

## 題目二 - 第二組

# 結合量化及質化指標的 市場加減碼策略

東吳學生：巨資三 陳博宇、哲學&巨資四 陳鳳庭

台大學生：財金四 張筱青、財金碩一 吳豐光

指導業師：Eddie / 鄒志斌

指導老師：台大 石百達老師  
東吳 蔡芸琇老師



# CONTENTS

- ◀ D檔投資介紹
  - ◀ 優化概念簡介
  - ◀ 優化細節 - 量化
  - ◀ 市場趨勢 - 質化
  - ◀ 成品呈現
  - ◀ 分工任務
- 

# D檔投資介紹



D檔投資 = 定期定額 + 低檔加碼

◀ 在過去10個營業日的基金淨值下跌超過10%時自動觸發扣款

## 優勢

買在相對低點

強化分散扣到高點時的風險成本

## 解決痛點

系統自動觸發，投資人不用持續盯盤  
克服投資人對於是否進場的猶豫心態

# 優化概念簡介

我們發現的問題：

- ◀ 若景氣不佳，加碼次數會過於**頻繁**
- ◀ 若下跌10%即加碼，投資人可能會感到**不安**

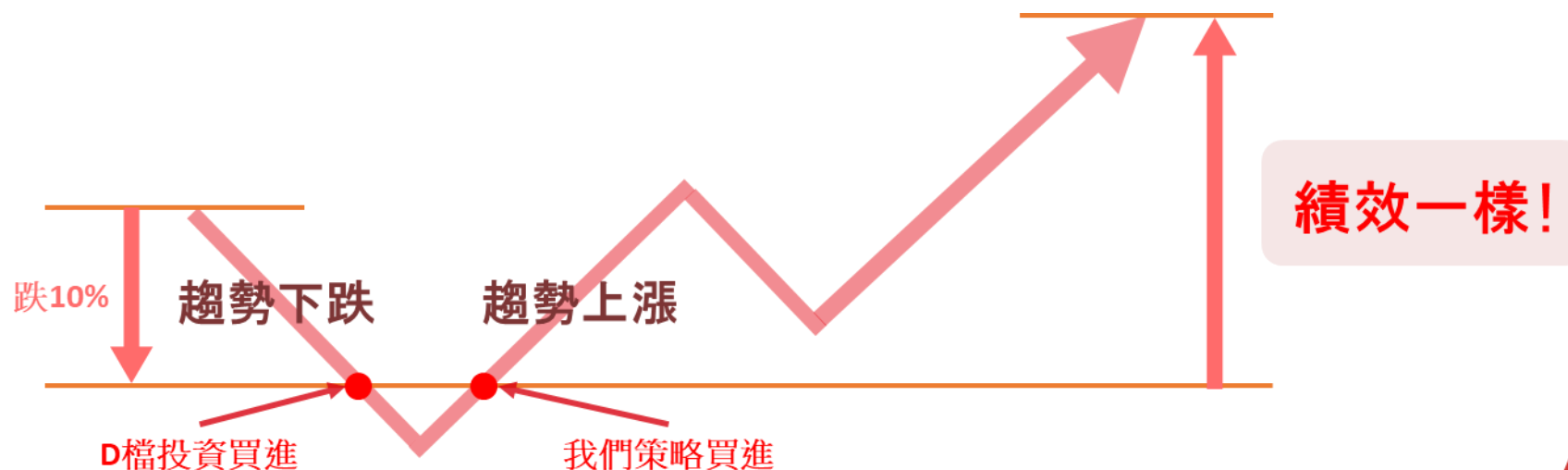
下跌了這麼多，  
萬一未來淨值回不來怎麼辦？



# 優化概念簡介

我們的想法與策略：

- ◆ 基金的績效是以**累積報酬**來計算
- ◆ 只單純透過**期初本金**與**期末金額**而計算出報酬率
- ◆ 同樣的價位，與其買在趨勢下跌時，**不如買在趨勢上漲時**，不僅最後績效不變，也更能給予投資人信心，並減少資金的時間成本



# 優化細節—量化

◀ 優化目標：判斷**低檔加碼**更好的時機

◀ 做法：

判斷景氣

歷史基金淨值資料貼標籤

+

預測走勢

利用**機器學習**預測相對應的投資策略

# 優化細節—量化

◀ 選定基金【野村環球基金- 累積類型新臺幣計價】

歷史資料貼標籤

◀ return：與前10日當天的基金淨值計算

## 觀察整體

以過去 600 筆 ( 3年 )  
的 return 計算平均數  
與標準差

## 貼標籤

整體趨勢向下 &  
return 下跌 2 個標準差  
(95%)

## 加碼

整體趨勢回升至標籤  
之淨值

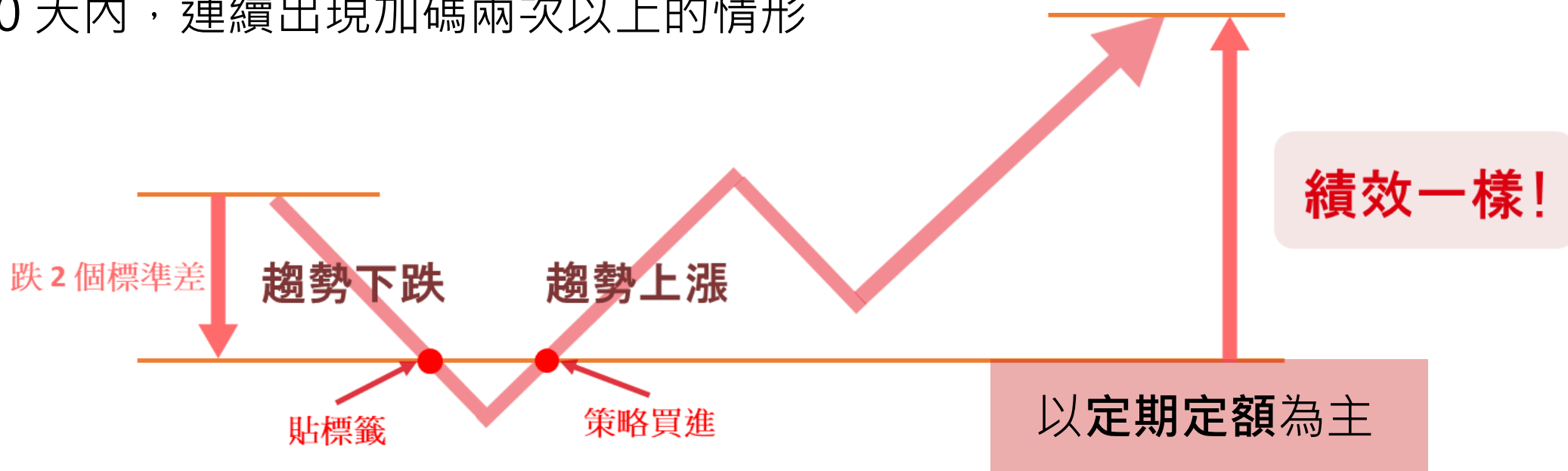
# 優化細節—量化

◀ 選定基金【野村環球基金- 累積類型新臺幣計價】

## 歷史資料貼標籤

◀ 若淨值太久（15個交易天）**沒有回升**，則取消標籤，以**定期定額為主**

◀ 排除 10 天內，連續出現加碼兩次以上的情形





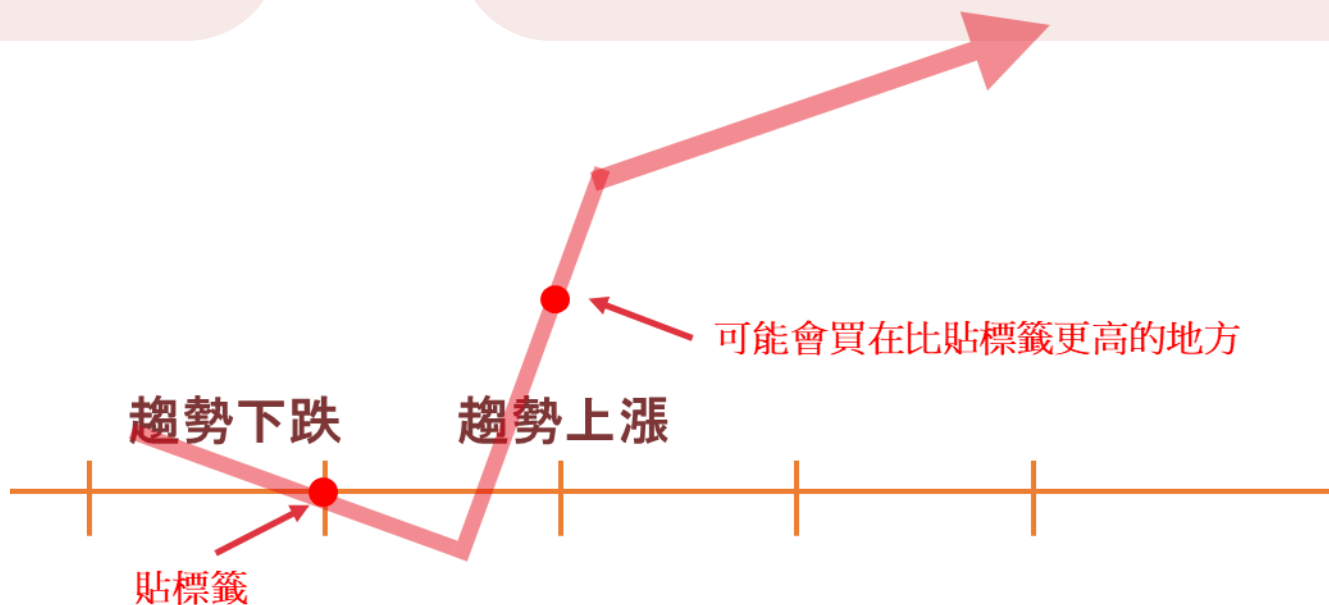
# 優化細節—量化

## 此策略優勢

- 穩定投資人情緒
- 減少資金之時間成本

## 可能的劣勢

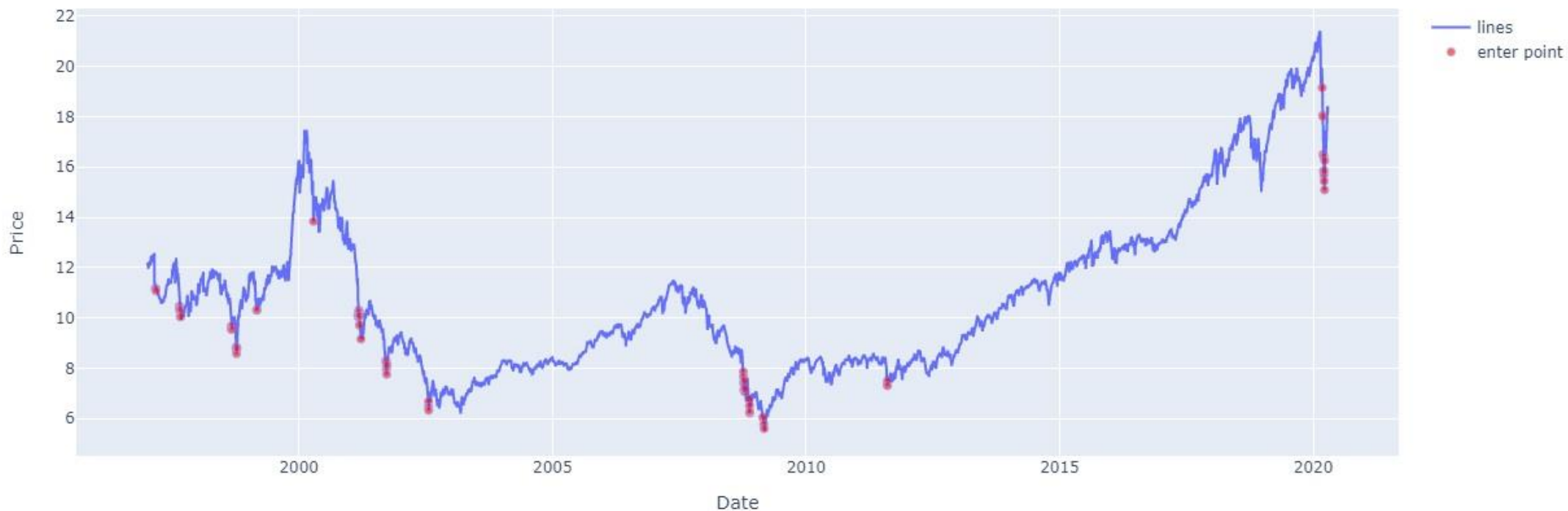
基金淨值無漲跌停限制，且一天報價一次，若當天淨值暴漲，有可能錯過買進最低點



# 優化細節—量化

## D檔投資—加碼

價格走勢——每跌10%進場



## 缺點

- 投資點過於集中
- 可能，長時間無使用到低檔加碼

# 優化細節—量化

## 我們的策略買進

價格走勢



## 優點

- 投資次數較合理
- 低檔加碼使用較為穩定

# 市場趨勢—質化

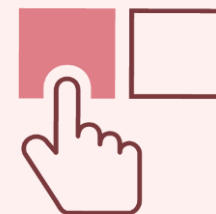
著重在精準行銷、與客戶互動



尋找市場熱門  
討論之關鍵字  
(用目前ML方法代替)

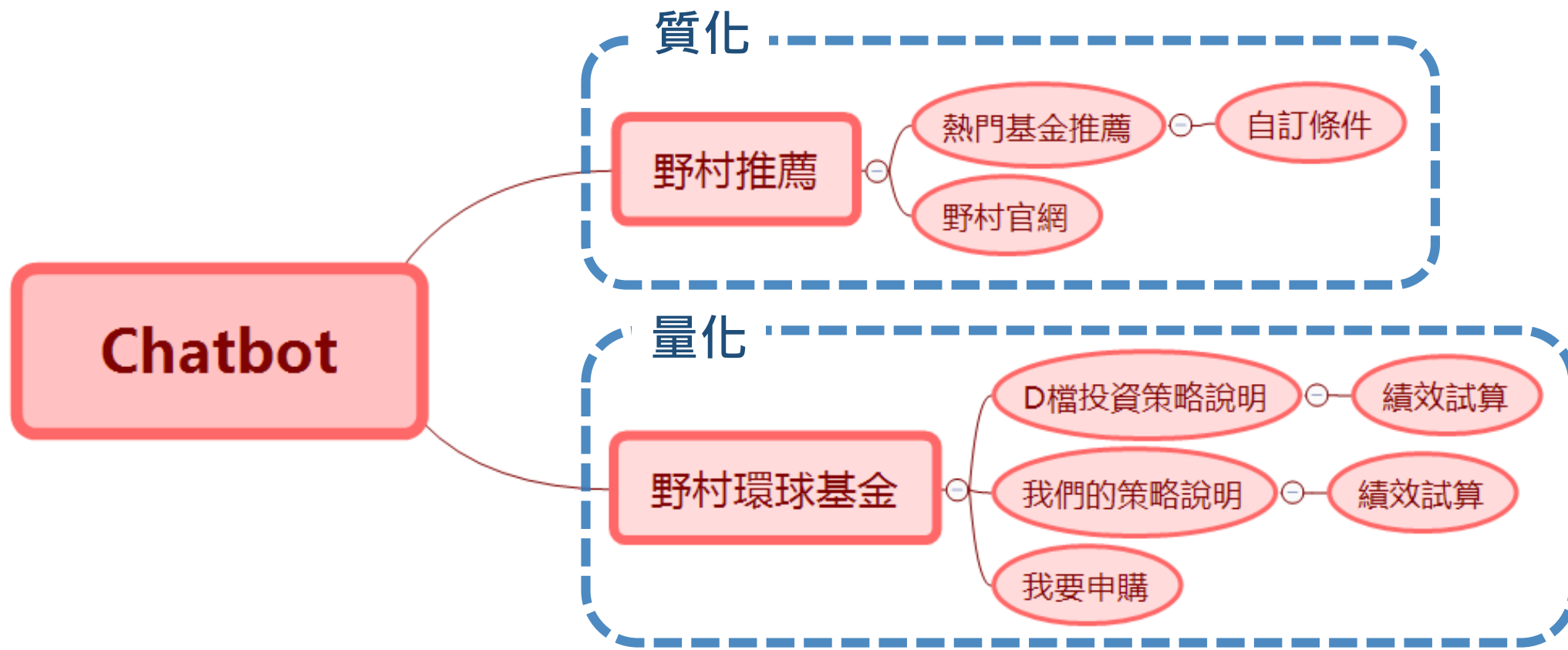


依據關鍵字推  
薦熱門產業之  
相關野村基金



投資人可以選  
擇符合自己偏  
好條件的基金

# 成品呈現 - Telegram



# 分工任務

## @陳博宇

爬蟲抓取資料  
數據統計 & 分析  
模型回測  
Chatbot 部署&製作

## @吳豐光

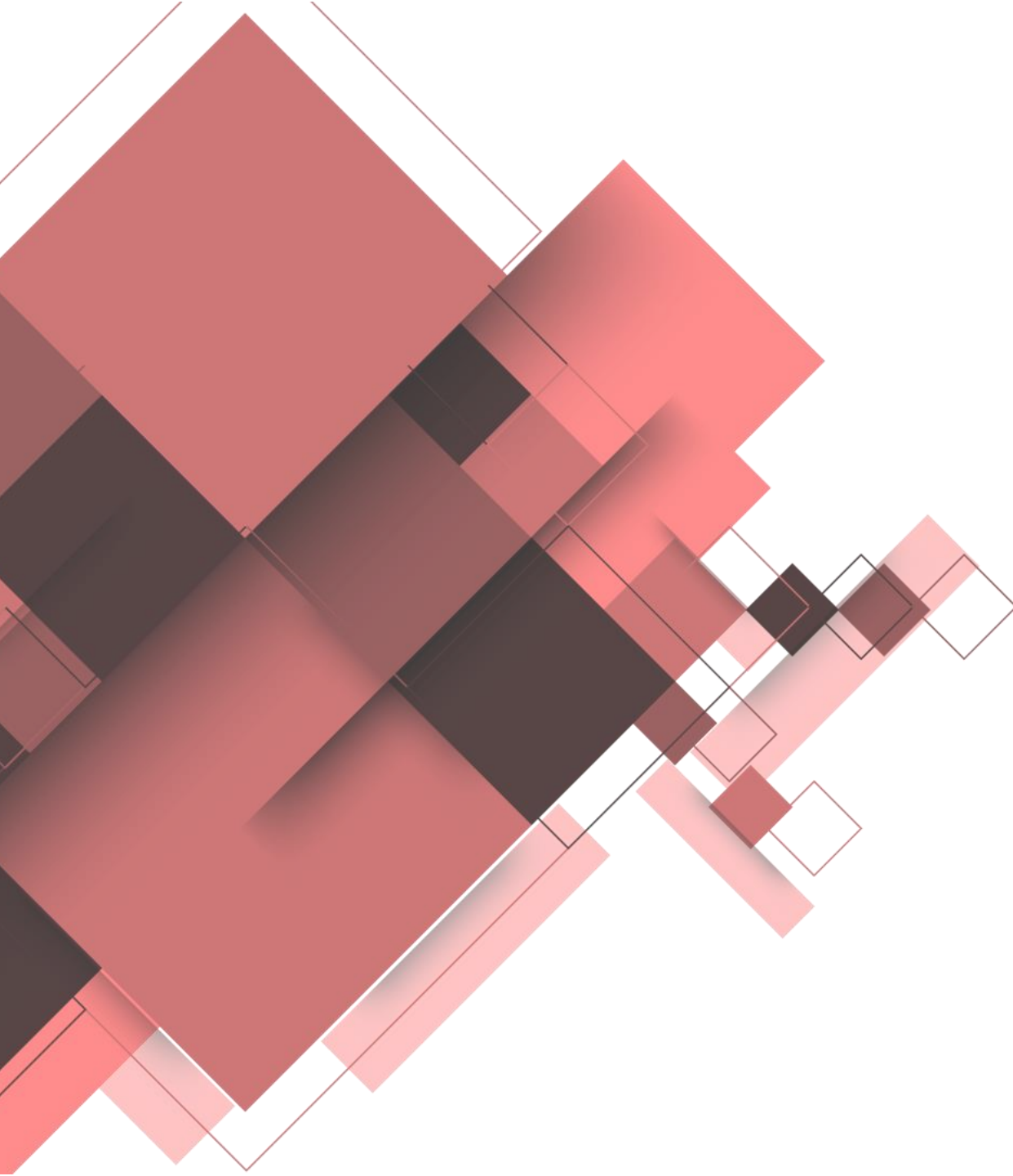
策略設計  
數據分析 & 貼標籤  
標籤資料解讀  
模型回測

## @陳鳳庭

數據統計 & 分析  
量化 & 質化模型建立  
Chatbot 製作  
簡報製作

## @張筱青

數據蒐集 & 整理  
策略設計  
Chatbot 流程設計  
簡報製作



**THANKS**

