

2016/03

CMoney

策略選股月報



## 策略選股系統



2

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

## 各策略表現



7

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

## 概念股表現



17

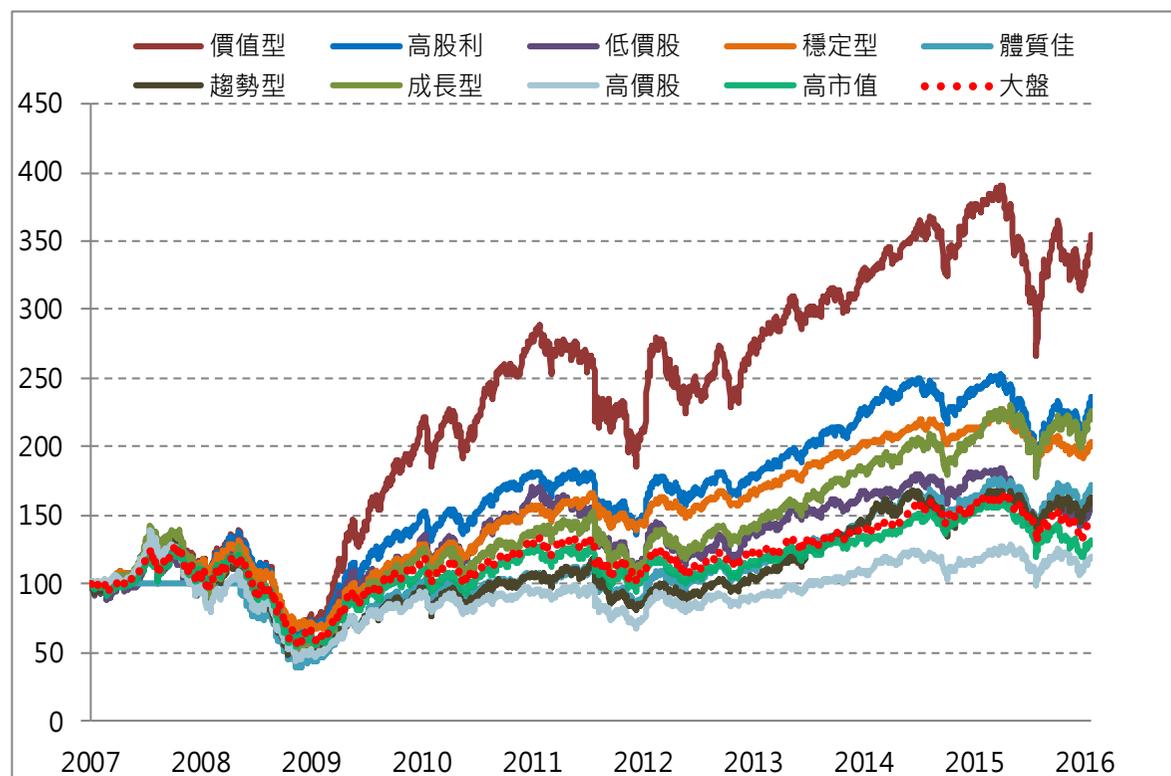
指數表現 (近一年各階段漲幅).....	20
法人進出(近一個月法人).....	21

# 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)

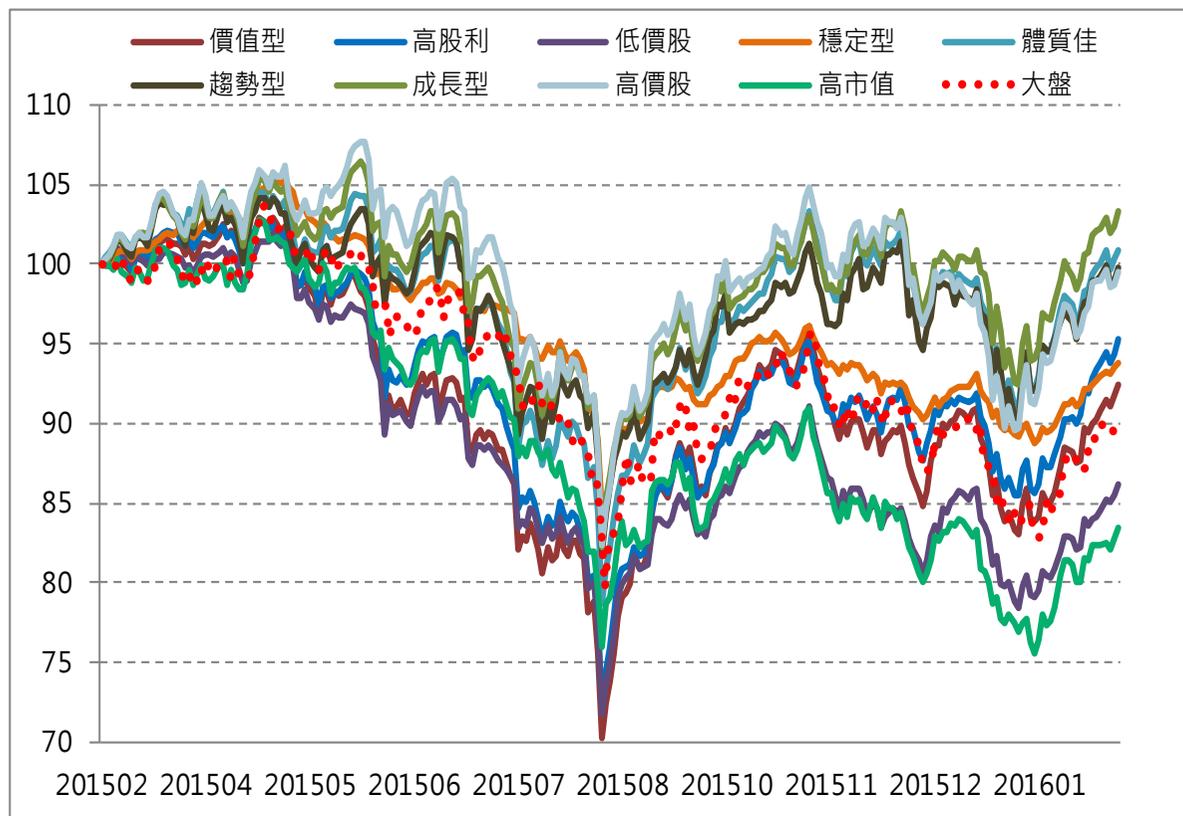


註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

基準日：20160226

2007年以來		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
<b>大盤</b>	<b>47.03</b>	
價值型	256.84	209.81
高股利	138.86	91.83
成長型	126.01	78.98
穩定型	104.11	57.08
體質佳	71.73	24.69
趨勢型	63.80	16.77
低價股	59.23	12.19
高市值	32.29	-14.74
高價股	18.91	-28.12

› 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：20160226

	近一年	
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
<b>大盤</b>	-9.13	
成長型	4.64	13.77
體質佳	2.08	11.21
趨勢型	0.74	9.87
高價股	0.54	9.66
高股利	-3.59	5.54
穩定型	-5.57	3.56
價值型	-6.31	2.82
低價股	-13.02	-3.89
高市值	-16.22	-7.09

› 上月除高市值外其餘策略皆優於大盤，其中高股利報酬率為 6.89%，表現最佳

上月除高市值外其餘策略皆優於大盤，其中高股利報酬率為 6.89%，表現最佳，價值型報酬率為 6.09%居次，成長型排名第 3，上漲 5.00%。近一年漲幅則有 7 策略打敗大盤，成長型漲幅達 4.64%最高，體質佳漲幅達 2.08%排名第 2，第 3 名趨勢型漲幅為 0.74%。

基準日：20160226

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	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
高股利	6.89	6.27	19.03	-2.93	-3.59
價值型	6.09	5.34	18.11	-4.62	-6.31
成長型	5.00	2.28	15.98	-1.66	4.64
低價股	4.98	3.45	8.34	-10.34	-13.02
體質佳	4.43	0.67	17.75	-2.17	2.08
趨勢型	4.22	0.10	12.94	-2.68	0.74
穩定型	3.53	2.08	5.44	-7.19	-5.57
高價股	3.33	-2.32	10.99	-6.70	0.54
高市值	2.95	-1.44	1.68	-15.04	-16.22

## 統計上月三大法人進出，高市值合計買超 42.7 萬張最多

統計上月三大法人進出，三大法人買超最多為高市值型，達 42.7 萬張，外資買超 46.4 萬張，投信賣超 8.6 萬張，自營商買超 5.0 萬；而賣超最多為價值型，達 23.0 萬張，外資賣超 20.0 萬張，投信賣超 2.8 萬張，自營商賣超 0.2 萬張。

資料月份：201602

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	556,474	-101,095	61,370	516,749
價值型	-199,689	-27,720	-2,262	-229,671
趨勢型	219,858	-34,939	17,955	202,874
穩定型	155,633	-9,974	-479	145,180
高股利	172,688	-49,323	-5,476	117,889
體質佳	20,103	-29,566	53,387	43,924
成長型	-64,138	15,303	8,855	-39,980
高市值	463,646	-86,265	49,803	427,184
高價股	367,471	7,916	26,627	402,014
低價股	-103,468	-6,991	7,612	-102,847

# 各策略 表現

## 各策略表現

### 〉 價值型 ( Value ) 本月漲幅為：6.09%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **209.81%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-6.31%**



• 前20名個股：

資料日期：20160226

股票代號	股票名稱	產業
1616	億泰	電器電纜
5907	F-大洋	貿易百貨
2528	皇普	建材營建
2374	佳能	電子-光電
3673	F-TPK	電子-光電
1714	和桐	化學工業
1906	寶隆	造紙工業
2516	新建	建材營建
9946	三發	建材營建
4141	F-龍燈	生技醫療
3481	群創	電子-光電
1718	中纖	化學工業
9906	欣巴巴	建材營建
2537	聯上發	建材營建
2527	宏環	建材營建
2923	F-鼎固	建材營建
2885	元大金	金融保險
1603	華電	電器電纜
2388	威盛	電子-半導體
2536	宏普	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	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
價值型	6.09	5.34	18.11	-4.62	-6.31

## 各策略表現

### 趨勢型 (Momentum) 本月漲幅為：4.22%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **16.77%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **0.74%**



• 前20名個股：

資料日期：20160226

股票代號	股票名稱	產業
4426	利勤	紡織纖維
1541	鋁泰	電機機械
1464	得力	紡織纖維
2496	卓越	電子-通信網路
2345	智邦	電子-通信網路
1536	和大	電機機械
6409	旭隼	電子-其他電子
4137	F-麗豐	生技醫療
2316	楠梓電	電子-電子零組件
6230	超眾	電子-電腦及週邊設備
3617	碩天	電子-其他電子
1704	榮化	化學工業
2485	兆赫	電子-通信網路
6415	F-矽力	電子-半導體
4935	F-茂林	電子-光電
3376	新日興	電子-電子零組件
5288	F-豐祥	電機機械
8105	凌巨	電子-光電
1452	宏益	紡織纖維
3665	F-貿聯	電子-其他電子

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	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
趨勢型	4.22	0.10	12.94	-2.68	0.74

## 各策略表現

### › 穩定型 (Volatility)

本月漲幅為：3.53%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **57.08%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-5.57%**



• 前20名個股：

資料日期：20160226

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
9908	大台北	油電燃氣
1503	士電	電機機械
1436	華友聯	建材營建
1232	大統益	食品工業
2904	匯僑	其他
2412	中華電	電子-通信網路
6201	亞弘電	電子-其他電子
1325	恆大	塑膠工業
1604	聲寶	電器電纜
2706	第一店	觀光事業
2509	全坤建	建材營建
2616	山隆	油電燃氣
1234	黑松	食品工業
2433	互盛電	電子-其他電子
1219	福壽	食品工業
6128	上福	電子-電腦及週邊設備
2901	欣欣	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	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
穩定型	3.53	2.08	5.44	-7.19	-5.57

## 各策略表現

### 高股利 (Dividend)

本月漲幅為：6.89%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **91.83%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-3.59%**



• 前20名個股：

資料日期：20160226

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
6412	群電	電子-電子零組件
3607	谷崧	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
5471	松翰	電子-半導體
6189	豐藝	電子-電子通路
6115	鎰勝	電子-電子零組件
9933	中鼎	其他
3515	華擎	電子-電腦及週邊設備
2331	精英	電子-電腦及週邊設備
2904	匯僑	其他
2493	揚博	電子-電子零組件
6202	盛群	電子-半導體
2426	鼎元	電子-光電
6216	居易	電子-通信網路
6112	聚碩	電子-資訊服務
6197	佳必琪	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	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
高股利	6.89	6.27	19.03	-2.93	-3.59

## 各策略表現

### 〉 體質佳 (Quality)

本月漲幅為：4.43%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **24.69%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **2.08%**



• 前20名個股：

資料日期：20160226

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
5534	長虹	建材營建
4137	F-麗豐	生技醫療
6224	聚鼎	電子-電子零組件
1726	永記	化學工業
6286	立錡	電子-半導體
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

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	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
體質佳	4.43	0.67	17.75	-2.17	2.08

## 各策略表現

### 〉 成長型 (Growth)

本月漲幅為：5%

● 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **78.98%**



● 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **4.64%**



● 前20名個股：

資料日期：20160226

股票代號	股票名稱	產業
1464	得力	紡織纖維
4968	立積	電子-半導體
2485	兆赫	電子-通信網路
2419	仲琦	電子-通信網路
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
4426	利勤	紡織纖維
2345	智邦	電子-通信網路
1603	華電	電器電纜
2404	漢唐	電子-其他電子
2464	盟立	電子-其他電子
1536	和大	電機機械
5388	中磊	電子-通信網路
3617	碩天	電子-其他電子
8222	寶一	電機機械
6139	亞翔	電子-其他電子
1541	鋁泰	電機機械
2231	為升	電機機械
8464	億豐	其他
3032	偉訓	電子-電子零組件
1473	台南	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	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
成長型	5.00	2.28	15.98	-1.66	4.64

## 各策略表現

### 高市值 (Large Cap)

本月漲幅為：2.95%

- 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 -14.74%



- 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 -16.22%



- 前20名個股：

資料日期：20160226

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
1303	南亞	塑膠工業
1301	台塑	塑膠工業
2882	國泰金	金融保險
1326	台化	塑膠工業
2881	富邦金	金融保險
2454	聯發科	電子-半導體
3045	台灣大	電子-通信網路
2308	台達電	電子-電子零組件
3008	大立光	電子-光電
1216	統一	食品工業
2002	中鋼	鋼鐵工業
2311	日月光	電子-半導體
2886	兆豐金	金融保險
2891	中信金	金融保險
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	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
高市值	2.95	-1.44	1.68	-15.04	-16.22

## 各策略表現

### 高價股 (High Price)

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 **-28.12%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **0.54%**



• 前20名個股：

資料日期：20160226

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
1476	儒鴻	紡織纖維
2059	川湖	電子-電子零組件
2231	為升	電機機械
6452	F-康友	生技醫療
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
2207	和泰車	汽車工業
4137	F-麗豐	生技醫療
2357	華碩	電子-電腦及週邊設備
2474	可成	電子-其他電子
1589	F-永冠	電機機械
8464	億豐	其他
2454	聯發科	電子-半導體
2227	裕日車	汽車工業
2395	研華	電子-電腦及週邊設備
2912	統一超	貿易百貨
2707	晶華	觀光事業
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	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
高價股	3.33	-2.32	10.99	-6.70	0.54

## 各策略表現

### 低價股 (Low Price)

本月漲幅為：4.98%

● 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **12.19%**



● 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-13.02%**



● 前20名個股：

資料日期：20160226

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
2349	鍊德	電子-光電
3043	科風	電子-其他電子
2342	茂矽	電子-半導體
1613	台一	電器電纜
9105	泰金寶	存託憑證
3024	憶聲	電子-光電
2323	中環	電子-光電
2337	旺宏	電子-半導體
1529	樂士	電機機械
3584	介面	電子-光電
2022	聚亨	鋼鐵工業
6116	彩晶	電子-光電
6283	淳安	電子-通信網路
1616	億泰	電器電纜
1609	大亞	電器電纜
1435	中福	其他
1512	瑞利	電機機械

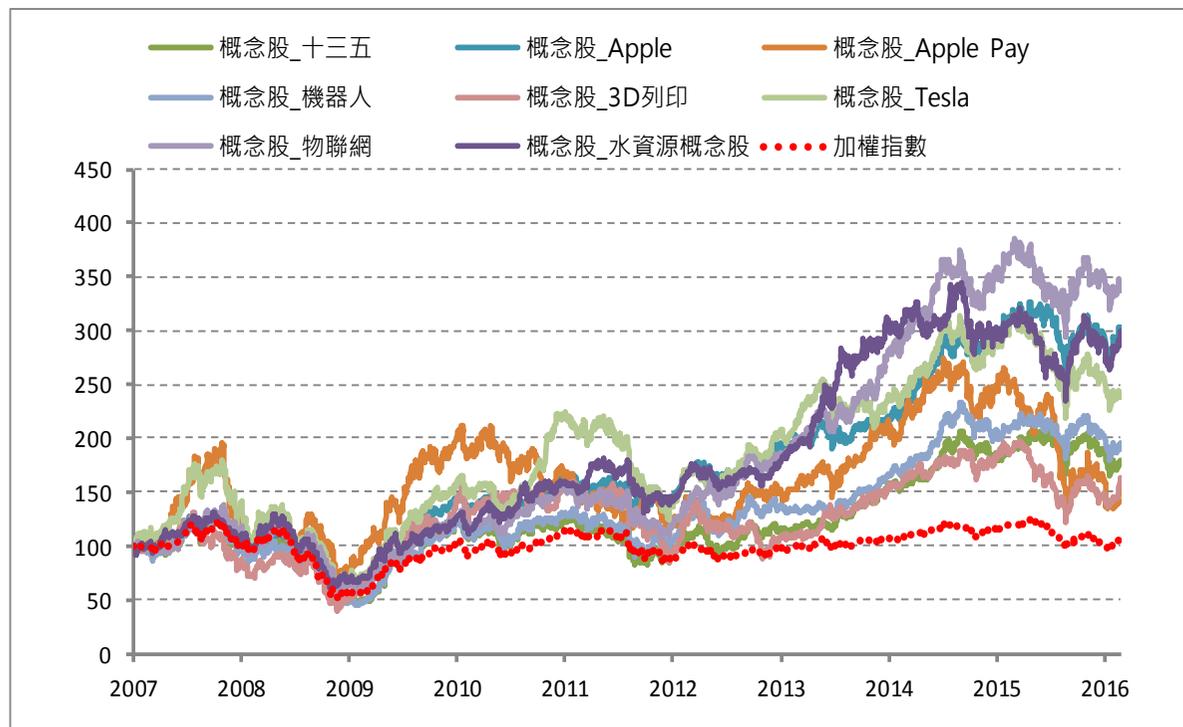
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
低價股	4.98	3.45	8.34	-10.34	-13.02

# 概念股 表現



# 概念股表現

## > 指數表現(歷史以來表現)



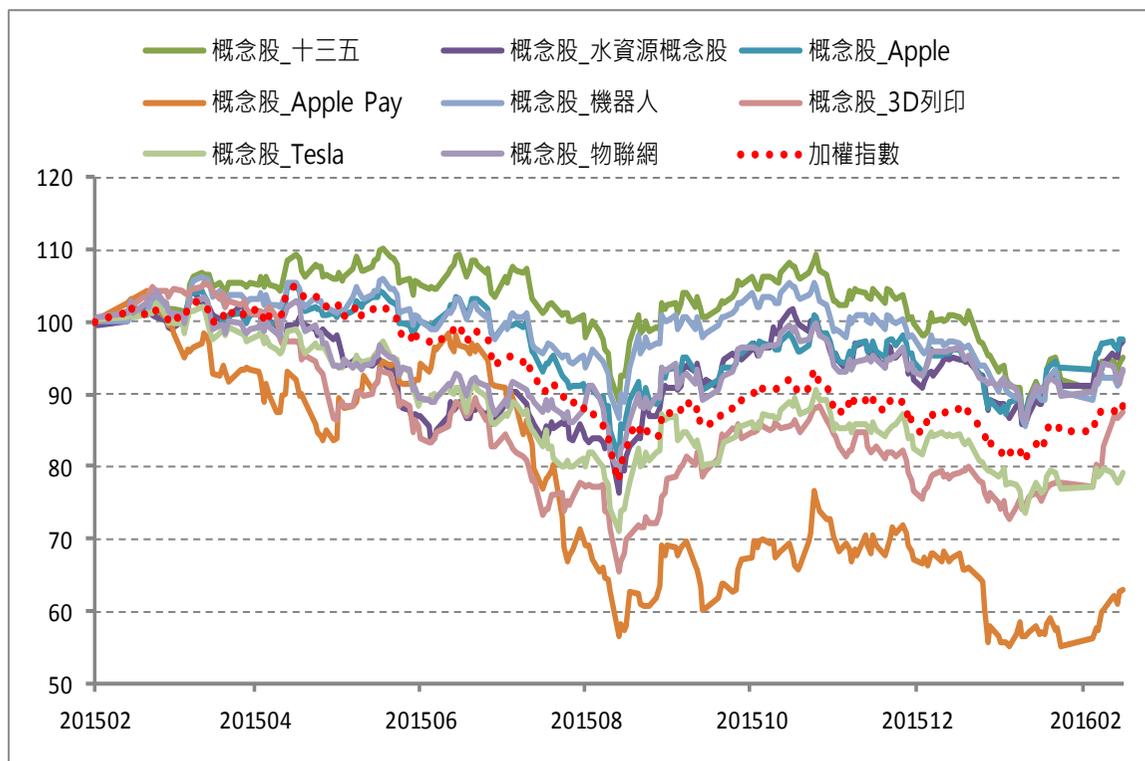
基準日：20160226

2007年以來		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
<b>大盤</b>	<b>47.03</b>	
概念股_物聯網	245.00	197.97
概念股_Apple	203.52	156.49
概念股_水資源概念股	199.13	152.10
概念股_Tesla	142.43	95.40
概念股_機器人	95.11	48.08
概念股_十三五	78.62	31.59
概念股_3D列印	63.19	16.15
概念股_Apple Pay	53.60	6.57

註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

# 概念股表現

## 指數表現(近一年以來表現)



基準日：20160226

近一年以來		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
<b>大盤</b>	-7.92	
概念股_Apple	-2.48	5.45
概念股_水資源概念股	-2.78	5.14
概念股_十三五	-5.01	2.91
概念股_物聯網	-6.47	1.46
概念股_機器人	-6.77	1.16
概念股_3D列印	-12.46	-4.53
概念股_Tesla	-20.90	-12.97
概念股_Apple Pay	-37.04	-29.11

註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

## 概念股表現

› 上月 7 檔概念股指數上漲，其中概念股\_3D 列印報酬率優於大盤 9.52%，表現最佳。

上月 7 檔概念股指數上漲，其中概念股\_3D 列印報酬率為 12.79%，優於大盤 9.52%，表現最佳。近一年漲幅部份，概念股\_Apple 報酬率優於大盤 5.31%。

基準日：20160226

指數名稱	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(%)
<b>大盤</b>	3.27	1.09	3.26	-9.87	-9.13
概念股_十三五	0.19	-7.47	-6.02	-13.70	-5.92
概念股_水資源概念股	5.20	3.84	15.45	3.13	-4.83
概念股_Apple	3.68	2.47	6.33	-6.34	-3.82
概念股_Apple Pay	6.44	-7.08	1.05	-33.43	-39.05
概念股_機器人	0.61	-5.85	-5.00	-12.09	-7.45
概念股_3D列印	12.79	7.77	21.88	-5.97	-14.44
概念股_Tesla	-0.58	-5.99	-4.01	-18.63	-21.35
概念股_物聯網	1.42	-0.12	3.98	-2.54	-7.63

## 概念股表現

### 統計上月三大法人進出，概念股\_Apple 最受青睞，合計買超 20.5 萬張。

統計上月三大法人進出，三大法人買超最多為概念股\_Apple，合計買超 20.5 萬張，外資買超 17.4 萬張，投信賣超 0.2 萬張，自營商買超 3.3 萬張。賣超最多為概念股\_Tesla，合計賣超 13.7 萬張，外資賣超 14.2 萬張，投信賣超 0.4 萬張，自營商買超 1 萬張。

資料月份：201602

指數名稱	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)
<b>大盤</b>	556,474	-101,095	61,370	516,749
概念股_十三五	14,090	-29,884	-3,560	-19,354
概念股_水資源概念股	5,135	-992	2,580	6,723
概念股_Apple	174,096	-2,192	33,008	204,912
概念股_Apple Pay	6,898	-3,603	588	3,883
概念股_機器人	-17,995	-9,478	1,450	-26,023
概念股_3D列印	662	903	1,210	2,775
概念股_Tesla	-142,034	-4,262	9,792	-136,504
概念股_物聯網	59,050	-22,866	-4,528	31,656

## 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

## 說明 4：概念股資料來源

指數漲跌：主程式>原始資料查詢>其他查詢>指數彙編>特殊功能-日指數彙編表

三大法人：主程式>原始資料查詢>其他查詢>指數彙編>產業日籌碼進出統計