

期末競賽說明

陸明德

日期

21 (小滿)	22 (初四) 期末教育測試	23 (初五)	24 (初六)	25 (初七)	26 (初八)	27 (初九)
週日 28 (初十)	週一 29 (十一) 期末競賽	週二 30 (十二)	週三 31 (十三)	週四 6月 1日(十四)	週五 2 (十五)	週六 3 (十六)
4 (十七) 期末競賽	5 (十八)	6 (芒種)	7 (二十)	8 (廿一)	9 (廿二)	10 (廿三)
11 (廿四) 期末競賽	12 (廿五)	13 (廿六)	14 (廿七)	15 (廿八)	16 (廿九)	17 (三十)

期末競賽測試

1. 05/22 ~ 05/26
2. 每日更新測試結果
3. 修改版本直接寄email

期末競賽

1. 05/29 ~ 06/19
2. 每日更新損益
3. 05/29 開始期末報告, 預計報告至06/05

期末競賽說明

- 多空當沖策略
- 台指期
- 日盤(可以使用日盤＋夜盤資料, 限定日盤下單)
- 手續費: $\text{成交價} \times \text{十萬分之二} \times 200 + 50$ 元

過度最佳化的問題

- 過度最佳化的交易策略：回測的績效很好，但一開始實際交易，可能就會出現連續虧損，且實際虧損風險會打破過去統計的歷史紀錄。
- 解決方式
 - 交易邏輯盡量簡單
 - 使用參數盡量少
 - 注意邏輯的正確性、合理性
 - 留一段最近的資料作為測試、移動窗格檢定法
 - 正式交易前再觀察一段時間

長線 v.s. 短線

長線或留倉交易	短線或當沖交易
總體經濟的影響	加入更具策略性的思考
交易標的本質、特性 (例如: 季節循環)	關鍵價位的重要性增加
尋找有別於教科書上所說的技術分析運用方式	跳脫技術分析的框架
發現趨勢、跟隨趨勢	在有優勢的條件下出手 (距離收盤的時間、有利的價位)
	當沖是最接近博弈的交易模式

美股對台指期的影響

最近幾年台股和美股聯動關係已經成為眾所周知的市場特性，由於台灣是淺碟型市場，經濟上必然會受到世界經濟強權，比如美國或是中國股市的影響，都會給台灣的股市或是期權市場帶來震動。

美股一旦有動靜，台灣股市就會跟著一起動起來，尤其是新冠疫情以來更是時常發生台指期夜盤受到美股大漲大跌影響，居然大半夜的行情動的比早盤的行情還兇還猛，那麼有在交易台指期的朋友們自然就不可忽視美股夜盤帶來的影響。

=15782.94 低=15712.64 收=15745.90 +34.02 (+0.22%)



當沖交易時間

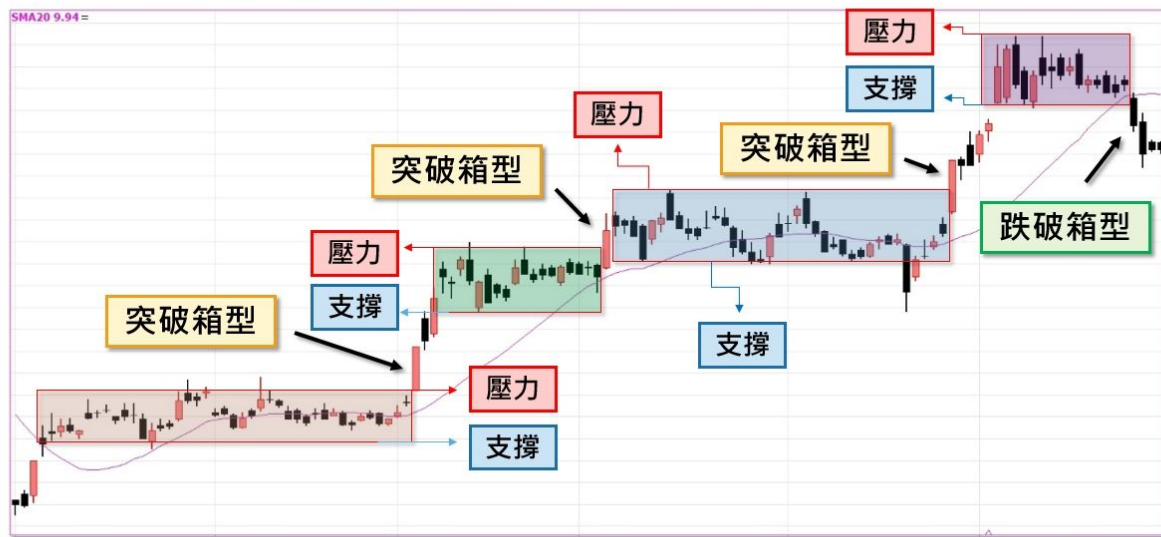
1. **開盤**:大約指在開盤後的**半小時到一個小時**內, 許多人喜歡一開盤就做交易, 因為**交易量大, 波動量大**, 方向做對了, 很快就可以出場。但其實這個時段**操作難度高**, 不適合追價, 很常會有股價來回衝的情況。
2. **盤中**:盤中才是許多專職當沖客的主戰場, **型態、市場態度出來了**, 比起剛開盤缺乏資訊的情況, 盤中是一個相對有依據可以做判斷的時間點。但是成交的頻率與瞬間**值**會比開盤的情況來得小, 容易長時間處於曝險的情況, 因此需較有耐心。
3. **尾盤**:一般來說當沖不會選在尾盤進場, 也就是最後半小時到一小時間, 因為能交易的時間變短了, 交易的空間自然也比較小。加上許多當沖客開始回補, 交易量也開始增加, **股票的型態可能驟變**, 有時候還會有拉尾盤或下殺的現象發生。

當沖想法

開盤下跌後馬上站上平盤且急拉後只回檔一兩檔即再創新高	10點之後帶量突破先前的 箱型盤整區 ，且拉回幅度不大後再創新高
10點之後 創當日新高，也創波段新高	開高後大盤下跌仍不跌且 10點後創新高
開高後長時間沒有拉回，12點後創新高	開盤後緩步攻堅，一底高過一底，一峰高過一峰
開高拉回後迅速創新高	開盤五分鐘K棒連三紅
急拉後回檔然後再急拉創高	開高後多次 探底 後回升
開盤急拉漲勢結束後現在拉回整理幅度為漲幅的1/3	沒量的股票突然暴大量急拉

箱型

箱型



圖片來源：XQ全球贏家

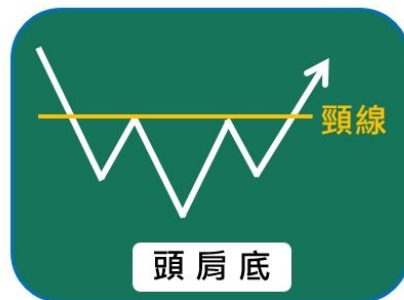
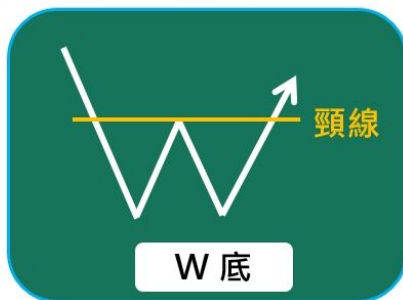


頭部、底部

頭部及底部型態

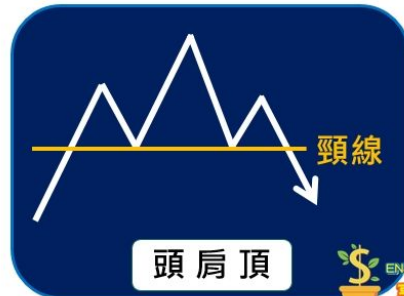
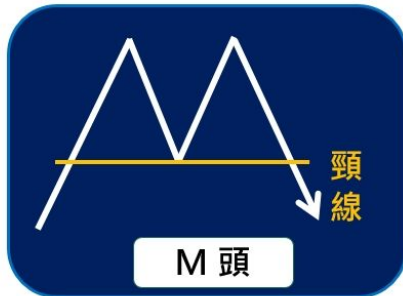
底部型態：

頸線視為**壓力**



頭部型態：

頸線視為**支撐**



當沖想法

上攻走勢很陡之後拉回整理長期未破底	預估量爆增且大戶買盤成交比例很高
大跌後，開高直接跳空突破前一天高點且拉回未碰觸到前一天高點	開盤前三分鐘有一分 K 拉超過 2%
開盤大跌但 09:30 之前就站回平盤	開盤即暴量跳空突破前幾日盤整以來的高點且未拉回
外盤量遠超過正水準	日線盤整結束，當日開高後，底部一路愈墊愈高
開高後拉回整理後突破當日高點	開高後不拉回 嚐試回補之前日線的跳空下跌
開盤大跌，但超過 10 分鐘沒有再破底且一直創當日新高	當天已衝過前一日的高點

資金與風險管理

資金管理

- 帳戶規模
- 策略管理、商品管理
- 風險管理
- 加、減碼管理

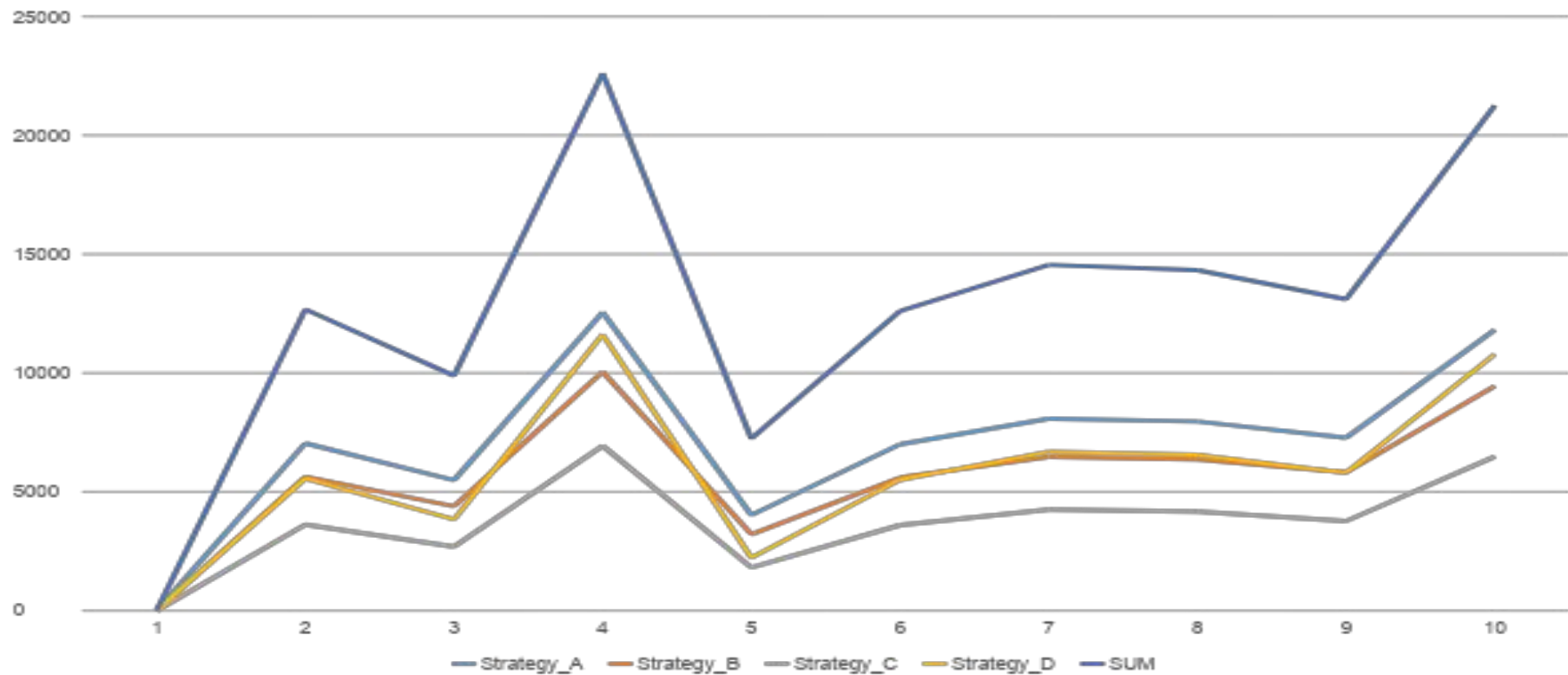
多策略、多商品配置

- Diversification分散風險
- 同一策略應用於不同商品
- 同一商品應用不同的策略
- 事件導向型策略

建構投資組合

- 降低MDD(Maximum Drawdown) 即降低風險
- 相關性低的策略有互補效果

高相關性的投資組合



低相關性的投資組合

