

# 中信關鍵 半導體

- 00891 -

上游  
IC設計

中游  
晶圓代工

中游  
記憶體

下游  
IC封測

中信關鍵  
半導體  
00891

# 10月份成分股季調整



一檔成分  
股替換

新增義隆  
剔除南亞科



## 義隆



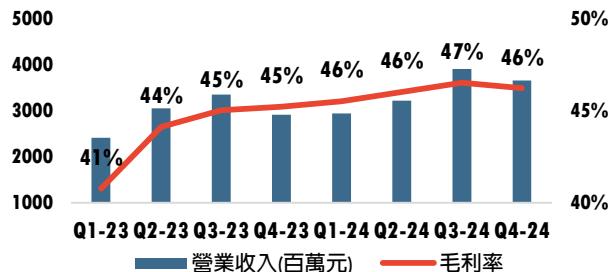
### 公司簡介：

- ★ 義隆電子為國內筆電(NB)觸控IC設計大廠，2023產品營收比重為觸控板模組 46%、觸控螢幕晶片15%、指紋辨識 16%、指向裝置 8%。其中，在觸控板模組、觸控筆電螢幕晶片、指向裝置等3大產品市占率超過5成，名列全球第一。

### 競爭優勢：

- ★ 隨NB市場從谷底回升，IDC預估2024全球NB出貨量YoY+7.3%；NB品牌大廠預估YoY+10%，而義隆營收貢獻85%來自NB，預估明年出貨量YoY介於7.3%-10%。
- ★ 義隆硬體規格升級，觸控板指紋辨識滲透率逐漸增加。
- ★ 義隆於Chromebook市場具高市占率，預期今年全球Chromebook出貨量將高於去年，義隆可望受惠。

### 義隆未來1年獲利展望：



### 上半年全球NB出貨量優於預期，下半年持續回升：



資料來源：Trendforce、Bloomberg，中國信託投信整理，2023/10/30。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

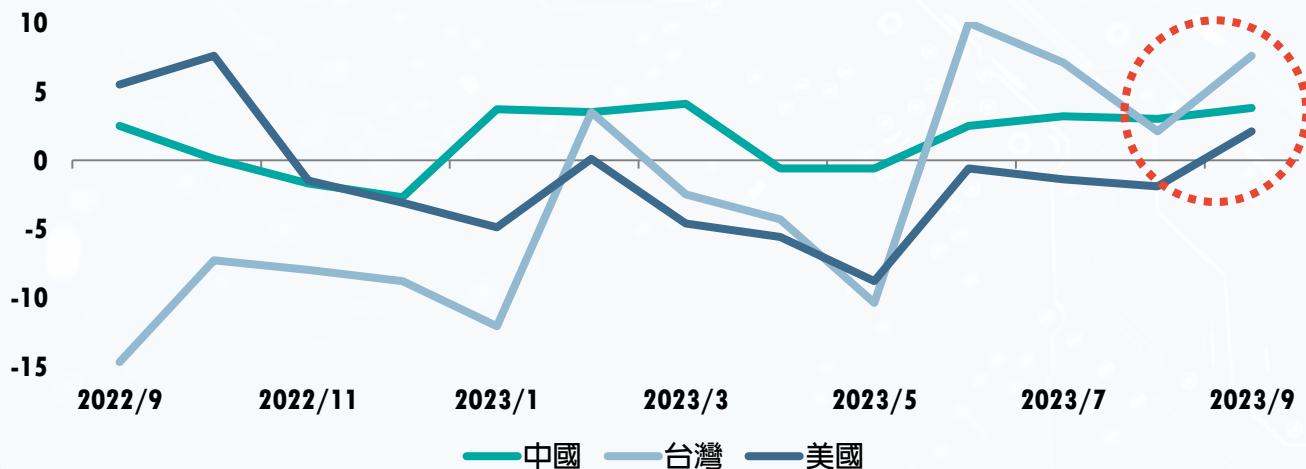
中信關鍵  
半導體  
00891

# 終端需求拉貨動能明確 製造業前景看好

## 製造業終端庫存回補需求浮現

- 今年6月以來，中國、台灣之製造業新訂單減客戶庫存陸續翻正，而美國9月製造業新訂單減客戶庫存指數更自去年10月以來首度翻正，顯現製造業出現終端需求拉貨、智慧型手機與個人電腦(PC)庫存回補需求的跡象。
- 而Q4即將迎來歐美購物節，預期在消費旺季的拉動下，庫存回補需求將持續至2024年Q1，各國製造業將持續回溫。

各國製造業新訂單減客戶庫存指數



資料來源：中國信託投信整理，2022/9-2023/9。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

中信關鍵  
半導體  
00891

# 半導體銷售額成長可期

## 00891 可望受惠

### 全球半導體銷售額年成長可望轉正

- 根據半導體產業協會(SIA)數據顯示，全球半導體銷售額年增率為負之平均期間為5-6季，自3Q22起，全球半導體銷售額年增率已連續5季為負增長，預期4Q23-1Q24將轉為正成長！



資料來源：SIA、Bloomberg，中國信託投信整理，2011/7-2023/10。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

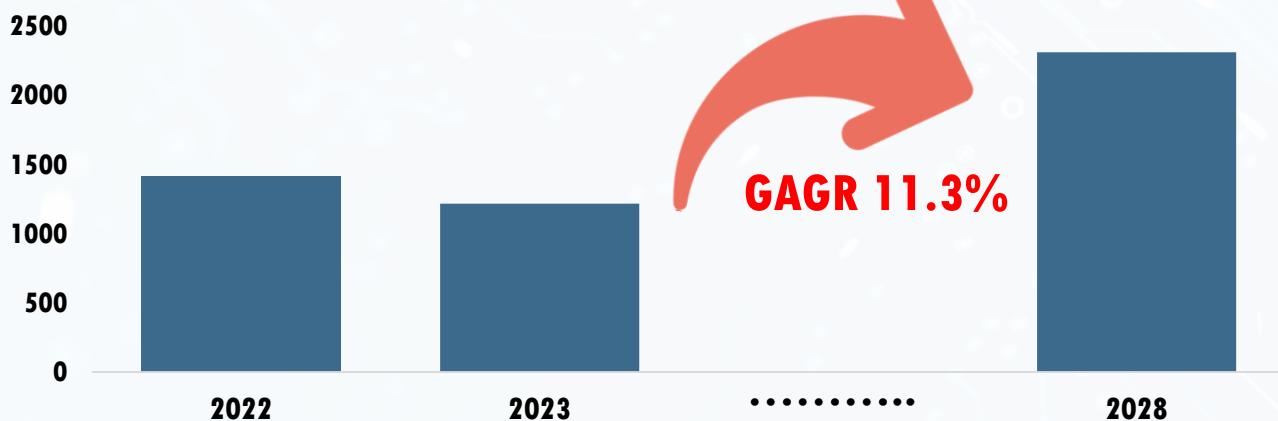
中信關鍵  
半導體  
00891

# 晶圓代工工業吹起復甦號角 00891有望搭上反彈浪潮

## 晶圓代工未來5年營收複合成長上看11.3%

- 今年景氣不佳使全球晶圓代工產業營收微下滑至**1,215億美元**。不過，雖短期面臨逆風，但因**HPC應用相關晶片需求仍強**，**5G、電動車等晶片需求**也提供支撐，加上晶片自研風潮等趨勢不變，故**2024年營收**可望反彈。
- 預估**2023-2028年**全球晶圓代工營收**CAGR將達11.3%**，而**00891產業配置中**，有**30%左右**為晶圓代工業，在此趨勢下可望受惠。

全球晶圓代工營收(億美元)



資料來源：DIGITIMES、中國信託投信整理，2023/10/27。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

中信關鍵  
半導體  
00891

# 中信關鍵半導體(00891) 基金小檔案

產業復甦聲浪高

半導體產業展望逐漸明朗 **00891** 搭上復甦浪潮！

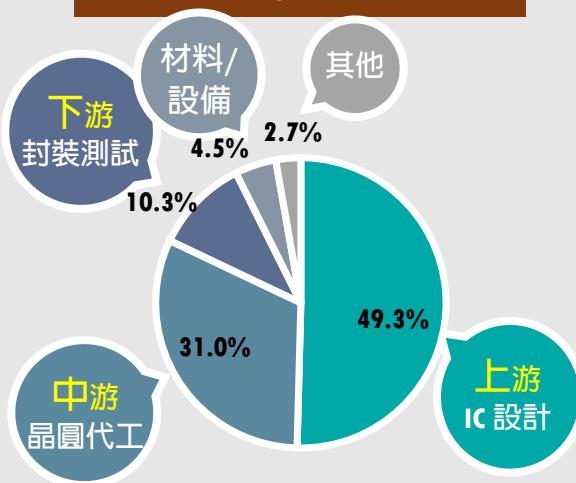
純度高半導體ETF

半導體上中下游護國產業 **00891** 一次網羅！

## 基金簡介

成立日期	2021/05/20
規模	177.9 億 (截至10/27)
配息頻率	季配息 (1/4/7/10月評價)

## 產業配置



## 前十大發行人

	成分股	產業	權重
1	聯發科	IC設計	20.70%
2	台積電	積體電路	18.40%
3	聯電	積體電路	9.87%
4	日月光投控	封裝測試	6.61%
5	聯詠	IC設計	4.69%
6	世芯-KY	IC設計	3.73%
7	瑞昱	IC設計	3.52%
8	力旺	IC設計	2.74%
9	創意	IC設計	2.16%
10	矽力-KY	IC設計	1.91%

資料來源：中國信託投信整理，產業配置截至2023/09/28，前十大持股截至2023/09/28。若內容涉及個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不一定為基金未來之持股。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

# 警語

## 【中國信託投信獨立經營管理】

● 本基金經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)核准或同意生效,惟不表示本基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益;經理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本基金公開說明書。投資人可至下列網址查詢本公開說明書:本公司網站([www.ctbcinvestments.com](http://www.ctbcinvestments.com))或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)。

**基金上市日前(不含當日),經理公司不接受基金受益權單位數之買回。**

● 本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失,最大可能損失則為全部投資金額。金融消費爭議處理及申訴管道:就本公司所提供之金融商品或服務所生紛爭投資人應先向本公司提出申訴,若三十日內未獲回覆或投資人不滿意處理結果得於六十日內向「金融消費評議中心」申請評議。

● 本基金可能面臨之風險包含但不限於類股過度集中風險、產業過度集中或產業景氣循環之風險、投資地區政治或經濟變動之風險等,基金所投資標的發生上開風險時,基金之淨資產價值可能因此產生波動。

● 本基金以追蹤標的指數報酬為操作目標,而標的指數之成分證券價格波動將影響標的指數的走勢,當標的指數的成分證券價格波動劇烈或變化時,本基金之淨資產價值亦承受大幅波動的風險。

● 本基金雖以追蹤標的指數為操作目標,然下列因素仍可能使基金報酬偏離標的指數報酬,且偏離方向無法預估:

(1) 本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整,故基金淨值將受到所交易之有價證券或期貨價格波動、交易費用、基金其他必要之費用(如:經理費、保管費、上市費等)或基金整體曝險比例等因素影響而使基金報酬與投資目標產生偏離。

(2) 本基金投資組合與標的指數相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外,基金投資組合中如持有期貨部位,因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於所對應的有價證券,因此當市場出現特定信息時,基金淨值將同時承受期貨及所投資之有價證券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響,可能使基金報酬將與投資目標產生偏離。

● 基金自成立日起,即運用基金資產進行投資組合佈局,基金投資組成分價格波動會影響基金淨值表現。投資人於基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的基金每受益權單位之發行價格,不等同於基金掛牌上市之價格,參與申購投資人需自行承擔基金成立日起至掛牌日止期間之基金淨資產價格波動所產生折/溢價的風險,本基金上市後的次級市場成交價格亦可能不同於基金每營業日結算所得之淨值,而有折/溢價之交易風險。基金受益憑證上市後之買賣成交價格應依臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱臺灣證交所)有關規定辦理。投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險,經理公司於臺灣證券交易所時間內提供的本基金盤中估計淨值僅供投資人參考,實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。

● 本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,於獲配息時須一併注意基金淨值之變動。

● 有關基金之 ESG 資訊,投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊,並可查詢基金 ESG 資訊之連結如下: <https://www.ctbcinvestments.com/Product/ETFDetail/19>

## 【ICE 免責聲明】

● 經許可使用來源 ICE Data Indices, LLC(以下稱 ICE Data)。ICE Factset 臺灣 ESG 永續關鍵半導體指數(以下稱「系列指數」)係 ICE Data 或其關係企業之服務/營業標章,且已與系列指數一併授權以供中國信託投信針對中國信託臺灣 ESG 永續關鍵半導體 ETF 證券投資信託基金(以下稱「基金」)使用之。

● 中國信託投信及基金均非由 ICE Data Indices, LLC、其關係企業或第三人供應商(ICE Data 和其供應商)贊助、背書、販售或宣傳。ICE Data 對中國信託投信之惟一關係,僅止於授權特定商標和商號以及指數或指數成分。

● ICE Data 及其供應商不提供任何保證、陳述及所有的明示和/或暗示,包括對適銷性或適用於特定用途或使用的包括指數、指數數據以及包含相關或衍生的任何信息(Index Data)的任何保證。ICE Data 及其供應商不對指數和 Index Data 的充分性、準確性、時性或完整性承擔任何損害或責任,均按「原樣」提供,使用者取得相關資料的風險自行承擔。

中國信託證券投資信託股份有限公司 / 台北總公司: 台北市南港區經貿二路188號12樓 / 02-2652-6688 | 台中分公司: 台中市西區忠明南路499號9樓之1 / 04-2372-5199