

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

日期：2021 年 10 月 14 日

## 想投資金融股？ 這樣布局更穩健

近年來，隨著存款利率越來越低，國人不斷尋求較好的收益來源機會，加上券商積極推出定期定額股票業務搶客，以及盤中零股交易的順勢開放，都讓小資族投資股票越來越容易上手，也推動「小額買股、長期持有」成為國人投資新顯學，尤其金融股成為這幾年股東人數增加最快的族群之一。

據集保結算所資料，截至 10/1(下同)，統計國內股東人數最多的前 20 大上市公司，就有多達 11 家是金融股，顯見金融股相對穩定的股利配發，以及股價較低的特性，吸引投資人簇擁而入地將金融股視為長線投資的理財選項。

以 35 家上市金融股來看，累積股東人數即多達 678.2 萬人(未歸戶數字)，以國人股民人數約 1,100 萬人來計算(資料來源：證交所)，幾乎每兩人就有一人持有上市金融股的股票。其中，開發金無論是總股東人數或是零股股東人數，都居金融股首位，股東人數合計多達 62.9 萬人，居次的中信金、玉山金、第一金和兆豐金的股東人數都達 41 萬人以上之譜。

「很穩」、「不太可能倒」等等特質是吸引了許多股市菜鳥，甚至是投資老手鍾愛金融股的理由，但事實上，金融業涵蓋的營運範圍很廣泛，可以概分為金控、保險、銀行、證券、期貨、租賃業等，商業模式大相逕庭，即使簡單拿這幾年的年度漲跌表現來看，差異就可以多達 30%，甚至是 40%以上。

以開發金為例(參見附表)，今年以來截至 9 月底，在保險子公司獲利加持下，漲幅高達 58.8%，反觀以銀行為主體的玉山金和第一金，就表現較弱，僅有略高於 10%的漲幅。但觀察開發金從 2018 年以來的年度漲幅，僅約 1~3%，表現遠遠不如其他金融股。另以中信金來看，雖然今年有兩成的漲幅，但在 2020 年，卻是下跌 7.7%，弱於其他金融股。所以，對投資人來說，絕對不能認為只要隨意挑一檔金融股，日後就能夠高枕無憂地穩穩賺取投資收益。

「元大 MSCI 金融」ETF 研究團隊指出，在金融各子產業間，業績常常有高低起伏的變化。舉例來說，在過去幾年，以銀行為主體的金融股，許多在消費金融業務表現不錯下，股價出現亮眼漲幅，但在新冠疫情爆發後，這方面業務就受到壓縮，呆帳費用認列的壓力也變大。另一方面，證券業與保險業則受惠到全球股市大漲，市場交易活絡，獲利成績相當火熱。

對於自身有選股能力，或是對特定金融股有深入研究的投資人，挑選單一金融股來投資，不成問題。然而，對於不知道該怎麼選股，或是礙於資金有限，並擔心單壓個股風險的投資人，建議就可以採用指數化投資的方式，直接買進金融股 ETF，免去費事研究個股的麻煩，也透過分散投資標的，降低單一個股或產業常受到個別營運狀況衝擊的事件風險。

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

因此，國內市場目前唯一一檔台股金融 ETF 的元大 MSCI 金融(0055)，就是值得投資人考慮的投資標的。元大 MSCI 金融是一檔相當老字號的 ETF，連續 11 年皆有配息且完成填息，也讓投資人形同可以一次投資台灣具代表性的 17 大金融業股票(成分股資料截至 10/4)，是想要長期參與金融股投資機會的投資人可參考的替代選擇。

表、國內上市金融股股東人數最多前 5 名與 MSCI 臺灣金融指數的各年度表現

個股指數	股東人數	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年以來
開發金	628,817	0.99%	3.33%	1.92%	58.75%
中信金	497,840	3.73%	16.26%	-7.68%	21.95%
玉山金	477,972	15.95%	52.42%	1.56%	11.59%
第一金	442,135	7.82%	25.18%	-2.92%	10.98%
兆豐金	413,452	14.11%	24.74%	2.83%	13.09%
MSCI 臺灣金融指數		5.17%	19.97%	-0.46%	30.42%

資料來源：CMoney，元大投信整理，2018/1/1~2021/9/30。上述指數與個股投資報酬率係指以新台幣投資不計入交易成本，亦包含現金股利之報酬。以上僅為歷史資料，過去績效不代表基金實際報酬率及未來收益之保證，不同時間結果亦可能不同。

**【元大投信獨立經營管理】**媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，不得為誇大不實之報導且須留意本基金之風險平衡報導，另避免使用聳動之文字為報導標題。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。

媒體若將新聞稿再編製者，應以本公司所公開資料為主，於報導時應一併平衡報導本基金之投資風險，不得為誇大不實之報導及以聳動之文字為標題，避免誤導投資人。

### 【元大台灣金融基金】

本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。於獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。有關基金應負擔之相關費用，已揭露於基金公開說明書中，投資人可向本公司及基金之銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站(<http://www.yuantafunds.com>)中查詢。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。 YuantaMSCITaiwanFinancialsETFdescribedhereinareindexedtoanMSCIindex.

台北總公司：106 台北市敦化南路二段 67 號地下 1 層 (02) 2717-5555 109 年金管投信新字第 012 號

台中分公司：406 台中市崇德路二段 46 之 4 號 5 樓 (04) 2232-7878 109 年金管投信新分字第 005 號