KLMA20 2.0 台股 2024 年線上模擬報告

鴻海 2317 ｜ 中華電 2412 ｜ 中信金 2891 ｜ 2024 年歷史走勢 ｜ 報告日期 2026 年 10 月 8 日

依已上線的台股版完整程式逐日重算 AutoK，採新觸發或升級才交易，並以指定基準金額建立期初持股。三檔年底持股均增加；中信金增股最多，也需要最多追加資金。以下列出完整成交紀錄，以及買賣股數、養股支出和年底每股淨成本。

統計項目	鴻海 2317	中華電 2412	中信金 2891
固定 Capital Base	750,000.00	1,300,000.00	720,000.00
期初股數	7,142	10,788	25,396
買入股數 不含期初	2,808	1,720	22,471
賣出股數	963	1,505	5,748
淨增加股數	1,845	215	16,723
年底持股	8,987	11,003	42,119
買入總金額 不含期初	418,187.00	209,698.50	731,333.25
賣出總收入	134,184.00	187,098.00	193,727.70
養股淨支出 不含期初	284,003.00	22,600.50	537,605.55
最高所需追加資金	283,913.00	25,532.00	617,310.65
年底持股淨投入成本 含期初	1,033,913.00	1,322,554.50	1,257,582.15
年底每股淨成本	115.05	120.20	29.86
年底收盤價	184.00	123.50	39.10
年底價格高於淨成本	59.94%	2.75%	30.95%

金額單位為新台幣元，股數為股。價格高於淨成本的比例是年底估值比較，並非年化報酬或資金加權報酬。未計股息、手續費與證交稅。

模擬規則與成本定義

期間為 2024 年 1 月 2 日至 12 月 31 日，共 242 個交易日。期初以首日收盤價建立整股持股：鴻海 105.00 元買入 7,142 股，成本 749,910.00 元；中華電 120.50 元買入 10,788 股，成本 1,299,954.00 元；中信金 28.35 元買入 25,396 股，成本 719,976.60 元。期初建倉另外計列，不納入策略買進次數。

K 留空，逐日以截至訊號日的最近 61 筆調整價格計算 60 個日報酬之樣本標準差，年化後映射成 1 至 10 的 AutoK，取小數一位。SellK 為使用 K 的 1.25 倍，取小數一位且上限為 10。長程趨勢與 MA20 乖離門檻、交易率、股數取整均直接使用完整程式原函數；L、Phase 與訊號分數不另外改變交易量。

訊號採調整收盤價，以每一訊號日的實際收盤價重新定基；成交則使用未還原的實際收盤價。這延續上線版本的除權息調整邏輯，避免將除息缺口直接當成跌價訊號。調整價格資料由目前資料源回溯提供，並非保存於 2024 年當時的每日快照。

執行「新觸發」與「升級」，方向反轉視為相反方向的新觸發；持續、降級、解除均不成交。收盤後產生訊號，下一交易日以收盤價模擬成交，股數依訊號日參考股數固定，不因成交價重算。這是可重現的次日收盤成交假設；不保證當時盤中或零股市場可取得同價。年底最後一日訊號若無年內下一交易日，不計成交。

Capital Base 僅作為固定交易量計算基準，全年不隨持股或獲利增加。買入資金不足時追加資金；賣出不得超過現有持股。本次無持股不足而截減賣出的情形。全年不排除除息月份，也不計領取股息、現金利息或股息再投入。

成本或資金項目	計算方式
養股淨支出	期間買入總金額 − 期間賣出總收入，不含期初建倉
年底持股淨成本	（期初建倉成本 ＋ 期間買入總金額 − 期間賣出總收入）÷ 年底持股
全部買入平均價	（期初建倉成本 ＋ 期間買入總金額）÷（期初股數 ＋ 期間買入股數）
最高所需追加資金	初始金額扣除期初建倉後，依成交順序計算現金帳戶最大不足額
年底未實現淨收益	年底持股 × 年底收盤價 − 年底持股淨投入成本

淨成本將已實現賣出損益攤回年底持股，與券商平均成本的口徑不同。最高所需追加資金反映交易先後順序，可能高於全年養股淨支出。

鴻海 2317 逐筆買賣紀錄 1

公式 KLMA20("2317", , 750000)。AutoK 範圍 1.4 至 9.3；買進 15 次、賣出 13 次，共 28 次。期初 7,142 股，年底 8,987 股。

序	訊號日	成交日	動作	變化 級別	AutoK	成交價	股數	金額	成交後持股
1	2024-01-02	2024-01-03	賣出	升級 2	2.6	104.50	90	9,405.00	7,052
2	2024-01-08	2024-01-09	買進	新觸發 1	2.6	101.00	83	8,383.00	7,135
3	2024-01-09	2024-01-10	買進	升級 2	2.6	100.00	208	20,800.00	7,343
4	2024-01-10	2024-01-11	買進	升級 3	2.6	100.50	336	33,768.00	7,679
5	2024-01-15	2024-01-16	買進	升級 3	2.5	100.00	330	33,000.00	8,009
6	2024-01-22	2024-01-23	買進	升級 2	2.3	101.00	199	20,099.00	8,208
7	2024-01-31	2024-02-01	賣出	新觸發 1	1.7	103.00	37	3,811.00	8,171
8	2024-02-01	2024-02-02	賣出	升級 2	1.7	102.00	74	7,548.00	8,097
9	2024-02-19	2024-02-20	賣出	新觸發 1	1.6	103.50	36	3,726.00	8,061
10	2024-02-20	2024-02-21	賣出	升級 2	1.6	103.00	72	7,416.00	7,989
11	2024-02-26	2024-02-27	賣出	新觸發 1	1.4	103.50	35	3,622.50	7,954
12	2024-03-04	2024-03-05	賣出	新觸發 3	2.0	106.50	116	12,354.00	7,838
13	2024-03-11	2024-03-12	賣出	升級 3	2.6	119.00	129	15,351.00	7,709
14	2024-03-27	2024-03-28	賣出	升級 3	5.6	155.50	152	23,636.00	7,557
15	2024-06-14	2024-06-17	賣出	新觸發 1	7.4	200.00	47	9,400.00	7,510
16	2024-06-19	2024-06-20	賣出	新觸發 1	7.4	217.50	45	9,787.50	7,465
17	2024-06-20	2024-06-21	賣出	升級 2	7.8	212.00	88	18,656.00	7,377
18	2024-07-08	2024-07-09	賣出	新觸發 1	7.7	225.50	42	9,471.00	7,335

鴻海 2317 逐筆買賣紀錄 2

接續前頁。金額為單筆成交總額；買入是支出，賣出是收入，均未扣交易費用。

序	訊號日	成交日	動作	變化 級別	AutoK	成交價	股數	金額	成交後持股
19	2024-07-22	2024-07-23	買進	新觸發 1	7.3	201.50	80	16,120.00	7,415
20	2024-07-26	2024-07-29	買進	新觸發 1	7.7	193.00	84	16,212.00	7,499
21	2024-08-02	2024-08-05	買進	新觸發 2	7.8	168.00	217	36,456.00	7,716
22	2024-08-05	2024-08-06	買進	升級 3	8.8	167.50	421	70,517.50	8,137
23	2024-11-18	2024-11-19	買進	新觸發 2	5.1	203.50	150	30,525.00	8,287
24	2024-11-21	2024-11-22	買進	新觸發 1	5.0	203.00	59	11,977.00	8,346
25	2024-11-27	2024-11-28	買進	新觸發 2	5.4	195.50	160	31,280.00	8,506
26	2024-12-10	2024-12-11	買進	新觸發 1	5.2	189.00	64	12,096.00	8,570
27	2024-12-11	2024-12-12	買進	升級 2	5.2	188.50	163	30,725.50	8,733
28	2024-12-13	2024-12-16	買進	升級 3	4.9	182.00	254	46,228.00	8,987

年度買入 2,808 股、支出 418,187.00 元；賣出 963 股、收入 134,184.00 元。養股淨支出 284,003.00 元。

全部買入平均價 117.40 元；年底每股淨成本 115.05 元，年底收盤 184.00 元。年底持股市值 1,653,608.00 元，未實現淨收益 619,695.00 元。

最高所需追加資金 283,913.00 元；追加後年底現金結餘 0.00 元。

中華電 2412 逐筆買賣紀錄 1

公式 KLMA20("2412", , 1300000)。AutoK 範圍 1.0 至 1.4；買進 9 次、賣出 23 次，共 32 次。期初 10,788 股，年底 11,003 股。

序	訊號日	成交日	動作	變化 級別	AutoK	成交價	股數	金額	成交後持股
1	2024-02-05	2024-02-15	賣出	新觸發 1	1.0	121.00	46	5,566.00	10,742
2	2024-02-16	2024-02-19	賣出	新觸發 2	1.0	122.00	92	11,224.00	10,650
3	2024-03-18	2024-03-19	賣出	新觸發 1	1.0	123.00	45	5,535.00	10,605
4	2024-03-21	2024-03-22	賣出	新觸發 1	1.0	124.00	45	5,580.00	10,560
5	2024-03-22	2024-03-25	賣出	升級 2	1.0	124.50	90	11,205.00	10,470
6	2024-03-26	2024-03-27	賣出	升級 3	1.0	127.00	134	17,018.00	10,336
7	2024-04-08	2024-04-09	賣出	新觸發 2	1.0	125.50	88	11,044.00	10,248
8	2024-04-10	2024-04-11	賣出	新觸發 1	1.0	126.50	44	5,566.00	10,204
9	2024-04-17	2024-04-18	買進	新觸發 1	1.0	124.00	84	10,416.00	10,288
10	2024-04-19	2024-04-22	買進	新觸發 2	1.0	125.50	211	26,480.50	10,499
11	2024-04-25	2024-04-26	買進	新觸發 1	1.1	123.50	86	10,621.00	10,585
12	2024-05-08	2024-05-09	賣出	新觸發 1	1.1	126.00	45	5,670.00	10,540
13	2024-05-13	2024-05-14	賣出	新觸發 1	1.1	125.50	45	5,647.50	10,495
14	2024-05-22	2024-05-23	賣出	新觸發 1	1.1	127.00	45	5,715.00	10,450
15	2024-05-31	2024-06-03	賣出	新觸發 1	1.3	127.00	47	5,969.00	10,403
16	2024-07-04	2024-07-05	買進	新觸發 3	1.3	120.00	377	45,240.00	10,780
17	2024-07-08	2024-07-09	買進	新觸發 2	1.4	119.00	240	28,560.00	11,020
18	2024-07-23	2024-07-26	賣出	新觸發 1	1.1	122.50	47	5,757.50	10,973

中華電 2412 逐筆買賣紀錄 2

接續前頁。金額為單筆成交總額；買入是支出，賣出是收入，均未扣交易費用。

序	訊號日	成交日	動作	變化 級別	AutoK	成交價	股數	金額	成交後持股
19	2024-07-26	2024-07-29	賣出	升級 2	1.1	121.50	93	11,299.50	10,880
20	2024-07-31	2024-08-01	賣出	新觸發 1	1.2	121.50	48	5,832.00	10,832
21	2024-08-02	2024-08-05	賣出	新觸發 2	1.2	121.50	95	11,542.50	10,737
22	2024-08-06	2024-08-07	賣出	新觸發 1	1.2	121.50	48	5,832.00	10,689
23	2024-08-15	2024-08-16	賣出	新觸發 1	1.2	124.00	48	5,952.00	10,641
24	2024-08-16	2024-08-19	賣出	升級 2	1.2	123.50	94	11,609.00	10,547
25	2024-08-22	2024-08-23	賣出	新觸發 1	1.1	124.00	46	5,704.00	10,501
26	2024-09-20	2024-09-23	賣出	新觸發 1	1.0	126.50	44	5,566.00	10,457
27	2024-09-23	2024-09-24	賣出	升級 2	1.0	126.50	88	11,132.00	10,369
28	2024-09-26	2024-09-27	賣出	升級 2	1.0	126.50	88	11,132.00	10,281
29	2024-10-08	2024-10-09	買進	新觸發 2	1.0	122.50	212	25,970.00	10,493
30	2024-10-16	2024-10-17	買進	新觸發 2	1.0	122.50	212	25,970.00	10,705
31	2024-10-21	2024-10-22	買進	新觸發 1	1.0	123.00	85	10,455.00	10,790
32	2024-10-23	2024-10-24	買進	新觸發 2	1.0	122.00	213	25,986.00	11,003

年度買入 1,720 股、支出 209,698.50 元；賣出 1,505 股、收入 187,098.00 元。養股淨支出 22,600.50 元。

全部買入平均價 120.69 元；年底每股淨成本 120.20 元，年底收盤 123.50 元。年底持股市值 1,358,870.50 元，未實現淨收益 36,316.00 元。

最高所需追加資金 25,532.00 元；追加後年底現金結餘 2,977.50 元。

中信金 2891 逐筆買賣紀錄 1

公式 KLMA20("2891", , 720000)。AutoK 範圍 1.8 至 5.7；買進 14 次、賣出 20 次，共 34 次。期初 25,396 股，年底 42,119 股。

序	訊號日	成交日	動作	變化 級別	AutoK	成交價	股數	金額	成交後持股
1	2024-01-17	2024-01-18	買進	新觸發 2	2.3	27.85	693	19,300.05	26,089
2	2024-01-26	2024-01-29	賣出	新觸發 1	2.2	28.50	147	4,189.50	25,942
3	2024-02-01	2024-02-02	賣出	新觸發 1	2.0	28.30	138	3,905.40	25,804
4	2024-02-19	2024-02-20	賣出	新觸發 1	1.9	29.00	135	3,915.00	25,669
5	2024-02-20	2024-02-21	賣出	升級 3	1.9	28.95	402	11,637.90	25,267
6	2024-02-22	2024-02-23	賣出	升級 3	2.0	28.90	405	11,704.50	24,862
7	2024-02-26	2024-02-27	賣出	升級 2	2.0	29.00	272	7,888.00	24,590
8	2024-02-29	2024-03-01	賣出	升級 3	2.0	29.05	404	11,736.20	24,186
9	2024-03-06	2024-03-07	賣出	升級 2	1.9	29.80	264	7,867.20	23,922
10	2024-03-07	2024-03-08	賣出	升級 3	1.8	30.20	384	11,596.80	23,538
11	2024-04-16	2024-04-17	買進	新觸發 3	2.9	31.50	1,098	34,587.00	24,636
12	2024-04-19	2024-04-22	買進	新觸發 3	3.1	31.35	1,133	35,519.55	25,769
13	2024-04-25	2024-04-26	買進	新觸發 2	3.1	31.15	708	22,054.20	26,477
14	2024-04-29	2024-04-30	賣出	方向反轉 1	4.7	34.10	187	6,376.70	26,290
15	2024-05-06	2024-05-07	賣出	升級 2	4.9	36.00	363	13,068.00	25,927
16	2024-05-10	2024-05-13	賣出	升級 2	5.1	36.50	361	13,176.50	25,566
17	2024-05-15	2024-05-16	賣出	新觸發 1	5.2	37.50	185	6,937.50	25,381
18	2024-07-22	2024-07-23	買進	新觸發 1	5.1	35.85	329	11,794.65	25,710

中信金 2891 逐筆買賣紀錄 2

接續前頁。金額為單筆成交總額；買入是支出，賣出是收入，均未扣交易費用。

序	訊號日	成交日	動作	變化 級別	AutoK	成交價	股數	金額	成交後持股
19	2024-07-26	2024-07-29	買進	升級 3	3.7	36.00	1,084	39,024.00	26,794
20	2024-08-21	2024-08-22	買進	新觸發 1	4.5	33.45	320	10,704.00	27,114
21	2024-08-23	2024-08-26	買進	升級 2	4.4	33.15	2,415	80,057.25	29,529
22	2024-08-27	2024-08-28	買進	升級 3	4.3	33.10	3,200	105,920.00	32,729
23	2024-08-29	2024-08-30	買進	升級 3	4.2	32.65	3,180	103,827.00	35,909
24	2024-09-03	2024-09-04	買進	新觸發 1	4.2	32.05	1,259	40,350.95	37,168
25	2024-09-04	2024-09-05	買進	升級 3	4.3	32.30	3,280	105,944.00	40,448
26	2024-09-11	2024-09-12	買進	新觸發 1	4.4	32.15	1,320	42,438.00	41,768
27	2024-09-12	2024-09-13	買進	升級 2	4.3	32.55	2,452	79,812.60	44,220
28	2024-09-23	2024-09-24	賣出	新觸發 1	4.8	35.00	183	6,405.00	44,037
29	2024-11-06	2024-11-07	賣出	新觸發 1	3.2	36.90	137	5,055.30	43,900
30	2024-11-11	2024-11-12	賣出	升級 2	3.1	37.00	267	9,879.00	43,633
31	2024-11-20	2024-11-21	賣出	新觸發 3	3.0	38.05	386	14,687.30	43,247
32	2024-11-26	2024-11-27	賣出	升級 3	3.0	37.70	387	14,589.90	42,860
33	2024-12-02	2024-12-03	賣出	新觸發 3	3.1	39.00	386	15,054.00	42,474
34	2024-12-12	2024-12-13	賣出	升級 3	2.8	39.60	355	14,058.00	42,119

年度買入 22,471 股、支出 731,333.25 元；賣出 5,748 股、收入 193,727.70 元。養股淨支出 537,605.55 元。

全部買入平均價 30.32 元；年底每股淨成本 29.86 元，年底收盤 39.10 元。年底持股市值 1,646,852.90 元，未實現淨收益 389,270.75 元。

最高所需追加資金 617,310.65 元；追加後年底現金結餘 79,728.50 元。

結果判讀與資料來源

鴻海淨增 1,845 股，增股率 25.83%，養股淨支出 284,003.00 元。中華電淨增 215 股，增股率 1.99%，養股淨支出 22,600.50 元；低波動使 AutoK 多數貼近下限，門檻較窄而產生較多賣出。中信金淨增 16,723 股，增股率 65.85%，養股淨支出 537,605.55 元，最高所需追加資金達 617,310.65 元。

三檔年底價格均高於淨成本，但結果包含期初持股本身的漲跌，不能單憑此表判斷策略優於持有不動。不同 Capital Base 也使絕對股數與投入金額不可直接用來比較策略好壞；實務上應先評估最高追加資金是否可承擔。

資料與核對

程式依據：KLMA20_complete_20261007.zip 內 KLMA20_complete.gs，台股完整版本。訊號使用 KLMA20_SignalAt_、KLMA20_Change_、KLMA20_Qty_ 等原函數；庫存與現金帳戶由本次模擬加建，未修改上線程式。

行情資料：Yahoo Finance chart API，2317.TW、2412.TW、2891.TW，擷取 2023 年 1 月至 2024 年 12 月的日收盤、調整收盤與成交量，2023 年資料僅作指標暖機。擷取日期 2026 年 10 月 8 日。實際成交價按台股報價取小數兩位，訊號計算使用完整精度。

資料連結：https://query1.finance.yahoo.com/v8/finance/chart/2317.TW ；2412.TW 與 2891.TW 以相同介面取得。查詢參數 period1=1672531200、period2=1735689600、interval=1d、events=div%2Csplits。

交叉核對：證交所 2024 年 12 月 STOCK_DAY，三檔各 22 個交易日的收盤價均與 Yahoo 原始收盤一致，含 12 月 31 日的 184.00、123.50、39.10 元。

證交所：
https://www.twse.com.tw/exchangeReport/STOCK_DAY?response=json&date=20241201&stockNo=2317 。其他兩檔替換 stockNo 為 2412、2891。

核算確認：期初股數 ＋ 買入股數 − 賣出股數 ＝ 年底持股；期初建倉成本 ＋ 買入總額 − 賣出收入 ＝ 年底持股淨投入成本；追加後現金結餘 ＋ 年底持股淨投入成本 ＝ 初始基準金額 ＋ 追加資金。逐筆交易按成交日排序，統計均由逐筆紀錄加總。