

ETF投資策略

ETF投資戰情週報

2025/2/10

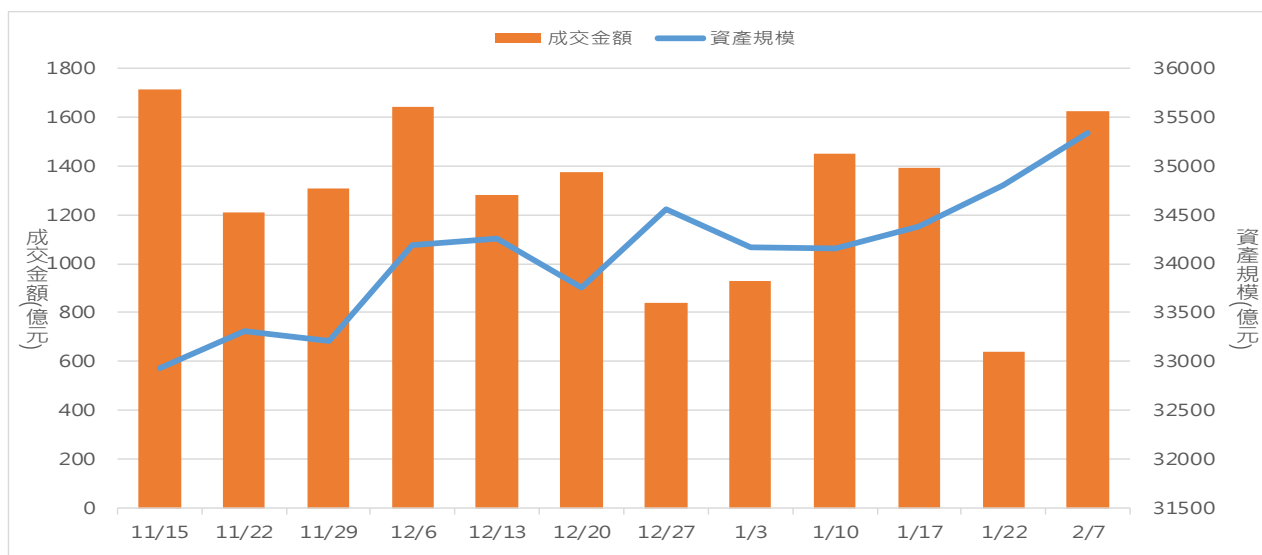
群益投顧
市場通路研究部



EFT市況

上市成交金額與資產規模週變化

- 金融市場蛇年開市震撼教育，隨著利空逐漸消化，逢低買盤承接形成籌碼大換手，上週整體上市ETF成交金額1623.39億元，創2024年12月初以來新高
- 受惠年後資金效應挹注，整體資產規模不減反增534.73億元，衝上35334.26億元，逆勢台股指數創新高。



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

- 上週台股先蹲後跳，加權指數單日大跌逾3.5%後，以四連漲收復大多數失土，指數大幅波動帶動指數型ETF交易熱度，排名第一的0050週成交金額超過2300億元，第二的006208也將近1300億元，兩倍槓桿的00631L排名第六，而高股息的00878、0056也迎來逢低加碼買盤，分別進入第三、五名。

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
0050	元大台灣50	198.55	-1.37	23,235,545	119,818,497	195.78
006208	富邦台50	116.55	-1.56	12,643,934	111,001,470	115.06
00878	國泰永續高股息	22.37	0.40	9,663,969	435,762,630	22.23
00679B	元大美債20年	29.18	2.71	9,651,658	332,876,533	28.99
0056	元大高股息	35.85	0.20	8,564,486	241,965,616	35.54
00631L	元大台灣50正2	244.90	-2.39	8,181,832	34,904,179	237.43
00937B	群益ESG投等債20+	15.93	1.72	8,099,379	511,068,029	15.86
00687B	國泰20年美債	30.34	2.78	8,095,925	268,587,141	30.13
00637L	元大滬深300正2	15.57	5.92	7,696,528	509,577,127	15.09
00919	群益台灣精選高息	23.15	-0.13	6,557,536	285,094,463	23.06

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ETF資產規模增加最多前幾名，第一名是指數型的0050，單週大增逾140億元。第2名則是高配息型的00878，單週增加將近90億元，第3名是指數型的006208增加進68億元，第4名是高配息型的0056也增加逾60億元，第5、6名是高配息型的00713、00919，都增加超過34億元。

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	198.55	-1.37	199.16	-0.38	-0.31	460,956,771	14,031,141
00878	國泰永續高股息	22.37	0.40	22.33	0.50	0.18	395,494,652	8,923,801
006208	富邦台50	116.55	-1.56	116.98	-0.38	-0.37	205,188,497	6,785,817
0056	元大高股息	35.85	0.20	35.84	0.36	0.03	391,706,444	6,077,100
00713	元大台灣高息低波	54.00	0.75	53.93	0.97	0.13	125,317,874	3,628,342
00919	群益台灣精選高息	23.15	-0.13	23.10	-0.02	0.22	312,816,259	3,415,263
00637L	元大滬深300正2	15.57	5.92	15.54	5.22	0.19	33,345,418	1,499,520
00918	大華優利高填息30	22.56	-0.04	22.53	0.05	0.13	67,980,545	1,273,877
00915	凱基優選高股息30	24.35	0.70	24.33	0.92	0.08	41,933,962	614,383
00633L	富邦上証正2	38.37	5.79	38.36	5.34	0.03	11,371,647	509,436

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ETF受益人數增加排名榜，以0056單週增加9千多人、進入榜首。剛掛牌的00980B受益人數4千6百多人。第3、4、5名都是追蹤美國科技股的00770、00858、00830，單週分別新增3千多人、2千多人、1千8百餘人。第6名是連動台灣科技股的00881，單週增加1500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
0056	元大高股息	1,302,203	9,013	-9,916	106,920
00980B	台新特選IG債10+	4,610	4,610	-	-
00770	國泰北美科技	21,822	3,243	113	2,178
00858	永豐美國500大	12,847	2,216	-9	2,408
00830	國泰費城半導體	71,580	1,824	-1,588	-34,927
00881	國泰台灣5G+	281,447	1,500	-16,086	-105,667
00918	大華優利高填息30	227,925	1,414	30,456	46,254
00924	復華S&P500成長	29,891	992	-327	14,258
00953B	群益優選非投等債	32,331	986	-	-
00912	中信臺灣智慧50	12,544	903	-305	713

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

2月將除息之股票型ETF

- 2月台股ETF除息起跑，去年底高配息ETF吹起降息風，讓市場更加關注配息表現；根據公佈的2月初步配息金額估算的年化殖利率來看，高配息型的00878、00900將近9%，00730逾5%，非高配息型的00894甚至超過10%，00891將近9%、00923接近7%、00850接近6%，都還有不錯的水準。

代號	名稱	配息方式	收盤價	近一年報酬(%)	預計配息(元)	除息交易日	股息發放日	預估年化殖利率(%)
00939	統一台灣高息動能	月配	14.14	0.00	0.05	2/11	3/7	4.24
00946	群益科技高息成長	月配	9.22	0.00	0.03	2/13	3/12	3.90
00936	台新永續高息中小	月配	15.06	1.77	0.03	2/17	3/10	2.39
00891	中信關鍵半導體	季配	18.68	24.50	0.41	2/18	3/17	8.78
00894	中信小資高價30	季配	21.44	37.12	0.55	2/18	3/17	10.26
00923	群益台ESG低碳50	半年配	22.47	35.58	0.77	2/18	3/17	6.85
00934	中信成長高股息	月配	18.35	14.88	0.03	2/18	3/17	1.70
00944	野村趨勢動能高息	月配	14.66	0.00	0.06	2/18	3/17	4.91
00730	富邦臺灣優質高息	月配	23.56	24.54	0.10	2/19	3/14	5.09
00731	復華富時高息低波	季配	66.85	11.74	0.59	2/19	3/18	3.53
00900	富邦特選高股息30	月配	13.88	9.76	0.10	2/19	3/14	8.65
00929	復華台灣科技優息	月配	18.35	8.65	0.05	2/19	3/18	3.27
00878	國泰永續高股息	季配	22.37	11.76	0.50	2/20	3/18	8.94
00771	元大US高息特別股	季配	17.81	8.29	0.22	2/21	3/14	4.94
00850	元大臺灣ESG永續	季配	46.25	37.06	0.66	2/21	3/14	5.71
00907	永豐優息存股	雙月配	15.69	19.58	0.13	2/24	3/20	4.97

資料來源：CMoney

僅供群益投顧內部教育訓練使用

投資展望

2月即將除息之債券ETF

- 統計2月共42檔債券型ETF將配息，整體以非投等債的配息率表現相對佳，其中以群益優選非投等債(00953B)預估年化殖利率8.1%最高，凱基美國非投等債(00945B)7.69%、富邦全球非投等債(00741B)6.9%。而整體債券型ETF有23檔預估年化殖利率超過5%，配息能力表現絲毫不輸給股票型ETF。

代號	名稱	配息	預計配息(元)	除息交易日	預估年化殖利率(%)
00950B	凱基A級公司債	月配	0.080	2/11	6.40
00959B	大華投等美債15Y+	月配	0.050	2/12	6.03
00953B	群益優選非投等債	月配	0.070	2/13	8.10
00942B	台新美A公司債20+	月配	0.070	2/17	5.48
00754B	群益AAA-AA公司債	季配	0.450	2/17	4.92
00755B	群益投資級公用債	季配	0.470	2/17	5.37
00756B	群益投等新興公債	季配	0.510	2/17	6.22
00772B	中信高評級公司債	月配	0.140	2/17	4.71
00773B	中信優先金融債	月配	0.140	2/17	4.48
00777B	凱基AAA至A公司債	月配	0.150	2/17	5.14
00778B	凱基金融債20+	月配	0.150	2/17	4.90
00794B	群益7+中國政金債	季配	0.300	2/17	2.78
00795B	中信美國公債20年	季配	0.380	2/17	5.12
00840B	凱基IG精選15+	月配	0.130	2/17	4.86
00841B	凱基AAA-AA公司債	季配	0.350	2/17	4.40
00847B	中信美國市政債	季配	0.350	2/17	5.01
00860B	群益1-5Y投資級債	季配	0.480	2/17	4.82
00883B	中信ESG投資級債	月配	0.160	2/17	5.85
00890B	凱基ESG BBB 債 15+	月配	0.170	2/17	5.90
00937B	群益ESG投等債20+	月配	0.082	2/18	6.18
00945B	凱基美國非投等債	月配	0.100	2/18	7.69

資料來源：CMoney

代號	名稱	配息	預計配息(元)	除息交易日	預估年化殖利率(%)
00948B	中信優息投資級債	月配	0.045	2/18	5.36
00718B	富邦中國政策債	半年配	0.460	2/19	4.33
00740B	富邦全球投等債	月配	0.180	2/19	5.29
00741B	富邦全球非投等債	月配	0.230	2/19	6.90
00758B	復華能源債	季配	0.620	2/19	4.61
00759B	復華製藥債	季配	0.660	2/19	4.56
00760B	復華新興企業債	季配	0.710	2/19	5.08
00845B	富邦新興投等債	季配	0.290	2/19	3.40
00846B	富邦歐洲銀行債	季配	0.430	2/19	4.65
00761B	國泰A級公司債	季配	0.500	2/20	5.41
00775B	新光投等債15+	季配	0.410	2/20	4.81
00780B	國泰A級金融債	季配	0.400	2/20	4.16
00799B	國泰A級醫療債	季配	0.550	2/20	6.68
00844B	新光15年IG金融債	季配	0.450	2/20	5.39
00867B	新光A-BBB電信債	季配	0.430	2/20	5.11
00933B	國泰10Y+金融債	月配	0.082	2/20	5.81
00679B	元大美債20年	季配	0.300	2/21	4.11
00786B	元大10年IG銀行債	季配	0.390	2/21	4.52
00967B	元大優息美債	月配	0.037	2/21	4.54
00968B	元大優息投等債	月配	0.051	2/21	6.22
00958B	永豐ESG銀行債15+	月配	0.038	2/24	4.71

僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

川普宣布星際之門 高含星量ETF掌握商機

- 川普1/21宣布將由軟銀、OpenAI和甲骨文合資成立一家名為「Stargate」(星際之門)的合資企業，專注於建設AI基礎設施並推動醫療創新，總投資金額上看5000億美元。統計台股ETF包含軟銀、甲骨文、微軟、輝達等星際之門參與或技術合作廠商共22檔，持股比重分別自1.4%至19.1%不等，而含「星」量超過10%的有13檔，可望受惠相關商機。

代號	名稱	收盤價	淨值	折溢價(%)	含星量(%)	近一週報酬率(%)	近一月報酬率(%)	近一年報酬率(%)
00757	統一FANG+	107.55	106.54	0.95	19.1	-1.41	2.28	47.18
00924	復華S&P500成長	26.21	25.84	1.43	19.0	-1.34	2.50	35.43
00770	國泰北美科技	49.41	48.62	1.62	18.8	-1.76	1.56	33.89
00895	富邦未來車	31.26	31.14	0.39	18.5	-5.46	-2.90	46.47
00762	元大全球AI	72.90	72.01	1.24	17.7	-3.61	1.67	31.74
00662	富邦NASDAQ	91.55	90.45	1.22	16.6	-1.63	1.58	27.39
00971	野村美國研發龍頭	15.10	14.97	0.87	16.6	-2.16	0.00	0.00
00916	國泰全球品牌50	26.29	25.92	1.43	15.5	-0.04	2.25	29.07
00903	富邦元宇宙	16.42	16.16	1.61	14.0	-3.12	-2.65	26.05
00893	國泰智能電動車	24.66	24.42	0.98	13.8	-6.19	-3.48	33.44
00830	國泰費城半導體	43.48	42.31	2.77	12.9	-8.40	-3.83	19.45
00646	元大S&P500	62.40	61.62	1.27	12.7	-1.04	2.14	27.90
00926	凱基全球菁英55	22.43	22.23	0.90	12.0	-0.76	1.09	28.82

資料來源：CMoney

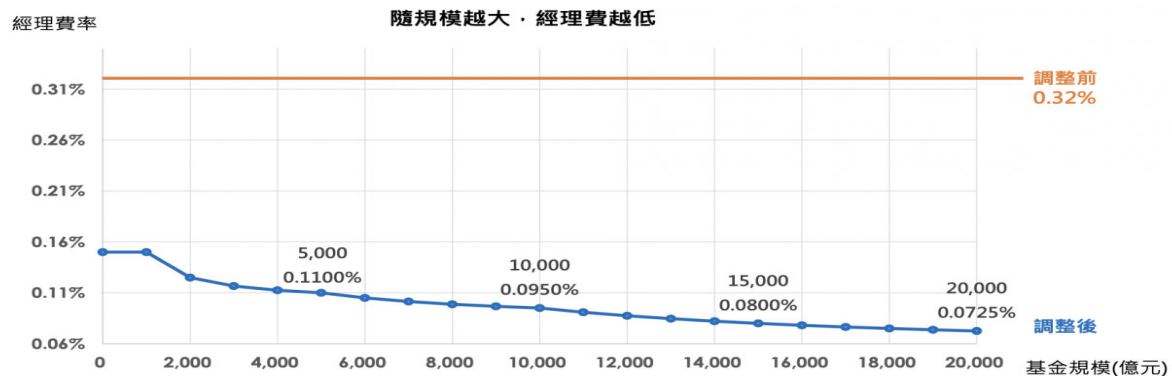
僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

0050調降費率目標成為首檔5千億ETF

- 0050於農曆年前宣布調整經理費及保管費，以目前規模估算，調整後經理費約0.11%、保管費約0.03%，而反映潛在資金流入動能龐大，這次調整涵蓋各規模階段適用費用率，將採隨規模增加費用率調整架構，有利長期投資。
- 根據0050修正後的公開說明書顯示，內容新增受益憑證分割與反分割機制，允許經理公司在經主管機關核准後執行受益憑證分割或反分割，投資人可望有機會以更親民的價格入手0050。

國民ETF 0050新費用率計算，規模越壯大、費率越便宜！



資料來源：基金公開說明書、元大投信整理。規模採新台幣計價。各級距經理費率之試算取至小數點第四位，第五位之後無條件捨去。本表僅用於說明經理費之試算邏輯，由於實際經理費收取採逐日計算，且基金規模亦隨市場波動而變化，故本表試算之結果可能與實際收取之經理費率出現差異。本基金自2025/1/24起適用調整後管理費及保管費，有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。經理費/保管費按揭示比率逐日累積計算於淨值，不另外收取。

僅供群益投顧內部教育訓練使用

熱門焦點

00981B搶先2/12起啟動募集

- 看好美國總統川普強勢回歸，可望帶領美國開創新一輪經濟榮景，美股多頭趨勢延續。第一金投信搶先推出今年首檔非投資等級債券ETF「第一金美元優選收益非投資等級債券ETF」(00981B)，將於2/12起募集。該ETF追蹤彭博優選美元非投資等級1-5年BB至B債券指數，專注投資成熟國家發行的美元計價企業債券，發行價格10元，並採月配息及收益平準金機制。

攻守兼備，優選高潛力債券

發行公司(舉例)



資料來源：Bloomberg，第一金投信整理。

公司	國家	簡介
樂天	日本	日本最大電子商務平台
固特異輪胎	美國	全球三大輪胎生產商之一
蘇富比	美國	全球規模最大的藝術和奢侈品拍賣行
史泰普	美國	全球辦公用品零售的領導廠商
美國航空	美國	全球最大航空公司之一
嘉年華郵輪	美國	全球最大度假遊輪公司
全錄	美國	影印機鼻祖，全球最大影印服務公司

僅供群益投顧內部教育訓練使用

- 保德信首創「市值X成長」ETF，推出PGIM保德信臺灣市值動能50 ETF (009803)，透過三原則挑選成分股：第一，挑選過去市值大的股票，聚焦企業龍頭。第二，追求現在動能強的標的。第三，展望未來成長機會。所追蹤的臺灣市值動能50指數，從2010年至今累積報酬率達813%，超越臺灣50指數的498%、臺灣加權指數的404%，年化報酬率16.65%也比兩個指數優異。

PGIM保德信臺灣市值動能50ETF證券投資信託基金
(本基金之配息來源可能為收益平準金)

基金類型	指數股票型	追蹤指數	臺灣指數公司特選FactSet臺灣市值動能50指數
計價幣別	新台幣	發行價格	新台幣10元
經理費	淨資產價值≤50億元時，經理費0.30%。 淨資產價值>50億元時，其超過部分，經理費0.25%。	收益分配	季配息，基金成立日起滿120日(含)後，經經理公司做收益分配決定後，於每年3月、6月、9月、12月起第四十五個營業日前(含)完成收益分配。
保管費	0.035%	風險等級	RR4
保管銀行	元大銀行股份有限公司	擔任經理人	張正菱
掛牌交易處	臺灣證券交易所	指數編制公司	臺灣指數公司

資料來源：投信網頁

指數篩選邏輯



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。

