

2016/05

CMoney

策略選股月報



指數表現(近一年各階段漲幅).....5
法人進出(近一個月法人).....6

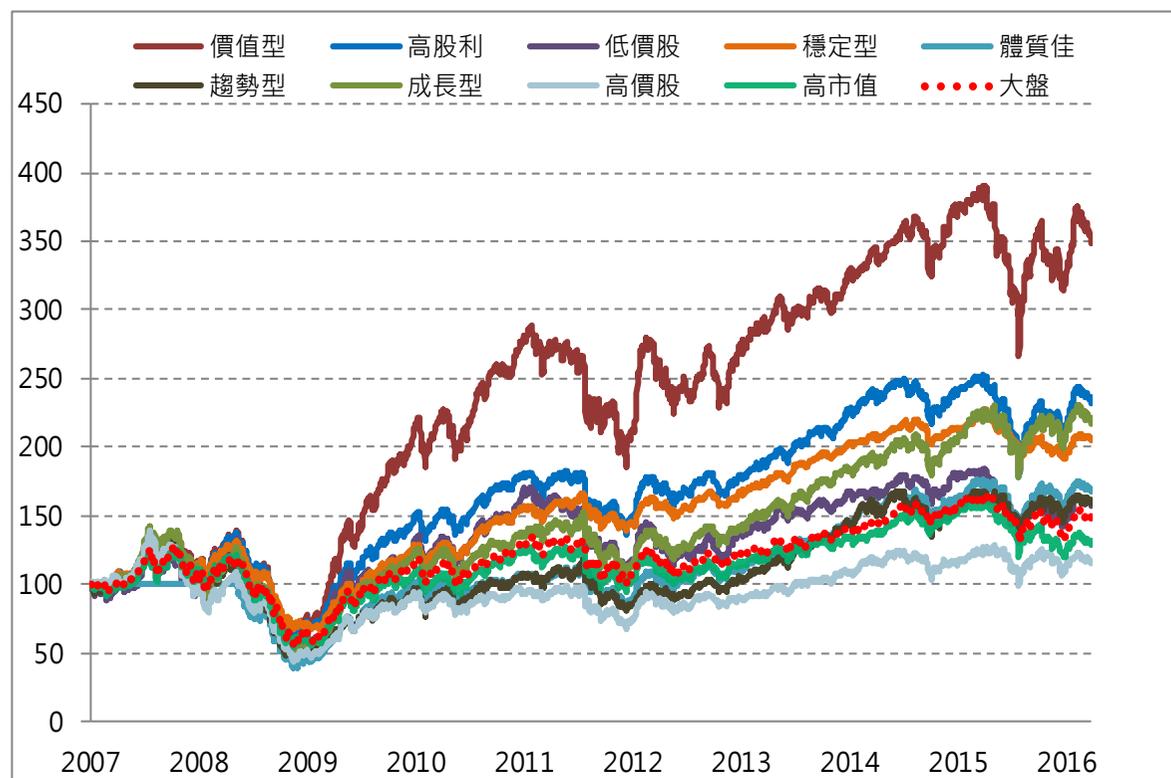
價值型(VALUE)8
趨勢型(MOMENTUM).....9
穩定型(VOLATILITY)10
高股利(DIVIDEND)11
體質佳(QUALITY).....12
成長型(GROWTH).....13
高市值(LARGE CAP).....14
高價股(HIGH PRICE)15
低價股(LOW PRICE)16

策略 選股系統

策略選股系統

為了提供您投資上有別於以往的策略參考，CMoney 將台股上市櫃股票分為九大類型：價值型(Value)、趨勢型(Momentum)、穩定型(Volatility)、高股利(Dividend)、體質佳(Quality)、成長型(Growth)、高市值(Large cap)、高價股(High price)、低價股(Low price)，依各類型特徵編製績效指數，檢視不同時期策略績效，追蹤股市脈動。

> 指數表現(歷史以來表現)

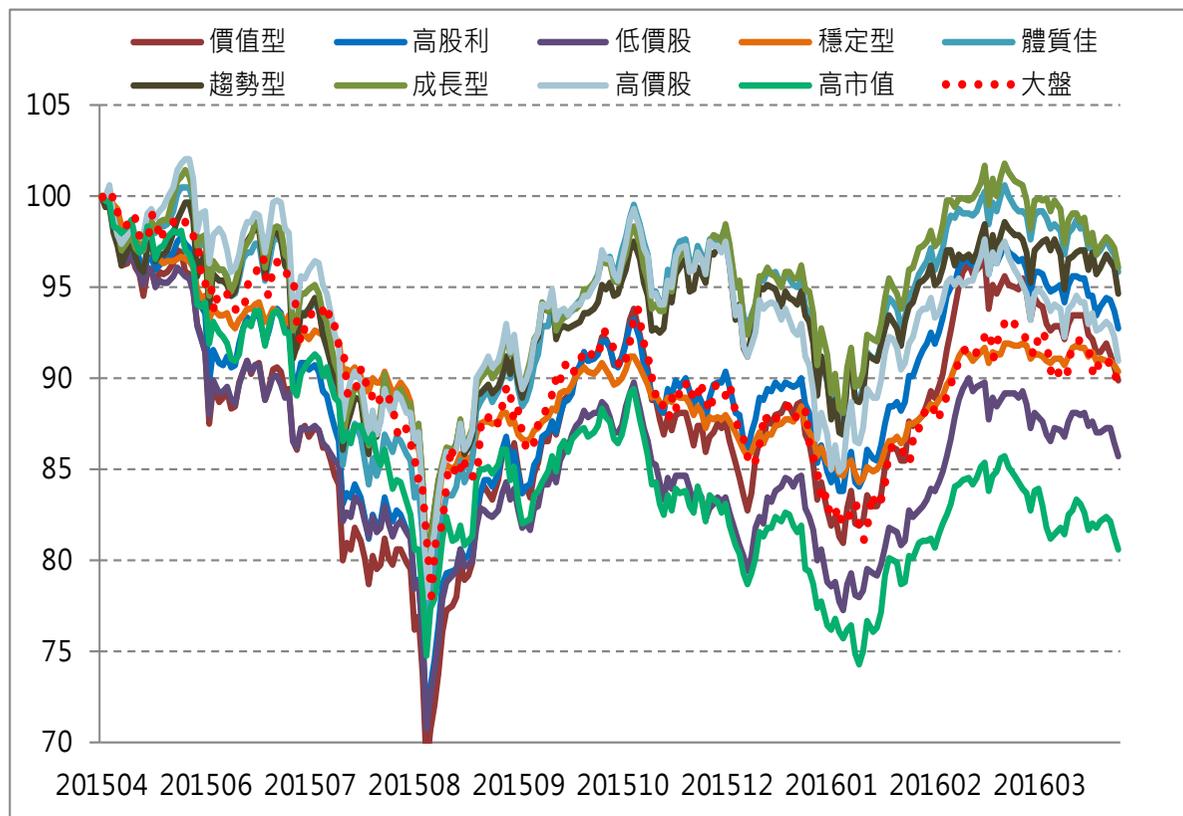


註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

基準日：20160429

2007年以來		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	46.45	
價值型	250.79	204.34
高股利	134.52	88.07
成長型	117.69	71.24
穩定型	105.78	59.33
體質佳	67.46	21.01
趨勢型	59.87	13.42
低價股	59.24	12.79
高市值	29.43	-17.02
高價股	13.49	-32.96

› 指數表現(近一年以來表現)



註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

基準日：20160429

	近一年	
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	-11.31	
成長型	-3.92	7.39
體質佳	-4.14	7.18
趨勢型	-5.33	5.98
高股利	-7.22	4.09
高價股	-9.10	2.21
穩定型	-9.63	1.68
價值型	-10.13	1.18
低價股	-14.30	-2.98
高市值	-19.40	-8.08

› 上月各策略皆下跌，穩定型表現最佳，報酬率為-0.93%。

上月各策略報酬率皆為負值，其中穩定型表現最佳，報酬率為-0.93%，優於大盤 3.27%；低價股報酬率為-2.21%居次；高市值排名第3，報酬率為-2.86%。

基準日：20160429

符合類型	近1個月漲幅(%)	近3個月漲幅(%)	近半年漲幅(%)	近9個月漲幅(%)	近一年漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
穩定型	-0.93	4.38	0.46	1.18	-9.63
低價股	-2.21	4.99	-1.93	4.44	-14.30
高市值	-2.86	0.73	-7.24	-7.08	-19.40
趨勢型	-2.92	1.72	-0.67	8.64	-5.33
高股利	-3.04	4.95	1.83	12.65	-7.22
體質佳	-3.34	1.83	-1.14	12.18	-4.14
成長型	-3.67	1.13	-0.06	9.19	-3.92
高價股	-3.89	-1.38	-5.73	2.78	-9.10
價值型	-4.32	4.30	-1.41	12.14	-10.13

› 上月各策略三大法人多為賣超，其中價值型賣超最多，達 39.2 萬張。

上月各策略三大法人進出多為賣超，其中價值型賣超最多，達 39.2 萬張，外資賣超 30.6 萬張，投信賣超 3.7 萬張，自營商賣超 4.8 萬張。

資料月份：201604

類型	外資買賣超(張數)	投信買賣超(張數)	自營商買賣超(張數)	三大法人合計買賣超(張數)
大盤	-149,879	-154,401	-85,878	-390,158
價值型	-305,732	-37,472	-48,384	-391,588
趨勢型	175,335	-61,547	-31,960	81,828
穩定型	-11,256	5,293	1,925	-4,038
高股利	25,279	-30,163	-15,661	-20,545
體質佳	-29,554	-31,153	-17,108	-77,815
成長型	-174,045	-65,944	-26,963	-266,952
高市值	-59,841	-74,206	-48,609	-182,656
高價股	158,495	7,680	-11,572	154,603
低價股	-182,958	-7,231	-36,276	-226,465

各策略 表現

各策略表現

> 價值型 (Value) 本月漲幅為：-4.31%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **204.39%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-10.12%**



• 前20名個股：

資料日期：20160429

股票代號	股票名稱	產業
3031	佰鴻	電子-光電
5907	F-大洋	貿易百貨
2528	皇普	建材營建
2374	佳能	電子-光電
1714	和桐	化學工業
2923	F-鼎固	建材營建
2516	新建	建材營建
6176	瑞儀	電子-光電
3673	F-TPK	電子-光電
1314	中石化	塑膠工業
6153	嘉聯益	電子-電子零組件
6278	台表科	電子-光電
2387	精元	電子-電腦及週邊設備
2448	晶電	電子-光電
5519	隆大	建材營建
2102	泰豐	橡膠工業
6116	彩晶	電子-光電
2841	台開	建材營建
4930	燦星網	電器電纜
2601	益航	貿易百貨

類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近1年 漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
價值型	-4.31	4.31	-1.40	12.15	-10.12

各策略表現

趨勢型 (Momentum) 本月漲幅為：-2.92%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **13.42%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-5.33%**



• 前20名個股：

資料日期：20160429

股票代號	股票名稱	產業
1541	鋁泰	電機機械
1536	和大	電機機械
6452	F-康友	生技醫療
2345	智邦	電子-通信網路
1464	得力	紡織纖維
8341	日友	其他
2723	F-美食	觀光事業
3032	偉訓	電子-電子零組件
2488	漢平	電子-其他電子
1704	榮化	化學工業
8105	凌巨	電子-光電
6409	旭隼	電子-其他電子
8222	寶一	電機機械
1525	江申	電機機械
3665	F-貿聯	電子-其他電子
2496	卓越	電子-通信網路
2228	劍麟	電機機械
2485	兆赫	電子-通信網路
2492	華新科	電子-電子零組件
6235	華孚	電子-電腦及週邊設備

類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
趨勢型	-2.92	1.72	-0.67	8.64	-5.33

各策略表現

› 穩定型 (Volatility)

本月漲幅為：-0.93%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **59.33%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-9.63%**



• 前20名個股：

資料日期：20160429

股票代號	股票名稱	產業
9937	全國	油電燃氣
1220	台榮	食品工業
2820	華票	金融保險
1503	士電	電機機械
9908	大台北	油電燃氣
1232	大統益	食品工業
1436	華友聯	建材營建
2904	匯僑	其他
6201	亞弘電	電子-其他電子
2412	中華電	電子-通信網路
1325	恆大	塑膠工業
1604	聲寶	電器電纜
2616	山隆	油電燃氣
2433	互盛電	電子-其他電子
2706	第一店	觀光事業
6128	上福	電子-電腦及週邊設備
1234	黑松	食品工業
2637	F-慧洋	航運業
1219	福壽	食品工業
9925	新保	其他

類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
穩定型	-0.93	4.38	0.46	1.18	-9.63

各策略表現

高股利 (Dividend)

本月漲幅為：-3.04%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **88.07%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-7.22%**



• 前20名個股：

資料日期：20160429

股票代號	股票名稱	產業
5203	訊連	電子-資訊服務
6136	富爾特	電子-通信網路
6412	群電	電子-電子零組件
2414	精技	電子-電子通路
3607	谷崧	電子-電子零組件
6201	亞弘電	電子-其他電子
5471	松翰	電子-半導體
2480	敦陽科	電子-資訊服務
6189	豐藝	電子-電子通路
8081	致新	電子-半導體
2331	精英	電子-電腦及週邊設備
2426	鼎元	電子-光電
3515	華擎	電子-電腦及週邊設備
6115	鎰勝	電子-電子零組件
2904	匯僑	其他
1513	中興電	電機機械
6112	聚碩	電子-資訊服務
1233	天仁	食品工業
2493	揚博	電子-電子零組件
6224	聚鼎	電子-電子零組件

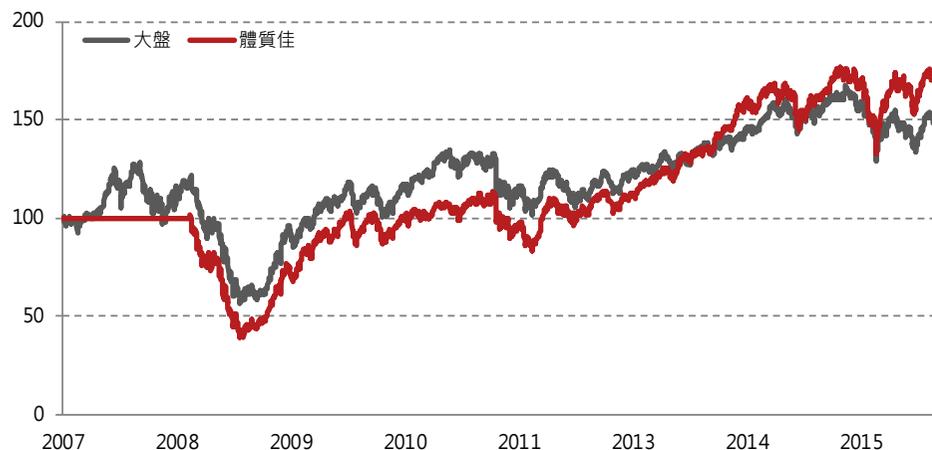
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
高股利	-3.04	4.95	1.83	12.65	-7.22

各策略表現

〉 體質佳 (Quality)

本月漲幅為：-3.34%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **21.01%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-4.14%**



• 前20名個股：

資料日期：20160429

股票代號	股票名稱	產業
6415	F-矽力	電子-半導體
3056	總太	建材營建
2451	創見	電子-半導體
4977	F-眾達	電子-通信網路
1558	伸興	電機機械
2536	宏普	建材營建
6206	飛捷	電子-電腦及週邊設備
1537	廣隆	電機機械
1476	儒鴻	紡織纖維
3034	聯詠	電子-半導體
3030	德律	電子-其他電子
4137	F-麗豐	生技醫療
6224	聚鼎	電子-電子零組件
5534	長虹	建材營建
1340	F-勝悅	塑膠工業
2383	台光電	電子-電子零組件
6192	巨路	電子-其他電子
1232	大統益	食品工業
4968	立積	電子-半導體
8261	富鼎	電子-半導體

類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
體質佳	-3.34	1.83	-1.14	12.18	-4.14

各策略表現

成長型 (Growth)

本月漲幅為：-3.67%

● 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 71.24%



● 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 -3.92%



● 前20名個股：

資料日期：20160429

股票代號	股票名稱	產業
4968	立積	電子-半導體
2485	兆赫	電子-通信網路
1464	得力	紡織纖維
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
8222	寶一	電機機械
4426	利勤	紡織纖維
1541	鋁泰	電機機械
2345	智邦	電子-通信網路
3032	偉訓	電子-電子零組件
2419	仲琦	電子-通信網路
1473	台南	紡織纖維
2231	為升	電機機械
6139	亞翔	電子-其他電子
2471	資通	電子-資訊服務
1536	和大	電機機械
2492	華新科	電子-電子零組件
2464	盟立	電子-其他電子
3413	京鼎	電子-半導體
5388	中磊	電子-通信網路
8464	億豐	其他

類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
成長型	-3.67	1.13	-0.06	9.19	-3.92

各策略表現

高市值 (Large Cap)

本月漲幅為：-2.86%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 -17.02%



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 -19.4%



• 前20名個股：

資料日期：20160429

股票代號	股票名稱	產業
2330	台積電	電子-半導體
2317	鴻海	電子-其他電子
6505	台塑化	油電燃氣
2412	中華電	電子-通信網路
1301	台塑	塑膠工業
1303	南亞	塑膠工業
1326	台化	塑膠工業
2882	國泰金	金融保險
2881	富邦金	金融保險
2308	台達電	電子-電子零組件
3045	台灣大	電子-通信網路
2454	聯發科	電子-半導體
2002	中鋼	鋼鐵工業
1216	統一	食品工業
2886	兆豐金	金融保險
3008	大立光	電子-光電
2891	中信金	金融保險
2311	日月光	電子-半導體
2912	統一超	貿易百貨
4904	遠傳	電子-通信網路

類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
高市值	-2.86	0.73	-7.24	-7.08	-19.40

各策略表現

高價股 (High Price)

本月漲幅為：-3.89%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-32.96%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-9.1%**



• 前20名個股：

資料日期：20160429

股票代號	股票名稱	產業
3008	大立光	電子-光電
6409	旭隼	電子-其他電子
6415	F-矽力	電子-半導體
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
2231	為升	電機機械
2059	川湖	電子-電子零組件
1476	儒鴻	紡織纖維
6452	F-康友	生技醫療
2207	和泰車	汽車工業
2357	華碩	電子-電腦及週邊設備
2723	F-美食	觀光事業
8464	億豐	其他
2454	聯發科	電子-半導體
2912	統一超	貿易百貨
2395	研華	電子-電腦及週邊設備
4137	F-麗豐	生技醫療
2474	可成	電子-其他電子
1590	F-亞德	電機機械
8454	富邦媒	貿易百貨
1589	F-永冠	電機機械

類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
高價股	-3.89	-1.38	-5.73	2.78	-9.10

各策略表現

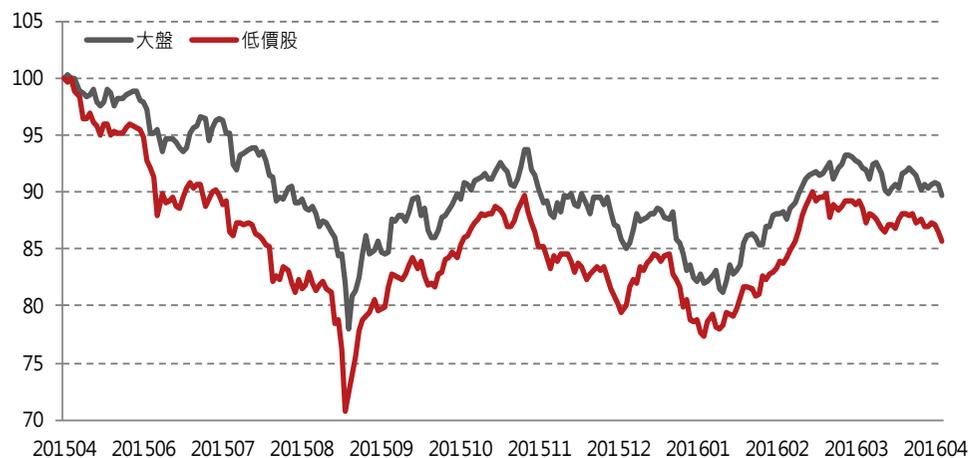
低價股 (Low Price)

本月漲幅為：-2.21%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **12.79%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-14.3%**



• 前20名個股：

資料日期：20160429

股票代號	股票名稱	產業
2475	華映	電子-光電
2321	東訊	電子-通信網路
2028	威致	鋼鐵工業
2025	千興	鋼鐵工業
1529	樂士	電機機械
2349	鍊德	電子-光電
1613	台一	電器電纜
2342	茂矽	電子-半導體
9105	泰金寶	存託憑證
2323	中環	電子-光電
3024	憶聲	電子-光電
2337	旺宏	電子-半導體
6116	彩晶	電子-光電
2022	聚亨	鋼鐵工業
1418	東華	紡織纖維
1616	億泰	電器電纜
1609	大亞	電器電纜
1449	佳和	紡織纖維
2007	燁興	鋼鐵工業
1435	中福	其他

類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-4.20	2.86	-2.06	-2.04	-11.31
低價股	-2.21	4.99	-1.93	4.44	-14.30

說明 1：各型態策略選股概念

策略名稱	概念
價值型(Value)	低本益比與低股價淨值比
趨勢型(Momentum)	長期趨勢向上
穩定型(Volatility)	長期股價波動小
高股利(Dividend)	穩定發放現金股利
成長型(Growth)	近期獲利能力優異
體質佳(Quality)	營收盈餘持續表現出色
高市值(Large Cap)	高市值
高價股(High Price)	高股價
低價股(Low Price)	低股價

說明 2：型態策略選股績效計算邏輯

項目	說明
樣本	市值 >= 5 億的上市櫃個股
指數基準日	2007/01/01 為指數起始日(基準值為 100)
計算邏輯	每日篩選出前一日符合策略前 20% 股票，將股票漲跌幅計算簡單平均後，再乘上前一日指數得到當日指數數值
報酬率計算	使用[日收盤還原表排行]的[漲幅]欄位

註：體質佳(Quality)2007-2008 年績效呈水平線，因該策略的篩選資料需使用 IFRS 財報，而 IFRS 財報最早僅能回溯至 2008 年，因此指數 2007-2008 無資料。

說明 3：型態策略選股前 20 名個股清單

產生邏輯：透過該策略選股邏輯(附錄 1)所篩選出的資料基準日的排名前 20 名個股。

如需查詢每日個股清單，可參考：決策精靈中>CMoney 系統範例>投資月報>型態策略選股_指數成分股

查詢投組符合策略，可參考：決策精靈中>CMoney 系統範例>投資月報>型態策略選股_投組分析