

# TXF台指期策略-散户策略

報告者: 藺稹

## 目錄

1. 策略資訊

2. 策略邏輯 & 參數

3. 策略績效總結果

4. 績效附錄



### 策略資訊

- 1. 商品:台指期(大台)
- 2. 週期: 日K
- 3. 交易時段:日盤
- 4. 區間: 2015/01/01 2025/06/30
- 5. 本金:1,000,000 TWD
- 6. 手續費:單邊 600 TWD

#### 策略邏輯 & 參數

#### 散戶指標計算:

散戶偏多:((總未平倉 - 三大法人多單未平倉) / 總未平倉) \* 100%

散戶偏空:((總未平倉 - 三大法人空單未平倉) / 總未平倉) \* 100%

散戶淨多空比例:散戶偏多 - 散戶偏空

• 三大法人 = 外資 + 投信 + 自營商

#### 參數:

retail\_long\_ratio = +20% retail\_short\_ratio = -20%

### 策略邏輯 & 參數

#### 多單邏輯:

進場邏輯:當 Close > MA5 & 散戶淨多空比例 < -20%,下一根開盤價以市價進場

出場邏輯:使用移動式停利停損,Close 跌破移動式的停損或停利出場

換月轉倉:結算日當天以 Close 平倉

進場限制:結算日 & 結算日隔天不進場

#### 空單邏輯:

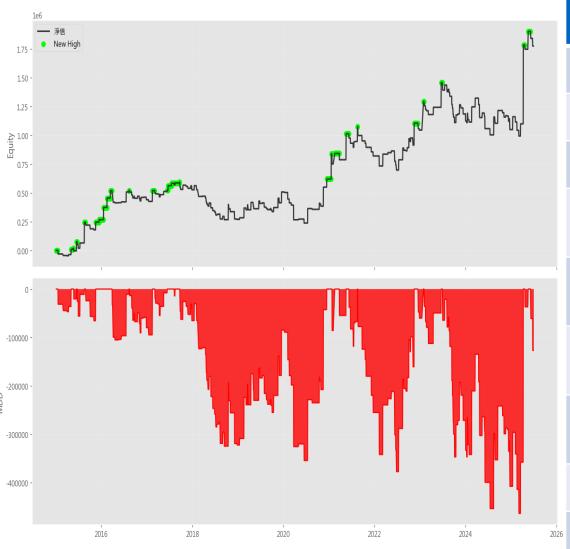
進場邏輯:當 Close < MA5 & 散戶淨多空比例 > +20%,下一根開盤價以市價進場

出場邏輯:使用移動式停利停損,Close 跌破移動式的停損或停利出場

換月轉倉:結算日當天以 Close 平倉

進場限制:結算日 & 結算日隔天不進場

## 策略績效總結果



	所有交易	多單	空單
淨利	1, 774, 000	1, 740, 200	33, 800
毛利	6, 109, 400	3, 229, 800	2, 879, 600
毛損	-4, 335, 400	-1, 489, 600	-2, 845, 800
最大策略虧損(%)	22. 27	16. 31	69. 88
最大平倉交易虧損	-127, 400	-89, 600	-127, 400
最大的策略虧損報酬	3. 04	2. 78	3. 32
調整獲利因子	0.41	1. 17	0. 01
交易總次數	211	100	111
勝率 (%)	41.23	51	32. 43

TMBA - 台灣最優質的 MBA 社團

©All Rights Reserved,圖文請勿侵權

法律聲明:本文為 TMBA 學術研討資料,TMBA 無須對投資損益負責,投資人應審慎考量各種投資風險。

## 績效附錄

		1e6 Profit_Long 1.75 -
累積報酬	177. 4%	1.50 -
年化報酬	10. 59%	100 - 0.75 - 0.50 -
年化波動度	20. 28%	0.25 - 0.00 -
MDD	-22. 27%	2016 2018 2020 2022 2014 2026 Date
夏普比率	0. 59	400000 - Profit_Short 200000 - Profit_Short
風報比	7. 97	
Calma比率	0.48	-200000 - \frac{1}{\fint}}}}{\frac{1}{\fint}}}}}}}{\frac{\frac{1}{
時間市場比率	9.0%	-400000 - -600000 -
		2016 2018 2020 2022 2024 2016 Date

TMBA - 台灣最優質的 MBA 社團

©All Rights Reserved,圖文請勿侵權

法律聲明:本文為 TMBA 學術研討資料,TMBA 無須對投資損益負責,投資人應審慎考量各種投資風險。



## 感謝聆聽,敬請指教