

2016/01

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

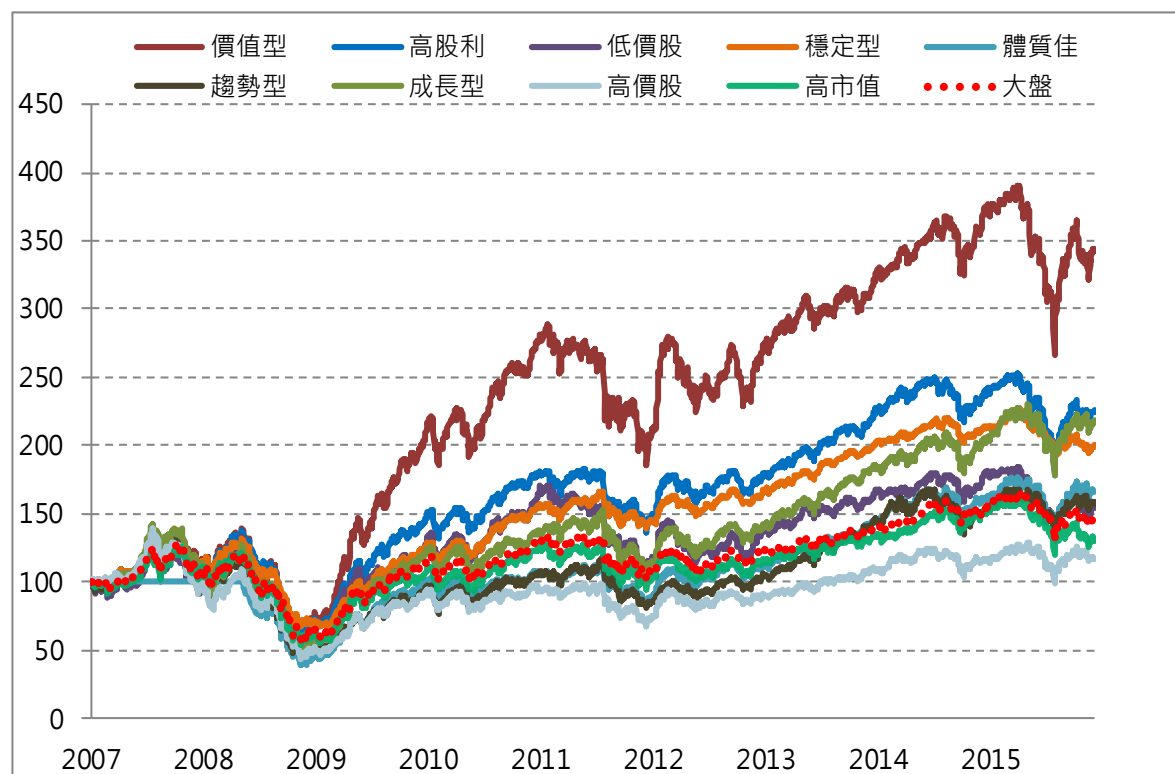
指數表現 (近一年各階段漲幅).....	20
法人進出(近一個月法人).....	21

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)

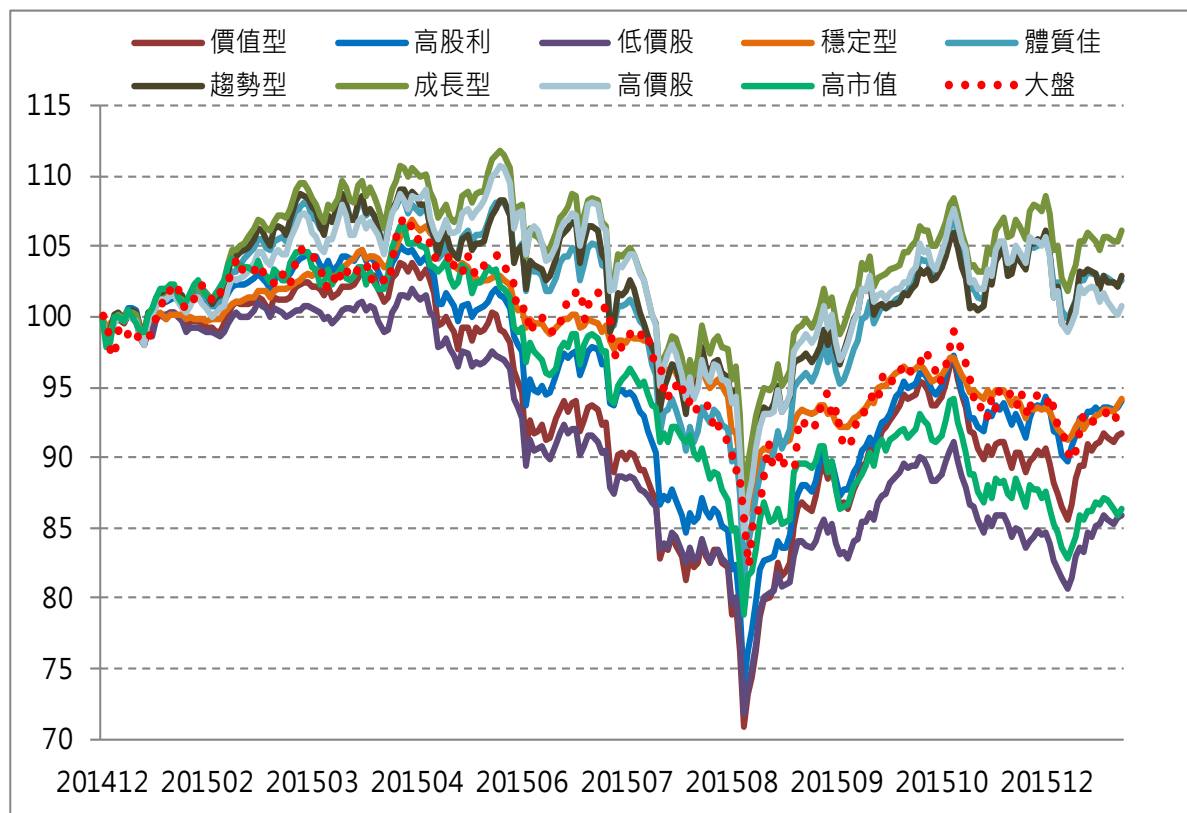


註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

基準日：20151231

2007年以來		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	45.75	
價值型	246.11	200.35
高股利	127.61	81.86
成長型	117.92	72.17
穩定型	101.32	55.56
體質佳	66.63	20.88
趨勢型	59.95	14.19
低價股	57.27	11.52
高市值	31.45	-14.31
高價股	16.06	-29.69

› 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：20151231		
	近一年 漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	-6.87	
成長型	6.05	12.93
趨勢型	2.89	9.76
體質佳	2.65	9.52
高價股	0.77	7.64
穩定型	-5.87	1.00
高股利	-6.05	0.82
價值型	-8.29	-1.41
高市值	-13.72	-6.85
低價股	-14.05	-7.18

› 上月共有四策略上漲，其中低價股報酬率優於大盤 1.97%，表現最佳。

上月共有四策略上漲且報酬率皆優於大盤，其中低價股報酬率為 2.18%，優於大盤 1.97%，表現最佳。近一年漲幅部份，成長型漲幅 6.05%，優於大盤 12.92%，居全策略之冠。

基準日：20151231

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	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
低價股	2.18	2.26	-6.06	-13.58	-14.05
價值型	2.17	4.59	-2.01	-9.48	-8.29
高股利	1.26	5.64	-3.73	-9.01	-6.05
穩定型	0.68	1.49	-5.73	-8.37	-5.87
成長型	-1.38	4.43	-2.08	-1.47	6.05
高市值	-2.07	-1.97	-12.55	-15.61	-13.72
趨勢型	-2.25	3.02	-3.39	-3.60	2.89
體質佳	-2.31	5.10	-2.19	-3.83	2.65
高價股	-4.66	1.06	-6.69	-4.49	0.77

統計上月三大法人進出，體質佳型合計買超 26.6 萬張最多

統計上月三大法人進出，三大法人買超最多為體質佳型，達 26.6 萬張，外資買超 20.8 萬張，投信買超 1.5 萬張，而賣超最多為高市價值型，達 147.4 萬張，外資賣超 150 萬張，投信賣超 8.2 萬張。

資料月份：201512

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	-1,556,166	31,451	104,431	-1,420,284
價值型	-622,849	5,879	51,469	-565,501
趨勢型	23,114	50,548	-9,495	64,167
穩定型	-121,910	-5,181	2,516	-124,575
高股利	-43,266	29,086	44,073	29,893
體質佳	208,417	14,937	42,595	265,949
成長型	-211,461	35,485	-9,529	-185,505
高市價	-1,503,749	-81,948	111,570	-1,474,127
高價股	-113,027	-40,649	2,774	-150,902
低價股	-386,174	-5,256	31,741	-359,689

各策略 表現

各策略表現

〉 價值型 (Value) 本月漲幅為：2.17%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **200.35%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-8.29%**



• 前20名個股：

資料日期：20151231

股票代號	股票名稱	產業
3481	群創	電子-光電
5907	F-大洋	貿易百貨
2409	友達	電子-光電
1616	億泰	電器電纜
2537	聯上發	建材營建
3056	總太	建材營建
1714	和桐	化學工業
2538	基泰	建材營建
1718	中纖	化學工業
1603	華電	電器電纜
9946	三發	建材營建
2545	皇翔	建材營建
2515	中工	建材營建
9934	成霖	其他
2206	三陽	汽車工業
6116	彩晶	電子-光電
2527	宏環	建材營建
3622	洋華	電子-光電
2524	京城	建材營建
1437	勤益控	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1年 漲幅(%)
大盤	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
價值型	2.17	4.59	-2.01	-9.48	-8.29

各策略表現

趨勢型 (Momentum) 本月漲幅為：-2.25%

● 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **14.19%**



● 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **2.89%**



● 前20名個股：

資料日期：20151231

股票代號	股票名稱	產業
4426	利勤	紡織纖維
1464	得力	紡織纖維
1541	鋁泰	電機機械
4137	F-麗豐	生技醫療
1536	和大	電機機械
1704	榮化	化學工業
2345	智邦	電子-通信網路
2496	卓越	電子-通信網路
4935	F-茂林	電子-光電
1452	宏益	紡織纖維
2316	楠梓電	電子-電子零組件
5288	F-豐祥	電機機械
2456	奇力新	電子-電子零組件
9910	豐泰	其他
9938	百和	其他
3617	碩天	電子-其他電子
6409	旭隼	電子-其他電子
1539	巨庭	電機機械
2455	全新	電子-通信網路
3376	新日興	電子-電子零組件

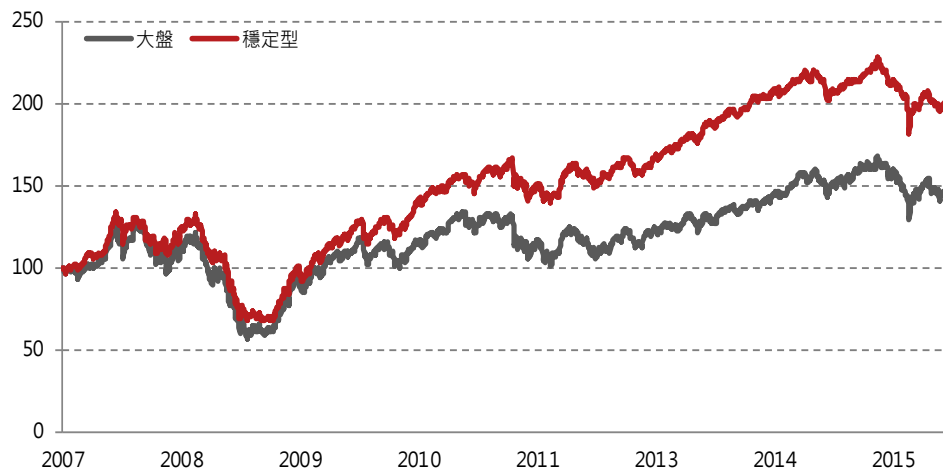
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
趨勢型	-2.25	3.02	-3.39	-3.60	2.89

各策略表現

› 穩定型 (Volatility)

本月漲幅為：0.68%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **55.56%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-5.87%**



• 前20名個股：

資料日期：20151231

股票代號	股票名稱	產業
9937	全國	油電燃氣
9908	大台北	油電燃氣
2820	華票	金融保險
1220	台榮	食品工業
1503	士電	電機機械
1436	華友聯	建材營建
1219	福壽	食品工業
2616	山隆	油電燃氣
2904	匯僑	其他
2706	第一店	觀光事業
1604	聲寶	電器電纜
2412	中華電	電子-通信網路
2433	互盛電	電子-其他電子
2509	全坤建	建材營建
6201	亞弘電	電子-其他電子
1232	大統益	食品工業
1234	黑松	食品工業
2901	欣欣	貿易百貨
2637	F-慧洋	航運業
1325	恆大	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	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
穩定型	0.68	1.49	-5.73	-8.37	-5.87

各策略表現

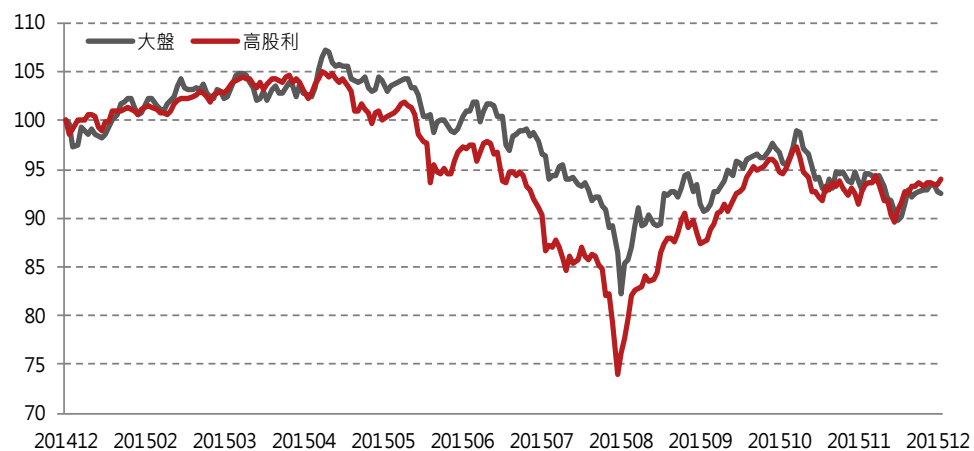
高股利 (Dividend)

本月漲幅為：1.26%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **81.86%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-6.05%**



• 前20名個股：

資料日期：20151231

股票代號	股票名稱	產業
5203	訊連	電子-資訊服務
6136	富爾特	電子-通信網路
2414	精技	電子-電子通路
3607	谷崧	電子-電子零組件
2480	敦陽科	電子-資訊服務
6201	亞弘電	電子-其他電子
6189	豐藝	電子-電子通路
5471	松翰	電子-半導體
6412	群電	電子-電子零組件
8081	致新	電子-半導體
2904	匯僑	其他
9933	中鼎	其他
9930	中聯資	其他
1513	中興電	電機機械
2331	精英	電子-電腦及週邊設備
6281	全國電	電子-電子通路
6202	盛群	電子-半導體
1540	喬福	電機機械
6216	居易	電子-通信網路
1233	天仁	食品工業

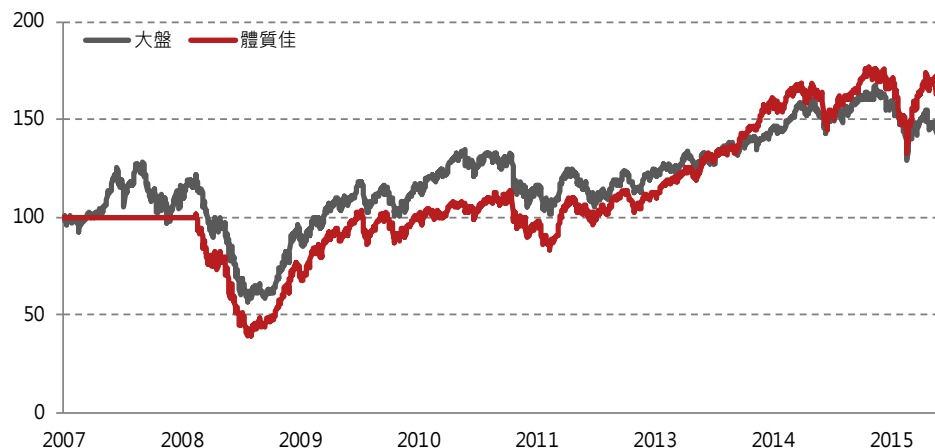
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
高股利	1.26	5.64	-3.73	-9.01	-6.05

各策略表現

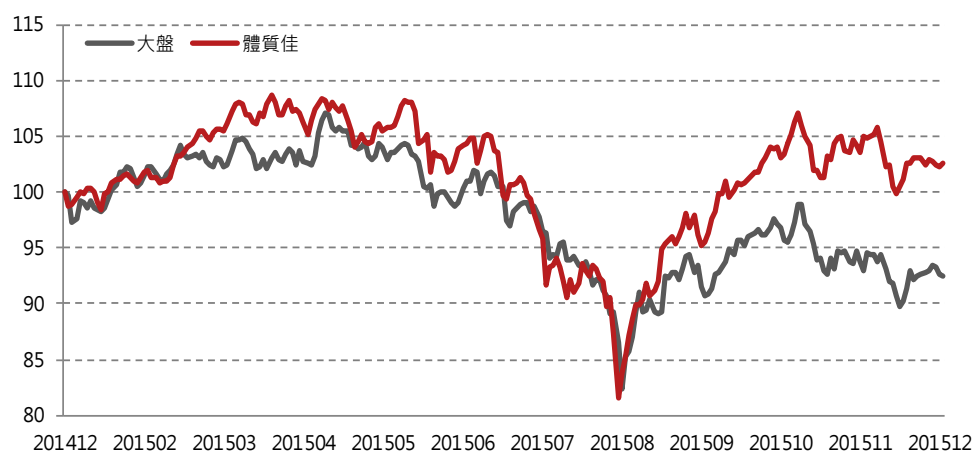
〉 體質佳 (Quality)

本月漲幅為：-2.31%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **20.88%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **2.65%**



• 前20名個股：

資料日期：20151231

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
4137	F-麗豐	生技醫療
5534	長虹	建材營建
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	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
體質佳	-2.31	5.10	-2.19	-3.83	2.65

各策略表現

成長型 (Growth)

本月漲幅為：-1.38%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **72.17%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **6.05%**



• 前20名個股：

資料日期：20151231

股票代號	股票名稱	產業
1464	得力	紡織纖維
1808	潤隆	建材營建
4426	利勤	紡織纖維
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
2474	可成	電子-其他電子
4733	上緯	化學工業
1539	巨庭	電機機械
1722	台肥	化學工業
2345	智邦	電子-通信網路
2108	南帝	橡膠工業
2634	漢翔	航運業
8341	日友	其他
3617	碩天	電子-其他電子
2313	華通	電子-電子零組件
1536	和大	電機機械
5388	中磊	電子-通信網路
3005	神基	電子-電腦及週邊設備
8222	寶一	電機機械
6269	台郡	電子-電子零組件
4938	和碩	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	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
成長型	-1.38	4.43	-2.08	-1.47	6.05

各策略表現

高市值 (Large Cap)

本月漲幅為：-2.07%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-14.31%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-13.72%**



• 前20名個股：

資料日期：20151231

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
1301	台塑	塑膠工業
1303	南亞	塑膠工業
2881	富邦金	金融保險
1326	台化	塑膠工業
2308	台達電	電子-電子零組件
2454	聯發科	電子-半導體
3045	台灣大	電子-通信網路
1216	統一	食品工業
2891	中信金	金融保險
3008	大立光	電子-光電
2311	日月光	電子-半導體
2886	兆豐金	金融保險
2002	中鋼	鋼鐵工業
4904	遠傳	電子-通信網路
2912	統一超	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	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
高市值	-2.07	-1.97	-12.55	-15.61	-13.72

各策略表現

高價股 (High Price)

本月漲幅為：-4.66%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-29.69%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **0.77%**



• 前20名個股：

資料日期：20151231

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
1476	儒鴻	紡織纖維
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
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
6452	F-康友	生技醫療
4137	F-麗豐	生技醫療
6415	F-矽力	電子-半導體
2227	裕日車	汽車工業
2474	可成	電子-其他電子
2357	華碩	電子-電腦及週邊設備
2454	聯發科	電子-半導體
2723	F-美食	觀光事業
1477	聚陽	紡織纖維
2707	晶華	觀光事業
8464	億豐	其他
9921	巨大	其他
5269	祥碩	電子-半導體

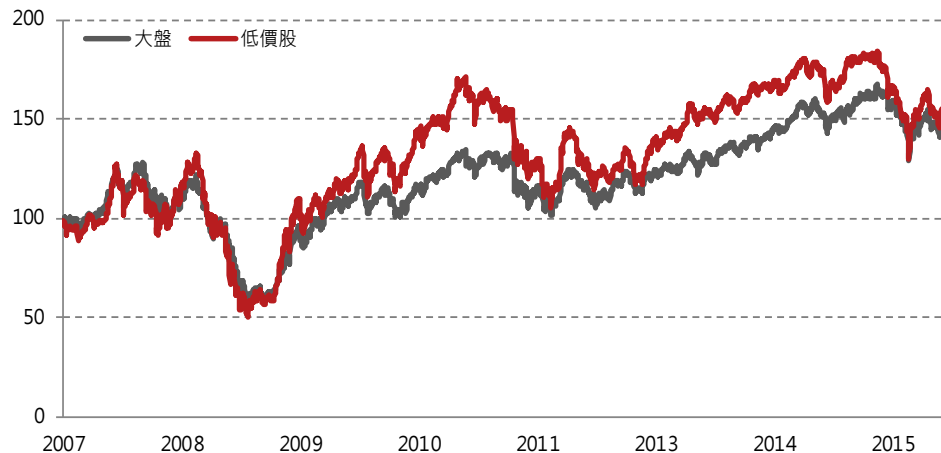
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
高價股	-4.66	1.06	-6.69	-4.49	0.77

各策略表現

低價股 (Low Price)

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 **11.52%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **-14.05%**



• 前20名個股：

資料日期：20151231

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
2025	千興	鋼鐵工業
2342	茂矽	電子-半導體
2349	鍊德	電子-光電
1613	台一	電器電纜
3043	科風	電子-其他電子
9105	泰金寶	存託憑證
2323	中環	電子-光電
6116	彩晶	電子-光電
2022	聚亨	鋼鐵工業
3024	憶聲	電子-光電
3584	介面	電子-光電
1616	億泰	電器電纜
6283	淳安	電子-通信網路
1529	樂士	電機機械
1609	大亞	電器電纜
2007	燁興	鋼鐵工業
2014	中鴻	鋼鐵工業

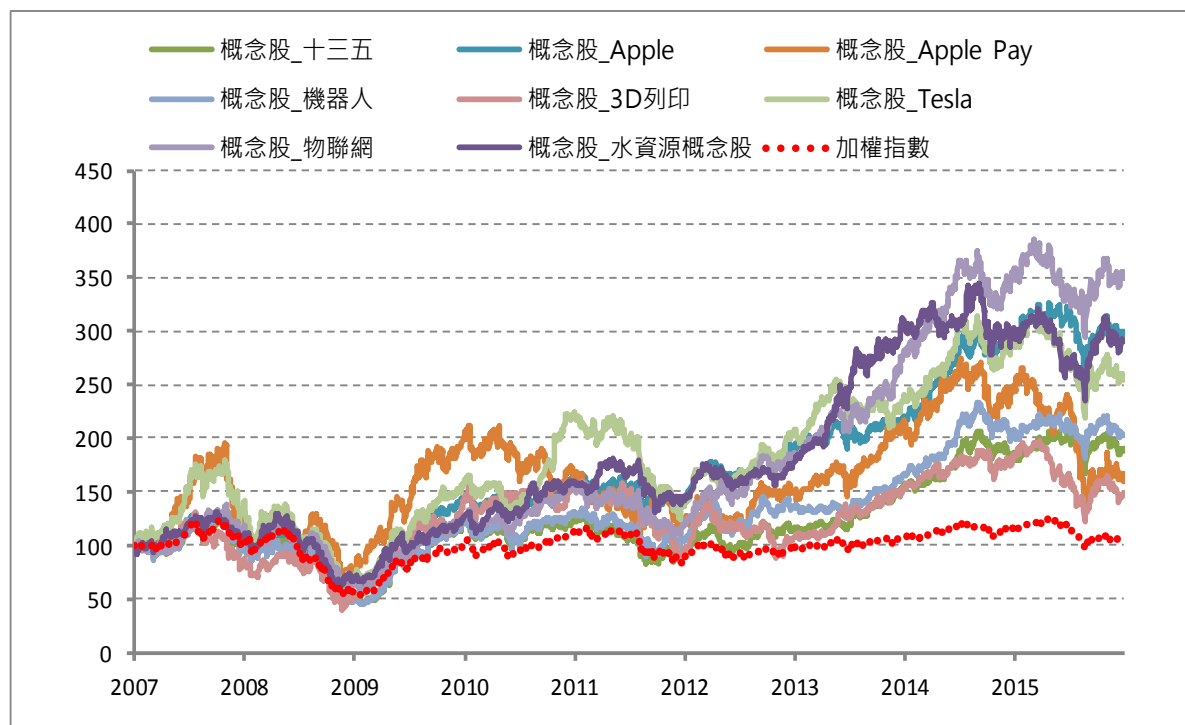
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
低價股	2.18	2.26	-6.06	-13.58	-14.05

概念股 表現



概念股表現

> 指數表現(歷史以來表現)



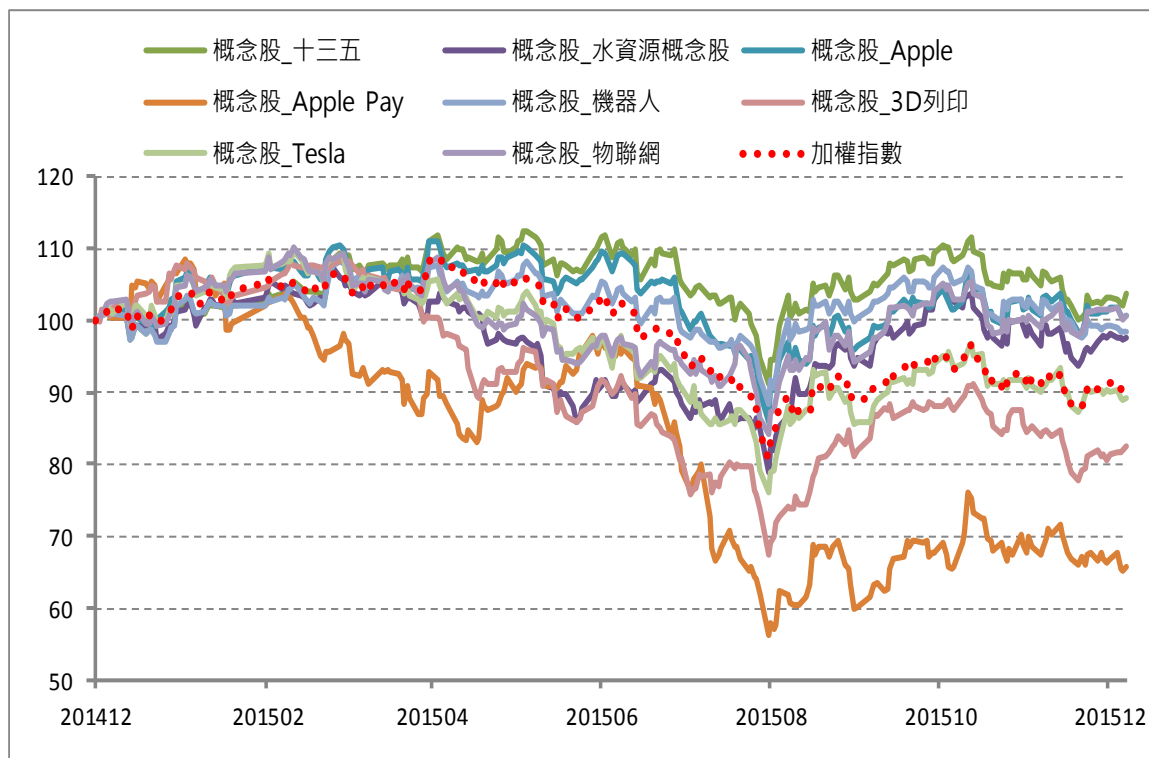
基準日：20151231

2007年以來		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	45.75	
概念股_物聯網	251.74	205.99
概念股_Apple	195.99	150.23
概念股_水資源概念股	191.19	145.43
概念股_Tesla	156.08	110.32
概念股_機器人	102.30	56.55
概念股_十三五	90.66	44.91
概念股_Apple Pay	61.04	15.29
概念股_3D列印	48.91	3.16

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)



註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

基準日：20151231

近一年以來		
	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	-5.36	
概念股_十三五	3.66	9.02
概念股_物聯網	0.75	6.11
概念股_Apple	0.66	6.03
概念股_機器人	-1.47	3.89
概念股_水資源概念股	-2.46	2.90
概念股_Tesla	-10.70	-5.34
概念股_3D列印	-17.61	-12.25
概念股_Apple Pay	-34.35	-28.99

概念股表現

› 上月兩檔概念股指數上漲，其中概念股_物聯網報酬率優於大盤 1.62%，表現最佳。

上月兩檔概念股指數上漲，其中概念股_物聯網報酬率為 1.83%，優於大盤 1.62%，表現最佳。近一年漲幅部份，僅有概念股_十三五上漲 2.47%，優於大盤 9.34%。

基準日：20151231

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(%)
大盤	0.21	1.93	-7.75	-9.58	-6.87
概念股_十三五	-1.24	-0.33	-5.61	-2.93	2.47
概念股_水資源概念股	1.09	4.00	8.99	-6.10	-2.79
概念股_Apple	-0.07	3.24	-6.87	-5.34	-0.90
概念股_Apple Pay	-2.58	6.55	-31.02	-29.71	-34.59
概念股_機器人	-2.38	-2.98	-4.69	-5.83	-2.48
概念股_3D列印	-1.66	-1.50	-8.73	-23.13	-19.03
概念股_Tesla	-0.70	3.86	-7.39	-15.77	-11.45
概念股_物聯網	1.83	5.33	4.22	-4.16	-1.70

概念股表現

統計上月三大法人進出，概念股_物聯網最受青睞，合計買超 7 萬張。

統計上月三大法人進出，三大法人買超最多為概念股_物聯網，合計買超 7 萬張，外資買超 4.2 萬張，投信買超 3.1 萬張，賣超最多為概念股_Tesla，合計賣超 7.9 萬張，外資賣超 5.3 萬張，投信 2.4 張。

資料月份：201512

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)
大盤	-1,556,166	31,451	104,431	-1,420,284
概念股_十三五	-103,464	27,188	2,355	-73,921
概念股_水資源概念股	1,527	-31	-5,145	-3,649
概念股_Apple	-42,185	-12,300	39,496	-14,989
概念股_Apple Pay	-17,320	669	-37	-16,688
概念股_機器人	-13,260	-13,975	110	-27,125
概念股_3D列印	-11,731	-4,392	-2,641	-18,764
概念股_Tesla	-53,479	-24,167	-1,427	-79,073
概念股_物聯網	41,576	30,868	-2,166	70,278

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