

2020/05 財務月報

VFM財報跨市場評級 》

CMoney

全球股市經濟 息息相關

還在用單一市場條件選股嗎？

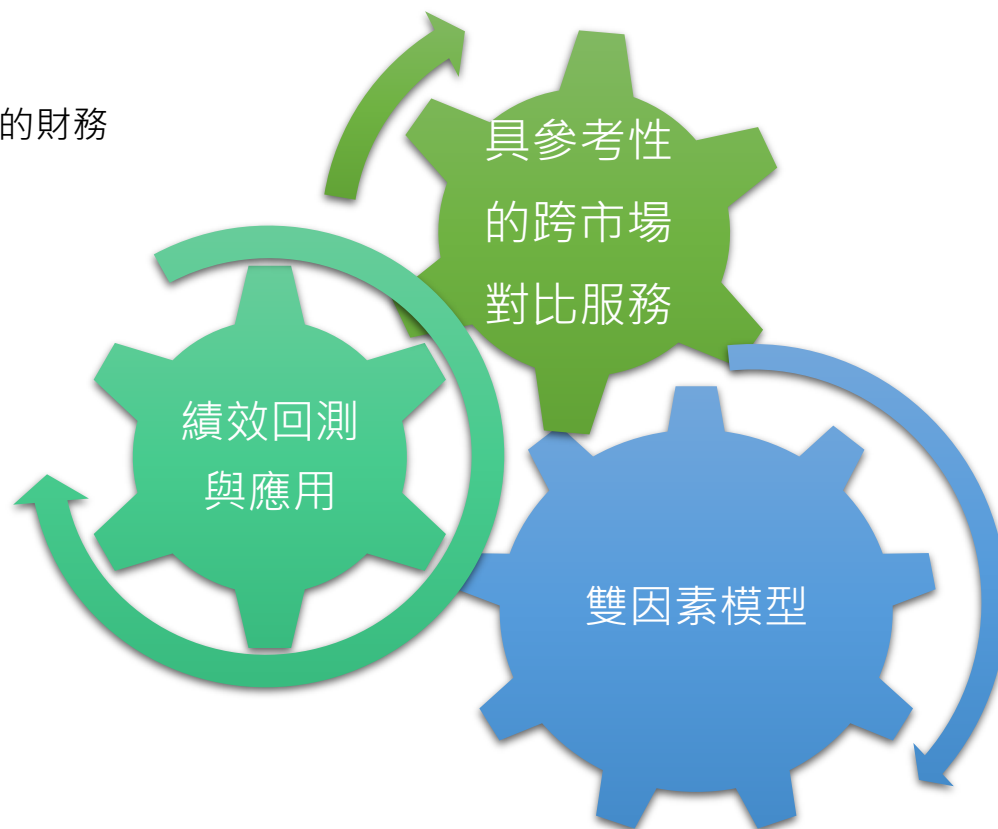
記得我們2020Q1的選股策略嗎？

透過『VFM財報跨市場評級』，擺脫單一市場侷限，除了公司本身的資訊外，橫跨台、中、日、港四個市場，加權計算同產業相對優劣、評估公司股價是否合理，檢視公司歷史財務優劣以及股價受市場關注的程度，藉此選出 財務體質佳、股價合理、受市場關注高的個股。

趁著2020/05營收公告完畢，讓我們一起來看看哪些個股的財務體質佳、順便檢視第一季選股清單的績效吧！

※『2020Q1 VFM財報跨市場評級詳細介紹』【[點我](#)】

※什麼是『VFM財報跨市場評級』？【[點我](#)】



財務強健熱門股

「財務強健熱門股」主要是根據財務評級 ≤ 2 (表示財務優、良好)、較近五次財務評級表現優異者、市場氛圍 >1 (中期股票動能強)，且當月營收MoM、YoY為正成長，找出財務體質相較過去進步，且財務體質優良、中期動能強健的個股。

如下表呈現結果，上市櫃個股中，財務強健熱門股上市佔5家，上櫃佔5家；其中，以2327 國巨進步最多，近一次財務評級較過去成長2.4個等級、財務狀況為「優」，且月營收MoM、YoY皆為成長，其次依序為：1325 恆大、2478 大毅、6238 勝麗、5383 金利，近一次財務評級優於過去五次平均、當月營收正成長，且股票動能強健。

資料更新時間：20200610

股票代號	股票名稱	沛然 財務評級	沛然 平均財務評級	月營收(億)	月營收 MoM	月營收 YoY	收盤價	法人 預估年EPS	產業別
2327	國巨	1	3.4	44.86	1.01	37.59	394.50	27.32	電子上游-被動元件
1325	恆大	2	4	4.39	38.84	465.46	206.00	13.00	傳產-塑膠
2478	大毅	1	3	4.97	3.20	25.93	81.40	5.00	電子上游-被動元件
6238	勝麗	1	2.8	2.20	15.84	10.89	179.50	9.01	電子下游-資訊通路
5383	金利	2	3.6	0.95	9.22	6.76	23.05	-0.40	電子上游-連接元件
5439	高技	1	2.6	2.32	4.20	35.46	49.95	4.07	電子上游-PCB-製造
6441	廣銳	2	3.6	0.81	11.77	30.97	78.60	3.75	電子下游-工業電腦
2102	泰豐	2	3.4	3.70	44.54	14.30	17.35	-0.80	傳產-橡膠
3030	德律	1	2.4	5.05	4.97	48.74	59.20	4.00	電子上游-IC-其他
3234	光環	2	3.4	1.48	13.31	21.75	36.00	0.24	電子中游-網通

資料來源：CMoney

投信買超佔持股比

「投信買超佔持股比」主要是根據2020Q2(202004)至今，選出 投信買超佔持股比 前十大的個股，檢視其營收、財務狀況。

如下表呈現結果，投信買超佔持股比 前十大的個股中，上市佔8家、上櫃佔2家；其中又以 6683 雍智科技 當月營收MoM、YoY 皆為成長，分別為6.63%、62.36%，其次依序為：6706 惠特、6504 南六、6278 台表科。

更新時間：20200610

股票代號	股票名稱	沛然 財務評級	沛然 平均財務評級	月營收 MoM	月營收 YoY	區間 買賣超(張)	買超佔 股本比(%)	法人 預估年EPS	產業別
6683	雍智科技	1	1.6	6.63	62.36	3,287	12.13	10.55	電子上游-IC-其他
6706	惠特	2	3	5.52	-19.84	6,168	9.25	5.01	電子上游-LED及光元件
6504	南六	2	2	13.04	57.13	4,919	6.78	14.30	傳產-生技
6278	台表科	4	2.4	-2.31	1.02	15,579	5.33	6.00	電子上游-PCB-製造
4977	眾達-KY	3	2.4	10.49	24.76	3,500	5.10	5.64	電子中游-網通
3563	牧德	1	2.4	-12.43	-13.91	2,098	4.69	24.44	電子中游-儀器設備工程
4968	立積	1	1.8	36.57	81.71	2,687	4.33	5.95	電子上游-IC-設計
6223	旺矽	1	1.4	-2.57	15.33	3,419	4.27	6.00	電子上游-IC-其他
6271	同欣電	2	2.4	16.19	8.54	6,467	3.91	7.50	電子上游-IC-封測
6456	GIS-KY	4	3.2	9.85	50.95	13,052	3.85	8.86	電子中游-LCD-STN面板

資料來源：CMoney

法人買超佔持股比

「法人買超佔持股比」主要是根據2020Q2(202004)至今，選出 法人買超佔持股比 前十大的個股，檢視其營收、財務狀況。

如下表呈現結果，投信買超佔持股比 前十大的個股中，上市佔8家、上櫃佔2家；其中又以 3661 世芯-KY 當月營收MoM、YoY 皆為成長，分別為4.78%、83.47%，其次依序為：2939 凱羿-KY、3218 大學光、6683 雍智科技。

更新時間：20200610

股票代號	股票名稱	沛然 財務評級	沛然 平均財務評級	月營收 MoM	月營收 YoY	區間 買賣超(張)	買超佔 股本比(%)	法人 預估年EPS	產業別
3661	世芯-KY	1	1.2	4.78	83.47	11,014	18.14	11.74	電子上游-IC-設計
2939	凱羿-KY	3	3	-21.85	127.48	7,921	17.33	4.00	傳產-百貨
3218	大學光	2	2	9.72	29.27	10,307	13.54	4.50	傳產-生技
6683	雍智科技	1	1.6	6.63	62.36	3,545	13.08	10.55	電子上游-IC-其他
8081	致新	1	1.2	-13.41	24.16	10,896	12.64	10.37	電子上游-IC-設計
4977	眾達-KY	3	2.4	10.49	24.76	8,256	12.03	5.64	電子中游-網通
6504	南六	2	2	13.04	57.13	8,174	11.26	14.30	傳產-生技
2421	建準	3	1.6	0.75	39.27	25,165	10.03	3.40	電子中游-電源供應器
3006	晶豪科	1	2.2	-19.98	-9.52	26,530	9.28	3.60	電子上游-IC-設計
2345	智邦	2	1.4	-7.57	-22.10	49,184	8.80	9.30	電子中游-網通

資料來源：CMoney

優質便宜股(動能強)

「優質便宜股(動能強)」主要是根據財務評級、估值評級為等級1(表示財務優、股價便宜)或 等級2(表示財務好、股價合理)，找出財務體質好 且 股價相對合理的個股。

根據本次選出的個股，我們來看看2020Q1結束至今的績效狀況吧！

將這10檔選出的個股以相同權重繪製成指數線，相較於大盤的平均報酬率如下 (圖1)

可看出2020Q1起算，大盤平均報酬率由 0%→8.37%；而優質便宜股(動能強)指數，平均報酬率則由 0%→18.12%

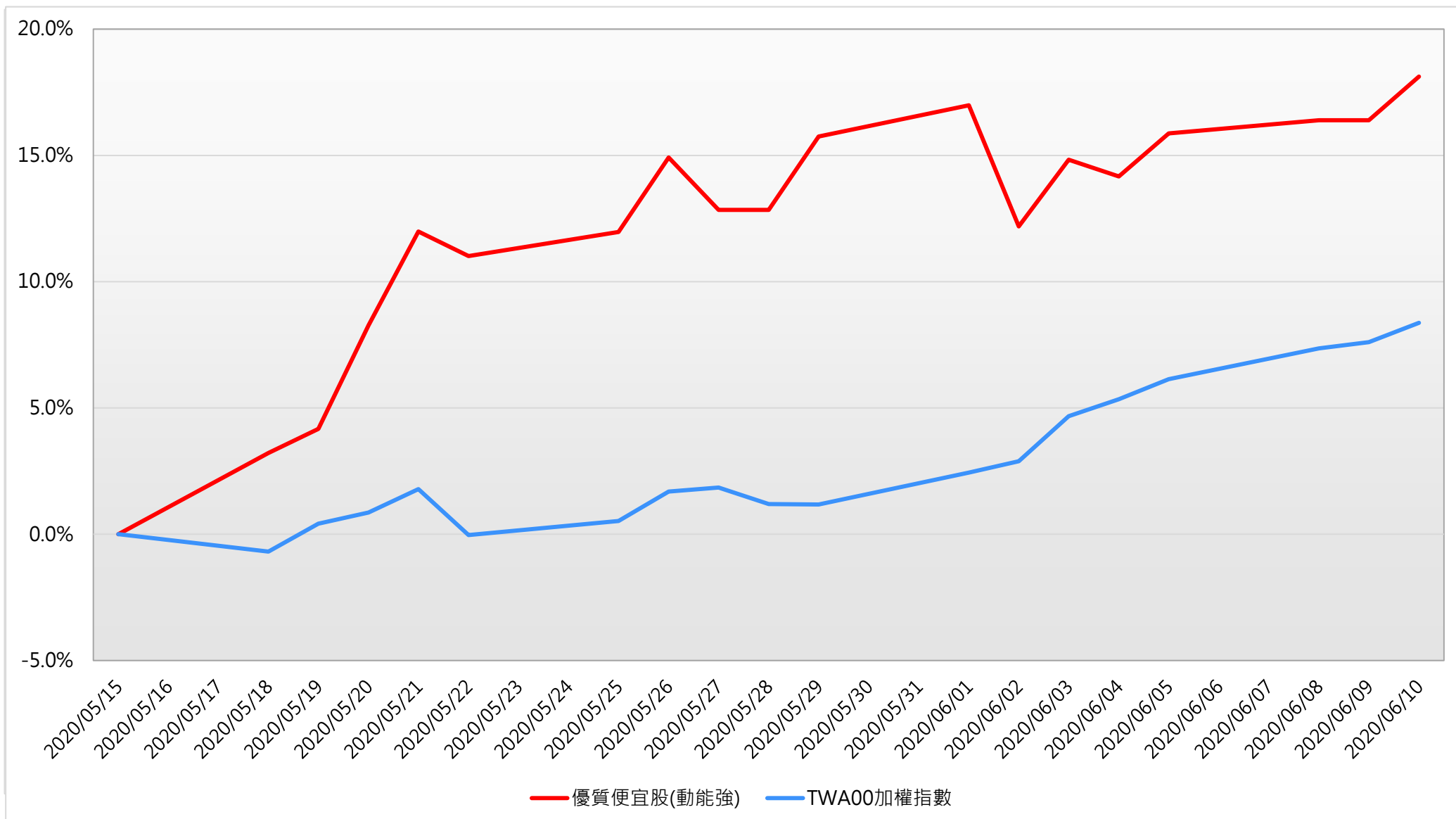
2020Q1迄今的平均報酬率 **優於** 大盤9.75%

2020Q1「優質便宜股(動能強)」股票清單

更新時間：20200610

股票代號	股票名稱	沛然 財務評級	沛然 估值評級	收盤價	05/15至今 漲幅(%)	月營收 MoM	月營收 YoY	法人 預估年EPS	產業別
3373	熱映	1	1	137.50	22.22	22.05	243.09	9.01	電子上游-IC-其他
5269	祥碩	1	2	1280.00	21.90	-23.58	73.99	28.29	電子上游-IC-設計
6538	倉和	1	2	273.50	7.47	-7.31	52.89	17.50	電子中游-其他
6203	海韻電	1	3	63.30	24.12	-4.39	49.30	5.00	電子中游-電源供應器
2478	大毅	1	2	81.40	0.00	3.20	25.93	5.00	電子上游-被動元件
6683	雍智科技	1	2	249.00	7.33	6.63	62.36	10.55	電子上游-IC-其他
9919	康那香	2	3	46.85	76.13	-0.89	33.37	3.30	傳產-其他
6441	廣錠	2	1	78.60	0.77	11.77	30.97	3.75	電子下游-工業電腦
5344	立衛	2	2	10.45	5.45	1.76	60.67	0.10	電子上游-IC-封測
6706	惠特	2	2	144.00	14.29	5.52	-19.84	5.01	電子上游-LED及光元件

資料來源：CMoney



資料來源：CMoney

圖1.「優質便宜股(動能強)」投資組合績效

財報績優生

「財報績優生」主要是根據近兩季財報公告日的財務評級，維持1(優)者，財務因子進步幅度由大至小排序，選擇財務體質進步幅度最大且稅後純益相較近一季、去年同期，皆為成長的個股。

根據本次選出的個股，我們來看看2020Q1結束至今的績效狀況吧！

將這10檔選出的個股以相同權重繪製成指數線，相較於大盤的平均報酬率如下 (圖2)

可看出2020Q1起算，大盤平均報酬率由 0%→8.37%；而優質便宜股(動能強)指數，平均報酬率則由 0%→7.36%

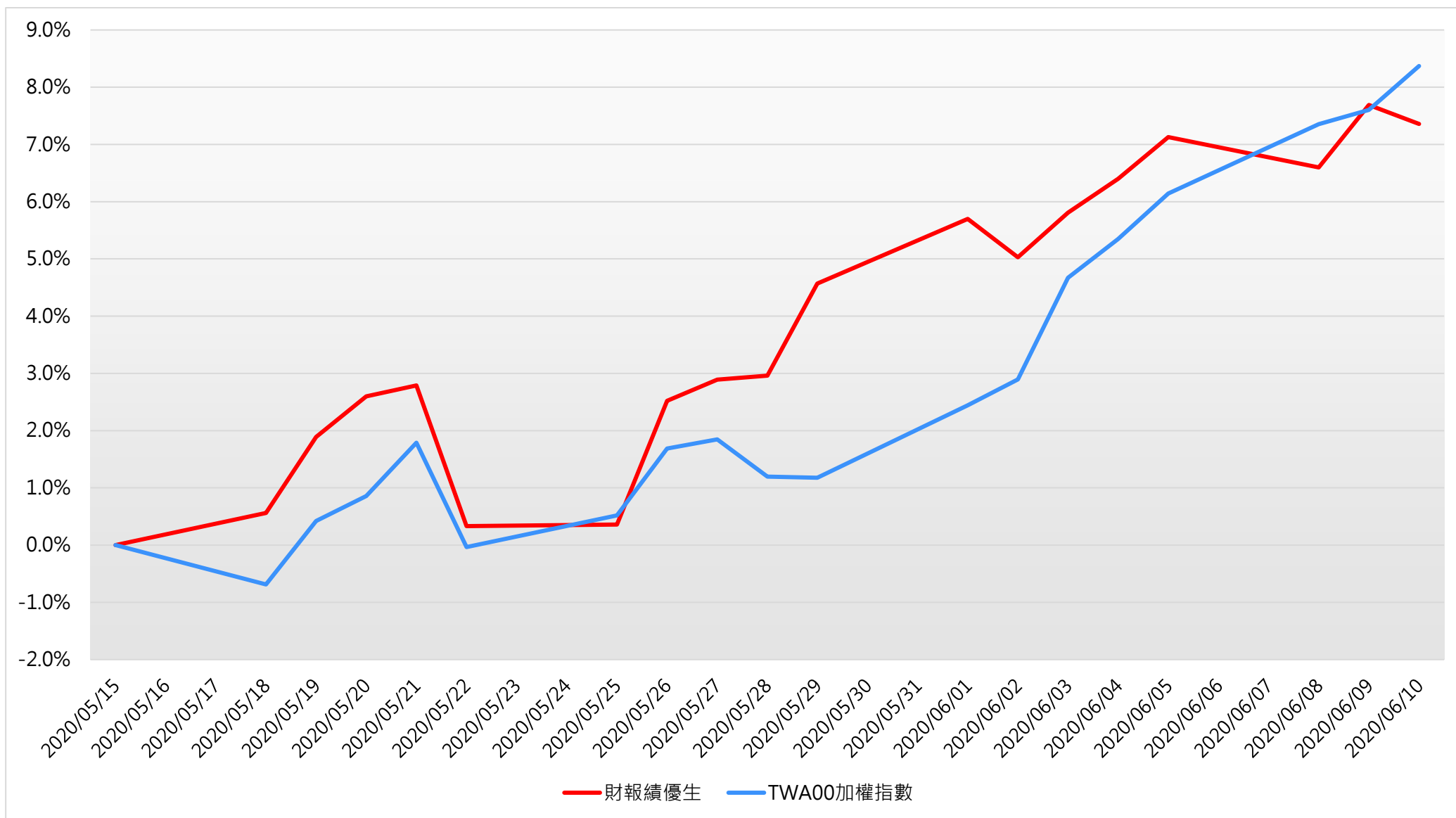
2020Q1迄今的平均報酬率 **低於** 大盤-1.01%

2020Q1「財報績優生」股票清單

更新時間：20200610

股票代號	股票名稱	沛然 財務評級	沛然 財務因子	收盤價	05/15至今 漲幅(%)	月營收 MoM	月營收 YoY	法人 預估年EPS	產業別
1611	中電	2	0.2375	13.50	3.05	-3.85	-20.35	1.00	傳產-電機
3293	鈐象	1	0.7785	612.00	15.25	537.00	74.00	43.82	軟體-遊戲
3557	嘉威	1	0.7401	85.00	25.00	70.70	15262.40	6.60	傳產-其他
6538	倉和	1	0.6273	273.50	7.47	254.50	52.89	17.50	電子中游-其他
8155	博智	1	0.5804	149.00	-3.56	157.50	79.17	11.67	電子上游-PCB-製造
2330	台積電	1	0.5037	322.50	8.22	290.00	16.64	16.46	電子上游-IC-代工
1773	勝一	1	0.4535	99.20	3.66	97.70	-1.75	7.20	傳產-化學工業
6679	鈺太	1	0.4619	162.50	12.07	144.00	28.44	6.88	電子上游-IC-設計
2114	鑫永銓	1	0.4497	81.90	2.63	80.70	-5.63	5.60	傳產-橡膠
5289	宜鼎	1	0.4278	181.00	-1.63	181.00	10.46	15.62	電子上游-DRAM銷售

資料來源：CMoney



資料來源：CMoney

圖2.「財報績優生」投資組合績效

財報進步獎

「財報進步獎」主要是根據臺股2020Q1財報截止日、近一日財務評級，進步評級最多者，財務因子進步幅度由大至小排序，選擇財務體質進步幅度最大且稅後純益相較近一季、去年同期，皆為成長的個股。

根據本次選出的個股，我們來看看2020Q1結束至今的績效狀況吧！

將這10檔選出的個股以相同權重繪製成指數線，相較於大盤的平均報酬率如下 (圖3)

可看出2020Q1起算，大盤平均報酬率由 0%→8.37%；而優質便宜股(動能強)指數，平均報酬率則由 0%→11.92%

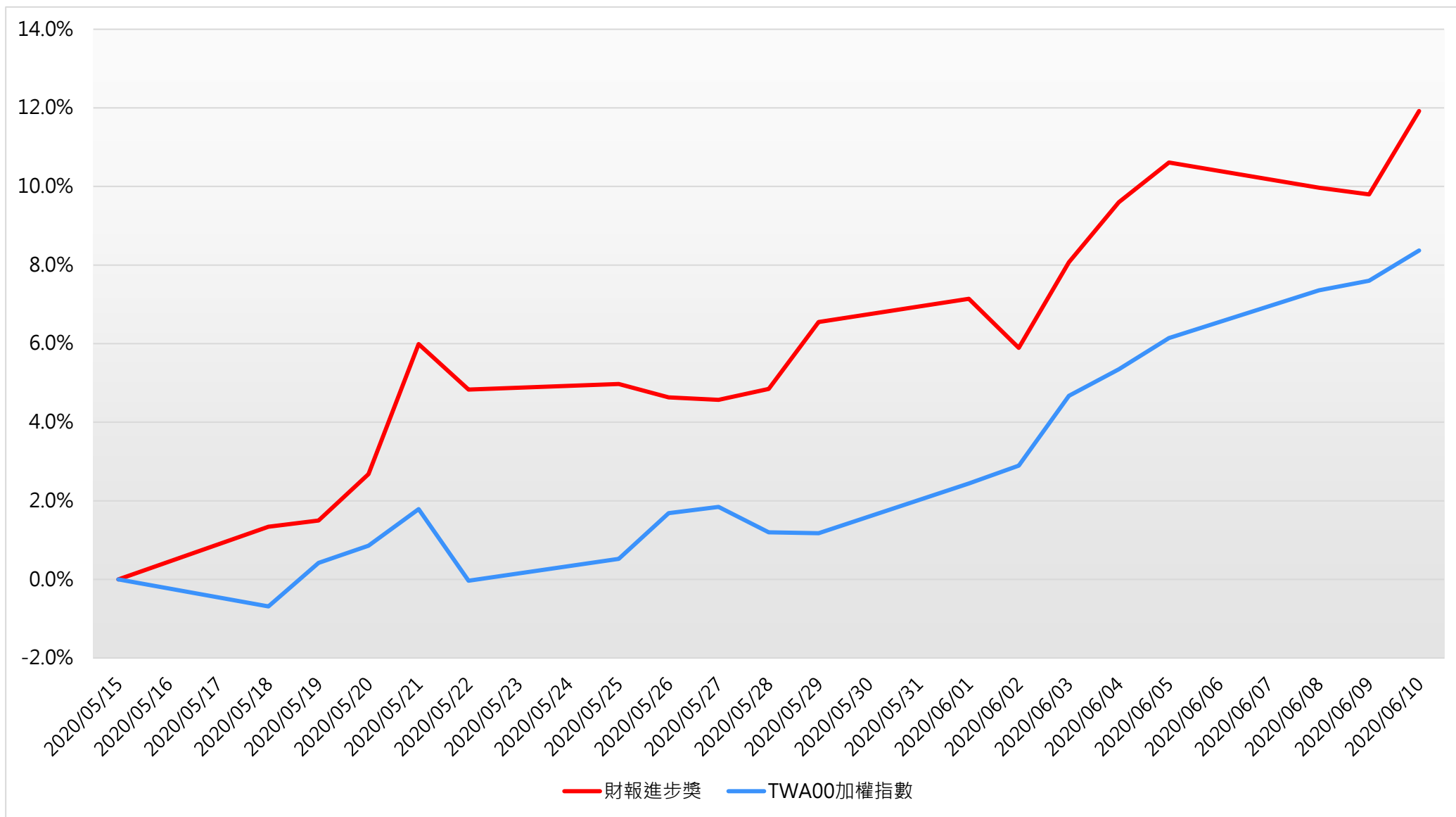
2020Q1迄今的平均報酬率 **優於** 大盤3.55%

2020Q1「財報進步獎」股票清單

更新時間：20200610

股票代號	股票名稱	沛然 財務評級	沛然 財務因子	收盤價	05/15至今 漲幅(%)	月營收 MoM	月營收 YoY	法人 預估年EPS	產業別
3373	熱映	1	1.13	137.50	22.22	22.05	243.09	9.01	電子上游-IC-其他
6203	海韻電	1	0.47	63.30	24.12	-4.39	49.30	5.00	電子中游-電源供應器
4102	永日	2	0.23	24.75	16.47	32.07	24.36	1.33	傳產-生技
8473	山林水	2	0.19	48.30	12.33	53.59	33.84	2.80	傳產-其他
4908	前鼎	1	0.18	35.60	-3.13	27.46	-1.94	1.99	電子中游-通訊設備
4175	杏一	2	0.30	76.10	3.82	-9.90	-3.18	5.71	傳產-生技
3152	璟德	1	0.50	344.00	17.01	2.24	22.81	12.24	電子上游-被動元件
2430	燦坤	2	0.18	19.20	16.72	12.08	4.74	1.40	電子下游-資訊通路
6629	泰金-KY	2	0.13	51.30	-0.19	34.26	-0.77	4.51	傳產-其他
5410	國眾	2	0.03	21.55	5.38	7.52	19.52	1.80	電子下游-資訊通路

資料來源：CMoney



資料來源：CMoney

圖3.「財報進步獎」投資組合績效

上市公司 財務放大鏡

「上市公司 財務放大鏡」主要是根據市值前50大的臺股上市公司，呈現前十名，顯示其近一季以來財務因子變動幅度，由大至小排序，顯示財務體質進步幅度與近期財務狀況。

根據本次選出的個股，我們來看看2020Q1結束至今的績效狀況吧！

將這10檔選出的個股以相同權重繪製成指數線，相較於大盤的平均報酬率如下 (圖3)

可看出2020Q1起算，大盤平均報酬率由 0%→8.37%；而優質便宜股(動能強)指數，平均報酬率則由 0%→9.15%

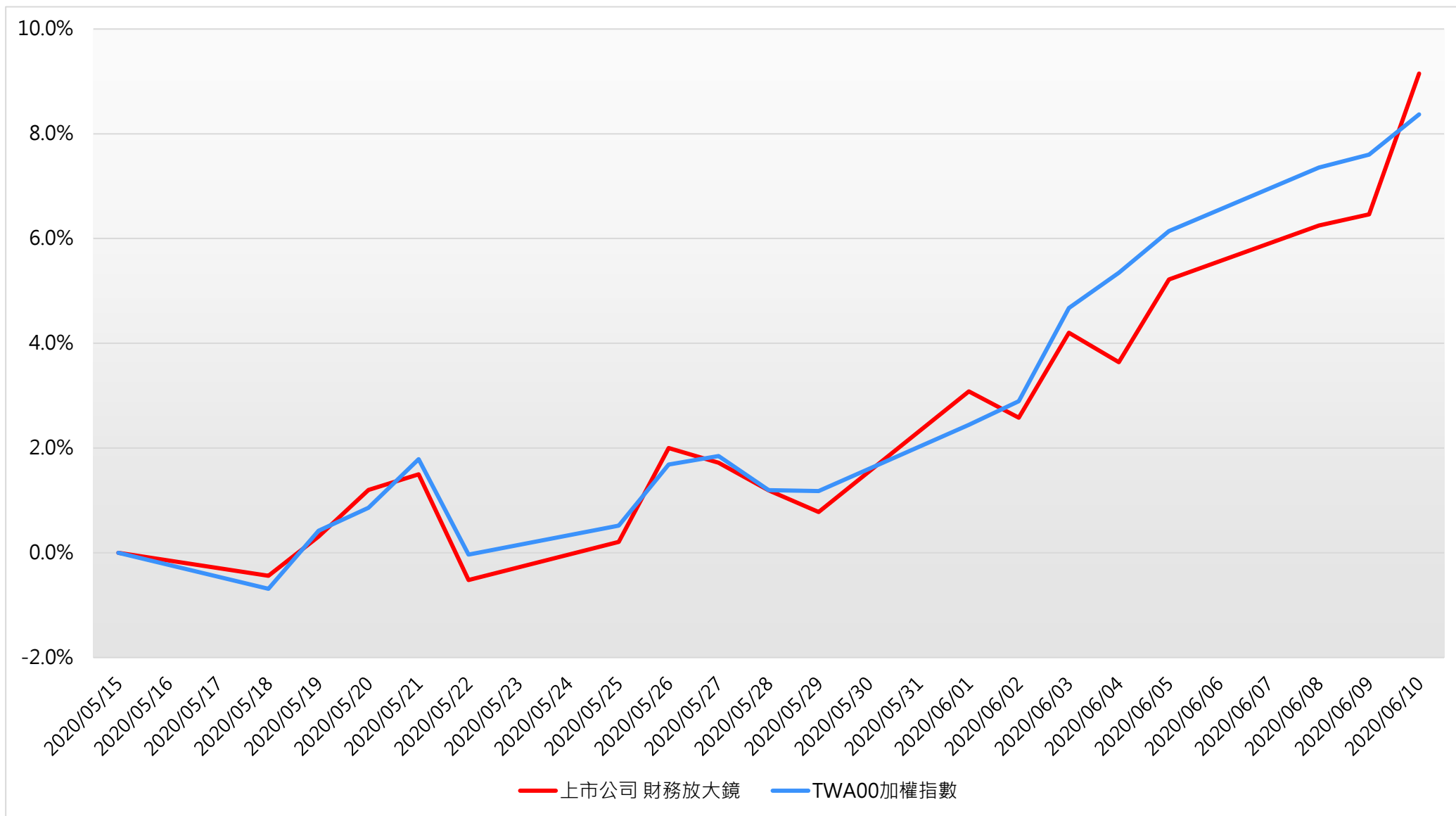
2020Q1迄今的平均報酬率 **優於** 大盤0.78%

2020Q1「上市公司 財務放大鏡」股票清單

更新時間：20200610

股票代號	股票名稱	沛然 財務評級	沛然 財務因子	收盤價	05/15至今 漲幅(%)	月營收 MoM	月營收 YoY	法人 預估年EPS	產業別
8046	南電	2	0.1584	65.30	-6.58	-0.50	10.40	2.88	電子上游-PCB-製造
2207	和泰車	2	0.1676	684.00	34.38	-9.36	-6.39	24.66	傳產-汽車
2059	川湖	1	0.3342	344.50	14.45	14.89	3.97	18.57	電子中游-其他
2890	永豐金	2	0.0193	12.35	6.01	-0.38	1.20	0.98	金融-金控
8150	南茂	2	0.0791	33.35	8.28	-3.51	4.69	3.34	電子上游-IC-封測
1722	台肥	2	0.2242	50.40	2.96	-18.51	-21.19	2.79	傳產-化學工業
9938	百和	2	0.3197	69.30	14.55	-34.10	-27.71	5.39	傳產-其他
5269	祥碩	1	1.0195	1280.00	21.90	-23.58	73.99	28.29	電子上游-IC-設計
2474	可成	2	0.1838	224.50	-3.44	-4.79	34.48	21.68	電子中游-機殼
2337	旺宏	2	0.2030	32.10	-1.23	-17.29	4.12	3.17	電子上游-IC-製造

資料來源：CMoney



資料來源：CMoney

圖4.「上市公司 財務放大鏡」投資組合績效

上櫃公司 財務放大鏡

「上櫃公司 財務放大鏡」主要是根據市值前50大的臺股上櫃公司，呈現前十名，顯示其近一季以來財務因子變動幅度，由大至小排序，顯示財務體質進步幅度與近期財務狀況。

根據本次選出的個股，我們來看看2020Q1結束至今的績效狀況吧！

將這10檔選出的個股以相同權重繪製成指數線，相較於大盤的平均報酬率如下 (圖3)

可看出2020Q1起算，大盤平均報酬率由 0%→8.37%；而優質便宜股(動能強)指數，平均報酬率則由 0%→10.48%

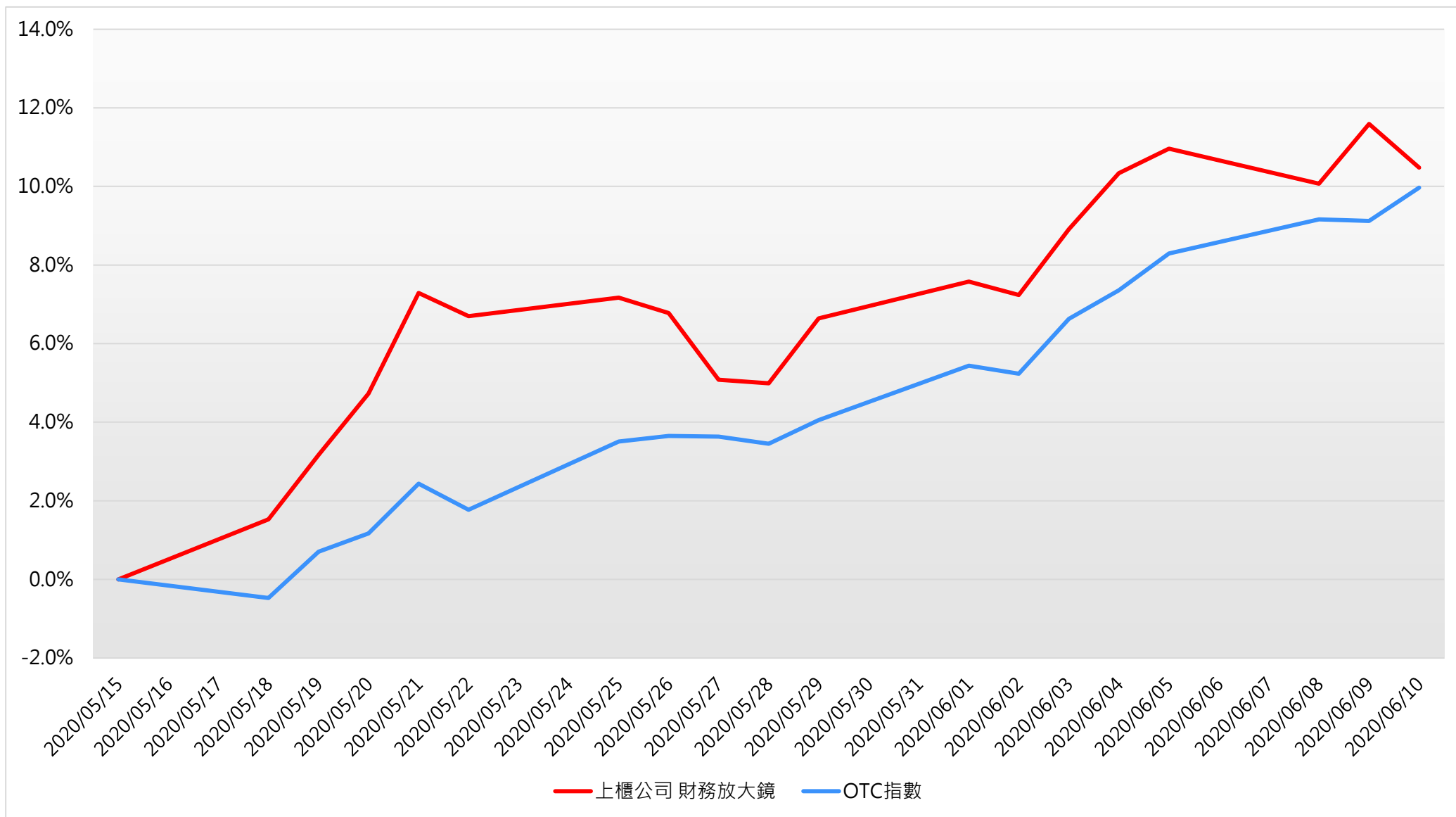
2020Q1迄今的平均報酬率 **優於** 大盤2.11%

2020Q1「上櫃公司 財務放大鏡」股票清單

更新時間：20200610

股票代號	股票名稱	沛然 財務評級	沛然 財務因子	收盤價	05/15至今 漲幅(%)	月營收 MoM	月營收 YoY	法人 預估年EPS	產業別
3373	熱映	1	1.1348	137.50	22.22	22.05	243.09	9.01	電子上游-IC-其他
4506	崇友	1	0.3124	59.20	5.53	5.10	18.63	3.85	傳產-電機
3152	璟德	1	0.5043	344.00	17.01	2.24	22.81	12.24	電子上游-被動元件
5478	智冠	2	0.3245	102.00	-2.86	-14.44	37.64	6.87	軟體-遊戲
8044	網家	2	0.2646	116.00	18.61	13.61	17.23	3.24	軟體-其他
6426	統新	1	0.1936	142.50	1.06	8.65	32.93	4.00	電子中游-通訊設備
8358	金居	2	0.3849	42.45	1.31	0.09	31.87	2.60	電子上游-PCB-材料設備
8083	瑞穎	1	0.3952	169.50	10.06	1.45	5.47	10.00	電子中游-其他
6180	橘子	1	0.2743	66.00	8.02	14.90	39.82	5.94	軟體-遊戲
3260	威剛	2	0.2717	60.90	17.80	26.29	42.55	5.18	電子上游-DRAM銷售

資料來源：CMoney



資料來源：CMoney

圖5.「上櫃公司 財務放大鏡」投資組合績效



GET IN TOUCH WITH US

法人業務團隊

service@cmoney.com.tw

(02) 8252-6620

新北市板橋區文化路一段268號12樓之2

※20200515資料：VFM財報跨市場評等【[點擊連結](#)】