僅供群益投顧內部教育訓練使用

## 投資展望

## 00940首月配0.05元、0056Q3配1.07元

- 元大台灣價值高息(00940)首次月配息內容，預計每股配發0.05元，以6/28收盤價10.17元估算，年化配息率5.9%，預計7/11除息，配息發放為8/1
- 元大投信表示00940目前淨值組成現階段配息以「股利所得」為主，若未來淨值持續高於發行價10元，每月均可評估配發資本利得，配息能力將更穩定
- 0056則預計配發1.07元，以6/28收盤價41.12元估算，年化配息率約10.4%，預計7/16除息、8/9發放。



僅供群益投顧內部教育訓練使用

## 熱門焦點

## 00878連三個月奪定期定額人氣王

- 根據證交所資料顯示，5月底ETF定期定額交易戶數前10名順序仍與4月相同，國泰永續高股息(00878)以27萬戶，連續三個月穩坐第一名寶座，元大高股息(0056)25.9萬戶居次。而3月成功超車元大台灣高息低波(00713)的群益台灣精選高息(00919)維持第5名的位置。增幅部分以復華台灣科技優息(00929)單月增加逾7%最為領先，其次是富邦台50(006208)的6.37%。

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	270,208	8,855	3.39%
2	0056	元大高股息	259,616	2,419	0.94%
3	0050	元大台灣50	237,865	1,050	0.44%
4	006208	富邦台50	158,947	9,519	6.37%
5	00919	群益台灣精選高息	108,890	2,256	2.12%
6	00713	元大台灣高息低波	83,891	1,845	2.25%
7	00929	復華台灣科技優息	66,936	4,416	7.06%
8	00692	富邦公司治理	35,405	435	1.24%
9	00850	元大台灣ESG永續	25,748	177	0.69%
10	00881	國泰台灣5G+	24,488	52	-0.21%

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

債券ETF募資規模可望超越去年

- 去年債券ETF追募潮持續發燒，相較去年整年十家投信申請債券ETF核准生效近50次追募盛況，今年上半年多檔美債、金融債ETF等持續追加募集，累計追加募集次數達35次，預期追募次數有機會超越去年。其中群益ESG投等債20+已8次追募最多，其次元大美債20年與國泰美債20年也都有6次追募。
- 新債券ETF募集方面，上半年中信優息投資級債(00948B)、凱基美國非投等債(00945B)和台新美A公司債20+(00942B)三檔共募得181億元，全年也可望超越去年的216億元。

代號	名稱	追募次數	審查日	代號	名稱	追募次數	審查日	代號	名稱	追募次數	審查日
00687B	國泰20年美債	12	6/25	00679B	元大美債20年	14	4/15	00937B	群益ESG投等債20+	4	3/4
00751B	元大AAA至A公司債	10	6/12	00687B	國泰20年美債	10	4/8	00687B	國泰20年美債	8	2/26
00933B	國泰10Y+金融債	3	6/7	00720B	元大投資級公司債	9	4/2	00720B	元大投資級公司債	7	2/26
00937B	群益ESG投等債20+	9	6/11	00937B	群益ESG投等債20+	5	3/26	00751B	元大AAA至A公司債	8	2/26
00789B	復華公司債A3	1	5/27	00754B	群益AAA-AA公司債	2	3/26	00680L	元大美債20正2	3	2/26
00679B	元大美債20年	16	5/20	00679B	元大美債20年	13	3/19	00933B	國泰10Y+金融債	2	2/19
00937B	群益ESG投等債20+	8	5/22	00687B	國泰20年美債	9	3/19	00679B	元大美債20年	11	2/1
00777B	凱基AAA至A公司債	4	5/13	00751B	元大AAA至A公司債	9	3/15	00687B	國泰20年美債	7	1/31
00937B	群益ESG投等債20+	7	5/6	00720B	元大投資級公司債	8	3/15	00937B	群益ESG投等債20+	3	1/30
00679B	元大美債20年	15	5/2	00795B	中信美國公債20年	3	3/11	00687B	國泰20年美債	6	1/9
00687B	國泰20年美債	11	4/22	00772B	中信高評級公司債	8	3/6	00937B	群益ESG投等債20+	2	1/5
00937B	群益ESG投等債20+	6	4/16	00679B	元大美債20年	12	3/4				

資料來源：投信投顧公會

僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

時隔將近八年再見日股ETF新兵

- 日圓近年持續走軟，以出口為主的日企股價表現亮眼，帶領日本股市走出失落30年，AI為半導體產業帶來爆發性成長契機，身居全球半導體上游原料關鍵位置的日股後市備受期待，台灣市場時隔8年再度有聚焦日股ETF將問市
- 6月募集完成的復華日本龍頭(00949)於7/1正式掛牌，主要追蹤「NYSE FactSet日本護城河優勢龍頭企業指數」，成分股涵蓋巴菲特近年積極加碼的五大商社、重返榮耀的半導體、具全球競爭優勢的製造業龍頭及內需消費等企業。

代號	名稱	配息	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%
00645	富邦日本	不配息	38.78	38.91	- 0.33	3,596,518	3.26	1.33	24.75
00661	元大日經225	年配	50.6	50.69	- 0.18	3,576,687	2.49	2.65	20.55
00657	國泰日經225	不配息	46.31	46.3	0.02	696,830	2.32	2.43	18.60

代號	名稱	發行價(元)	配息	備註
00949	復華日本龍頭	15.0	年配	7/1掛牌
00951	台新日本半導體	10.0	年配	7/8~7/12募集

僅供群益投顧內部教育訓練使用



## 熱門焦點

## 台新日本半導體ETF自7/8起募集

- 台新投信看好日本半導體產業的全球影響力與日俱增，特別推出全台首檔聚焦日本半導體產業的ETF，台新日本半導體ETF(00951)預計7/8開始募集。
- AI浪潮為半導體產業帶來爆發性商機，日本半導體設備在全球市占率高達三成，僅次於美國，加上日本政府大刀闊斧推出「半導體振興計畫」，對外援引台積電等外企，對內力推日本8家企業索尼、豐田等扶植的新創公司Rapidus研發2奈米技術，推進半導體產業發展。

台新日本半導體ETF證券投資信託基金 (基金之配息來源可能為收益平準金)	
標的指數	NYSE FactSet日本半導體指數 (NYSE FactSet Japan Semiconductor Index)
計價幣別	新台幣
風險等級	RR4*
發行價格	新台幣10元
成立日前(IPO) 最低申購金額	新台幣10,000元或其整數倍數
上市日後(含) 初級市場最低申購 (買回)單位	50萬個受益權單位數或其倍數
收益分配	年配息** (每年10/31評價)
經理費	每年0.45%
保管費	每年0.2%
保管銀行	兆豐國際商業銀行

指數前十大成分股		
公司名稱	產業地位	指數權重(%)
Tokyo Electron Ltd. 東京威力科創	日本最大半導體設備廠， 塗布/顯影設備市佔率第一	17.8%
Renesas Electronics Corp. 瑞薩電子	全球最大汽車晶片製造商之一， 汽車MCU市佔第一	15.0%
Advantest Corp. 安得萬測試	全球最大自動化測試設備(ATE)供應商	12.1%
DISCO Corp. 迪斯科	全球半導體精密加工設備商，業界市佔率第一	8.4%
Screen Holdings Co Ltd. 迪思科半導體	全球液晶清洗設備市佔率第一之供應商	7.6%
Lasertec Corp. 雷射光	測試機具大廠，在極紫外光領域領先	5.8%
ROHM Co Ltd. 羅姆半導體	半導體零組件企業，日本前十大半導體公司	4.3%
Sumco Corp. 勝高	世界第二大的矽晶圓生產與加工供應商	4.3%
Socionext Inc. 索尼未來科技	日本最大ASIC廠、全球第二大SoC廠	4.1%
Ulvac Inc. 優利克	日本最大的真空技術企業	2.4%

資料來源：ICIE、台新投信整理；產業地位參考各公司官網，資料日期：2024/4/30。【上述僅供參考，非有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資應視市場情況而定。】

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。

