

2018/03

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

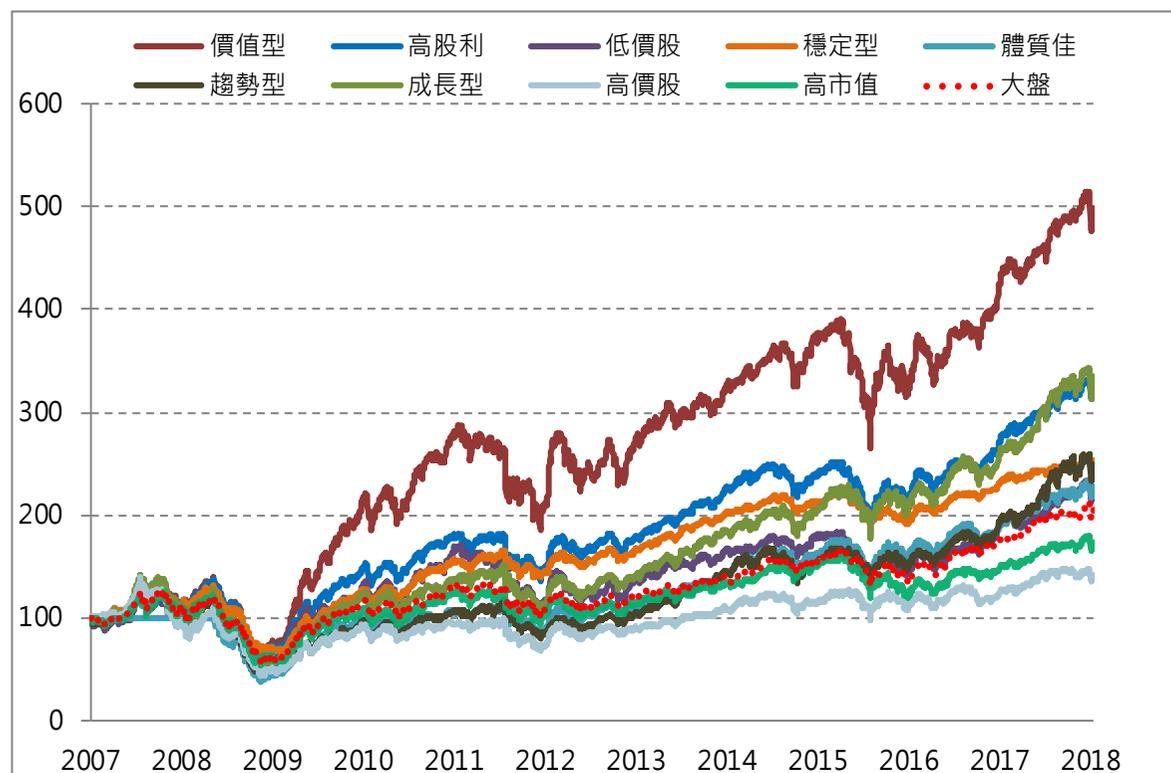
價值型(VALUE)8
趨勢型(MOMENTUM).....9
穩定型(VOLATILITY)10
高股利(DIVIDEND)11
體質佳(QUALITY).....12
成長型(GROWTH).....13
高市值(LARGE CAP).....14
高價股(HIGH PRICE)15
低價股(LOW PRICE)16

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。

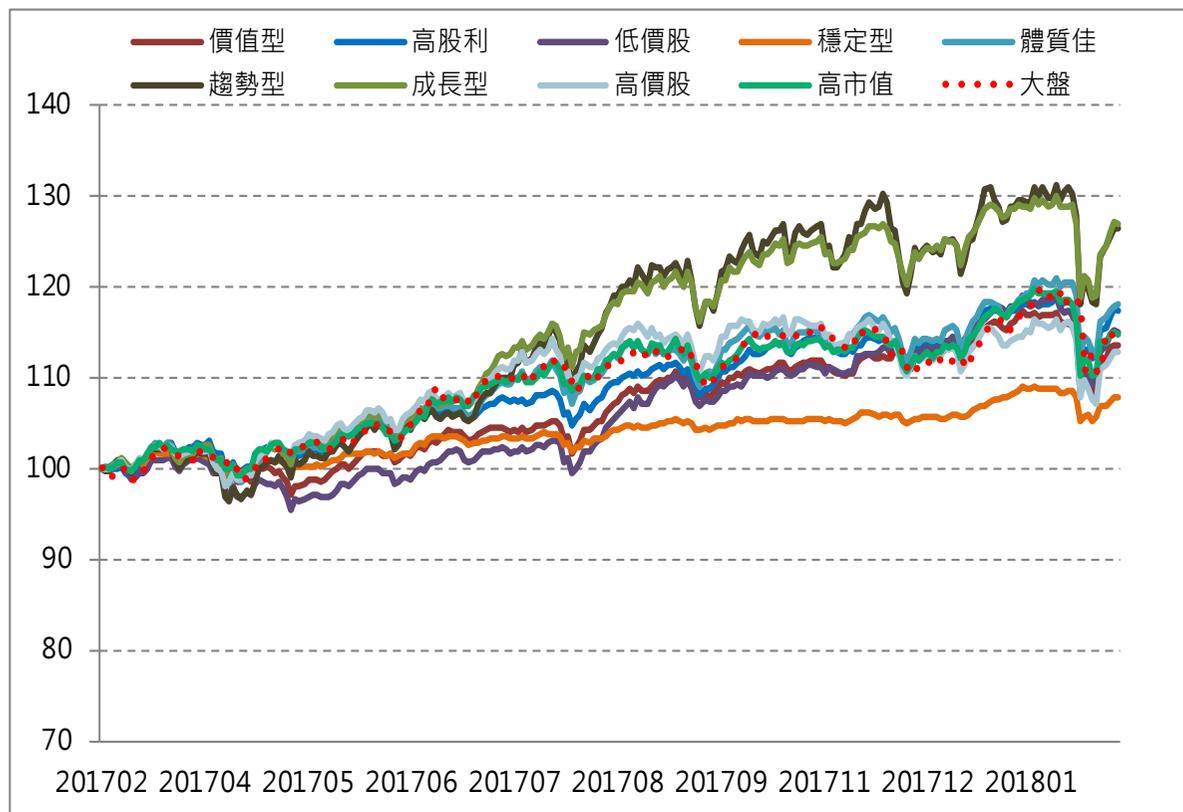
基準日：20180227

2007年以來

漲幅(%) 相對大盤漲幅(%)

	漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	104.63	
價值型	401.25	296.61
成長型	235.22	130.59
高股利	231.35	126.71
穩定型	153.69	49.05
趨勢型	151.74	47.10
低價股	129.23	24.60
體質佳	128.42	23.79
高市值	73.09	-31.55
高價股	41.25	-63.38

》 指數表現(近一年以來表現)



基準日：20180227

	近一年 漲幅(%)	相對大盤漲幅(%)
大盤	15.27	
成長型	27.01	11.74
趨勢型	26.35	11.08
高股利	17.85	2.58
體質佳	17.75	2.47
低價股	14.67	-0.60
高市值	14.42	-0.86
價值型	13.41	-1.86
高價股	12.02	-3.25
穩定型	7.96	-7.31

註：大盤採 TWA02 加權報酬指數。

› 上月穩定型表現較佳，報酬率為-0.6%。

上月各策略報酬率皆為負，其中以穩定型表現較佳，報酬率為-0.6%。

基準日：20180227

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	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
穩定型	-0.60	1.97	2.89	6.13	7.96
高股利	-0.85	3.48	6.14	13.19	17.85
成長型	-1.57	1.61	6.08	22.26	27.01
體質佳	-1.97	2.55	3.67	13.83	17.75
低價股	-2.01	2.06	7.13	17.09	14.67
價值型	-2.08	1.25	4.32	13.58	13.41
高價股	-2.77	-1.02	-2.22	8.31	12.02
高市值	-3.16	1.10	0.75	10.88	14.42
趨勢型	-3.40	-0.01	4.89	24.27	26.35

› 上月策略中，高市值三大法人賣超最多，達 214.17 萬張。

上月各策略中，三大法人皆為賣超；其中以高市值賣超最多，為 214.17 萬張。

資料月份：201802

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	-1,935,421	-20,044	-245,315	-2,200,780
價值型	-873,664	-30,620	-94,316	-998,600
趨勢型	-238,955	-7,986	-74,416	-321,357
穩定型	-393,566	10,071	11,558	-371,937
高股利	-243,450	19,791	-38,936	-262,595
體質佳	-672,811	3,170	-47,026	-716,667
成長型	-280,897	-12,712	-94,947	-388,556
高市值	-1,962,572	-9,140	-169,960	-2,141,672
高價股	-590,677	12,303	-45,004	-623,378
低價股	-298,029	-22,041	-72,347	-392,417

各策略 表現

各策略表現

價值型 (Value) 本月漲幅為：-2.08%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **296.61%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **13.41%**



• 前20名個股：

資料日期：20180228

股票代號	股票名稱	產業
1906	寶隆	造紙工業
2867	三商壽	金融保險
2849	安泰銀	金融保險
1340	勝悅-KY	塑膠工業
2025	千興	鋼鐵工業
3189	景碩	電子-半導體
1339	昭輝	塑膠工業
2305	全友	電子-電腦及週邊設備
2514	龍邦	其他
2201	裕隆	汽車工業
2618	長榮航	航運業
4746	台耀	生技醫療
1235	興泰	食品工業
2354	鴻準	電子-其他電子
1626	艾美特-KY	電器電纜
9945	潤泰新	其他
2020	美亞	鋼鐵工業
1434	福懋	紡織纖維
1337	再生-KY	塑膠工業
1409	新纖	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1年 漲幅(%)
大盤	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
價值型	-2.08	1.25	4.32	13.58	13.41

各策略表現

趨勢型 (Momentum) 本月漲幅為：-3.4%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **47.10%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **26.35%**



• 前20名個股：

資料日期：20180228

股票代號	股票名稱	產業
9958	世紀鋼	鋼鐵工業
1526	日馳	電機機械
3018	同開	電子-其他電子
2327	國巨	電子-電子零組件
4943	康控-KY	電子-電子零組件
3443	創意	電子-半導體
9935	慶豐富	其他
3661	世芯-KY	電子-半導體
3413	京鼎	電子-半導體
1515	力山	電機機械
2528	皇普	建材營建
5285	界霖	電子-半導體
2375	智寶	電子-電子零組件
2444	友旺	電子-通信網路
3026	禾仲堂	電子-電子零組件
5234	達興材料	電子-光電
2028	威致	鋼鐵工業
4739	康普	化學工業
2481	強茂	電子-半導體
2337	旺宏	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	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
趨勢型	-3.40	-0.01	4.89	24.27	26.35

各策略表現

› 穩定型 (Volatility)

本月漲幅為：-0.6%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **49.05%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **7.96%**



• 前20名個股：

資料日期：20180228

股票代號	股票名稱	產業
1325	恆大	塑膠工業
2325	矽品	電子-半導體
9908	大台北	油電燃氣
9918	欣天然	油電燃氣
1726	永記	化學工業
1234	黑松	食品工業
9925	新保	其他
9926	新海	油電燃氣
2706	第一店	觀光事業
2701	萬企	觀光事業
6136	富爾特	電子-通信網路
6281	全國電	電子-電子通路
9937	全國	油電燃氣
1614	三洋電	電器電纜
1315	達新	塑膠工業
9917	中保	其他
8422	可寧衛	其他
1233	天仁	食品工業
1232	大統益	食品工業
1110	東泥	水泥工業

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	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
穩定型	-0.60	1.97	2.89	6.13	7.96

各策略表現

高股利 (Dividend)

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 **126.71%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **17.85%**



• 前20名個股：

資料日期：20180228

股票代號	股票名稱	產業
6136	富爾特	電子-通信網路
2451	創見	電子-半導體
2480	敦陽科	電子-資訊服務
3702	大聯大	電子-電子通路
8926	台汽電	油電燃氣
2420	新巨	電子-電子零組件
2414	精技	電子-電子通路
1521	大億	電機機械
6112	聚碩	電子-資訊服務
3028	增你強	電子-電子通路
6224	聚鼎	電子-電子零組件
2548	華固	建材營建
6214	精誠	電子-資訊服務
6216	居易	電子-通信網路
6189	豐藝	電子-電子通路
9927	泰銘	其他
6197	佳必琪	電子-電子零組件
6164	華興	電子-光電
2356	英業達	電子-電腦及週邊設備
2546	根基	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(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
高股利	-0.85	3.48	6.14	13.19	17.85

各策略表現

〉 體質佳 (Quality)

本月漲幅為：-1.97%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **23.79%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **17.75%**



• 前20名個股：

資料日期：20180228

股票代號	股票名稱	產業
2451	創見	電子-半導體
2939	凱羿-KY	貿易百貨
6415	矽力-KY	電子-半導體
6531	愛普	電子-半導體
1232	大統益	食品工業
1476	儒鴻	紡織纖維
6192	巨路	電子-其他電子
2428	興勤	電子-電子零組件
6409	旭隼	電子-其他電子
3034	聯詠	電子-半導體
2395	研華	電子-電腦及週邊設備
5269	祥碩	電子-半導體
1521	大億	電機機械
6112	聚碩	電子-資訊服務
2548	華固	建材營建
4557	永新-KY	電機機械
6224	聚鼎	電子-電子零組件
2383	台光電	電子-電子零組件
1537	廣隆	電機機械
6206	飛捷	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	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
體質佳	-1.97	2.55	3.67	13.83	17.75

各策略表現

成長型 (Growth)

本月漲幅為：-1.57%

● 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **130.59%**



● 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **27.01%**



● 前20名個股：

資料日期：20180228

股票代號	股票名稱	產業
2348	海悅	其他
4943	康控-KY	電子-電子零組件
2534	宏盛	建材營建
5285	界霖	電子-半導體
3167	大量	電機機械
1528	恩德	電機機械
2883	開發金	金融保險
2027	大成鋼	鋼鐵工業
9940	信義	其他
1617	榮星	電器電纜
1109	信大	水泥工業
2049	上銀	電機機械
2456	奇力新	電子-電子零組件
1515	力山	電機機械
5538	東明-KY	鋼鐵工業
3708	上緯投控	化學工業
4912	聯德控股-KY	電子-電子零組件
2408	南亞科	電子-半導體
1526	日馳	電機機械
6456	GIS-KY	電子-光電

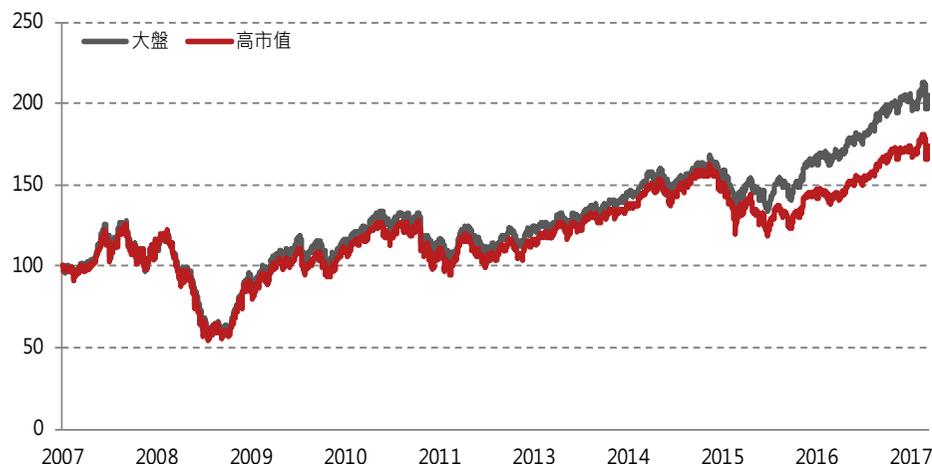
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
成長型	-1.57	1.61	6.08	22.26	27.01

各策略表現

高市值 (Large Cap)

本月漲幅為：-3.16%

- 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-31.55%**



- 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **14.42%**



- 前20名個股：

資料日期：20180228

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
6505	台塑化	油電燃氣
2412	中華電	電子-通信網路
2882	國泰金	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
2881	富邦金	金融保險
3008	大立光	電子-光電
2454	聯發科	電子-半導體
2891	中信金	金融保險
1216	統一	食品工業
2002	中鋼	鋼鐵工業
3045	台灣大	電子-通信網路
2308	台達電	電子-電子零組件
2311	日月光	電子-半導體
2886	兆豐金	金融保險
2912	統一超	貿易百貨
2474	可成	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	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
高市值	-3.16	1.10	0.75	10.88	14.42

各策略表現

高價股 (High Price)

本月漲幅為：-2.77%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **-63.38%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **12.02%**



• 前20名個股：

資料日期：20180228

股票代號	股票名稱	產業
3008	大立光	電子-光電
6415	矽力-KY	電子-半導體
1590	亞德客-KY	電機機械
6409	旭隼	電子-其他電子
6414	樺漢	電子-電腦及週邊設備
2059	川湖	電子-電子零組件
2723	美食-KY	觀光事業
6452	康友-KY	生技醫療
2049	上銀	電機機械
2474	可成	電子-其他電子
2231	為升	電機機械
2327	國巨	電子-電子零組件
5269	祥碩	電子-半導體
2207	和泰車	汽車工業
1476	儒鴻	紡織纖維
3443	創意	電子-半導體
2454	聯發科	電子-半導體
8454	富邦媒	貿易百貨
2912	統一超	貿易百貨
8464	億豐	其他

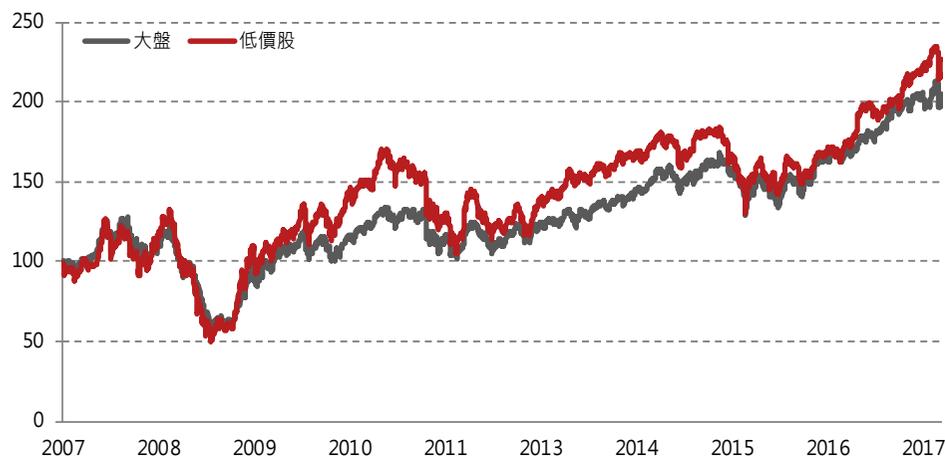
類型	近1個月 漲幅(%)	近3個月 漲幅(%)	近半年 漲幅(%)	近9個月 漲幅(%)	近一年 漲幅(%)
大盤	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
高價股	-2.77	-1.02	-2.22	8.31	12.02

各策略表現

低價股 (Low Price)

本月漲幅為：-2.01%

• 歷史相對大盤走勢：07年以來策略打敗大盤幅度 **24.60%**



• 最近一年相對大盤走勢：漲幅為 **14.67%**



• 前20名個股：

資料日期：20180228

股票代號	股票名稱	產業
6289	華上	電子-光電
2475	華映	電子-光電
9105	泰金寶-DR	存託憑證
3043	科風	電子-其他電子
2321	東訊	電子-通信網路
2025	千興	鋼鐵工業
8101	華冠	電子-通信網路
1529	樂士	電機機械
3383	新世紀	電子-光電
2323	中環	電子-光電
1417	嘉裕	紡織纖維
5484	慧友	電子-光電
3051	力特	電子-光電
1449	佳和	紡織纖維
1438	裕豐	建材營建
2349	鍊德	電子-光電
9928	中視	其他
1443	立益	紡織纖維
1435	中福	其他
2007	燁興	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	-3.09	2.03	2.18	11.93	15.27
低價股	-2.01	2.06	7.13	17.09	14.67

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