



## 本期活動

### 2024/8/8-8/10 The 8th Asian Quantitative Finance Conference (AQFC) 研討會

2024/8/8-8/10 於北科大召開的第八屆 AQFC (Asian Quantitative Finance Conference) 大會，來自鄰近日韓港澳新加坡，歐洲美國等逾120位專業人士參與，由本聯盟主持的「金融科技場次」(Fintech Seesion) 受邀講員從半導體產業、智能量化交易、資產代幣化，內容相當精彩與前瞻性，感謝以下贊助單位：ViewTrade Holding Corp., Inc.、緻太AICOTS、網路金融創新產學小聯盟。

AQFC大會連結：

<https://sites.google.com/view/aqfc2024/program?authuser=0>



時間：9/5 (四) 13:30-16:50

地點：清華大學旺宏館-國際會議廳( 新竹市東區清華大學旺宏館1樓)

報名網址：<https://reurl.cc/RezORZ>

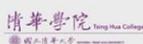
喬安x清大

# 金融科技 突破困境、邁向未來研討會

9/5 (四) | 1:30-4:50 清華大學旺宏館

時間	主題	主講人
1:30-1:40	開場、介紹與會嘉賓與合影	
1:40-1:50	創新是競爭力唯一的路	<b>戴念華</b> 開場嘉賓 清大資深副校長
1:50-2:20	金融科技的蛻變與應用 蛻變篇	<b>簡政</b> 董事長 喬美國際負責人
2:20-2:55	金融科技的蛻變與應用 應用篇	<b>韓傳祥</b> 副教授 清華大學計量財務金融學系
2:55-3:10	茶敘&中場休息	
3:10-3:50	保險科技的創新 跨業輔導經驗談	<b>林麗真</b> 副執行總監 金融科技創新園區
3:50-4:30	當保險遇見科技產學 案例分享	<b>曾鹿鳴</b> 教授 逢甲大學風險管理與保險學系
4:30~4:50	結語與合影	

主辦單位  喬安互助網 intercare  網路金融創新產學小聯盟

協辦單位  清華學院 Tsinghua College 清華大學

## 2024/10/19 【TeamWoman】健康好角色成果發表會

活動日期：113年10月19日(六)

活動地點：高雄前金運動中心(首座整合運科計畫成果智慧運動場域)

活動目的：發表署內輔導成果輔導Curves、宇康醫電、台灣人壽異業結盟組成運動數據生態系，見證兩單位簽署長期MOU，同時於前金運動中心展現歷年數據應用與運動科技計畫成果，高雄市前金運動中心113年7月初正式啟用，為高雄市第8座運動中心，串聯計畫中運動科技廠商，以最新AI科技引進智慧健身器材，結合運動與遊戲以數據化呈現運動成果，讓運動變得更有趣。

【TeamWoman】健康好角色成果發表會	
時間	項目
09:30-10:00	貴賓報到、活動團體報到
10:00-10:10	主持人開場/表演團體開場(健康啦啦隊)
10:10-10:30	貴賓致詞 蕭副總統美琴(由業者邀請中) 數位發展部數位產業署長官(邀請中) 資策會高階長官(待確認) 台灣人壽高階長官(待確認) 夏姿運動何總經理智群
10:30-10:40	實證成果說明 生態系合作簽署儀式
10:40-10:55	【TeamWoman】健康好角色頒獎儀式 團體組、個人組
11:10-11:30	數位科技健身房成果體驗/場域參觀
11:30-12:00	現場體驗互動交流
12:00	結束活動

# 2024/11/01-11/02 FinTech Taipei 2024 台北金融科技展

「FinTech Taipei 2024 台北金融科技展」將匯集國內、外金融科技產、官、學、研多方資源，希望廣邀新創公司、科技資訊企業及學術研究機構等相關產業，透過感受、體驗與共享，打造台灣最大金融科技創新交流平台，共同見證台灣FinTech發展潛力，讓「台北金融科技展」成為FinTech跨國交流、合作與創新的不朽典範，發揮長久的品牌效益。

從國際論壇、研究報告的金融科技熱門議題，結合國內專家和金融業者的訪談內容，發現台灣的金融科技發展也漸漸聚焦且具體，更多的金融科技創新，帶來更多元、應用的改變，從改變到收斂、成熟，推動了台灣的金融服務升級。

更多詳情可參考活動官網：<https://www.fintechtaipei.tw/website/Index>

## 活動資訊



2024年11月01-02日 (五、六)



台北市信義區信義路五段五號

📍 博覽展：世貿中心一樓展覽場A+D區

📍 論壇：世貿中心二樓第3、4、5會議室



主題論壇  
×  
國際連結



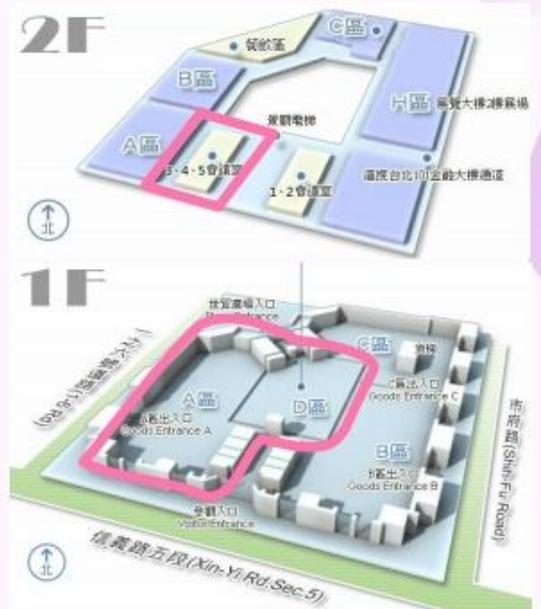
博覽展出  
×  
跨界交流



新創園區  
×  
創新媒合



實體會展  
×  
智能體驗



為結合政府及民間團體的專業、技術及經驗，共同發展金融科技，以提升資源運用效率，金融監督管理委員會(下稱金管會)修訂發布「金融監督管理委員會對設置或營運金融科技創新園區及辦理金融科技發展專案補(捐)助作業要點」(下稱補助要點)，期能透過補助機制支持辦理金融科技發展專案。

金管會指出，依據補助要點金融科技發展專案的補助對象是國內依法登記的非營利大專校院或法人，補助的項目包含金融科技研究或應用、國際串聯、國內外競賽與展覽、課程與教學活動、研習營、工作坊或其他有利於整體金融科技市場發展之相關活動。金管會將視申請補助者的專案規模、經驗實績、預期效益等，核定補助的金額，補助金額最高可達申請補助者所提年度專案計畫總經費的45%，每一申請人每年最高補助200萬元。有意申請補助者可於每年申請期間(9月1日至30日)內，向金管會提出申請次年度的補助，金管會將邀集專家學者共同組成審核小組進行審查。

金管會表示，透過金融科技專案的補助機制，希望能加速金融科技的研發與應用，並鼓勵更多企業投入創新，促進生態系發展，提升國際競爭力。此外，金管會也將持續針對不同階段的創新需求提供更具彈性的政策支持，以提高我國在全球金融科技領域的能見度。

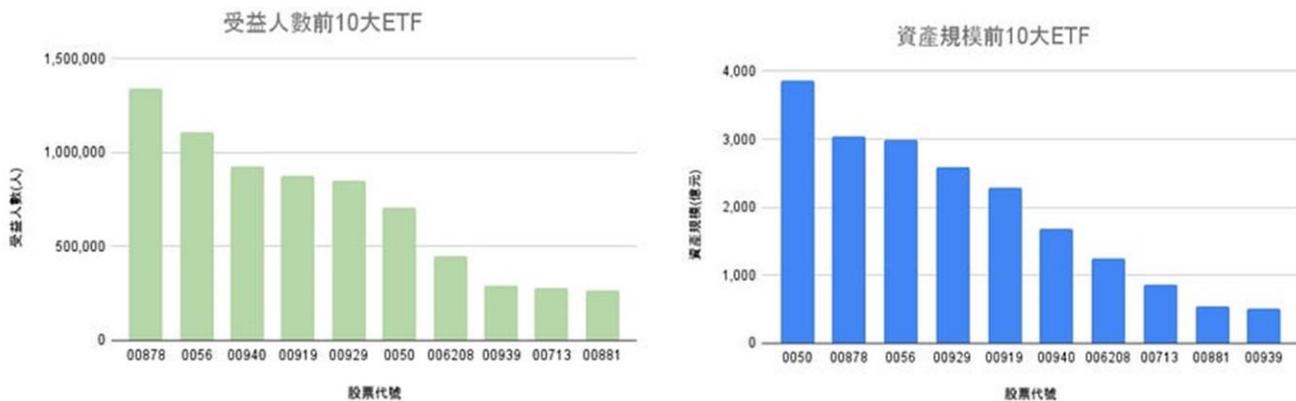
更多詳情可參考網頁：<https://reurl.cc/934qnx>

本文章將探討如何通過季配高股息ETF來自組月配投資組合，並與00929月月配ETF進行比較，以評估其優劣。

## ETF市場分析

### 受益人數與資產規模概況

從臺灣證券交易所的數據可以看出，受益人數和資產規模排名前10名的ETF中，有7檔強調「高股息」或「優息」，這反映出台灣投資者對此類型ETF的高度偏好。下圖左側顯示了受益人數前十名的ETF分佈，下圖右側則為資產規模前十名的ETF分佈（資料來源：臺灣證券交易所，圖表製作：睿富者，累計截至2024年8月9日）。



這7檔ETF分別為國泰永續高股息(00878)、元大高股息(0056)、元大台灣價值高息(00940)、群益台灣精選高息(00919)、復華台灣科技優息(00929)、統一台灣高息動能(00939)、以及元大台灣高息低波(00713)。其中，00878、0056、00919和00713屬於季配息，00929、00939、00940則是月配息。然而，由於00939和00940在2024年3月和4月才剛發行，回測時間過短，參考價值有限。因此，本文將重點討論00929及其他4檔季配息ETF組合的表現。

## 月領高股息的優缺點

### 優點分析

1. 穩定現金流：每月領取股息能提供穩定的現金流，特別適合需要定期收入的投資者，例如退休族群或有固定支出需求的投資者。

2. 多樣化收益來源：除了股價增值外，投資者還能從股息中獲得收益，即使市場表現不佳，仍能享有穩定的現金流入。
3. 節省二代健保補充保費：當「單筆」領取股利超過2萬元時，需繳納2.11%的補充保費。相較於每季領取，每月領取股利可降低超過補充保費門檻的風險，減少支付的可能性。
4. 心理滿足：每月領取股息能提供穩定感，讓投資者在市場波動較大時感到更安心。

### 缺點分析

1. 稅務考量：與資本利得不同，股息收入通常需要繳納所得稅，這可能影響到實際收益。
2. 錯過高成長公司：當公司發放大量股息時，會減少再投資的資金，從而可能降低公司的未來成長潛力。因此，選擇高股息公司可能會錯過高成長產業和公司的機會。
3. 複利效果減弱：如果投資者將股利花費而非再投資，將無法享受複利的效果，長期收益可能會受到影響。
4. 產業過度集中：高股息股票有時集中於特定產業，如金融、電子或半導體，這可能導致投資組合的風險過度集中。

### 季配高股息ETF自組月配方案

#### 月配方案的組合設計

00878、0056、00919、00713這四檔季配ETF因其穩定的配息而廣受投資者喜愛。這些ETF分別在不同的月份進行配息，如果投資者希望獲得月月配息的現金流入，則可以考慮將這些季配息ETF進行合理的搭配，例如00878+0056+00919組合、00878+0056+00713組合等。這些自組投資策略在每年不同月份均能實現配息，達到月月配息的效果。接下來，我們將對00929與這些自組策略進行回測分析，從收益、波動率及最大回撤等多個角度進行比較。

#### 回測數據與比較分析

從2023年7月3日至2024年8月7日的回測結果顯示，在不考慮交易手續費及股利再投資的情況下，兩個自組投資組合的表現的價值變化相近。值得注意的是，00929在初期因

AI股大漲而表現突出，但在之後的10個月內，其表現與其他組合差距不大。



上圖左側顯示了按季統計的報酬長方圖，右側則為股利收入的折線圖，其中股利收入的計算方式為股利收入除以2023年7月3日的收盤價。

## 績效分析

投資組合	年化報酬	年化波動率	最大回檔
00878+0056+00713	15%	14%	13%
00878+0056+00919	14%	16%	15%
benchmark-0056	12%	18%	18%
benchmark-00929	19%	16%	17%

上表展示了基於持有價值（不包括股利）的年化報酬、年化波動率及最大回檔的情況。從圖中可以看出，00929和0056的主要缺點在於波動性和回檔幅度較大。尤其是00929，因其投資完全集中於電子產業，且為了符合「優息」策略，其指數成分股每年僅調整一次，這對於快速變化的電子產業來說，調整頻率顯得不足。此外，強調高股息的ETF在選股邏輯上大同小異，因此大多集中於特定產業，導致像00878、0056、00919這些ETF的成分股有相當多的重疊。相比之下，主打「高息低波」選股策略的00713，其持股與這三檔ETF的相似度相對較低，因此，將00878、0056與00713組合投資，能夠在一定程度上降低整體的波動率和回檔風險。

## 結論

總結來看，儘管00929在其上市初期的表現較為亮眼，但其風險較高且波動較大。相比之下，透過組合00878、0056和00713等季配ETF，不僅能每月獲得穩定的股息收入，還能有效分散投資風險。

原文請見：<https://reurl.cc/zD6Zry>

## 聯絡我們

聯絡人：秘書 張小姐

Email：netfin@my.nthu.edu.tw

聯絡地址：300044 新竹市東區光復路二段101號

國立清華大學計量財務金融學系 台積館413室

聯絡電話：03-5162551