

ETF投資策略

ETF投資戰情週報

2024/9/23

群益投顧
市場通路研究部



ETF市況

規模前15大台股ETF現況分析(1/3)

- 目前台股ETF中，規模前三大者分別為元大台灣50、國泰永續高股息、元大高股息，規模皆突破3千億元，而第一名的元大台灣50亦為歷史最悠久者。
- 在15檔中，債券指數股票型占8檔，國內指數股票型占7檔；2024年季配型占9檔，顯示此配息方式最受近期投資人青睞。

排名	ETF代號	ETF名稱	規模 淨資產價值(千元)	ETF類型	上市日期	2024 配息方式
1	0050	元大台灣50	391,956,532	國內指數股票型	2003/6/30	半年配
2	00878	國泰永續高股息	315,640,342	國內指數股票型	2020/7/20	季配
3	0056	元大高股息	310,997,843	國內指數股票型	2007/12/26	季配
4	00679B	元大美債20年	286,715,955	債券指數股票型	2017/1/17	季配
5	00929	復華台灣科技優息	274,600,161	國內指數股票型	2023/6/9	月配
6	00919	群益台灣精選高息	260,441,933	國內指數股票型	2022/10/20	季配
7	00687B	國泰20年美債	245,250,699	債券指數股票型	2017/4/13	季配
8	00937B	群益ESG投等債20+	224,659,455	債券指數股票型	2023/12/5	月配
9	00940	元大台灣價值高息	168,947,980	國內指數股票型	2024/4/1	月配
10	00751B	元大AAA至A公司債	165,939,561	債券指數股票型	2018/10/3	季配
11	00720B	元大投資級公司債	153,421,657	債券指數股票型	2018/2/1	季配
12	006208	富邦台50	135,899,179	國內指數股票型	2012/7/17	半年配
13	00772B	中信高評級公司債	130,618,108	債券指數股票型	2019/1/29	月配
14	00725B	國泰投資級公司債	117,143,617	債券指數股票型	2018/2/7	季配
15	00761B	國泰A級公司債	105,013,427	債券指數股票型	2018/11/30	季配

ETF市況

規模前15大台股ETF現況分析(2/3)

- 9/11-9/18成交金額以國泰20年美債與元大美債20年分列前二名，成交金額各突破200億元和150億元。
- 以9/18收盤價和淨值而言，元大台灣50遙遙領先群雄，達177.85元和177.6元，亞軍為富邦台50，達103.9元和103.7元。

排名	ETF代號	ETF名稱	近5日成交金額(千元)	9月18日		
				收盤價	淨值	折溢價(%)
1	0050	元大台灣50	7,510,220	177.85	177.60	0.14
2	00878	國泰永續高股息	4,156,085	22.19	22.08	0.50
3	0056	元大高股息	3,298,177	37.72	37.49	0.61
4	00679B	元大美債20年	15,805,846	31.88	31.86	-0.50
5	00929	復華台灣科技優息	8,206,089	18.95	18.76	1.01
6	00919	群益台灣精選高息	9,223,541	24.02	23.74	1.18
7	00687B	國泰20年美債	22,141,405	33.17	33.54	-0.33
8	00937B	群益ESG投等債20+	7,119,723	16.73	16.68	-0.72
9	00940	元大台灣價值高息	1,876,149	9.47	9.43	0.42
10	00751B	元大AAA至A公司債	2,270,230	36.48	36.91	-0.71
11	00720B	元大投資級公司債	2,127,166	37.54	37.46	-0.71
12	006208	富邦台50	3,049,578	103.90	103.70	0.19
13	00772B	中信高評級公司債	1,188,536	37.80	37.87	-0.66
14	00725B	國泰投資級公司債	1,175,305	39.58	39.48	-0.56
15	00761B	國泰A級公司債	198,741	39.12	39.04	-0.60

資料來源：Cmoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

ETF市況

規模前15大台股ETF現況分析(3/3)

- 就投資報酬率而論，由於ETF定位是偏中長期投資，因此近一週和近一個月的投報率波動幅度較大；受到今年9月全球股匯市震盪影響，近一月報酬率有7檔呈現負值。
- 今年台股除了4月和7月有短暫的拉回，從年初迄今整體呈現向上趨勢，帶動富邦台50和元大台灣50今年以來報酬率分別是34.43%和34.12%，表現亮眼。

排名	ETF代號	ETF名稱	近一週報酬率(%)	近一月報酬率(%)	今年以來報酬率(%)
1	0050	元大台灣50	3.60	-3.27	34.12
2	00878	國泰永續高股息	0.73	-3.24	7.37
3	0056	元大高股息	1.35	-3.10	6.72
4	00679B	元大美債20年	0.63	2.99	9.58
5	00929	復華台灣科技優息	0.16	-3.36	5.00
6	00919	群益台灣精選高息	-0.29	-3.77	12.50
7	00687B	國泰20年美債	0.63	2.97	8.87
8	00937B	群益ESG投等債20+	1.00	2.23	10.58
9	00940	元大台灣價值高息	1.51	-2.77	-1.57
10	00751B	元大AAA至A公司債	0.99	2.58	8.47
11	00720B	元大投資級公司債	1.10	2.41	9.87
12	006208	富邦台50	3.60	-3.26	34.43
13	00772B	中信高評級公司債	0.82	2.36	7.99
14	00725B	國泰投資級公司債	0.83	2.01	9.54
15	00761B	國泰A級公司債	0.87	2.37	8.63

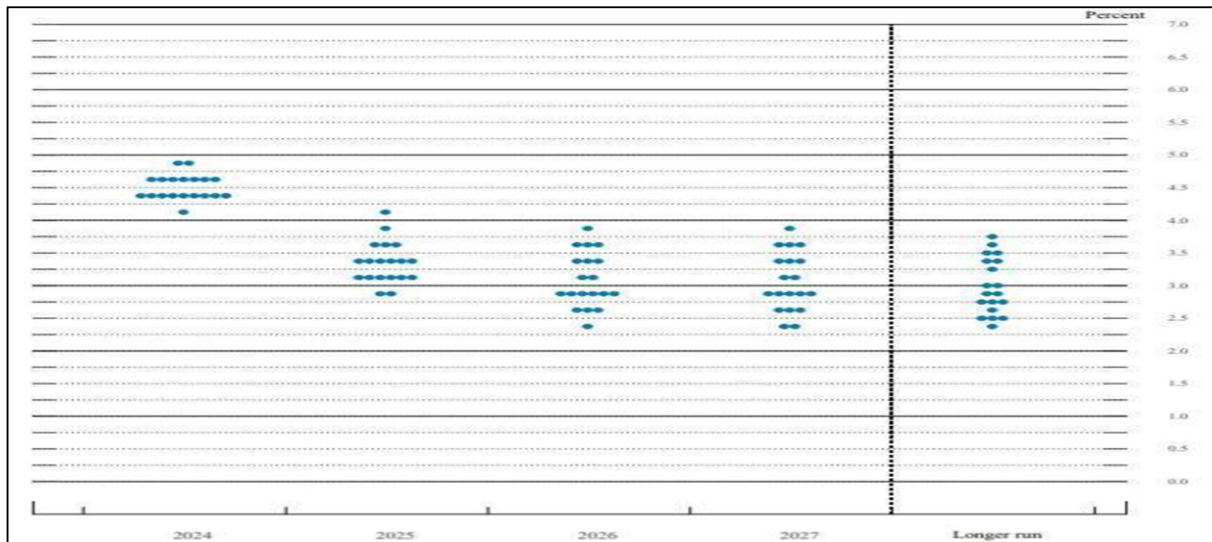
資料來源：Cmoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

美國聯準會正式開啟降息循環

- 美國聯準會9/18宣布降息2碼，將聯邦基金利率目標範圍調降至 4.75%-5.00%，啟動 2020 年以來首次降息，結束自 1980 年代以來最激進的升息循環。
- 備受投資人密切關注的利率點狀圖顯示，聯準會預計在今年 11 月和 12 月的最後兩次會議可能再各降息1碼，或是2次會議中將有1場直接降息2 碼。



資料來源：FED

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

降息趨勢激勵債券型ETF持續看旺

- 先前市場預期美國降息機率高，帶動資金紛紛湧入債市，根據台灣集保所統計，台股債券ETF受益人上周新增5.77萬人創新高；至9/12止，國內債券ETF整體規模來到2.89兆元新高，總計今年以來增加8,435億元，其中下半年以來，不到三個月時間就增加了3,332億元。
- 9/18美國FED降息2碼、預期今年年底前將再降2碼，債券型ETF將持續看好；目前台股中前三大者為元大美債20年、國泰20年美債、群益ESG投等債20+。

排名	ETF代號	ETF名稱	規模 淨資產價值(千元)	上市日期	2024 配息方式
1	00679B	元大美債20年	286,715,955	2017/1/17	季配
2	00687B	國泰20年美債	245,250,699	2017/4/13	季配
3	00937B	群益ESG投等債20+	224,659,455	2023/12/5	月配
4	00751B	元大AAA至A公司債	165,939,561	2018/10/3	季配
5	00720B	元大投資級公司債	153,421,657	2018/2/1	季配
6	00772B	中信高評級公司債	130,618,108	2019/1/29	月配
7	00725B	國泰投資級公司債	117,143,617	2018/2/7	季配
8	00761B	國泰A級公司債	105,013,427	2018/11/30	季配
9	00724B	群益投資級金融債	100,365,799	2017/12/15	季配
10	00773B	中信優先金融債	88,968,489	2019/1/29	月配
11	00746B	富邦A級公司債	78,332,689	2018/8/15	季配
12	00740B	富邦全球投等債	64,305,120	2018/6/8	月配
13	00795B	中信美國公債20年	62,015,527	2019/4/11	季配
14	00933B	國泰10Y+金融債	61,296,063	2023/10/19	月配
15	00777B	凱基AAA至A公司債	61,155,058	2019/2/14	季配

資料來源：Cmoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望 今年以來規模前15大債券型ETF報酬率約9%

- 群益投資級金融債、國泰10Y+金融債、中信優先金融債、群益ESG投等債20+在今年以來報酬率皆達雙位數，其他前十五大規模債券型ETF的報酬率亦都超過8%。
- 隨著美國啟動降息循環，台股債券型ETF規模可望持續向上。

排名	ETF代號	ETF名稱	近5日成交金額 (千元)	9月18日			今年以來 報酬率(%)
				收盤價	淨值	折溢價(%)	
1	00679B	元大美債20年	15,805,846	31.88	31.86	-0.50	9.58
2	00687B	國泰20年美債	22,141,405	33.17	33.54	-0.33	8.87
3	00937B	群益ESG投等債20+	7,119,723	16.73	16.68	-0.72	10.58
4	00751B	元大AAA至A公司債	2,270,230	36.48	36.91	-0.71	8.47
5	00720B	元大投資級公司債	2,127,166	37.54	37.46	-0.71	9.87
6	00772B	中信高評級公司債	1,188,536	37.80	37.87	-0.66	7.99
7	00725B	國泰投資級公司債	1,175,305	39.58	39.48	-0.56	9.54
8	00761B	國泰A級公司債	198,741	39.12	39.04	-0.60	8.63
9	00724B	群益投資級金融債	1,875,563	37.04	36.94	-0.34	12.43
10	00773B	中信優先金融債	768,568	39.27	39.36	-0.59	10.92
11	00746B	富邦A級公司債	487,653	39.10	39.00	-0.41	9.39
12	00740B	富邦全球投等債	3,257,294	42.42	42.47	-0.46	9.99
13	00795B	中信美國公債20年	3,971,450	32.38	32.37	-0.60	8.61
14	00933B	國泰10Y+金融債	1,460,647	17.65	17.69	-0.37	11.44
15	00777B	凱基AAA至A公司債	22,778	37.62	37.55	-0.40	8.75

資料來源：Cmoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點 ESG是全球發展趨勢，重要性持續提高

- ESG係非財務之績效指標，三個字母分別代表：環境保護 Environmental、社會責任 Social、公司治理 Governance，用來評估企業的永續發展表現。
- 聯合國於2004年《WHO CARES WINS》報告中首次提出ESG概念，認為若企業在ESG三個指標表現良好，企業競爭力與永續經營能力比其他競爭對手高的機率較高，主張應將 ESG 指標納入企業經營的評量基準。

排名	ETF代號	ETF名稱	規模 淨資產價值(千元)	ETF類型	上市日期	2024 配息方式
1	00937B	群益ESG投等債20+	224,659,455	債券指數股票型	2023/12/5	月配
2	00850	元大臺灣ESG永續	17,961,954	國內指數股票型	2019/8/23	季配
3	00923	群益台ESG低碳50	17,710,485	國內指數股票型	2023/3/8	半年配
4	00888	永豐台灣ESG	6,660,959	國內指數股票型	2021/3/31	季配
5	00930	永豐ESG低碳高息	4,587,300	國內指數股票型	2023/7/13	雙月配
6	00890B	凱基ESG BBB 債 15+	823,820	債券指數股票型	2021/5/10	季配
7	00928	中信上櫃ESG 30	774,656	國內指數股票型	2023/5/24	半年配
8	00883B	中信ESG投資級債	335,229	債券指數股票型	2021/2/4	月配
9	00920	富邦ESG綠色電力	209,384	跨國投資股票型	2022/10/20	年配

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

台股ESG類型ETF未來成長空間大

- 台灣正積極與全球接軌，金管會持續推動企業導入ESG，並強化非財務性之資訊揭露，包括自2025年起20億元以下之上市櫃公司將編製永續報告書。
- 隨著政府與民間業者逐漸重視永續經營理念，ESG類型的ETF未來將成為市場投資顯學，成長潛力甚大；目前台股中前三大規模者為：群益ESG投等債20+、元大台灣ESG永續、群益台ESG低碳50，值得投資人留意。

排名	ETF代號	ETF名稱	近5日成交金額 (千元)	9月18日			今年以來 報酬率(%)
				收盤價	淨值	折溢價(%)	
1	00937B	群益ESG投等債20+	7,119,723	16.73	16.68	-0.72	10.58
2	00850	元大臺灣ESG永續	187,932	43.08	42.93	0.35	26.26
3	00923	群益台ESG低碳50	405,047	20.29	20.25	0.20	22.75
4	00888	永豐台灣ESG	86,989	16.57	16.65	-0.48	19.22
5	00930	永豐ESG低碳高息	513,300	18.98	18.82	0.85	11.24
6	00890B	凱基ESG BBB 債 15+	104,784	36.30	36.19	-0.74	10.04
7	00928	中信上櫃ESG 30	79,392	16.80	16.71	0.54	11.50
8	00883B	中信ESG投資級債	58,197	34.16	34.35	-0.59	8.20
9	00920	富邦ESG綠色電力	17,914	15.18	15.19	-0.20	1.28

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

00937B為台股規模最大ESG類型ETF

- 00937B群益ESG 20年期以上BBB投資等級公司債ETF，淨資產價值達2,247億元，為台股ESG類型ETF中規模最大。
- 該基金追蹤標的指數為ICE ESG 20年期以上BBB級成熟市場大型美元公司債(單一產業10%上限)指數，美國債券市場經流動性指標篩選後，挑選20年期以上，信用評等為BBB-~BBB+級，及加入Sustainalytics ESG 風險分數篩選機制(納入Sustainalytics ESG 風險分數小於30分者)，並排除爭議性產業(賭博、菸草、軍工及情色)等篩選條件之美元公司債編製而成。



配息基準日	2024/07/31
除息交易日	2024/08/21
配息發放日	2024/09/11
每單位分配金額(元)	0.082
除息日前一日之淨值	16.3965
當期配息率	0.50%
配息頻率	月配

資料來源：群益投信

僅供群益投顧內部教育訓練使用

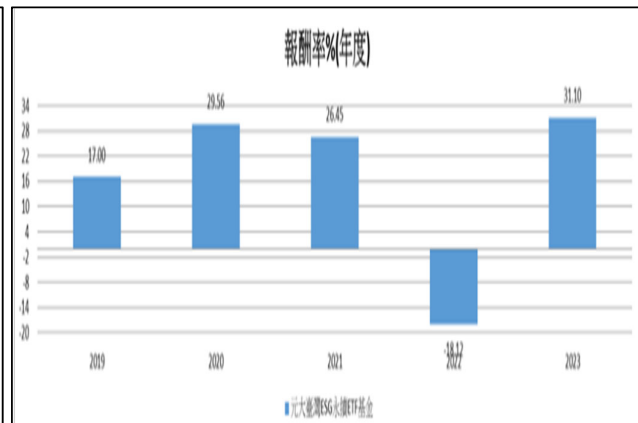
熱門焦點

00850為台股規模次大ESG類型ETF

- 00850元大臺灣ESG永續ETF係追蹤臺灣永續指數，該指數為臺灣指數股份有限公司及富時國際有限公司聯合編制之指數，以 FTSE4Good 新興市場指數成分股中臺灣證券交易所之上市之股票，剔除未出版企業社會責任(CSR)報告書者，且刪除之個股權重總和不可超過 10%。
- 目前前十大持有標的為台積電(30.29%)、鴻海(7.22%)、聯發科(5.55%)、台達電(2.75%)、廣達(2.22%)、富邦金(2.10%)、中信金(1.99%)、聯電(1.82%)、國泰金(1.76%)、日月光投控(1.55%)。



資料來源：元大投信



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。