

2015/10

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

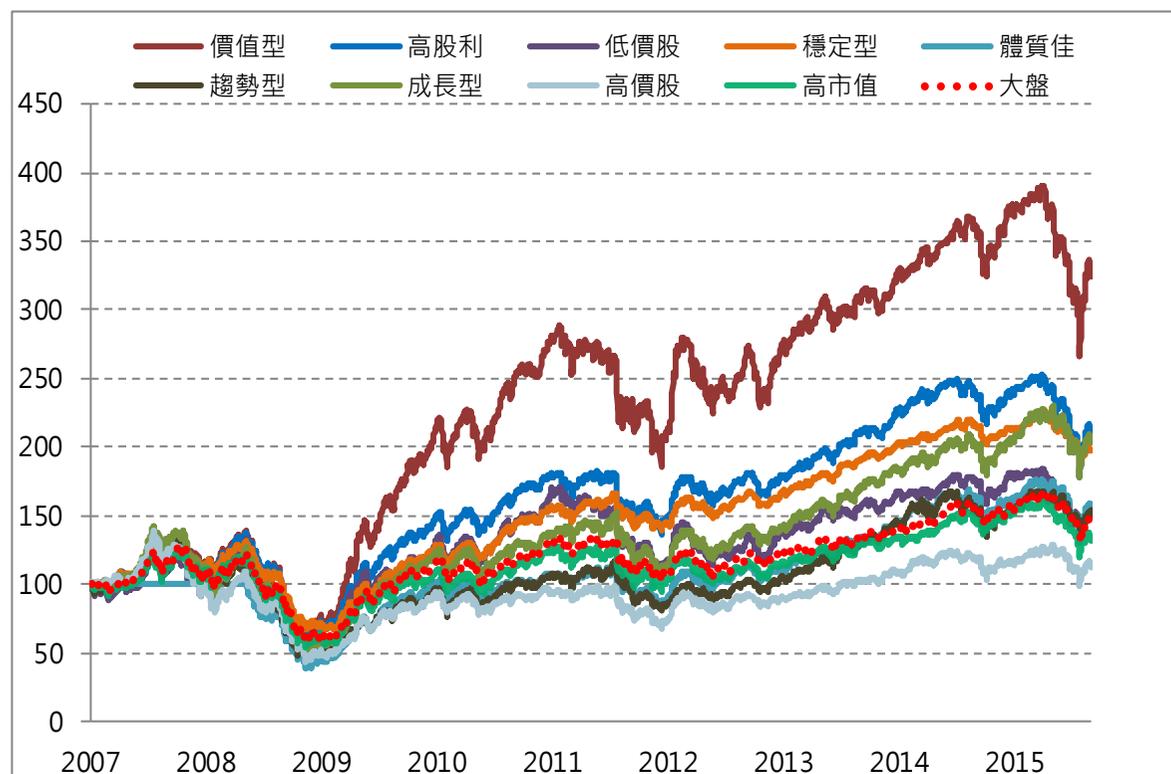
價值型(VALUE) 8
趨勢型(MOMENTUM) 9
穩定型(VOLATILITY)..... 10
高股利(DIVIDEND) 11
體質佳(QUALITY)..... 12
成長型(GROWTH)..... 13
高市值(LARGE CAP)..... 14
高價股(HIGH PRICE) 15
低價股(LOW PRICE) 16

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)

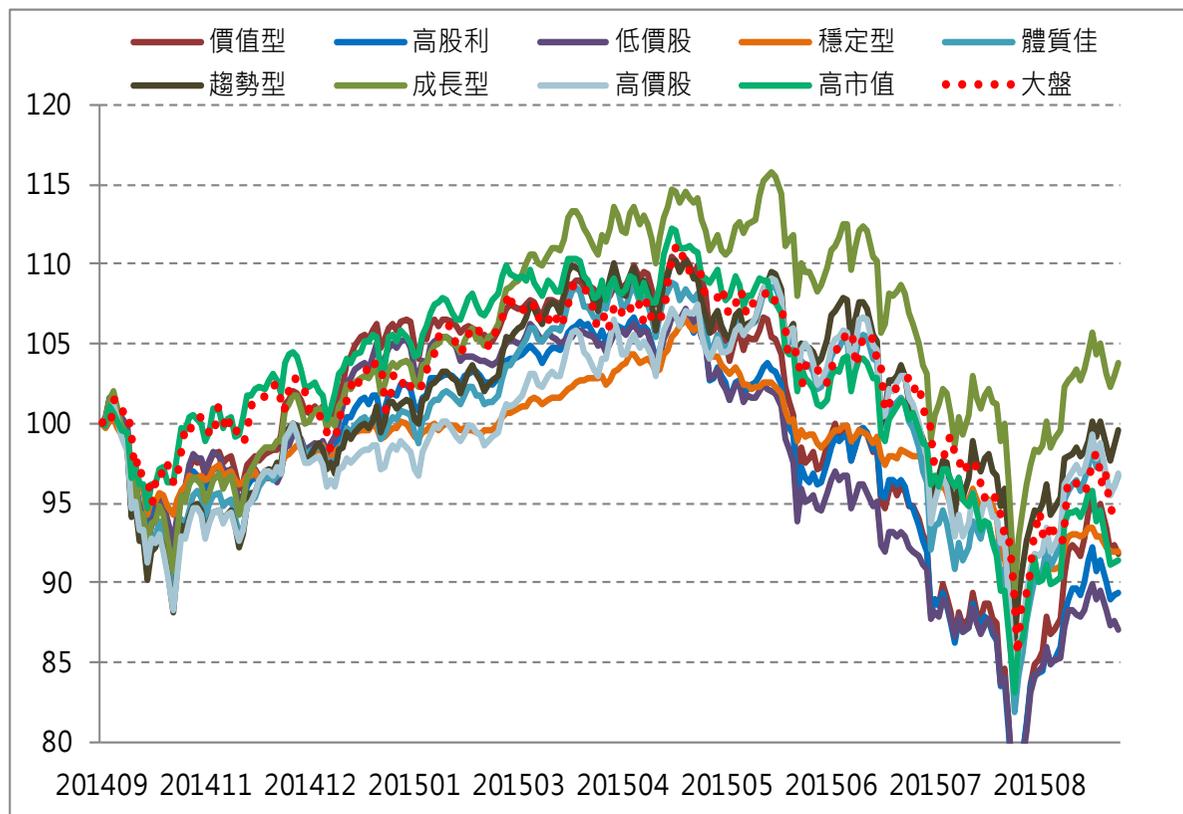


註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

基準日：20150930

2007年以來		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	43.00	
價值型	230.88	187.88
高股利	115.46	72.47
成長型	108.67	65.68
穩定型	98.33	55.34
體質佳	58.46	15.47
趨勢型	55.23	12.23
低價股	53.80	10.80
高市價	34.08	-8.91
高價股	14.84	-28.15

› 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：20150930

	近一年	
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	-5.16	
成長型	5.18	10.34
趨勢型	0.96	6.11
高價股	-1.70	3.45
體質佳	-2.01	3.15
價值型	-6.78	-1.63
高市值	-7.20	-2.04
穩定型	-7.54	-2.39
高股利	-9.45	-4.30
低價股	-11.70	-6.54

› 上月各策略皆上漲，其中價值型報酬率優於大盤 9.1%，表現最佳。

上月各策略報酬率皆上漲，且全部策略皆優於大盤，其中價值型報酬率為 9.52%，優於大盤 9.1%。近一年漲幅大部份策略仍維持下跌，但其中成長型漲幅 5.18%，優於大盤 10.34%。

基準日：20150930

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	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
價值型	9.52	-6.33	-13.46	-12.32	-6.78
體質佳	8.65	-6.98	-8.54	-2.38	-2.01
高股利	7.37	-8.87	-13.86	-11.07	-9.45
高價股	7.20	-7.67	-5.49	-0.29	-1.70
成長型	7.09	-6.24	-5.65	1.55	5.18
趨勢型	7.03	-6.24	-6.45	-0.14	0.96
低價股	4.65	-8.13	-15.49	-15.95	-11.70
高市值	3.05	-10.80	-13.92	-11.99	-7.20
穩定型	2.46	-7.12	-9.72	-7.26	-7.54

統計上月三大法人進出，高市值型合計賣超 101.6 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 101.6 萬張，外資賣超 85.8 萬張，投信賣超 14.4 萬張。

資料月份：201509

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	-837,400	-141,332	2,700	-976,032
價值型	-259,841	-20,310	-12,336	-292,487
趨勢型	81,645	-122,162	36,985	-3,532
穩定型	29,987	-4,093	-6,779	19,115
高股利	-204,634	-2,867	8,956	-198,545
體質佳	-77,548	-31,895	-27,778	-137,221
成長型	0	0	0	0
高市值	-858,497	-144,698	-13,361	-1,016,556
高價股	24,457	-34,379	-8,951	-18,873
低價股	-67,940	-33,936	-16,812	-118,688

各策略 表現

各策略表現

價值型 (Value) 本月漲幅為：9.52%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **187.88%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-6.78%**



• 前20名個股：

資料日期：20150930

股票代號	股票名稱	產業
2537	聯上發	建材營建
3481	群創	電子-光電
5907	F-大洋	貿易百貨
2499	東貝	電子-光電
1616	億泰	電器電纜
2601	益航	貿易百貨
2409	友達	電子-光電
2520	冠德	建材營建
5469	瀚宇博	電子-電子零組件
3622	洋華	電子-光電
2705	六福	觀光事業
2457	飛宏	電子-電子零組件
1471	首利	電子-電子零組件
2538	基泰	建材營建
2923	F-鼎固	建材營建
3055	蔚華科	電子-電子通路
2547	日勝生	建材營建
2516	新建	建材營建
6116	彩晶	電子-光電
6142	友勁	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1年 漲幅(%)
大盤	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
價值型	9.52	-6.33	-13.46	-12.32	-6.78

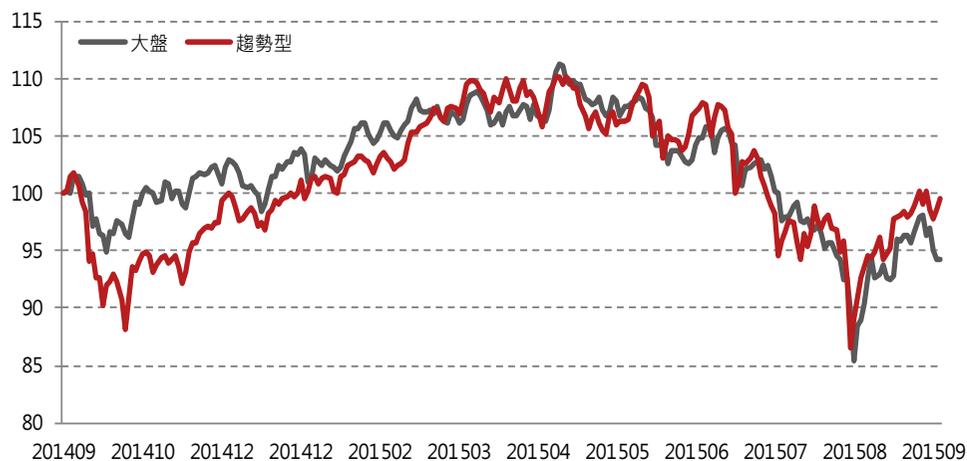
各策略表現

趨勢型 (Momentum) 本月漲幅為：7.03%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **12.23%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **0.96%**



• 前20名個股：

資料日期：20150930

股票代號	股票名稱	產業
4426	利勤	紡織纖維
1541	鋁泰	電機機械
1452	宏益	紡織纖維
9910	豐泰	其他
1464	得力	紡織纖維
9938	百和	其他
2383	台光電	電子-電子零組件
1476	儒鴻	紡織纖維
1477	聚陽	紡織纖維
9924	福興	其他
1536	和大	電機機械
1539	巨庭	電機機械
6409	旭隼	電子-其他電子
2316	楠梓電	電子-電子零組件
4733	上緯	化學工業
2108	南帝	橡膠工業
1449	佳和	紡織纖維
2731	雄獅	觀光事業
9943	好樂迪	觀光事業
1457	宜進	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	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
趨勢型	7.03	-6.24	-6.45	-0.14	0.96

各策略表現

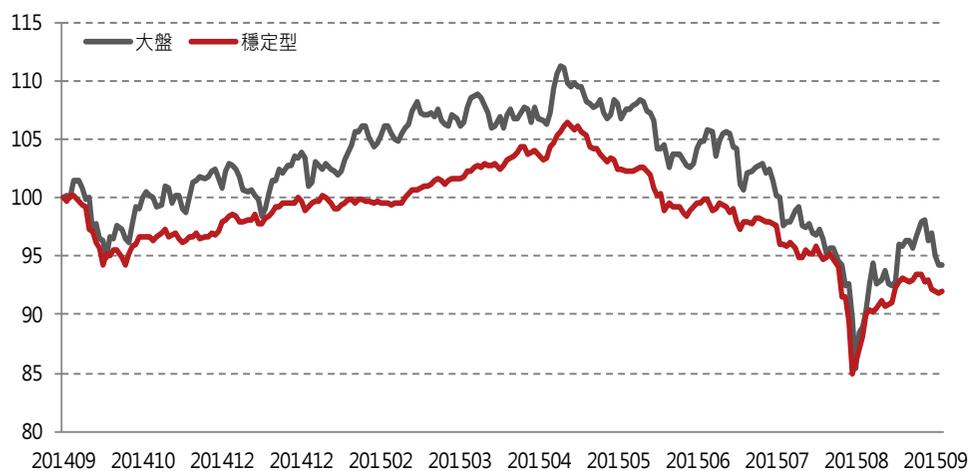
› 穩定型 (Volatility)

本月漲幅為：2.46%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 55.34%



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 -7.54%



• 前20名個股：

資料日期：20150930

股票代號	股票名稱	產業
9908	大台北	油電燃氣
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
1436	華友聯	建材營建
2904	匯僑	其他
2706	第一店	觀光事業
2509	全坤建	建材營建
2412	中華電	電子-通信網路
6201	亞弘電	電子-其他電子
2616	山隆	油電燃氣
1419	新紡	紡織纖維
1604	聲寶	電器電纜
2637	F-慧洋	航運業
2433	互盛電	電子-其他電子
2901	欣欣	貿易百貨
2836	高雄銀	金融保險
6184	大豐電	其他
1219	福壽	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	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
穩定型	2.46	-7.12	-9.72	-7.26	-7.54

各策略表現

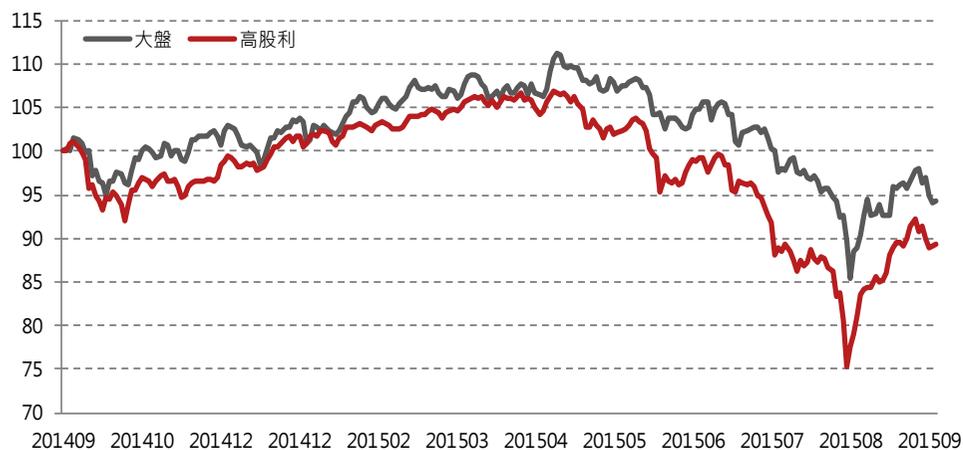
高股利 (Dividend)

本月漲幅為：7.37%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **72.47%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-9.45%**



• 前20名個股：

資料日期：20150930

股票代號	股票名稱	產業
6136	富爾特	電子-通信網路
5203	訊連	電子-資訊服務
2414	精技	電子-電子通路
6189	豐藝	電子-電子通路
3607	谷崧	電子-電子零組件
6412	群電	電子-電子零組件
6201	亞弘電	電子-其他電子
2480	敦陽科	電子-資訊服務
3515	華擎	電子-電腦及週邊設備
8081	致新	電子-半導體
5471	松翰	電子-半導體
2493	揚博	電子-電子零組件
1540	喬福	電機機械
6202	盛群	電子-半導體
2904	匯僑	其他
1513	中興電	電機機械
2331	精英	電子-電腦及週邊設備
2426	鼎元	電子-光電
2402	毅嘉	電子-電子零組件
6115	鎰勝	電子-電子零組件

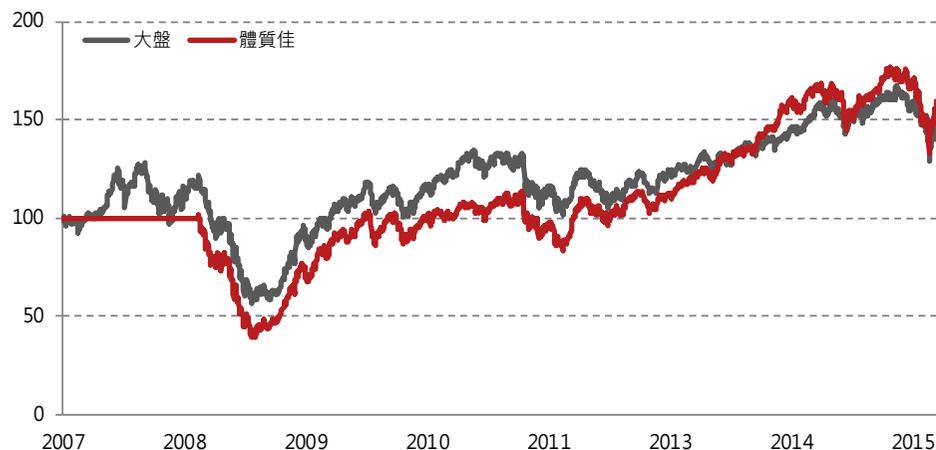
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
高股利	7.37	-8.87	-13.86	-11.07	-9.45

各策略表現

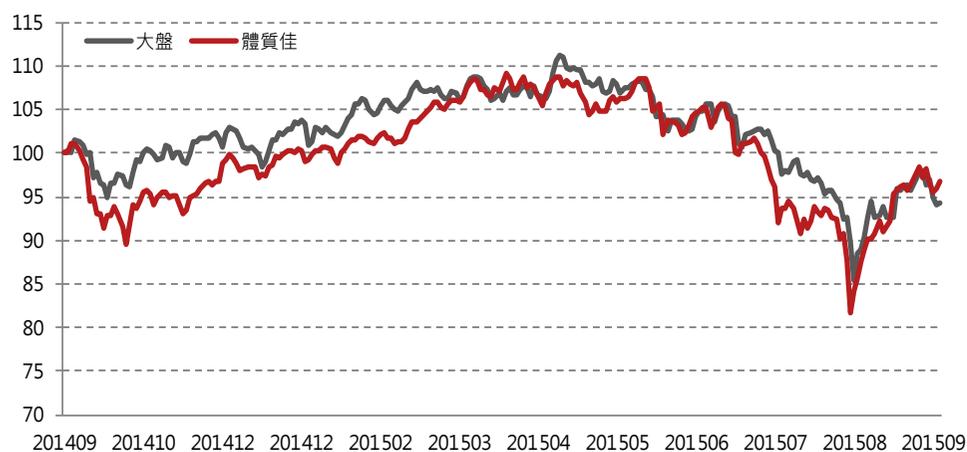
〉 體質佳 (Quality)

本月漲幅為：8.65%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **15.47%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-2.01%**



• 前20名個股：

資料日期：20150930

股票代號	股票名稱	產業
2542	興富發	建材營建
2538	基泰	建材營建
2536	宏普	建材營建
6415	F-矽力	電子-半導體
2383	台光電	電子-電子零組件
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
1537	廣隆	電機機械
2451	創見	電子-半導體
3474	華亞科	電子-半導體
2527	宏璟	建材營建
1507	永大	電機機械
1340	F-勝悅	塑膠工業
1476	儒鴻	紡織纖維
2929	F-淘帝	貿易百貨
3356	奇偶	電子-光電
2548	華固	建材營建
1726	永記	化學工業
3450	聯鈞	電子-其他電子
2731	雄獅	觀光事業
8016	矽創	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	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
體質佳	8.65	-6.98	-8.54	-2.38	-2.01

各策略表現

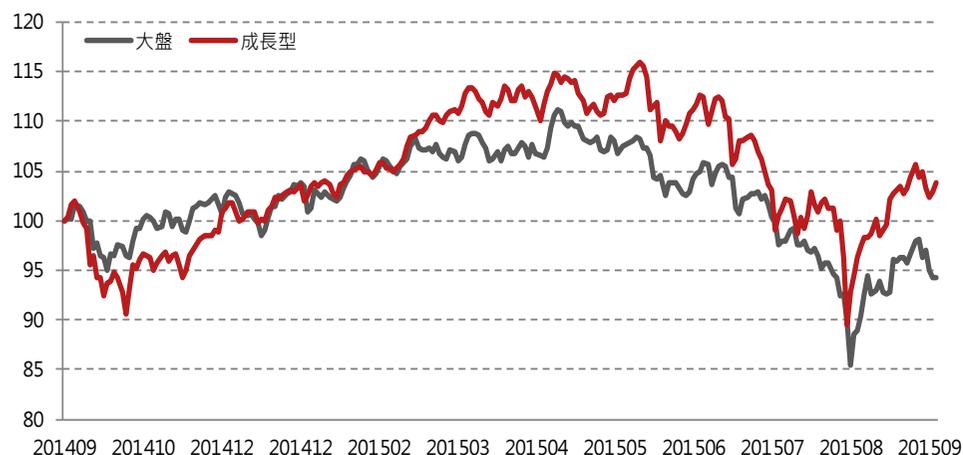
成長型 (Growth)

本月漲幅為：7.09%

● 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **65.68%**



● 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **5.18%**



● 前20名個股：

資料日期：20150930

股票代號	股票名稱	產業
2108	南帝	橡膠工業
5525	順天	建材營建
1541	鋁泰	電機機械
2354	鴻準	電子-其他電子
2329	華泰	電子-半導體
6269	台郡	電子-電子零組件
6184	大豐電	其他
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
1722	台肥	化學工業
8341	日友	0
5522	遠雄	建材營建
3008	大立光	電子-光電
2474	可成	電子-其他電子
2442	新美齊	電子-電腦及週邊設備
2383	台光電	電子-電子零組件
4426	利勤	紡織纖維
2515	中工	建材營建
3559	全智科	電子-半導體
6442	光聖	0
2231	為升	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	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
成長型	7.09	-6.24	-5.65	1.55	5.18

各策略表現

高市值 (Large Cap)

本月漲幅為：3.05%

- 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-8.91%**



- 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-7.2%**



- 前20名個股：

資料日期：20150930

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
2881	富邦金	金融保險
1301	台塑	塑膠工業
1303	南亞	塑膠工業
1326	台化	塑膠工業
2454	聯發科	電子-半導體
2308	台達電	電子-電子零組件
3045	台灣大	電子-通信網路
3008	大立光	電子-光電
1216	統一	食品工業
2002	中鋼	鋼鐵工業
2886	兆豐金	金融保險
2891	中信金	金融保險
2311	日月光	電子-半導體
2474	可成	電子-其他電子
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	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
高市值	3.05	-10.80	-13.92	-11.99	-7.20

各策略表現

高價股 (High Price) 本月漲幅為：7.2%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-28.15%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-1.7%**



• 前20名個股：

資料日期：20150930

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
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
2207	和泰車	汽車工業
6415	F-矽力	電子-半導體
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
2357	華碩	電子-電腦及週邊設備
1477	聚陽	紡織纖維
2227	裕日車	汽車工業
2454	聯發科	電子-半導體
4137	F-麗豐	生技醫療
9921	巨大	其他
2395	研華	電子-電腦及週邊設備
2707	晶華	觀光事業
2912	統一超	貿易百貨
9910	豐泰	其他
8454	富邦媒	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(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
高價股	7.20	-7.67	-5.49	-0.29	-1.70

各策略表現

› 低價股 (Low Price)

本月漲幅為：4.65%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **10.80%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-11.7%**



• 前20名個股：

資料日期：20150930

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
2342	茂矽	電子-半導體
2025	千興	鋼鐵工業
2349	鍊德	電子-光電
1613	台一	電器電纜
9105	泰金寶	存託憑證
1512	瑞利	電機機械
2007	燁興	鋼鐵工業
2022	聚亨	鋼鐵工業
2323	中環	電子-光電
3024	憶聲	電子-光電
6142	友勁	電子-通信網路
6116	彩晶	電子-光電
2014	中鴻	鋼鐵工業
2337	旺宏	電子-半導體
1471	首利	電子-電子零組件
1609	大亞	電器電纜
5484	慧友	電子-光電
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	0.42	-9.49	-11.29	-8.63	-5.16
低價股	4.65	-8.13	-15.49	-15.95	-11.70

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