

2015/02

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

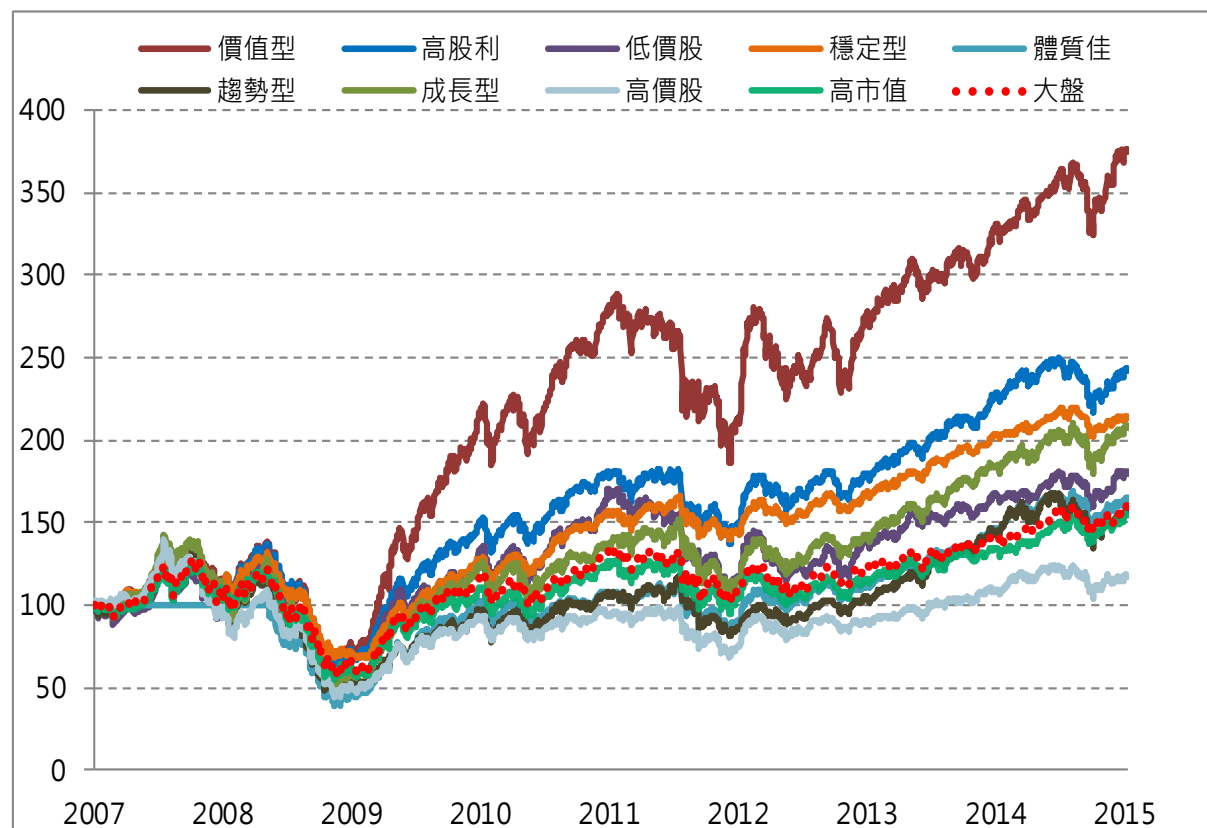
策略 選股系統



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)



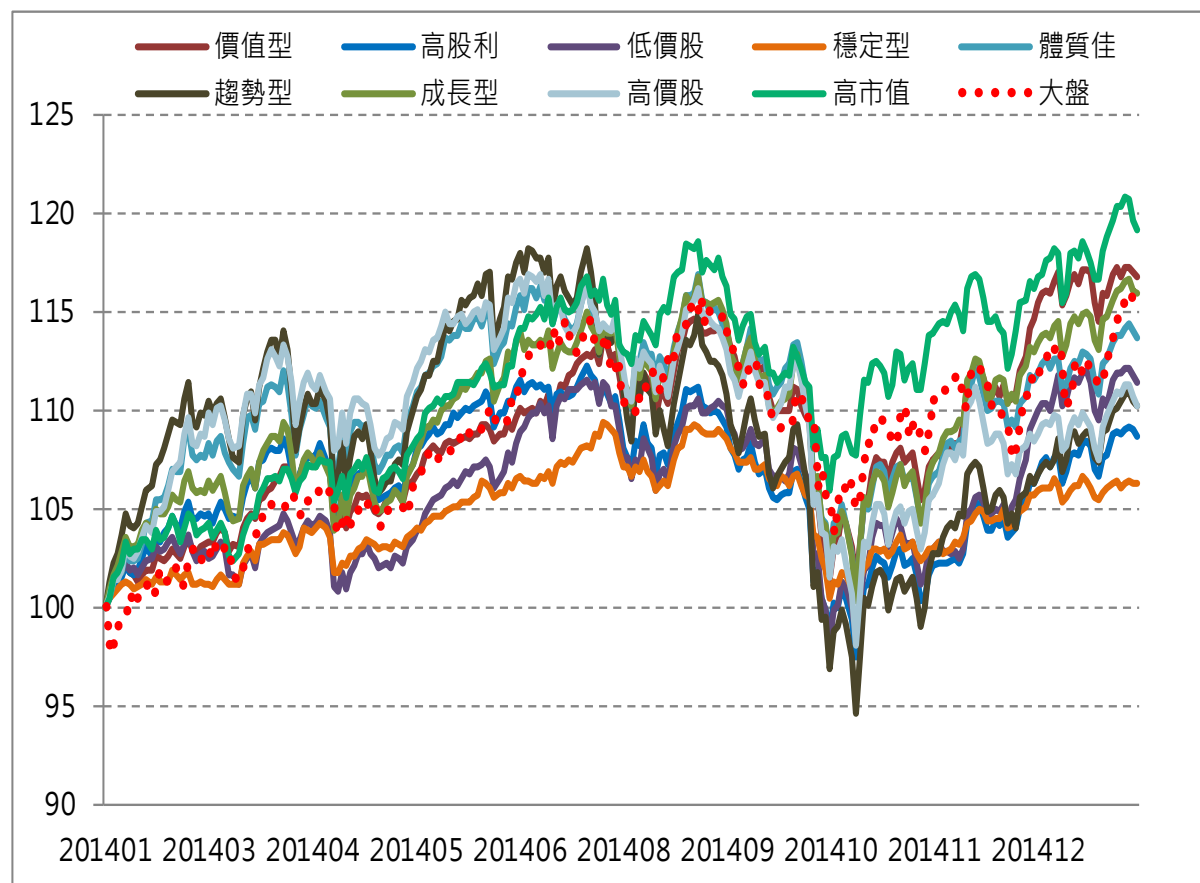
註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

基準日：20150130

2007年以來
漲幅(%) 相對大盤漲幅(%)

大盤	57.43	
價值型	276.73	219.30
高股利	144.43	87.01
穩定型	114.03	56.60
成長型	108.01	50.59
低價股	82.36	24.93
體質佳	64.00	6.57
趨勢型	57.93	0.50
高市值	53.85	-3.58
高價股	15.85	-41.58

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：20150130

	近一年 漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	14.02	
高市值	19.18	5.16
價值型	16.78	2.76
成長型	15.98	1.97
體質佳	13.71	-0.31
低價股	11.37	-2.64
趨勢型	10.28	-3.74
高價股	10.24	-3.77
高股利	8.73	-5.28
穩定型	6.24	-7.78

➤ 上月共有 5 策略打敗大盤，以趨勢型上漲 1.6%最高，近一年為高市值表現最佳，漲幅達 19.18%

上月共有 5 策略打敗大盤，其中趨勢型策略上漲 1.6%最高，成長型上漲 1.23%居次，體質佳排名第 3，上漲 1.03%。近一年漲幅則有 3 策略打敗大盤，高市值漲幅達 19.18%最高，價值型漲幅達 16.78%排名第 2，第 3 名成長型漲幅達 15.98%。

基準日：20150130

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	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
趨勢型	1.60	8.41	-2.84	2.52	10.28
成長型	1.23	8.52	1.77	9.77	15.98
體質佳	1.03	6.15	-0.02	4.46	13.71
高市值	0.98	5.97	3.70	11.66	19.18
高股利	0.89	5.93	-1.50	2.57	8.73
高價股	0.58	4.77	-3.29	0.39	10.24
穩定型	0.08	3.25	-2.54	3.53	6.24
價值型	-0.17	8.49	3.68	11.31	16.78
低價股	-0.35	6.83	1.02	9.47	11.37

統計上月三大法人進出，趨勢型合計買賣超 50.1 萬張最多

統計上月三大法人進出，外資買超最多為趨勢型，達 43.4 萬張，投信買超最多為高市值，達 7.2 萬張。外資賣超最多為價值型，達-43.4 萬張，投信賣超最多為成長型，達-2.2 萬張。

資料月份：201501

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	-160,112	97,408	111,405	48,701
價值型	-434,019	-16,706	41,414	-409,311
趨勢型	434,540	14,619	51,610	500,769
穩定型	-51,771	9,712	7,629	-34,430
高股利	47,128	-13,120	38,595	72,603
體質佳	-5,779	-16,244	-6,074	-28,097
成長型	102,508	-22,009	29,580	110,079
高市值	-16,228	72,817	82,352	138,941
高價股	264,631	-12,307	-253	252,071
低價股	-420,363	13,165	16,560	-390,638

各策略 表現

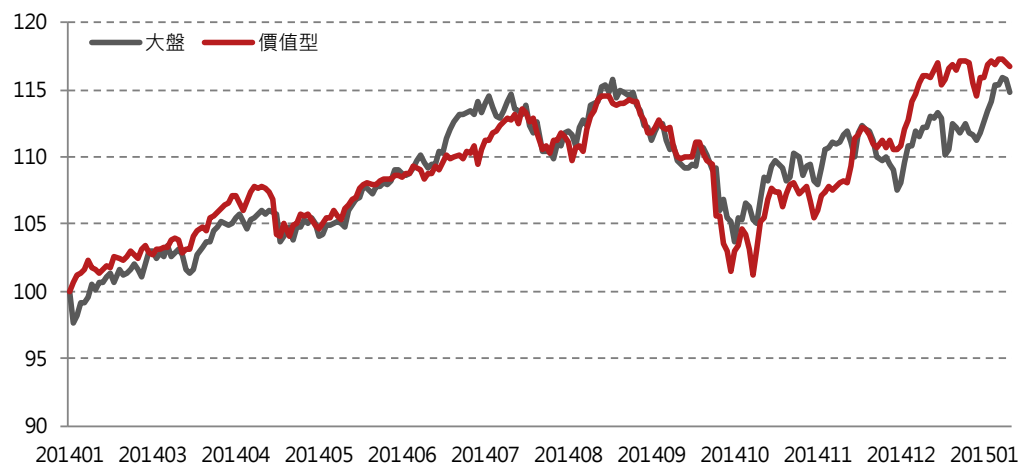
各策略表現

價值型 (Value) 本月漲幅為：-0.17%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **219.30%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **16.78%**



• 前20名個股：

資料日期：20150130

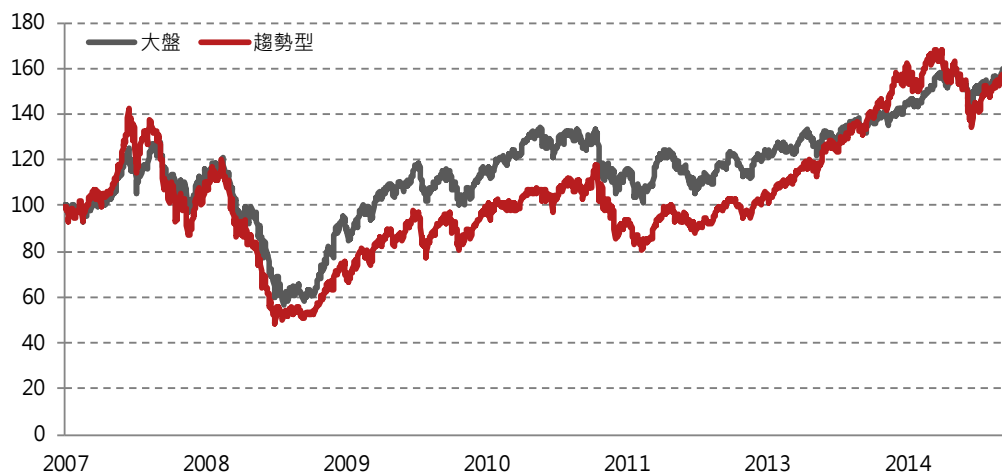
股票代號	股票名稱	產業
3573	穎台	電子-光電
2547	日勝生	建材營建
3037	欣興	電子-電子零組件
1235	興泰	食品工業
5522	遠雄	建材營建
3266	昇陽	建材營建
1906	寶隆	造紙工業
2536	宏普	建材營建
5907	F-大洋	貿易百貨
2516	新建	建材營建
1605	華新	電器電纜
3703	欣陸	建材營建
1337	F-再生	塑膠工業
2537	聯上發	建材營建
2905	三商行	貿易百貨
911616	杜康	存託憑證
4942	嘉彰	電子-光電
2849	安泰銀	金融保險
5305	敦南	電子-半導體
3622	洋華	電子-光電

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	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
價值型	-0.17	8.49	3.68	11.31	16.78

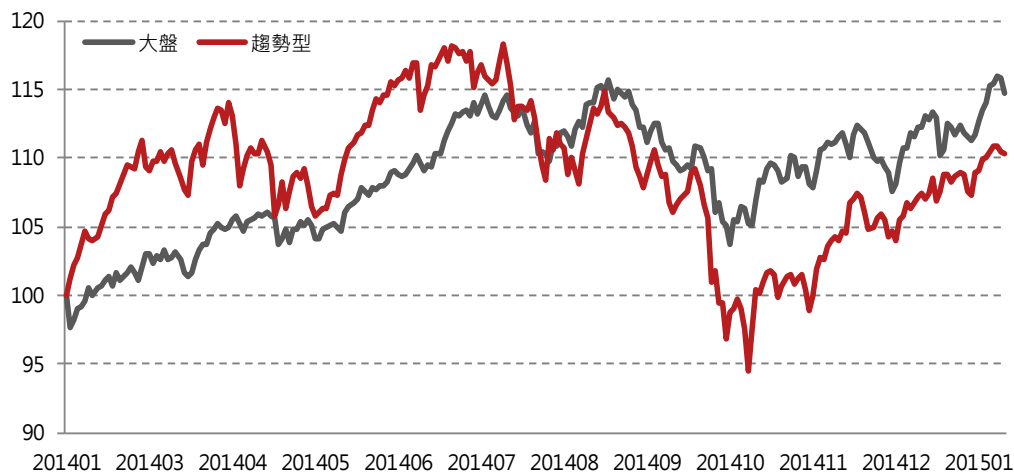
各策略表現

趨勢型 (Momentum) 本月漲幅為：1.6%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 0.50%



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 10.28%



• 前20名個股：

資料日期：20150130

股票代號	股票名稱	產業
2491	吉祥全	電子-光電
5269	祥碩	電子-半導體
2368	金像電	電子-電子零組件
2305	全友	電子-電腦及週邊設備
2438	翔耀	電子-電腦及週邊設備
2231	為升	電機機械
1339	昭輝	塑膠工業
2615	萬海	航運業
3048	益登	電子-電子通路
2329	華泰	電子-半導體
1729	必翔	生技醫療
3533	嘉澤	電子-電子零組件
3008	大立光	電子-光電
4938	和碩	電子-電腦及週邊設備
4733	上緯	化學工業
2409	友達	電子-光電
3474	華亞科	電子-半導體
2402	毅嘉	電子-通信網路
4106	雅博	生技醫療
2352	佳世達	電子-電腦及週邊設備

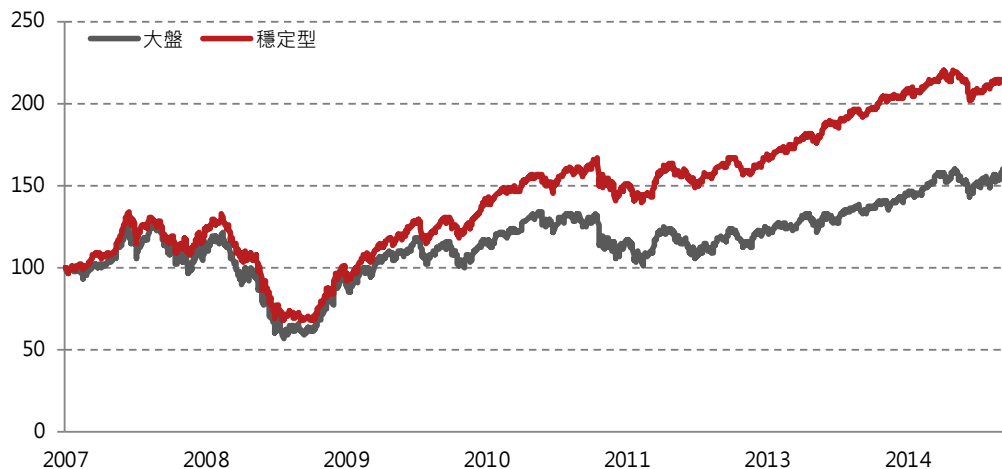
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
趨勢型	1.60	8.41	-2.84	2.52	10.28

各策略表現

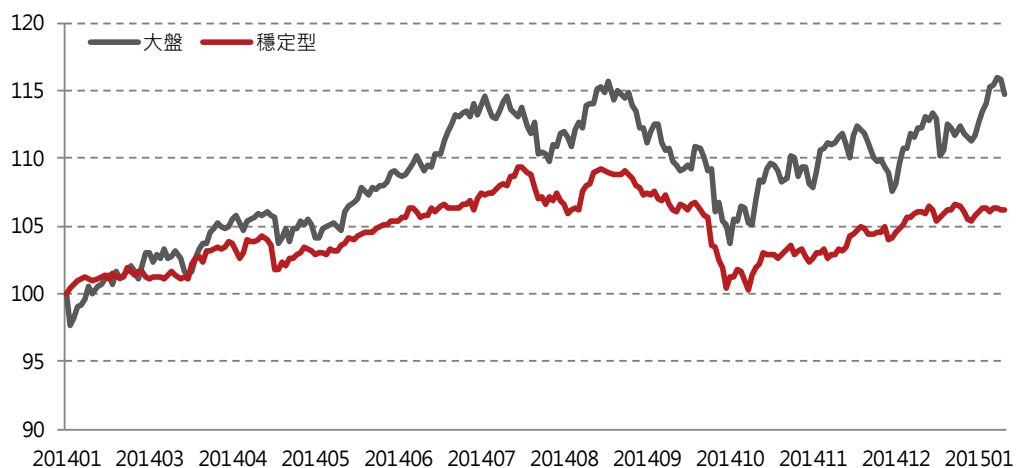
穩定型 (Volatility)

本月漲幅為：0.08%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **56.60%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **6.24%**



• 前20名個股：

資料日期：20150130

股票代號	股票名稱	產業
2820	華票	金融保險
6184	大豐電	其他
2852	第一保	金融保險
9908	大台北	油電燃氣
2616	山隆	油電燃氣
1503	士電	電機機械
5533	皇鼎	建材營建
6201	亞弘電	電子-其他電子
1233	天仁	食品工業
2841	台開	建材營建
9917	中保	其他
1220	台榮	食品工業
5525	順天	建材營建
2904	匯僑	其他
3028	增你強	電子-電子通路
2836	高雄銀	金融保險
2516	新建	建材營建
2412	中華電	電子-通信網路
9937	全國	油電燃氣
1315	達新	塑膠工業

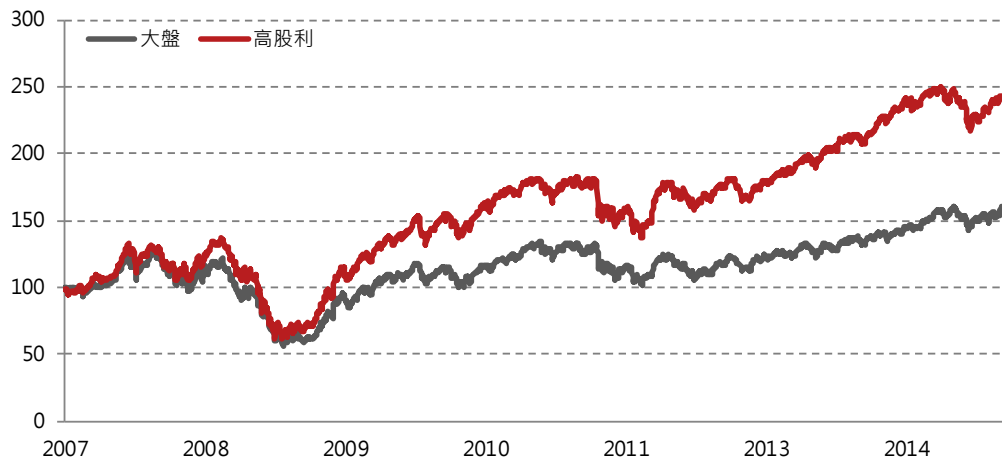
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
穩定型	0.08	3.25	-2.54	3.53	6.24

各策略表現

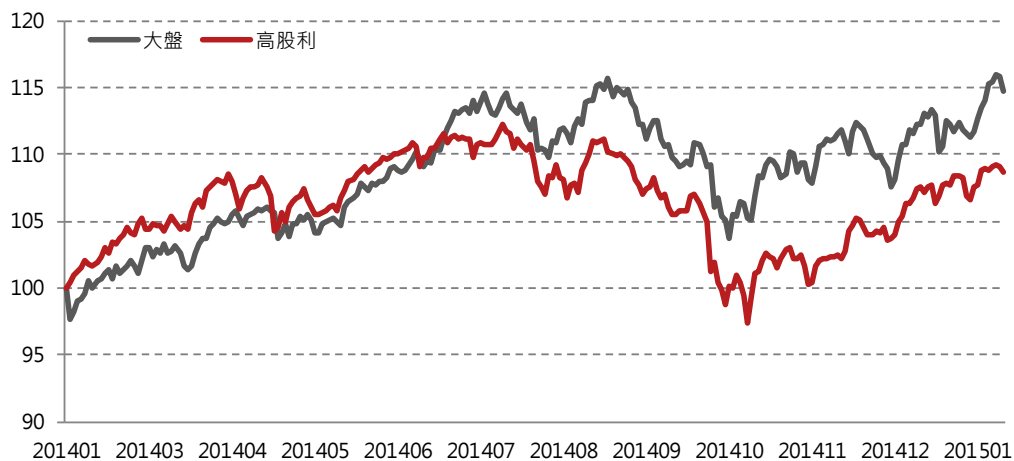
高股利 (Dividend)

本月漲幅為：0.89%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **87.01%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **8.73%**



• 前20名個股：

資料日期：20150130

股票代號	股票名稱	產業
6136	富爾特	電子-通信網路
3515	華擎	電子-電腦及週邊設備
2414	精技	電子-電子通路
6201	亞弘電	電子-其他電子
5471	松翰	電子-半導體
6189	豐藝	電子-電子通路
2480	敦陽科	電子-資訊服務
8081	致新	電子-半導體
5203	訊連	電子-資訊服務
6216	居易	電子-通信網路
6412	群電	電子-電子零組件
1521	大億	電機機械
6281	全國電	電子-電子通路
2376	技嘉	電子-電腦及週邊設備
3026	禾伸堂	電子-電子零組件
3033	威健	電子-電子通路
2421	建準	電子-電子零組件
6202	盛群	電子-半導體
6128	上福	電子-電腦及週邊設備
3028	增你強	電子-電子通路

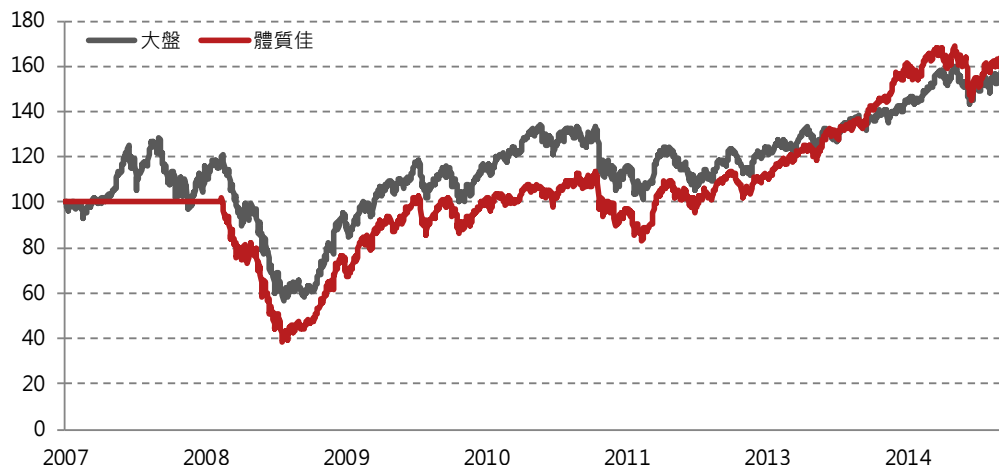
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
高股利	0.89	5.93	-1.50	2.57	8.73

各策略表現

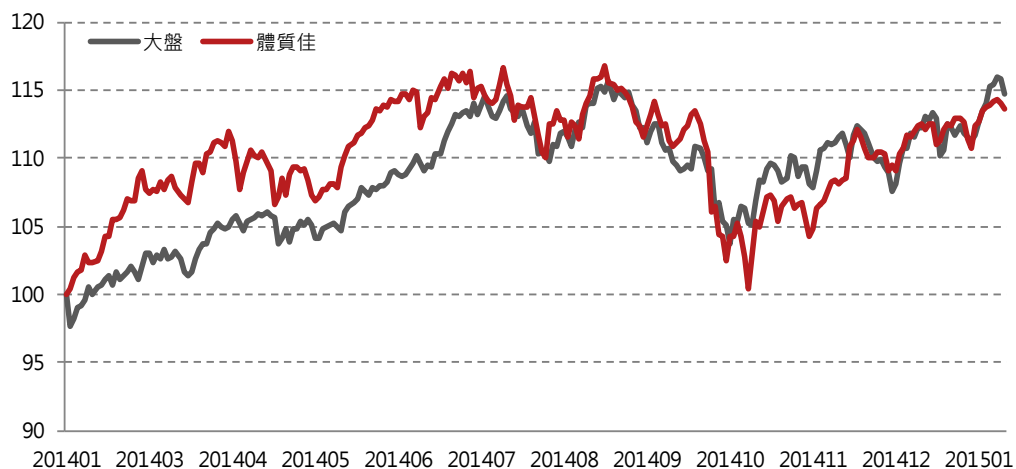
體質佳 (Quality)

本月漲幅為：1.03%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **6.57%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **13.71%**



• 前20名個股：

資料日期：20150130

股票代號	股票名稱	產業
2538	基泰	建材營建
2107	厚生	橡膠工業
2451	創見	電子-半導體
6415	F-矽力	電子-半導體
3356	奇偶	電子-光電
2542	興富發	建材營建
6192	巨路	電子-其他電子
1340	F-勝悅	0
2539	櫻花建	建材營建
2425	承啟	電子-電腦及週邊設備
3030	德律	電子-其他電子
2497	怡利電	電子-其他電子
2439	美律	電子-通信網路
4960	奇美材	電子-光電
3034	聯詠	電子-半導體
6206	飛捷	電子-電腦及週邊設備
6224	聚鼎	電子-電子零組件
2929	F-淘帝	貿易百貨
2493	揚博	電子-電子零組件
9942	茂順	其他

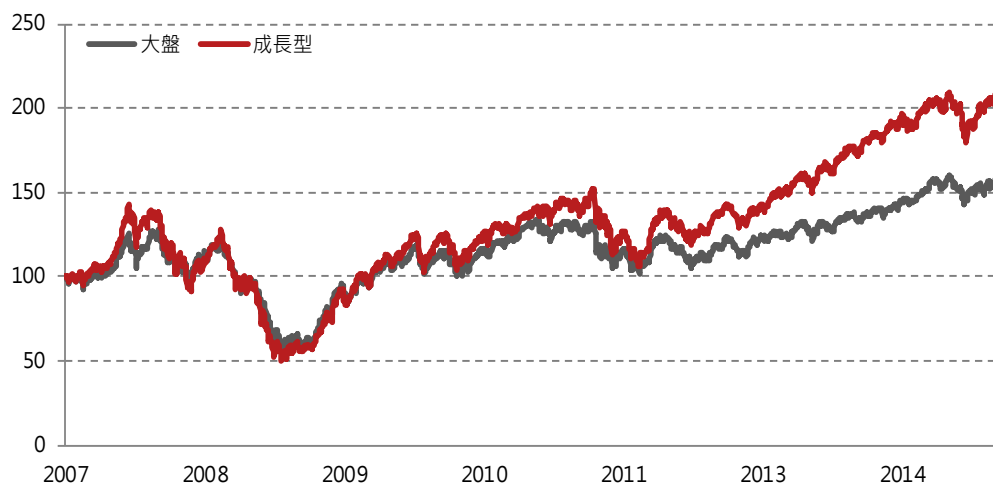
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
體質佳	1.03	6.15	-0.02	4.46	13.71

各策略表現

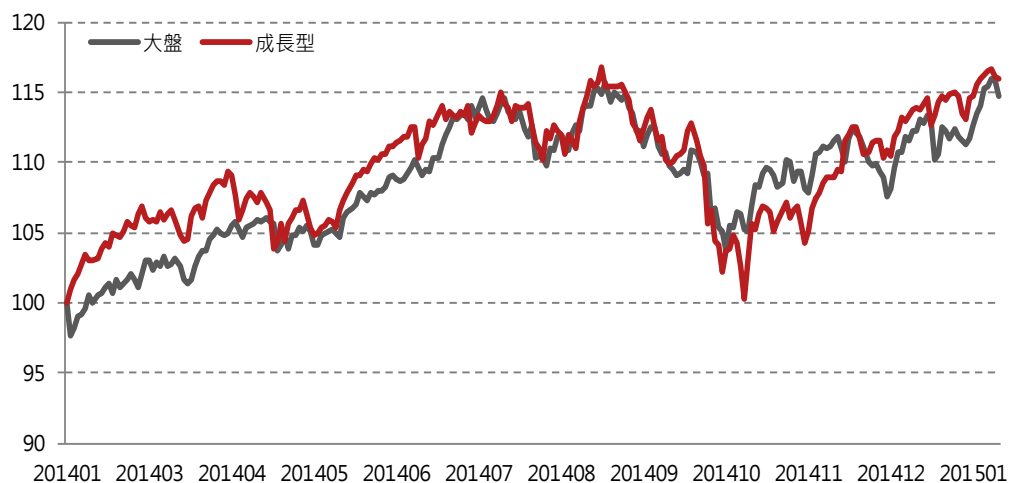
➤ 成長型 (Growth)

本月漲幅為：1.23%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **50.59%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **15.98%**



• 前20名個股：

資料日期：20150130

股票代號	股票名稱	產業
2431	聯昌	電子-電子零組件
2543	皇昌	建材營建
4733	上緯	化學工業
6215	和椿	電子-其他電子
3040	遠見	電子-電子通路
2027	大成鋼	鋼鐵工業
3645	達邁	電子-電子零組件
3048	益登	電子-電子通路
2499	東貝	電子-光電
2231	為升	電機機械
3006	晶豪科	電子-半導體
3532	台勝科	電子-半導體
3008	大立光	電子-光電
1416	廣豐	紡織纖維
6414	樺漢	0
2615	萬海	航運業
8112	至上	電子-電子通路
1540	喬福	電機機械
3017	奇鋆	電子-電腦及週邊設備
2454	聯發科	電子-半導體

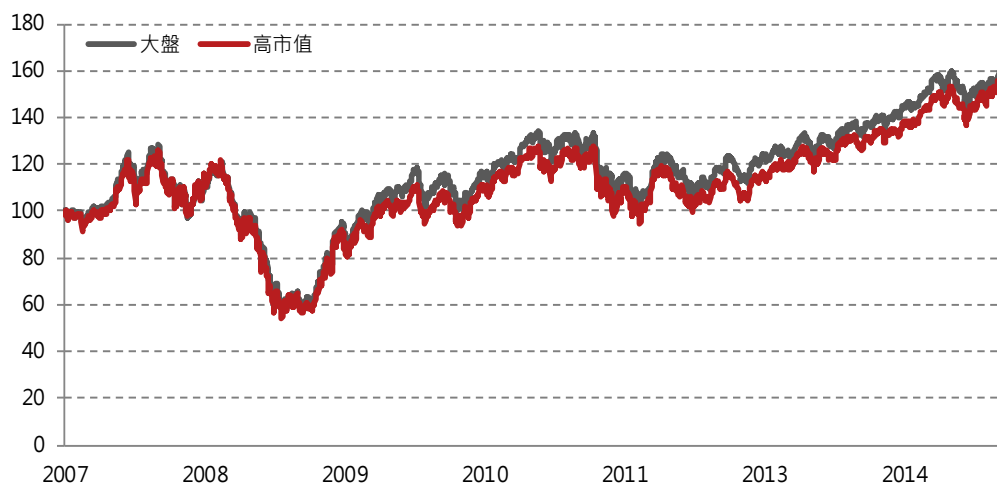
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
成長型	1.23	8.52	1.77	9.77	15.98

各策略表現

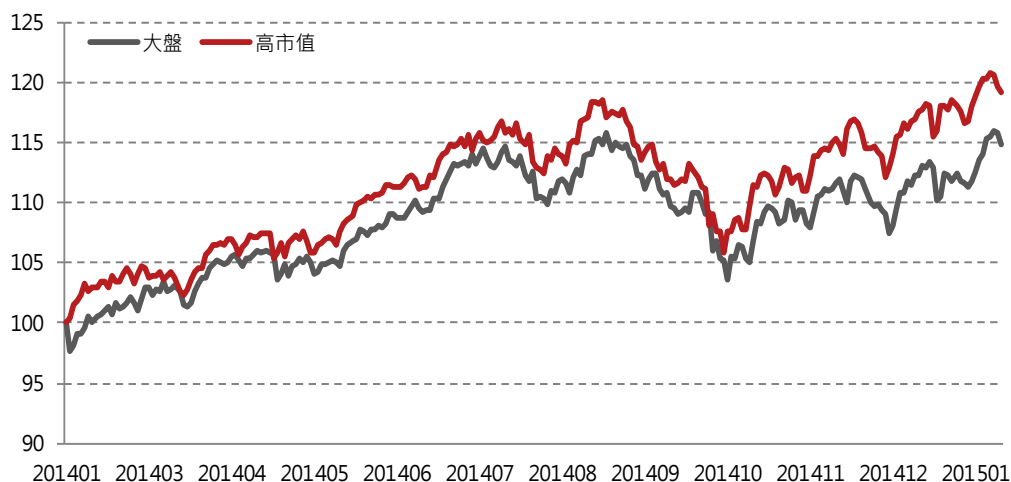
高市值 (Large Cap)

本月漲幅為：0.98%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 -3.58%



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 19.18%



• 前20名個股：

資料日期：20150130

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
2454	聯發科	電子-半導體
2412	中華電	電子-通信網路
6505	台塑化	油電燃氣
2882	國泰金	金融保險
2881	富邦金	金融保險
1303	南亞	塑膠工業
1301	台塑	塑膠工業
2308	台達電	電子-電子零組件
2002	中鋼	鋼鐵工業
1326	台化	塑膠工業
3045	台灣大	電子-通信網路
3008	大立光	電子-光電
2311	日月光	電子-半導體
2891	中信金	金融保險
3474	華亞科	電子-半導體
2886	兆豐金	金融保險
2382	廣達	電子-電腦及週邊設備
1216	統一	食品工業

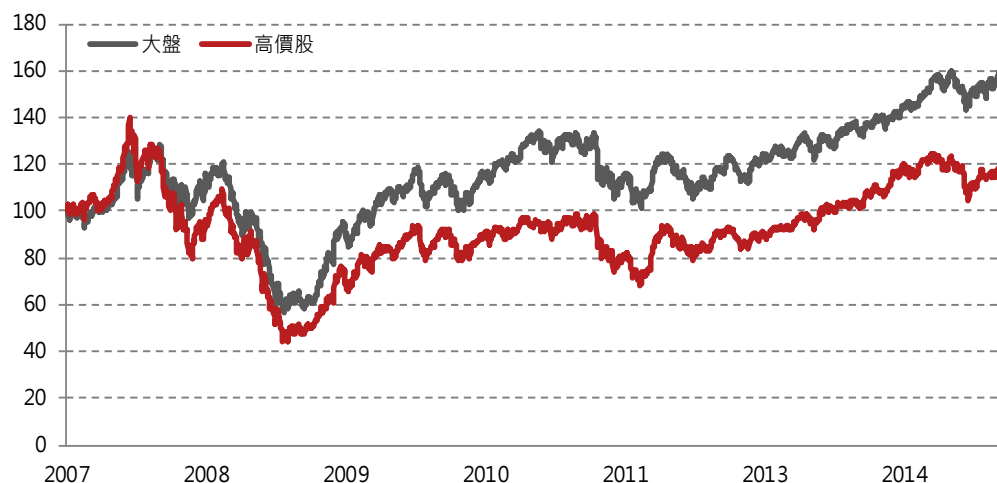
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
高市值	0.98	5.97	3.70	11.66	19.18

各策略表現

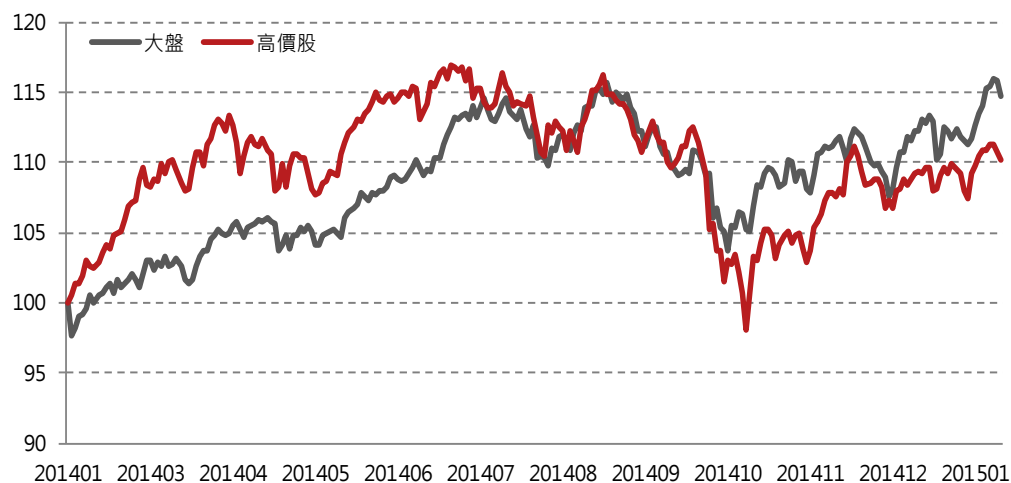
高價股 (High Price)

本月漲幅為：0.58%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 -41.58%



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 10.24%



• 前20名個股：

資料日期：20150130

股票代號	股票名稱	產業
3008	大立光	電子-光電
2454	聯發科	電子-半導體
2059	川湖	電子-電子零組件
2207	和泰車	汽車工業
2357	華碩	電子-電腦及週邊設備
1476	儒鴻	紡織纖維
2231	為升	電機機械
2707	晶華	觀光事業
8454	富邦媒	0
2227	裕日車	汽車工業
2727	王品	觀光事業
6409	旭隼	0
2474	可成	電子-其他電子
1590	F-亞德	電機機械
9921	巨大	其他
2049	上銀	電機機械
6414	樺漢	0
2912	統一超	貿易百貨
2395	研華	電子-電腦及週邊設備
6415	F-矽力	電子-半導體

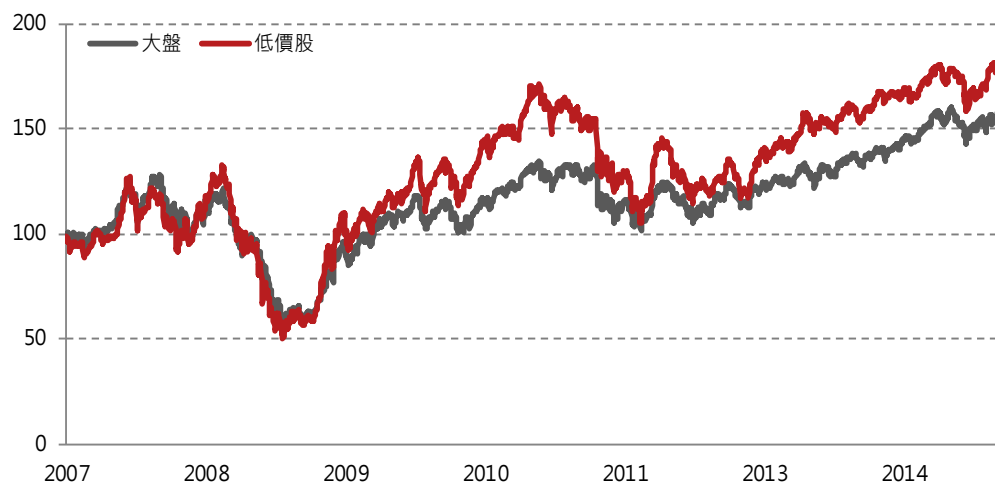
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
高價股	0.58	4.77	-3.29	0.39	10.24

各策略表現

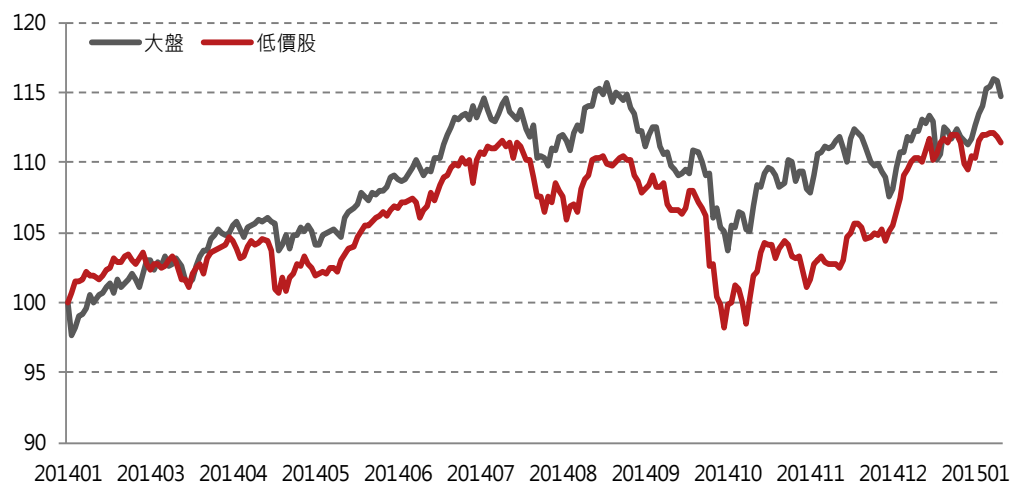
低價股 (Low Price)

本月漲幅為：-0.35%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **24.93%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **11.37%**



• 前20名個股：

資料日期：20150130

股票代號	股票名稱	產業
2475	華映	電子-光電
910482	聖馬丁	存託憑證
6289	華上	電子-光電
2321	東訊	電子-通信網路
2364	倫飛	電子-電腦及週邊設備
2349	鍊德	電子-光電
2028	威致	鋼鐵工業
1529	樂士	電機機械
9105	泰金寶	存託憑證
2323	中環	電子-光電
3043	科風	電子-其他電子
911616	杜康	存託憑證
2025	千興	鋼鐵工業
1616	億泰	電器電纜
1613	台一	電器電纜
2007	燁興	鋼鐵工業
6235	華孚	電子-電腦及週邊設備
1435	中福	其他
2022	聚亨	鋼鐵工業
2017	官田鋼	鋼鐵工業

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	0.59	4.31	1.49	9.75	14.02
低價股	-0.35	6.83	1.02	9.47	11.37

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