

# 112 年下半年縱橫期海 Trader 就是你一大專院校模擬交易競賽 交易心得報告

<p>隊名：一口一個準</p>	
<p>壹、參賽動機</p>	<p>身為財金系的學生，實務操作的能力十分重要。藉由期貨與選擇權的課程所吸收的理論知識，希望能更進一步將所學運用到實務當中。我們認為在交易的過程中「心態」是成敗的關鍵之一，故本次的比賽對我們而言是最好的機會，不僅能直接在市場中學習，且比賽帶來的緊張、競爭的壓力，更能幫助我們模擬，若在真正的市場上，面對獲利、虧損可能帶來的心態轉變並練習該如何調適。</p>
<p>貳、交易策略擬定說明</p>	<p>一、 市場情勢分析：</p> <p>本次競賽由 10 月末至 12 中，由今年 6 月到 10 月底前，台股大盤一直處於區間盤整，往區間下緣震盪。</p>  <p>恰好在競賽第二週，大盤跌破前低後，破底翻反轉向上，開啟多頭格局，並延續至 11 月中，後續維持高檔盤整，最終在 12 月中左右再次突破。</p> <p>資料來源：tw.tradingview.com</p> <p>二、 交易策略選擇：</p> <p>競賽為期兩個月，需在短期內有效的快速獲利。我們選擇主要以技術分析作為整體交易架構。關於交易標的，雖然以臺指選擇權能提高槓桿及資金運用率，但同</p>

	<p>樣的風險也會相對提高，較難以掌握。故選擇同樣有槓桿大小低於選擇權的台指期作為主要交易標的。</p> <p>三、 詳述交易策略：</p> <p>為快速掌握波段、反轉點，我們以「威廉指標」搭配兩條長、短均線作為交易策略，做多及加碼條件為突破超賣區間、長均線作多，回檔短均線加碼。而做空、加碼策略為跌破超買區間、長均線作空，回檔短均線加碼。因此在第一週沒有得到太好的交易機會，而在第二週，大盤跌破前低後，破底翻反轉向上成功捕捉到趨勢，順勢做多。</p> <p>四、 風險管理：</p> <p>競賽採計「夏普比率」，意味著不可承受太大的波動，故若以選擇權操作開最大槓桿不一定有利。因此我們以台指期操作，稍微放低槓桿。且將資金一分為二，以做多為例，突破時買入一半資金，回檔時再買入一半加碼，跌破就嚴格執行停損。來避免暴險的部位太大及看錯方向。</p>
<p>參、交易策略檢討</p>	<p>一、 交易策略結果：</p> <p>以報酬率來看，我們的交易策略還算不錯，在台指期區間大幅震盪時，成功捕捉到波段行情獲利，而出現大行情時，亦能抓準時機買進。但若進入小幅度的震盪，如在11月中至12初之間，該交易策略就相對難以獲利，且容易被洗盤止損出場，進而磨損利潤。</p> <p>二、 結論與建議：</p> <p>此交易策略需要時間盯盤才能捕捉到良好的交易機會，而當市場變化較大時，就容易錯過進場或出場點導致虧損，因此未來我們也希望將該策略發展成程式碼，以量化交易的方式，繼續實驗該策略在市場上的可行性。此外，在交易的過程中，我們覺得人性是我們最大的敵人，舉例當帳上大幅獲利時，會擔心利潤回吐，想馬上平倉出</p>

	<p>場，也因為如此我們在大盤從萬六拉升至萬七時，錯過了將近 400 點的獲利，相當可惜。</p>
肆、交易心得	<p>首先十分感謝期交所能夠舉辦這樣的投資競賽，過程中我們覺得很有意義，也收穫良多。不僅在直接的在市場上得到了實務經驗，以競賽的方式進行，也讓我們能安全的學習，不必冒著虧損真金白銀的風險進入真實的市場。而經由本次競賽我也更深刻理解了在交易的過程中「交易心態」絕對擁有舉足輕重地位，在快速變化的金融市場中，如何冷靜、理性的做出判斷，並穩定的執行每一筆交易，將會是成敗的重要關鍵之一。</p>