

2016/07

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

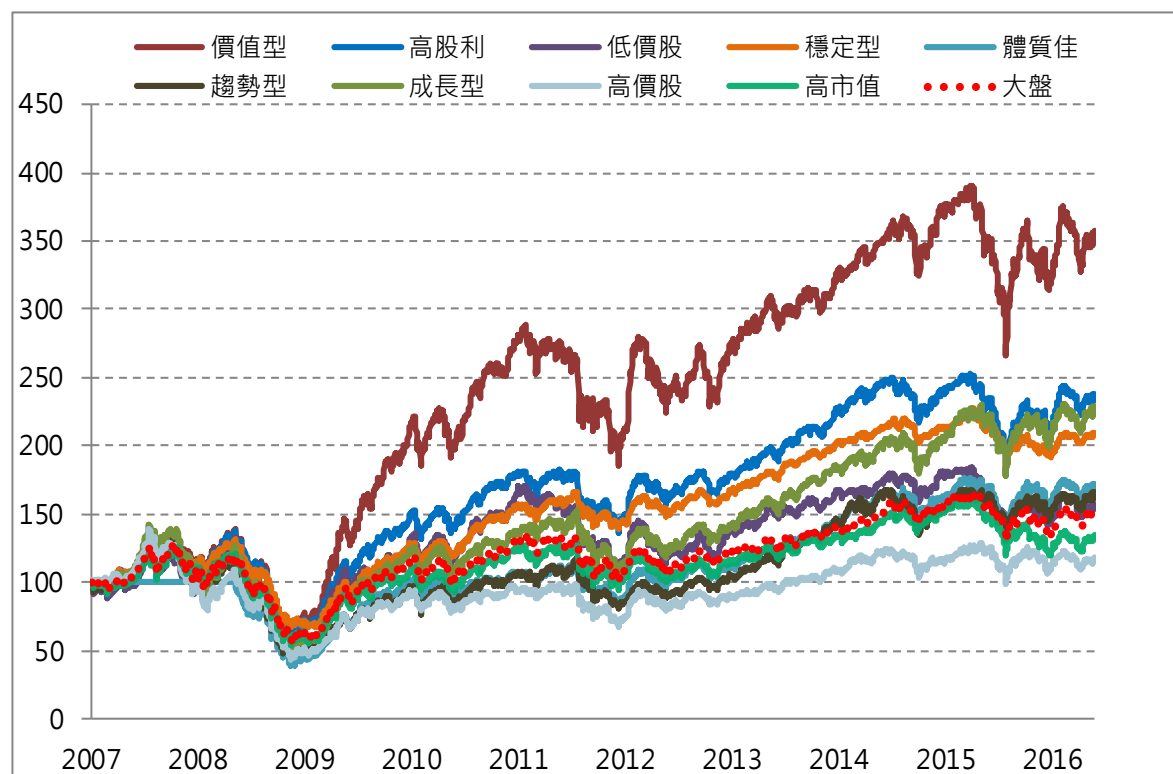
策略 選股系統



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。

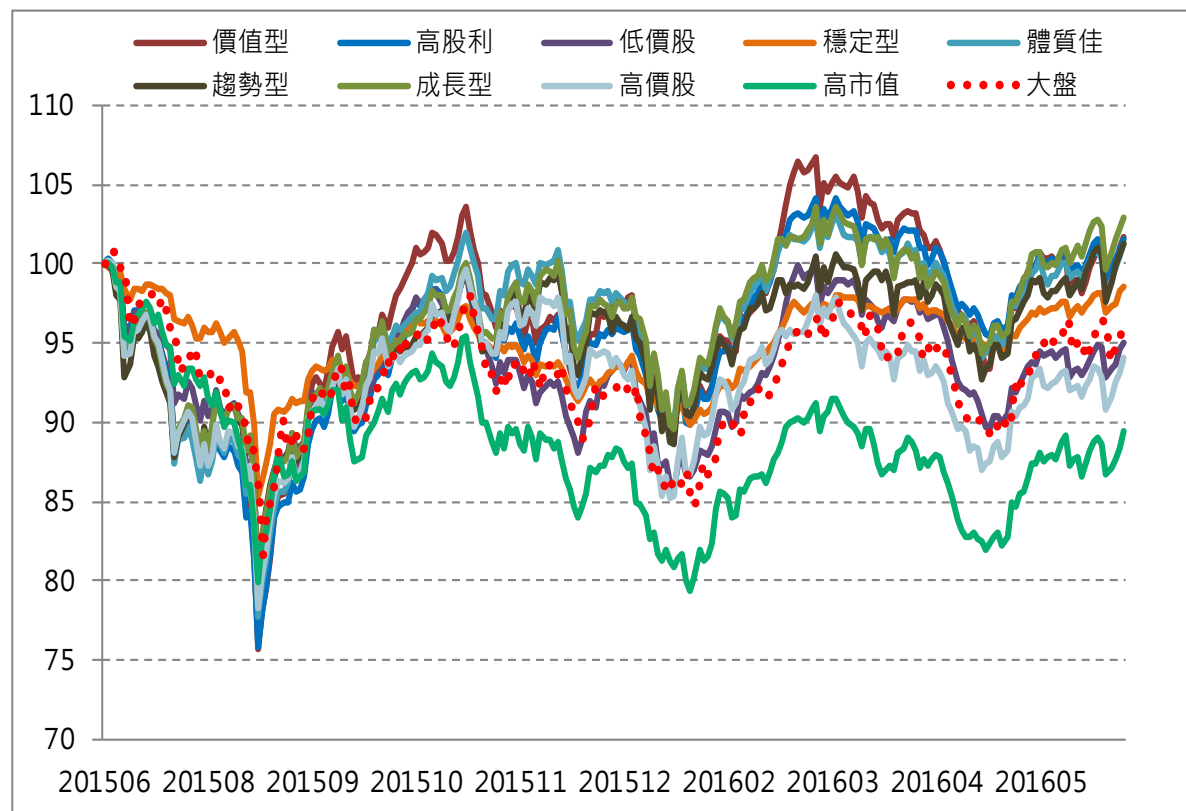
基準日：20160630

2007年以來

漲幅(%) 相對大盤漲幅(%)

大盤	53.17	
價值型	259.07	205.90
高股利	140.21	87.04
成長型	129.15	75.98
穩定型	110.50	57.33
體質佳	72.68	19.51
趨勢型	67.66	14.49
低價股	59.12	5.95
高市值	34.35	-18.82
高價股	16.99	-36.17

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：20160630

近一年		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	-3.06	
成長型	2.96	6.02
價值型	1.66	4.71
高股利	1.60	4.66
體質佳	1.36	4.42
趨勢型	1.27	4.33
穩定型	-1.43	1.63
低價股	-4.96	-1.90
高價股	-5.94	-2.88
高市值	-10.62	-7.56

➤ 上月趨勢型表現最佳，報酬率為 2.21%。

上月各策略報酬率皆為正，其中趨勢型表現最佳，報酬率為 2.21%；成長型報酬率為 2.18%居次；高市值排名第 3，報酬率為 1.51%。

基準日：20160630

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	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
趨勢型	2.21	1.81	6.30	7.99	1.27
成長型	2.18	1.41	6.58	9.81	2.96
高市值	1.51	0.83	5.20	0.20	-10.62
穩定型	1.40	1.34	5.77	6.11	-1.43
體質佳	1.06	-0.33	5.21	8.91	1.36
高股利	1.02	-0.69	7.33	11.49	1.60
價值型	0.85	-2.06	5.92	8.51	1.66
高價股	0.70	-0.93	2.72	1.87	-5.94
低價股	0.56	-2.28	3.46	3.46	-4.96

上月各策略三大法人多為買超，其中高市值買超最多，達 186 萬張。

上月各策略三大法人多為買超，其中高市值買超最多，達 186 萬張；高股利賣超最多，為 5.8 萬張。

資料月份：201606

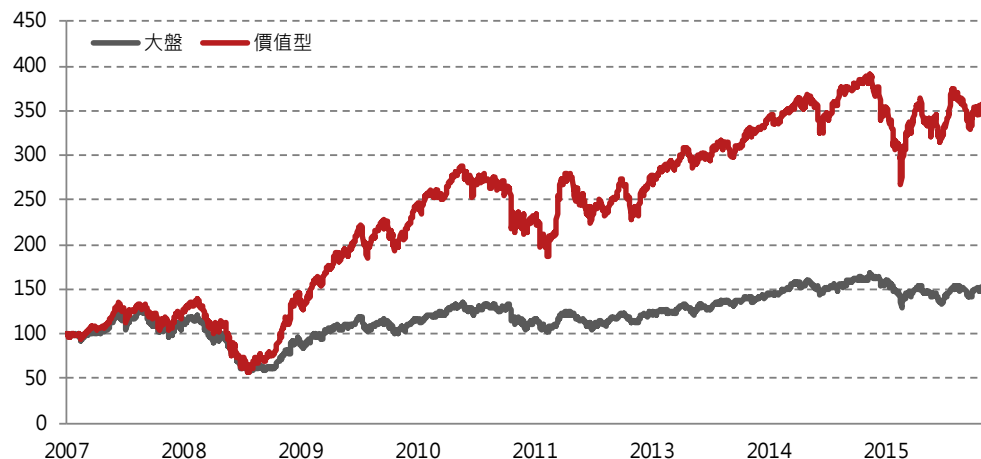
類型	外資買賣超(張數)	投信買賣超(張數)	自營商買賣超(張數)	三大法人合計買賣超(張數)
大盤	1,581,629	29,086	114,933	1,725,648
價值型	74,215	69,352	54,983	198,550
趨勢型	334,306	-36,299	30,966	328,973
穩定型	370,249	-3,056	35,184	402,377
高股利	-57,536	-7,248	7,079	-57,705
體質佳	205,050	-8,319	29,415	226,146
成長型	474,256	-31,166	103,929	547,019
高市值	1,704,519	62,503	94,505	1,861,527
高價股	414,232	-19,111	82,541	477,662
低價股	-49,941	23,365	18,466	-8,110

各策略 表現

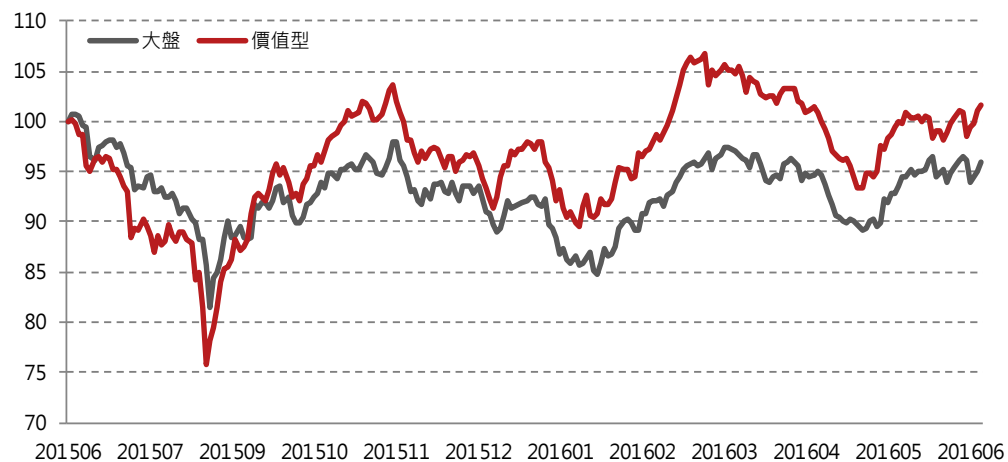
各策略表現

價值型 (Value) 本月漲幅為：0.85%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **205.90%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **1.66%**



• 前20名個股：

資料日期：20160630

股票代號	股票名稱	產業
3661	世芯-KY	電子-半導體
5907	大洋-KY	貿易百貨
2528	皇普	建材營建
5519	隆大	建材營建
2515	中工	建材營建
2923	鼎固-KY	建材營建
3052	峯典	建材營建
1714	和桐	化學工業
6176	瑞儀	電子-光電
3308	聯德	電子-電子零組件
3015	全漢	電子-電子零組件
2841	台開	建材營建
6142	友勁	電子-通信網路
1314	中石化	塑膠工業
2885	元大金	金融保險
2448	晶電	電子-光電
3383	新世紀	電子-光電
6405	悅城	電子-光電
4956	光鋁	電子-光電
6153	嘉聯益	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1年 漲幅(%)
大盤	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
價值型	0.85	-2.06	5.92	8.51	1.66

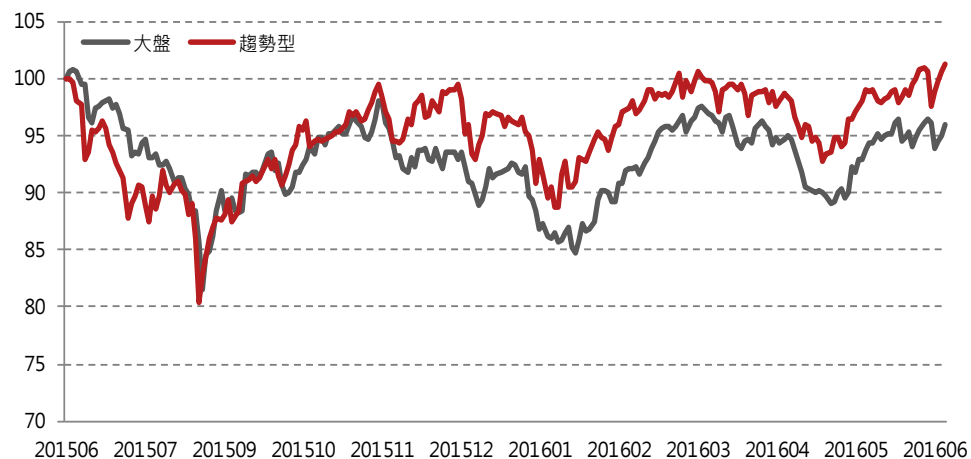
各策略表現

趨勢型 (Momentum) 本月漲幅為：2.21%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **14.49%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **1.27%**



• 前20名個股：

資料日期：20160630

股票代號	股票名稱	產業
2345	智邦	電子-通信網路
1541	鋁泰	電機機械
4984	科納-KY	電子-通信網路
4916	事欣科	電子-電腦及週邊設備
2388	威盛	電子-半導體
8105	凌巨	電子-光電
8222	寶一	電機機械
6452	康友-KY	生技醫療
1704	榮化	化學工業
3596	智易	電子-通信網路
3032	偉訓	電子-電子零組件
3617	碩天	電子-其他電子
1225	福懋油	食品工業
3016	嘉晶	電子-半導體
2723	美食-KY	觀光事業
2492	華新科	電子-電子零組件
2377	微星	電子-電腦及週邊設備
1592	英瑞-KY	電機機械
2488	漢平	電子-其他電子
4108	懷特	生技醫療

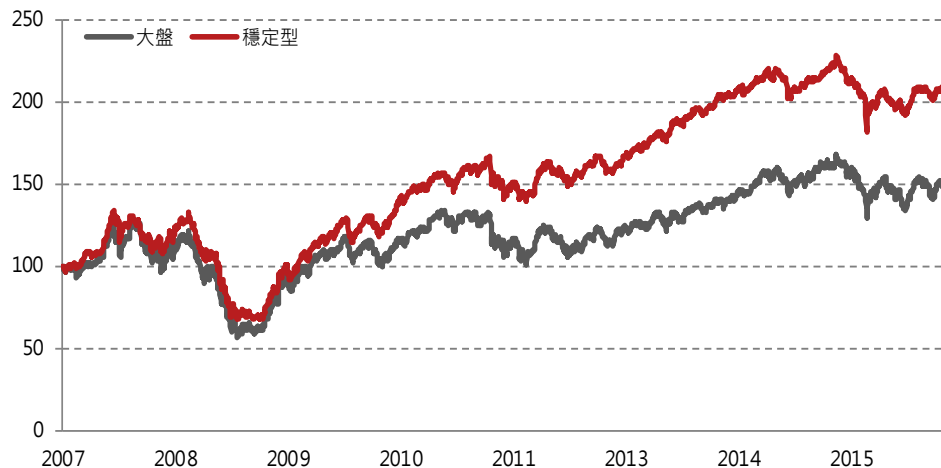
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
趨勢型	2.21	1.81	6.30	7.99	1.27

各策略表現

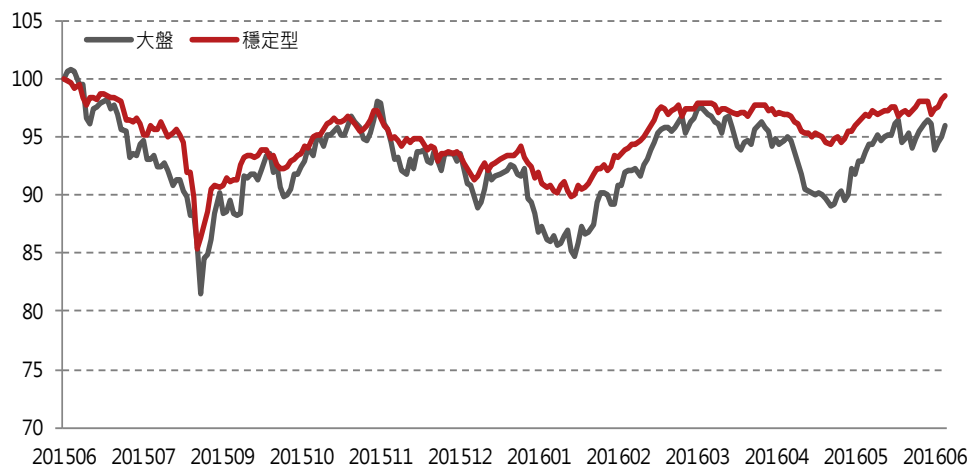
穩定型 (Volatility)

本月漲幅為：1.4%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 57.33%



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 -1.43%



• 前20名個股：

資料日期：20160630

股票代號	股票名稱	產業
1325	恆大	塑膠工業
9937	全國	油電燃氣
2820	華票	金融保險
1503	士電	電機機械
9908	大台北	油電燃氣
1436	華友聯	建材營建
6201	亞弘電	電子-其他電子
1232	大統益	食品工業
2412	中華電	電子-通信網路
2904	匯僑	其他
1604	聲寶	電器電纜
1220	台榮	食品工業
2616	山隆	油電燃氣
2706	第一店	觀光事業
2433	互盛電	電子-其他電子
2020	美亞	鋼鐵工業
1219	福壽	食品工業
2637	慧洋-KY	航運業
6128	上福	電子-電腦及週邊設備
1203	味王	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	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
穩定型	1.40	1.34	5.77	6.11	-1.43

各策略表現

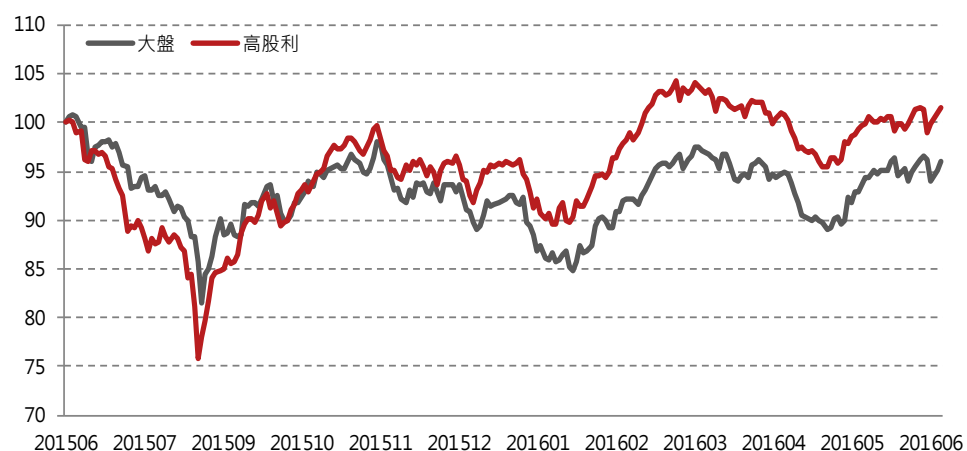
高股利 (Dividend)

本月漲幅為：1.02%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **87.04%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **1.6%**



• 前20名個股：

資料日期：20160630

股票代號	股票名稱	產業
2477	美隆電	電子-其他電子
6412	群電	電子-電子零組件
6136	富爾特	電子-通信網路
2489	瑞軒	電子-光電
3014	聯陽	電子-半導體
9934	成霖	其他
5203	訊連	電子-資訊服務
3032	偉訓	電子-電子零組件
2414	精技	電子-電子通路
6197	佳必琪	電子-電子零組件
2615	萬海	航運業
2480	敦陽科	電子-資訊服務
6224	聚鼎	電子-電子零組件
6142	友勁	電子-通信網路
6201	亞弘電	電子-其他電子
8081	致新	電子-半導體
2904	匯僑	其他
5471	松翰	電子-半導體
6189	豐藝	電子-電子通路
1521	大億	電機機械

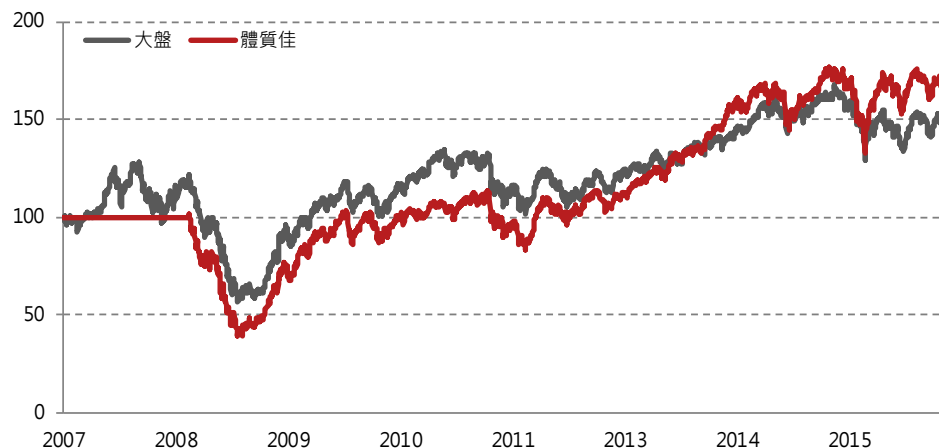
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
高股利	1.02	-0.69	7.33	11.49	1.60

各策略表現

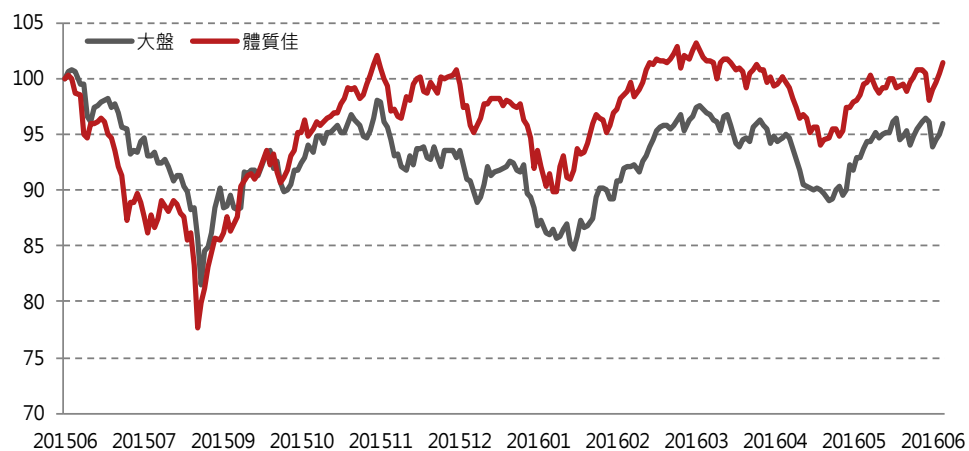
〉體質佳 (Quality)

本月漲幅為：1.06%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **19.51%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **1.36%**



• 前20名個股：

資料日期：20160630

股票代號	股票名稱	產業
3130	一零四	電子-資訊服務
3617	碩天	電子-其他電子
2536	宏普	建材營建
2509	全坤建	建材營建
2537	聯上發	建材營建
2530	華建	建材營建
2451	創見	電子-半導體
6192	巨路	電子-其他電子
1537	廣隆	電機機械
2231	為升	電機機械
6206	飛捷	電子-電腦及週邊設備
3034	聯詠	電子-半導體
3528	安馳	電子-電子通路
2542	興富發	建材營建
4977	眾達-KY	電子-通信網路
2383	台光電	電子-電子零組件
3356	奇偶	電子-光電
1476	儒鴻	紡織纖維
1558	伸興	電機機械
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	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
體質佳	1.06	-0.33	5.21	8.91	1.36

各策略表現

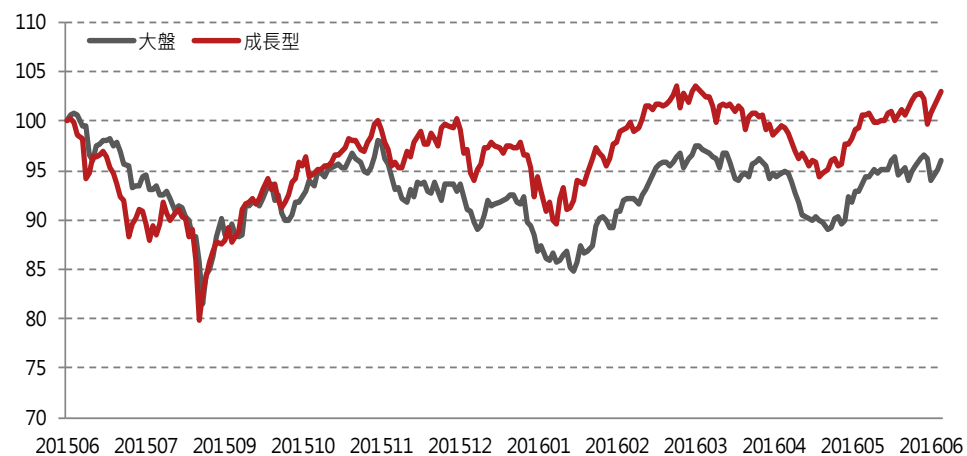
成長型 (Growth)

本月漲幅為：2.18%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 75.98%



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 2.96%



• 前20名個股：

資料日期：20160630

股票代號	股票名稱	產業
2537	聯上發	建材營建
2489	瑞軒	電子-光電
9946	三發	建材營建
6443	元晶	電子-光電
6139	亞翔	電子-其他電子
1724	台硝	化學工業
2404	漢唐	電子-其他電子
2488	漢平	電子-其他電子
3596	智易	電子-通信網路
2546	根基	建材營建
4746	台耀	生技醫療
4934	太極	電子-光電
3032	偉訓	電子-電子零組件
2492	華新科	電子-電子零組件
8112	至上	電子-電子通路
1541	鋁泰	電機機械
2397	友通	電子-電腦及週邊設備
2345	智邦	電子-通信網路
1721	三晃	化學工業
3450	聯鈞	電子-其他電子

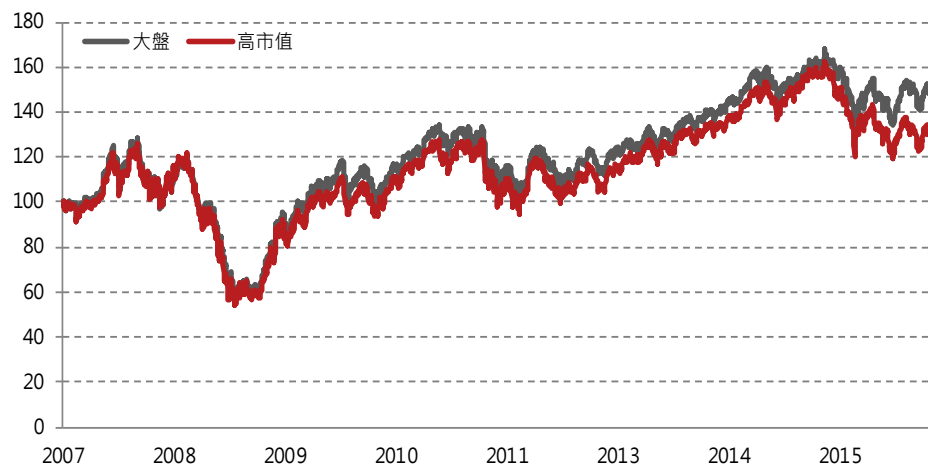
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
成長型	2.18	1.41	6.58	9.81	2.96

各策略表現

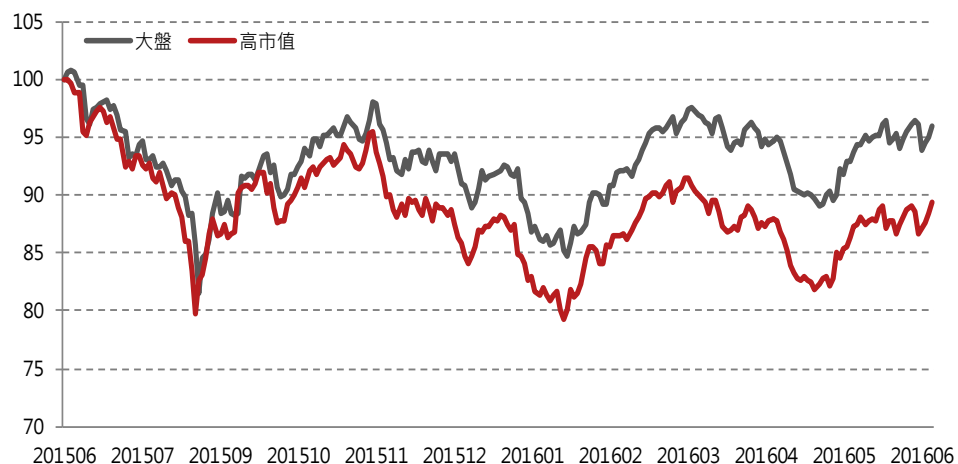
高市值 (Large Cap)

本月漲幅為：1.51%

- 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 -18.82%



- 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 -10.62%



- 前20名個股：

資料日期：20160630

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
1301	台塑	塑膠工業
1303	南亞	塑膠工業
1326	台化	塑膠工業
2882	國泰金	金融保險
2881	富邦金	金融保險
2308	台達電	電子-電子零組件
3008	大立光	電子-光電
3045	台灣大	電子-通信網路
2454	聯發科	電子-半導體
1216	統一	食品工業
2886	兆豐金	金融保險
2002	中鋼	鋼鐵工業
2891	中信金	金融保險
2311	日月光	電子-半導體
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	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
高市值	1.51	0.83	5.20	0.20	-10.62

各策略表現

高價股 (High Price) 本月漲幅為：0.7%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-36.17%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-5.94%**



• 前20名個股：

資料日期：20160630

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
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
6452	康友-KY	生技醫療
6415	矽力-KY	電子-半導體
2059	川湖	電子-電子零組件
2231	為升	電機機械
2207	和泰車	汽車工業
1476	儒鴻	紡織纖維
8464	億豐	其他
2723	美食-KY	觀光事業
2357	華碩	電子-電腦及週邊設備
2912	統一超	貿易百貨
2395	研華	電子-電腦及週邊設備
2454	聯發科	電子-半導體
1590	亞德客-KY	電機機械
2474	可成	電子-其他電子
2228	劍麟	電機機械
8454	富邦媒	貿易百貨
1707	葡萄王	生技醫療

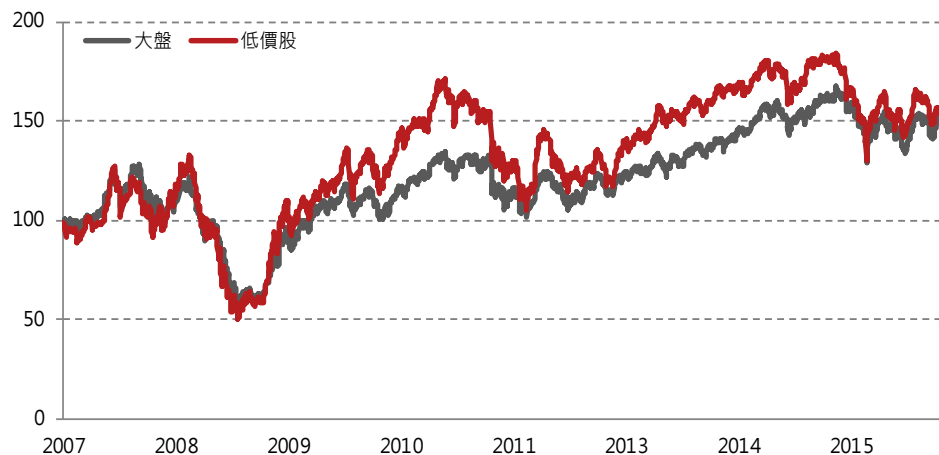
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
高價股	0.70	-0.93	2.72	1.87	-5.94

各策略表現

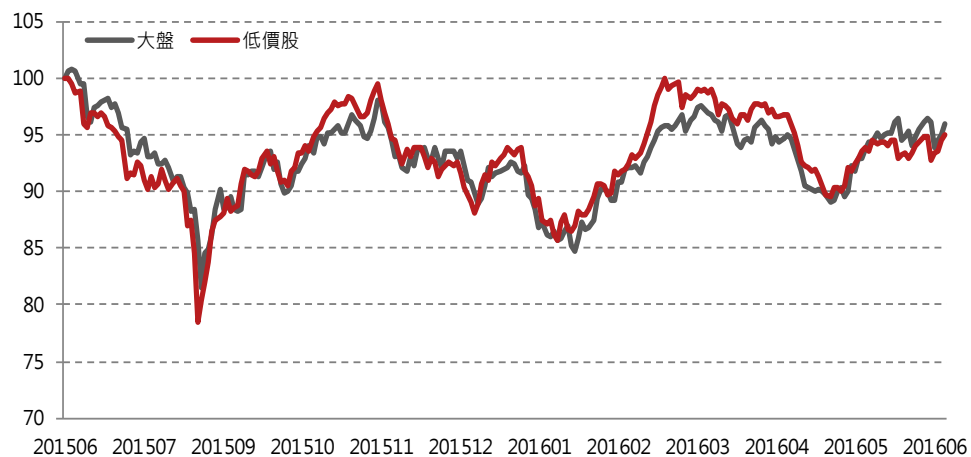
低價股 (Low Price)

本月漲幅為：0.56%

- 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **5.95%**



- 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-4.96%**



- 前20名個股：

資料日期：20160630

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
1613	台一	電器電纜
2349	鍊德	電子-光電
2337	旺宏	電子-半導體
9105	泰金寶-DR	存託憑證
3024	憶聲	電子-光電
2022	聚亨	鋼鐵工業
2323	中環	電子-光電
1616	億泰	電器電纜
1609	大亞	電器電纜
1435	中福	其他
3051	力特	電子-光電
1529	樂士	電機機械
1418	東華	紡織纖維
1417	嘉裕	紡織纖維
1443	立益	紡織纖維
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	2.65	0.20	5.09	7.11	-3.06
低價股	0.56	-2.28	3.46	3.46	-4.96

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