

# 櫃買富櫃 200 指數月報

## 指數簡介

上櫃股票市場即為台灣最具代表性的中小型股票的群聚場所，近年來上櫃公司不論是公司營運成果及股價表現均有目共睹，櫃買中心網羅了 200 家具市值規模且有流動性的上櫃股票全新編製櫃買富櫃 200 指數，提供市場參與者一個觀察台灣中小型股票的最佳指標。

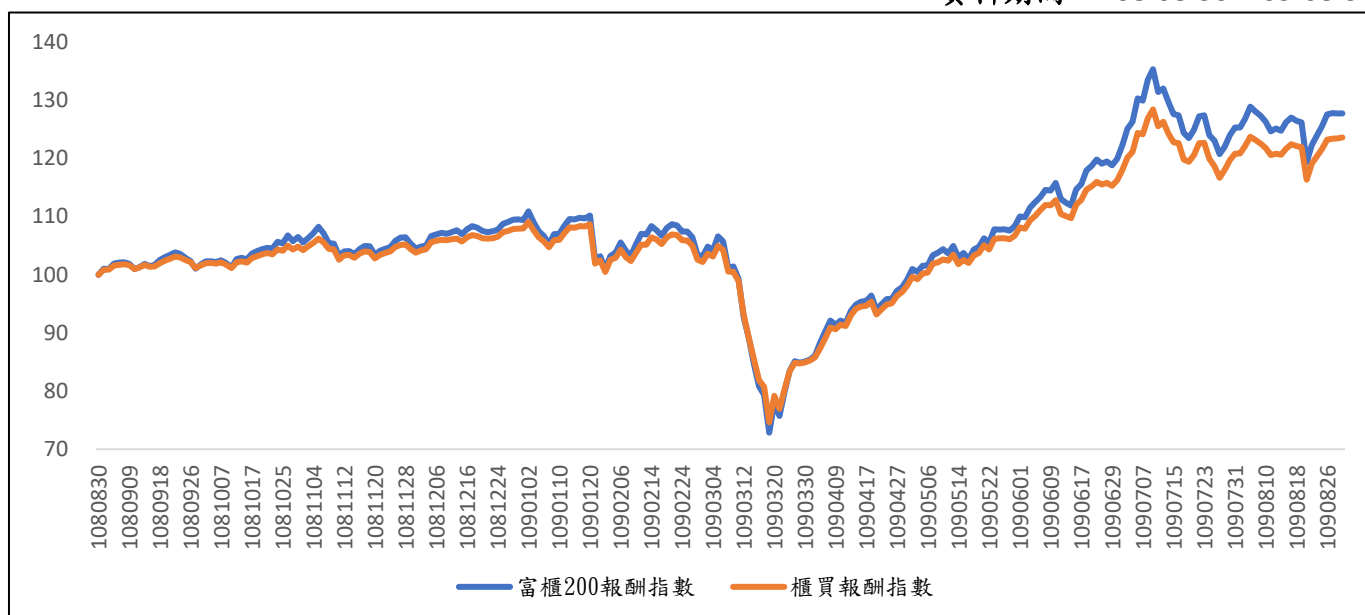
- ◇ 指數基期：107 年 12 月 28 日
- ◇ 基期點數：5,000 點
- ◇ 審核頻率：每季(1、4、7 及 10 月)
- ◇ 成分股家數：200 家
- ◇ 成分股市值：2.10 兆元(109.08.31)
- ◇ 109.08.31 收盤點數：7,056.89

## 指數編製方式及特色

- 一、每季均進行流動性檢驗，即時反應市場成交趨勢。
- 二、審核市值時設置 20% 之緩衝區間，兼顧指數代表性及降低操作成本。
- 三、具市場代表性：成分股市值涵蓋率約 7 成，成交值涵蓋率約 9 成。
- 四、指數計算方式：以流通量加權。
- 五、富櫃 200 指數之價格指數及報酬指數均每隔 5 秒計算及公布即時指數一次。

## 指數績效

資料期間：108.08.30~109.08.31



期間	1 個月	2 個月	3 個月	1 年	今年迄今
績效	1.94%	6.54%	17.89%	27.72%	16.74%

## 前十大成分股

資料日期：109.08.31

排行	股票代號	股票名稱	產業類別	權重
1	3105	穩懋	半導體業	5.77%
2	4743	合一	生技醫療	4.56%
3	5347	世界先進	半導體業	4.38%
4	6488	環球晶	半導體業	4.10%
5	4966	譜瑞-KY	半導體業	3.60%
6	6121	新普科技	電腦及週邊設備業	2.95%
7	5483	中美晶	半導體業	2.42%
8	3293	鈦象電子	文化創意業	2.36%
9	8299	群聯電子	半導體業	2.08%
10	8069	元太	光電業	1.79%
Total				34.01%

## 成分股產業分布

資料日期：109.08.31

產業類別	家數	權重
半導體業	39	39.88%
生技醫療	37	21.58%
電子零組件業	30	7.53%
電腦及週邊設備業	14	6.61%
光電業	12	4.53%
小計	132	80.13%
其他產業	68	19.87%
合計	200	100.00%

## 櫃買富櫃 200 指數相關商品成交資料彙整表

月份	期貨		ETN			權證		
	日均量 (口數)	期末未 銷契約 (口數)	日均量 (單位)	日均值 (元)	上櫃 檔數	日均量 (單位)	日均值 (元)	上櫃 檔數
2020 年 5 月	217	242	101,450	584,633	2	173,700	194,391	65
2020 年 6 月	552	209	229,500	1,387,595	3	297,300	342,108	42
2020 年 7 月	721	406	144,391	1,290,223	3	645,609	891,154	37
2020 年 8 月	329	200	99,810	790,101	3	435,524	1,291,940	33

## 亮點介紹-櫃買銳聯 Quality 50 指數

櫃買中心與銳聯財智有限公司(Rayliant Global Advisor, 簡稱銳聯)合作編製「櫃買銳聯 Quality 50 指數」(簡稱 Quality 50), 於本(109)年 8 月 31 日(星期一)起正式發布並計算傳輸盤中即時指數。

櫃買市場指數業務蓬勃發展, 繼去年發布指標型「富櫃 200 指數」、本年 6 月與臺灣指數公司合作推出主題型「臺灣上櫃企業社會責任指數」後, 本次櫃買中心攜手國際知名投資管理集團銳聯公司, 以富櫃 200 指數成分股為選樣母體, 借重銳聯於全球結合量化模型及在地化基本面研究編製指數的成功經驗, 以強調穩健營運及獲利的質量因子(Quality Factor), 進階篩選 50 檔上櫃股票編製「Quality 50 指數」, 成為首檔上櫃 Smart Beta 指數。

銳聯公司創辦人暨首席投資長許仲翔博士表示:「Quality 50 指數所採用的投資因子(Factor), 是經由多年的投資實證及學術研究的驗證, 能產生具代表性超額報酬的因子。透過系統性的量化方法架構 Quality 50 指數, 在長期投資上能產生超額報酬, 採用會計穩健、投資穩健、違約風險及生產效率等四個因子來檢視企業的財報及營運品質。經由以上四個因子評鑑後, 採用銳聯公司獨創的因子漸層疊加法(Factor Overlay), 將多因子的信號值, 轉換為成分股權重以建構 Quality 50 指數。銳聯公司的因子漸層疊加法能強化因子的特性, 並有效分散因子投資風險, 能使長期投資的超額收益更穩健。」

經 15 年 (2005 年 7 月至 2020 年 6 月)的回溯測試, Quality 50 績效大多能超越富櫃 200 指數, 並具有較高 Shape Ratio; 另以三年滾動報酬分析, 89%的績效均優於富櫃 200 指數, 顯示 Quality 50 能長期創造穩健的超額報酬。

	Annual Return						Annual Volatility	Sharpe Ratio	Tracking Error	Info. Ratio	Corr.	Beta	Max. Drawdown
	1Y	3Y	5Y	10Y	Since 2012/1	Since 2005/7							
TPEX 200	25.42%	9.39%	5.86%	3.49%	8.69%	1.77%	26.01%	0.03					-73.64%
Quality 50	28.36%	8.74%	6.59%	5.99%	11.50%	4.42%	26.55%	0.13	6.71%	0.40	0.97	0.99	-70.10%
Value Added	2.94%	-0.65%	0.72%	2.50%	2.82%	2.64%	0.55%	0.10					3.54%

富櫃 200 指數發布後已躍升臺灣中小型股走勢最佳指標, 多種指數化商品(包含指數期貨、權證、ETN 等)已成功為投資人創造最佳投資工具, Quality 50 指數的推出可進一步成為投資人參與中小企業重要指標, 可望帶動指數化投資商品的發行, 開創投資上櫃股票新契機。

## 活動專區

### 動畫懶人包



### 獎勵活動



## 新聞剪輯

### [台股整理 善用指數期貨多空操作](#)

2020/08/12 工商時報

…展望後市，台股短期未破月線前仍偏多方看待，但操作上要靈活運用期交所發行的商品如富櫃 200 指數期貨、生技指數期貨，多空皆可操作，其他商品方面，可參考期交所發行的各國及台指期相關指數期貨商品。…

### [櫃買下周業績發表 3 連發](#)

2020/08/13 經濟日報

櫃買中心配合上櫃公司 109 年第二季財報公告，規劃一系列「櫃買市場業績發表會」，下周推出三場，8 月 18 日「富櫃 200（一）」及 20 日「智慧生活」兩場次，將於櫃買中心官網以線上直播方式舉行。另為加強在地化服務，19 日與億載會合辦「櫃買亮點」台南場次，開放投資人現場參與，可至櫃買中心活動網頁報名。…

### [配置台股 ETN 參與行情](#)

2020/08/13 經濟日報

…華南永昌證券表示，在櫃買市場掛牌的永昌富櫃 200N（020010）所連結的「櫃買富櫃 200 報酬指數」標的成分股達 200 檔，前三大產業囊括半導體、生技醫療及電子零組件，自掛牌至今年 7 月底為止，櫃買富櫃 200 報酬指數報酬表現 24.0% 更是勝過上櫃報酬指數 19.4%。…

### [「測測你是哪種理財專家？」認識櫃買指數送超商購物金](#)

2020/08/31 工商時報

…本次配合首檔上櫃 Smart Beta 指數「櫃買銳聯 Quality50」發布，加碼推出「測測你是哪種理財專家？認識櫃買指數送超商購物金」活動，藉由豐富活潑的情境模擬問題結合指數編製特色及投資風險偏好，希望在輕鬆遊戲過程中，幫助投資人加深對櫃買各指數的認識，提供更多元的投資參考。…

### [櫃買銳聯 Quality 50 指數 上線](#)

2020/08/31 工商時報

櫃買中心與銳聯財智公司（Rayliant Global Advisor，簡稱銳聯公司）合作編製「櫃買銳聯 Quality 50 指數（簡稱 Quality 50）」，於 8 月 31 日（周一）正式發布，並計算傳輸盤中即時指數。…

➤ 櫃買中心編製之櫃買富櫃 200 指數相關之所有權利均歸櫃買中心所有，更多詳細資料可於櫃買中心[首頁](#)>[指數系列](#)>[櫃買富櫃 200 指數](#)項下查詢。