

2015 巴小智公開持股報告書



2015/09/30

巴小智 撰述

<http://blog.yam.com/smart0806tw>

版權宣告及聲明

- 本人所發表的股票投資文章內容等相關資料數據，均來自日盛證券、公開資訊觀測站、以及行政院金融監督管理委員會等公開資訊取得之網站；並依個人投資記錄予以分析、彙整編製成文字資料存檔，僅供私人使用及分享投資觀念用途，分享過程並無向其它人收取任何費用，亦無任何不法商業違反及散播、鼓吹交易行為發生。
- 文章內容均純屬個人投資研究記錄性質，不代表任何商業團體立場，文中內容提及的任何相關量化數據如買賣價位、持股數及報酬率等數值為個人交易事實，僅供參考；絕無任何直接或間接明示或暗示勸誘、強迫及影響他人投資建議之行為產生。
- 閱讀者應明瞭其內容僅具參考性不具任何保證效力，**投資人進行投資前應審慎考量自身之投資風險性及資金控管，強烈建議投資人在進行任何交易或其他財務相關決定前，應隨時與金管會核准設立之證券商股票經紀人或其他經主管機關核准設立及認可之財務顧問或代表諮商。**閱讀者若依本資料投資發生損失須自行負責，本人均不負任何法律承擔責任。
- 本文以「巴小智」名義公開刊載之著作，在合理範圍內僅授權於下列二個私人非營利網路社群網站公開使用：「**我們的股票投資天空部落格** <http://blog.yam.com/smart0806tw>」、「**巴小智的粉絲團臉書專頁** <https://www.facebook.com/smart0806tw.blog>」，未經本人許可禁止他人複製、變更或任意轉載分享於他處及對外公開播送或傳輸。
- 完稿內容若有任何誤謬、不妥、待修正之處，煩請諸位先進不吝指正。

前言

光陰荏苒，蒼穹下野菊遍地，又到秋收時刻，本人在此公佈 ~
第三年公開持股累計投資報酬率 **1.23%** (包含股息再投資)

| | |
|-----------|--------------|
| 原始投資本金 | \$20,027,292 |
| 銀行餘額(含股利) | \$1,445,327 |
| 帳面庫存金額 | \$18,828,446 |
| 累計報酬率 | 1.23% |

持有三年股票期間，累計拿到的【現金股息總額】為 3,307,275元.

持有期間將股息再投入，股票增加....

仁寶 38張，力成 10張，緯創 20張，中華電 1張

今年度股息收入是 **1,443,188** 元

去年度銀行餘額是 2,139元

所以目前公開持股帳戶現金餘額是 **1,445,327**元，

若以帳面總額來看，呵呵~ 還真是令人失望啊！

日盛網銀行餘額查詢

| 帳號 | 銀行餘額 |
|----|-------------|
| | \$1,445,327 |

我們該用甚麼心態，來看待過去三年的投資績效？
若以資產角度而言，不全然是壞事，因為三年來股息再投資增加了不少股票張數。

第一年股息 910,609元
第二年股息 953,394元
第三年股息 1,443,188元

股息明細如下圖：

| | | |
|-----------|-------------|----------|
| 104.08.27 | \$4,739 | 現金股息中華電信 |
| 104.08.28 | \$37,214 | 現金股息緯創資通 |
| 104.09.01 | \$88,085 | 現金股息力成科技 |
| 104.09.03 | \$1,313,150 | 現金股息仁寶電腦 |

年復一年，當企業營運轉佳後，若股票張數增加，自然股息也就跟著變多了！
投資的最終目的究竟是為了什麼？
我想99%的人都是想要大贏一場，抱走現金。

可是在追求財富的過程中，人類潛在的欲望與貪婪往往會不斷被誘發出來，
買了股票總想要漲個一倍，二倍甚至十倍，欲望無限蔓延，
看著股價或指數上上下下，最後淪為紙上富貴一場！

不必頻繁的進出股票，不必焦頭爛額地追行情的，
當一位快樂的股東，悠閒自在地享受良好企業所創造的美好獲利果實，
人生就也變成彩色了！

巴菲特先生在今年接受採訪時，曾表示對手上持股的看法：
「我樂於看到IBM股價下跌。」因 IBM股價下跌，正是有利於波克夏公司低價增持！

這就是面對持股下跌時，我們應該抱持的態度～

不因為市場價格下挫就憂心忡忡，此時正是增加手上持股張數的最佳時刻，不是嗎？
持續關注企業的營運表現，並對未來前景，保持審慎樂觀的期待！

因此本人手上這些股息現金，
仍然會在適當時機，轉換成股票，
複利效果是大於原子彈的，繼續走價值投資之路。

2324仁寶 帳面損益



| 日期 | 個股損益 | | | 個股損益 | | 股票價格 |
|-----------|-------|-------|---------|------------|---------|------|
| | 市價 | 成本 | 總股數 | 損益 | 獲利率 | |
| 2015/8/24 | 15.10 | 22.25 | 888,000 | -6,349,200 | -32.13% | 最低 |
| 2015/4/22 | 29.30 | 22.25 | 888,000 | 6,260,400 | 31.69% | 最高 |
| 2015/9/30 | 18.60 | 22.25 | 888,000 | -3,240,207 | -16.40% | 目前 |

3231緯創 帳面損益

(含股票股利)



| 日期 | 個股損益 | | | 個股損益 | | 股票價格 |
|-----------|-------|-------|--------|----------|---------|------|
| | 市價 | 成本 | 總股數 | 損益 | 獲利率 | |
| 2015/8/24 | 12.05 | 24.81 | 32,066 | -409,162 | -51.43% | 最低 |
| 2014/10/6 | 32.80 | 24.81 | 32,066 | 256,207 | 32.20% | 最高 |
| 2015/9/30 | 17.15 | 24.81 | 32,066 | -245,700 | -30.88% | 目前 |

6239力成 帳面損益



| 日期 | 個股損益 | | | 個股損益 | | 股票價格 |
|------------|-------|-------|--------|---------|--------|------|
| | 市價 | 成本 | 總股數 | 損益 | 獲利率 | |
| 2014/10/17 | 47.10 | 41.53 | 30,000 | 167,100 | 13.41% | 最低 |
| 2015/6/3 | 68.70 | 41.53 | 30,000 | 815,100 | 65.42% | 最高 |
| 2015/9/30 | 59.30 | 41.53 | 30,000 | 533,229 | 42.80% | 目前 |

2412中華電 帳面損益



| 日期 | 個股損益 | | | 個股損益 | | 股票價格 |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|------|
| | 市價 | 成本 | 總股數 | 損益 | 獲利率 | |
| 2014/10/17 | 90.00 | 90.83 | 1,000 | -830 | -0.91% | 最低 |
| 2015/3/26 | 99.80 | 90.83 | 1,000 | 8,970 | 9.88% | 最高 |
| 2015/9/30 | 98.80 | 90.83 | 1,000 | 7,971 | 8.78% | 目前 |

投資心得

過去一年, 庫存持股帳面未實現損益的變化，
對我而言... 都只是數字上的跳動罷了，
追逐短期利益, 壞了投資紀律，亂了步伐, 整日心驚膽顫..
這些都並非是我們分享的初衷。

當帳面上未實現損益數字懸殊時，
相信網友們還是會忍不住說：巴大你為什麼不適時停利？否則投資績效應該會更好才對 ??

我想~~ 藉由這三年來公開持股的公布，
相信網友們，應該知道抱股必須要有的堅強毅力與決心力了。

績效檢討

【總投資損益】

查詢時間:2015/9/30 下午 01:31:18

| | 個股損益 | | | 集中保管 | | 自辦融資 | | 自辦融券 | | 未知成本 | | 個股損益 | |
|-------------|-------|--------|---------|-----------------------|---------|------------|---------|---------------|---------|-----------|------|---------------|---------|
| 股票名稱 | 市價 | 均價(12) | 總股數(13) | 股數 | 成本/股(1) | 股數 | 成本/股(2) | 股數 | 成本/股(3) | 股數 | 成本/股 | 損益(4) | 獲利率(5) |
| 仁寶 | 18.60 | 22.25 | 888,000 | 888,000 | 22.25 | - | 0.00 | - | 0.00 | - | | -3,240,207 | -16.40% |
| 中華電 | 98.80 | 90.83 | 1,000 | 1,000 | 90.83 | - | 0.00 | - | 0.00 | - | | 7,971 | 8.78% |
| 緯創 | 17.15 | 24.81 | 32,066 | 30,000 | 26.52 | - | 0.00 | - | 0.00 | 2,066 | 0 | -245,700 | -30.88% |
| 力成 | 59.30 | 41.53 | 30,000 | 30,000 | 41.53 | - | 0.00 | - | 0.00 | - | | 533,229 | 42.80% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| 現&資成本(6)： | | | | 21,889,240.00 | | 市價(7)： | | 18,944,531.90 | | 未實現損益： | | -2,944,708.10 | |
| 融券成本(8)： | | | | 0.00 | | 市價(9)： | | 0.00 | | 未實現損益： | | 0.00 | |
| 庫存出清金額(10)： | | | | 18,828,446.00 (依收盤價計) | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 獲利率% | = | 淨損益 | / | (現股成本 | + | 融資自備款(11) | + | 融券保證金) | |
| | | | | -13.45% | = | -2,944,708 | / | 21,889,240.00 | + | 0.00 | + | 0.00 | |

這一年來，這些個股都曾經出現年度高點，
仁寶、緯創、力成都是屬於持有到停利的操作，檢討如下：

【關於2324仁寶】

去年第四季~~ 亮眼的獲利表現，單季EPS 1.01元，
今年第一季營收與營業利益也比去年同期大幅增加，
但是上半年台幣升值與電子業不景氣，造成第二季營業利益又回到去年同期水準。

下半年算是代工業的旺季，就算旺季不旺，相信也應該會優於上半年！
再加上台幣貶值效應，相信今年eps 在2元左右問題不大。
關於停利價位是該隨著營運狀態調整，而非固定不變，
這兩年的年度高點30元與29.3元就是很好的經驗。
因此未來會視仁寶的營運狀況，再作相對應的停利判斷。

【關於3231緯創】

當股價與仁寶相當時，會考慮將緯創換成仁寶。
緯創是我的衛星持股(非主要核心持股)，經過這些時日的觀察，已經決定把資產換到企業前景相對明朗化的好公司，這是我一直不變的考慮前提。

【關於6239力成】

力成上半年EPS 2.21元，優於去年同期1.96元，
毛利率、營益率都有小幅提升，相信今年EPS在4.5元左右問題應不大。
本來預計的停利點是在68元，但自己臨時提高一元，虧於一簣，錯過停利機會。
不過這樣子抱住力成... 呵呵~ 還是挺開心的！

【關於2412中華電】

中華電上半年EPS 2.78元跟去年同期2.68元接近雷同。
表現相當穩健。
明年可預期的股利約在4.5元~5元之間。

接近90元附近是不錯的買點，
若真遇到買點了....跟我一樣有興趣的網友們，可千萬要把握住機會哦！

結語

不風不雨正清和，翠竹亭亭好節柯，最愛晚涼佳客至，一壺新茗泡松蘿。

~~ 清·鄭板橋《題畫》

清露芳香幾瓣花,一壺泡出人生味

好友笑談，一缸翠綠水草，一段悠然好時光，人生至此又有何求?!

逢中秋佳節，衷心祝福各位好友..花常好，月常圓，人長久，一切圓圓滿滿！



巴小智 2015.09.30