

2015/07

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

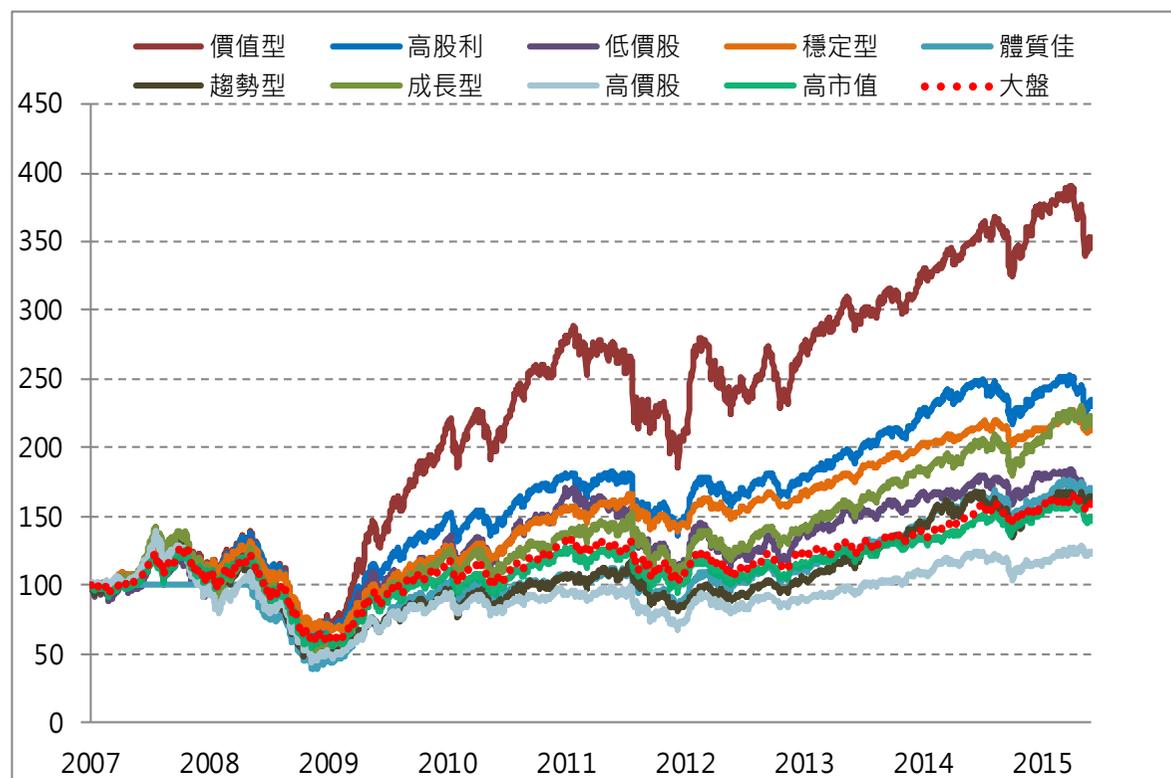
價值型(VALUE)8
趨勢型(MOMENTUM).....9
穩定型(VOLATILITY)10
高股利(DIVIDEND)11
體質佳(QUALITY).....12
成長型(GROWTH).....13
高市值(LARGE CAP).....14
高價股(HIGH PRICE)15
低價股(LOW PRICE)16

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)

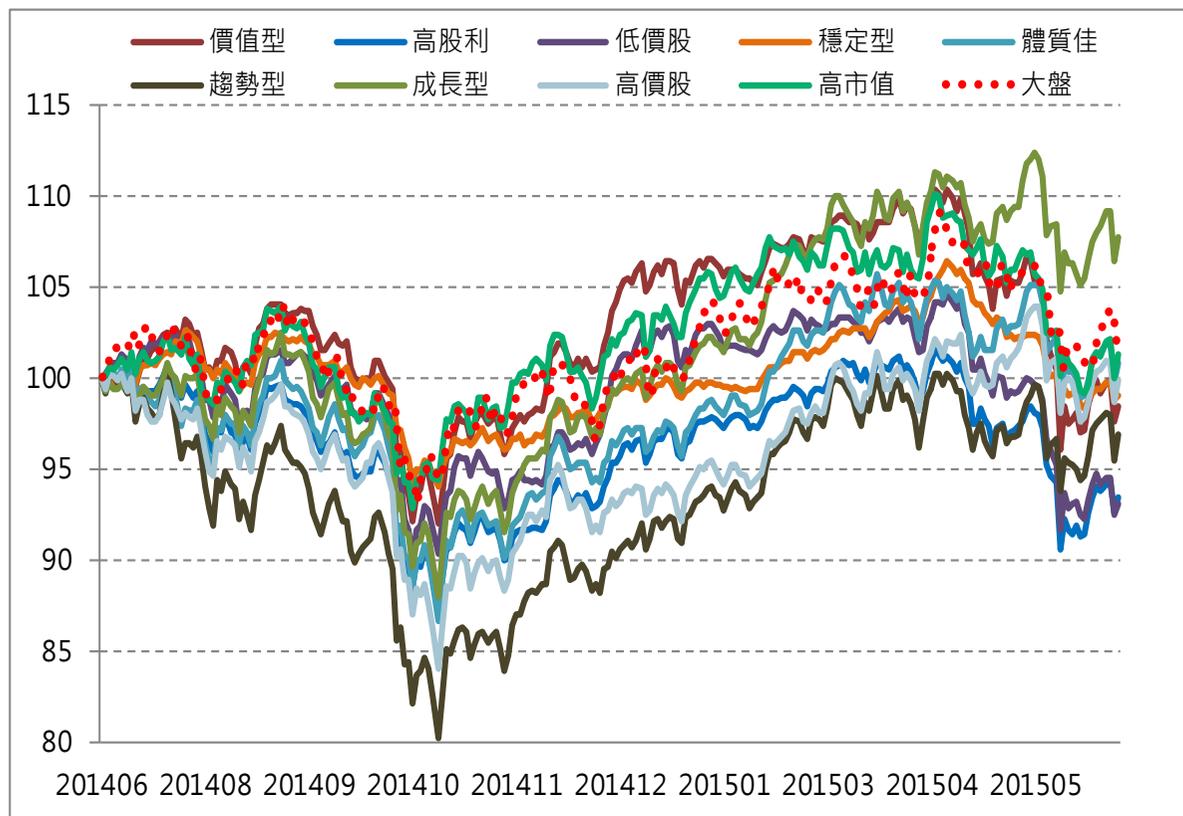


註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

基準日：20150630

2007年以來		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	58.00	
價值型	249.41	191.41
高股利	134.20	76.20
成長型	120.20	62.21
穩定型	112.59	54.59
體質佳	68.34	10.34
低價股	66.00	8.00
趨勢型	63.82	5.82
高市價	49.19	-8.81
高價股	22.46	-35.54

› 指數表現(近一年以來表現)



基準日：20150630

	近一年	
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	2.79	
成長型	7.70	4.91
高市值	1.27	-1.51
體質佳	0.79	-1.99
高價股	-0.12	-2.91
穩定型	-1.02	-3.81
價值型	-1.61	-4.40
趨勢型	-3.07	-5.86
高股利	-6.62	-9.41
低價股	-6.92	-9.71

註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

➤ 上月各策略皆下跌，其中趨勢型報酬率優於大盤 0.48%，近一年成長型表現最佳，漲幅為 7.7%

上月各策略報酬率皆下跌，其中趨勢型報酬率為-2.67%，優於大盤 0.48%。近一年漲幅則由成長型一枝獨秀，漲幅達 7.7%，優於大盤 4.91%。

基準日：20150630

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	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
趨勢型	-2.67	-1.27	5.39	6.54	-3.07
穩定型	-3.33	-3.24	-0.60	-0.90	-1.02
高價股	-3.92	0.77	6.32	4.81	-0.12
體質佳	-4.10	-2.84	3.70	4.10	0.79
高市值	-4.18	-4.22	-2.08	3.26	1.27
成長型	-4.19	-0.44	7.17	10.99	7.70
高股利	-4.82	-6.37	-3.33	-1.58	-6.62
低價股	-6.52	-8.79	-9.29	-4.70	-6.92
價值型	-6.61	-8.62	-7.41	-1.56	-1.61

統計上月三大法人進出，高市值型合計賣超 227.2 萬張最多

統計上月三大法人進出，三大法人賣超最多為高市值型，達 227.2 萬張，外資賣超 183.6 萬張，投信 26 萬張。外資唯一買超類型為趨勢型，達 2.1 萬張。

資料月份：201506

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	-2,078,635	-299,528	-236,003	-2,614,166
價值型	-691,153	-168,943	-90,247	-950,343
趨勢型	21,272	-173,452	-171,914	-324,094
穩定型	-299,979	-11,273	-9,291	-320,543
高股利	-506,158	-105,521	-28,690	-640,369
體質佳	-246,623	-45,901	-51,140	-343,664
成長型	-301,598	-132,505	-200,753	-634,856
高市值	-1,835,534	-260,022	-176,074	-2,271,630
高價股	-358,812	-861	-1,453	-361,126
低價股	-385,314	-52,123	-46,616	-484,053

各策略 表現

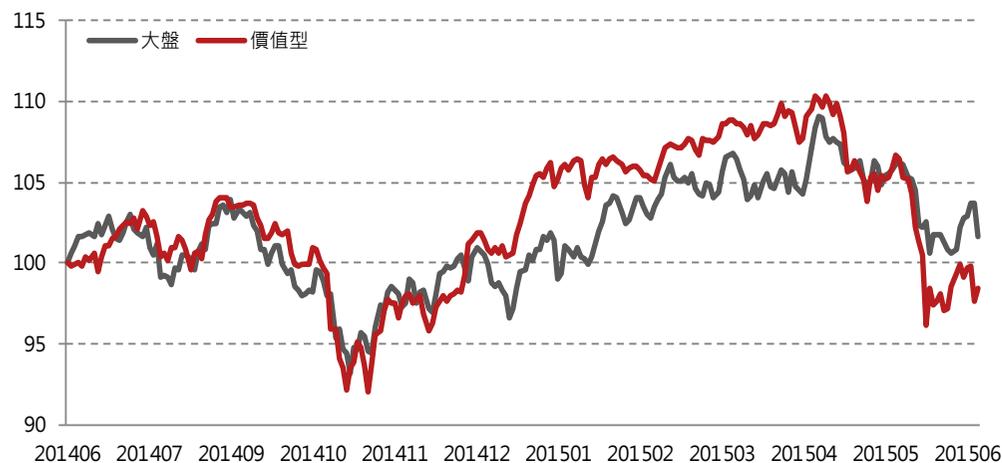
各策略表現

價值型 (Value) 本月漲幅為：-6.61%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **191.41%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-1.61%**



• 前20名個股：

資料日期：20150630

股票代號	股票名稱	產業
2498	宏達電	電子-通信網路
2537	聯上發	建材營建
2547	日勝生	建材營建
5469	瀚宇博	電子-電子零組件
8110	華東	電子-半導體
5522	遠雄	建材營建
6702	興航	航運業
2362	藍天	電子-電腦及週邊設備
2520	冠德	建材營建
1616	億泰	電器電纜
2601	益航	貿易百貨
2515	中工	建材營建
3605	宏致	電子-電子零組件
2603	長榮	航運業
1416	廣豐	紡織纖維
3622	洋華	電子-光電
3550	聯穎	電子-電子零組件
9934	成霖	其他
1532	勤美	鋼鐵工業
2516	新建	建材營建

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	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
價值型	-6.61	-8.62	-7.41	-1.56	-1.61

各策略表現

趨勢型 (Momentum) 本月漲幅為：-2.67%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 5.82%



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 -3.07%



• 前20名個股：

資料日期：20150630

股票代號	股票名稱	產業
4426	利勤	紡織纖維
1452	宏益	紡織纖維
4733	上緯	化學工業
1464	得力	紡織纖維
1516	川飛	其他
2456	奇力新	電子-電子零組件
9938	百和	其他
1536	和大	電機機械
9910	豐泰	其他
9802	F-鈺齊	其他
2316	楠梓電	電子-電子零組件
1539	巨庭	電機機械
1477	聚陽	紡織纖維
1449	佳和	紡織纖維
8016	矽創	電子-半導體
3051	力特	電子-光電
1729	必翔	生技醫療
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
2615	萬海	航運業
1454	台富	紡織纖維

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	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
趨勢型	-2.67	-1.27	5.39	6.54	-3.07

各策略表現

› 穩定型 (Volatility)

本月漲幅為：-3.33%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **54.59%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-1.02%**



• 前20名個股：

資料日期：20150630

股票代號	股票名稱	產業
2820	華票	金融保險
9908	大台北	油電燃氣
1503	士電	電機機械
6184	大豐電	其他
2616	山隆	油電燃氣
2904	匯僑	其他
9937	全國	油電燃氣
6201	亞弘電	電子-其他電子
1436	華友聯	建材營建
2509	全坤建	建材營建
1233	天仁	食品工業
9925	新保	其他
3033	威健	電子-電子通路
6115	鎰勝	電子-電子零組件
2836	高雄銀	金融保險
1220	台榮	食品工業
5525	順天	建材營建
6412	群電	電子-電子零組件
2706	第一店	觀光事業
2637	F-慧洋	航運業

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	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
穩定型	-3.33	-3.24	-0.60	-0.90	-1.02

各策略表現

高股利 (Dividend)

本月漲幅為：-4.82%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **76.20%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-6.62%**



• 前20名個股：

資料日期：20150630

股票代號	股票名稱	產業
6136	富爾特	電子-通信網路
2414	精技	電子-電子通路
5203	訊連	電子-資訊服務
5471	松翰	電子-半導體
3607	谷崧	電子-電子零組件
3515	華擎	電子-電腦及週邊設備
6412	群電	電子-電子零組件
6189	豐藝	電子-電子通路
8081	致新	電子-半導體
2480	敦陽科	電子-資訊服務
6201	亞弘電	電子-其他電子
2376	技嘉	電子-電腦及週邊設備
2493	揚博	電子-電子零組件
6202	盛群	電子-半導體
1513	中興電	電機機械
2904	匯僑	其他
1540	喬福	電機機械
3315	宣昶	電子-電子通路
6115	鎰勝	電子-電子零組件
2421	建準	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	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
高股利	-4.82	-6.37	-3.33	-1.58	-6.62

各策略表現

〉 體質佳 (Quality)

本月漲幅為：-4.1%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **10.34%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **0.79%**



• 前20名個股：

資料日期：20150630

股票代號	股票名稱	產業
2538	基泰	建材營建
2542	興富發	建材營建
2231	為升	電機機械
3356	奇偶	電子-光電
6415	F-矽力	電子-半導體
2451	創見	電子-半導體
3030	德律	電子-其他電子
6206	飛捷	電子-電腦及週邊設備
1736	喬山	生技醫療
4977	F-眾達	電子-通信網路
1340	F-勝悅	塑膠工業
1537	廣隆	電機機械
1476	儒鴻	紡織纖維
4960	奇美材	電子-光電
6192	巨路	電子-其他電子
2536	宏普	建材營建
3034	聯詠	電子-半導體
6286	立錡	電子-半導體
2929	F-淘帝	貿易百貨
2228	劍麟	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	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
體質佳	-4.10	-2.84	3.70	4.10	0.79

各策略表現

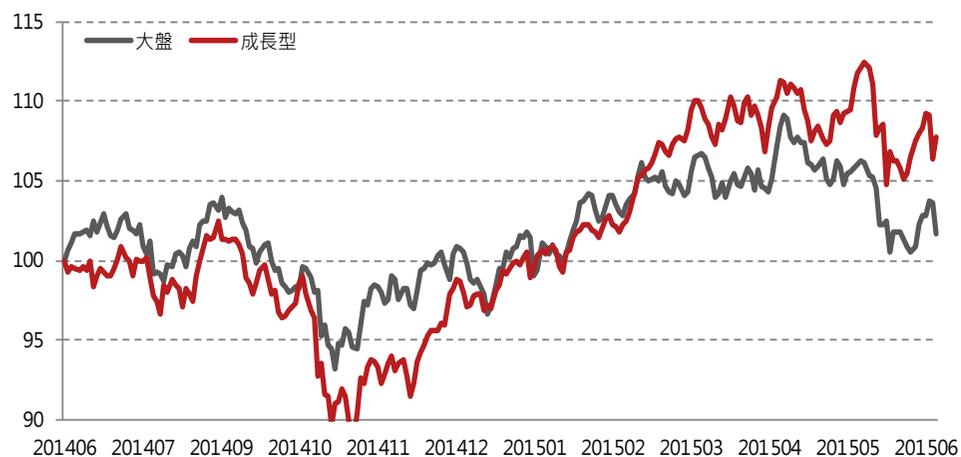
成長型 (Growth)

本月漲幅為：-4.19%

● 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **62.21%**



● 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **7.7%**



● 前20名個股：

資料日期：20150630

股票代號	股票名稱	產業
1808	潤隆	建材營建
1516	川飛	其他
2329	華泰	電子-半導體
4426	利勤	紡織纖維
2354	鴻準	電子-其他電子
3048	益登	電子-電子通路
3559	全智科	電子-半導體
4733	上緯	化學工業
3005	神基	電子-電腦及週邊設備
2888	新光金	金融保險
2231	為升	電機機械
3607	谷崧	電子-電子零組件
2474	可成	電子-其他電子
2456	奇力新	電子-電子零組件
6184	大豐電	其他
3029	零壹	電子-資訊服務
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
5525	順天	建材營建
2383	台光電	電子-電子零組件
3008	大立光	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(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
成長型	-4.19	-0.44	7.17	10.99	7.70

各策略表現

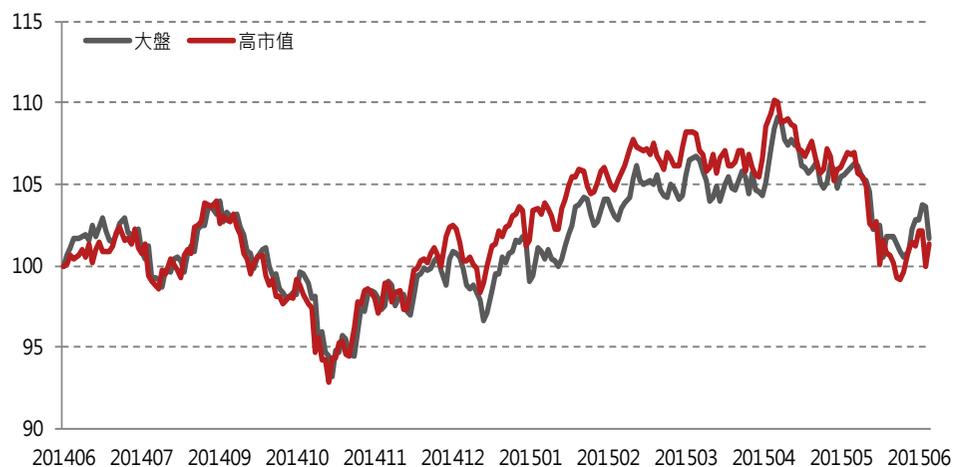
高市值 (Large Cap)

本月漲幅為：-4.18%

- 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-8.81%**



- 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **1.27%**



- 前20名個股：

資料日期：20150630

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
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
2454	聯發科	電子-半導體
2881	富邦金	金融保險
1303	南亞	塑膠工業
3008	大立光	電子-光電
1301	台塑	塑膠工業
1326	台化	塑膠工業
2002	中鋼	鋼鐵工業
2308	台達電	電子-電子零組件
2891	中信金	金融保險
3045	台灣大	電子-通信網路
2886	兆豐金	金融保險
2311	日月光	電子-半導體
1216	統一	食品工業
2474	可成	電子-其他電子
2382	廣達	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	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
高市值	-4.18	-4.22	-2.08	3.26	1.27

各策略表現

高價股 (High Price)

本月漲幅為：-3.92%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-35.54%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-0.12%**



• 前20名個股：

資料日期：20150630

股票代號	股票名稱	產業
3008	大立光	電子-光電
1476	儒鴻	紡織纖維
2207	和泰車	汽車工業
2454	聯發科	電子-半導體
2059	川湖	電子-電子零組件
6409	旭隼	電子-其他電子
2231	為升	電機機械
2474	可成	電子-其他電子
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
4733	上緯	化學工業
6415	F-矽力	電子-半導體
2227	裕日車	汽車工業
2357	華碩	電子-電腦及週邊設備
2727	王品	觀光事業
8454	富邦媒	貿易百貨
1477	聚陽	紡織纖維
5269	祥碩	電子-半導體
9921	巨大	其他
2707	晶華	觀光事業
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	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
高價股	-3.92	0.77	6.32	4.81	-0.12

各策略表現

低價股 (Low Price)

本月漲幅為：-6.52%

- 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **8.00%**



- 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-6.92%**



- 前20名個股：

資料日期：20150630

股票代號	股票名稱	產業
2475	華映	電子-光電
2028	威致	鋼鐵工業
2321	東訊	電子-通信網路
2342	茂矽	電子-半導體
2349	鍊德	電子-光電
9105	泰金寶	存託憑證
3043	科風	電子-其他電子
1529	樂士	電機機械
2323	中環	電子-光電
2007	燁興	鋼鐵工業
2025	千興	鋼鐵工業
3049	和鑫	電子-光電
1613	台一	電器電纜
1512	瑞利	電機機械
2022	聚亨	鋼鐵工業
2017	官田鋼	鋼鐵工業
6142	友勁	電子-通信網路
1438	裕豐	建材營建
3024	憶聲	電子-光電
2014	中鴻	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	-3.15	-1.99	0.95	4.79	2.79
低價股	-6.52	-8.79	-9.29	-4.70	-6.92

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