

# @ 健行科技大學財務金融系

## 2021全國高中職投資競賽 如何獲得好成績?

報告人:副教授張鼎煥



#### 2015第1屆「康和盃大專院校選擇權實盤交易菁英賽」 第1名指導老師



康和盃大專院校選擇權實盤交易菁英賽昨由康和期貨董事長葉公亮(左四)、期交所林 志成協理(右二)及康和期貨總經理黃貽寬(右一)頒獎給績效優勝學生,並頒發最大 獎20萬元。圖/業者提供

#### 康和盃大專院校選擇權實盤交易菁英賽 優勝獎學金獲獎名單

	排名	獲利率(%)	獲趨人	學校與系所
	1	218.06	李同學	明道大學財務金融學系
	2	110.68	察同學	嘉南樂理大學職業安全衛生學糸
	3	92.48	翁同學	虎尾科技大學電機研究所
	4	85.84	部同學	輔仁大學金融與國際企業學系
	5	51.21	賴同學	樹德科技大學管理研究所 🗼
	6	46.52	顏同學	成功大學財務金融研究所
	7	42.86	林同學	雲林科技大學建築系
	8	42.36	林同學	南台科技大學財務金融研究所
	9	41.58	林同學	文化大學財務金融學系
	10	41.26	徐同學	崑山科技大學財務金融學系
	11	32.51	楊同學	台灣大學數學系
	12	28.74	陳同學	朝陽科技大學環境工程與管理學系
	13	22.78	郭同學	中央大學財務金融研究所
	14	16.99	鄭同學	台北科技大學管理研究所
	15	16.88	李同學	致理大學財務金融學系
	16	15.00	顏同學	實踐大學財務金融學系
				製表: 王克庭

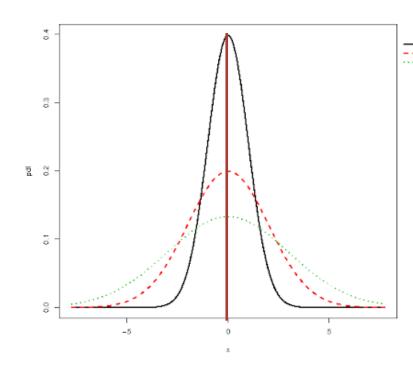
## 2000倍的奇蹟!!





#### 股價是可以預測的嗎?

- •什麼是風險?
- · A股票股價:50,50,50,50,50,50,50,...
- · B股票股價:50,51,52,50,49,51,53,...
- · C股票股價:50,45,50,55,60,55,60,...





#### 風險定義、特性、避險

- ♣ 風險(**risk**)定義乃實際報酬與期望報酬之間發生差異的可能性,簡言之即對未來報酬存在不確定性。
- ▲ 風險特性:
  - 叢聚性(clustering)—大波動伴隨大波動、小波動伴隨小波動
  - 不對稱性(asymmetry)—壞消息(bad news)的衝擊大於好消息(good news)的衝擊
- → 避險方法:投資組合與多空組合



#### 不要違反比賽規則

- 可選擇上市或上櫃之個股進行投資,但每日投組總持股水位須達總淨值『七成(含)』以上。
- · 且投資組合須有『5 檔』以上之股票。
- · 違反規定者,競賽期間每日皆扣『總報酬率 0.5%』。



### 資產最小投資組合

•選到5支股票全部漲停板與選到10支股票全部 漲停板的機率一樣嗎?



## 建立波動最大投資組合

#### 漲幅排行

7JK TEI J7F 1 J					
名次	股名/股號		成交價	漲跌	漲跌幅(%)
1	無敵 8201.TW		17.05	<b>▲ 1.55</b>	▲ 10.00%
2	<b>宅配通</b> 2642.TW		78.20	<b>▲</b> 7.10	▲ 9.99%
3	VHQ-KY 4803.TWO		9.03	▲ 0.82	▲ 9.99%
4	嘉里大榮 2608.TW		51.80	<b>▲</b> 4.70	▲ 9.98%
5	雅博 4106.TW		34.75	<b>▲</b> 3.15	▲ 9.97%
6	律勝 3354.TWO		16.00	<b>▲ 1.45</b>	▲ 9.97%
7	<b>凌泰</b> 6198.TWO		36.40	<b>▲</b> 3.30	▲ 9.97%
8	康那香 9919.TW		26.50	▲ 2.40	▲ 9.96%
9	費齡富錦 1760.TW		82.90	<b>▲</b> 7.50	▲ 9.95%
10	毛寶 1732.TW		30.40	<b>▲</b> 2.75	▲ 9.95%
11	亞諾法 4133.TW		51.40	<b>▲</b> 4.70	▲ 9.95%

<b>11</b> 亞諾法 4133.TW	51.40	<b>▲</b> 4.70	▲ 9.95%
<b>12</b> 恆大 <sub>1325.TW</sub>	57.60	▲ 5.20	▲ 9.92%
<b>13</b> 瑞基 4171.TWO	122.00	▲ 11.00	▲ 9.91%
<b>14</b> 合世 <sub>1781.TWO</sub>	16.70	<b>1.50</b>	▲ 9.87%
<b>15</b> 美德醫療-DR <sub>9103.TW</sub>	18.50	<b>1.65</b>	▲ 9.79%
<b>16</b>	209.50	▲ 18.50	▲ 9.69%
<b>17</b> 網家 8044.TWO	119.00	▲ 10.50	▲ 9.68%
<b>18</b> 連宇 <sub>2482.TW</sub>	13.10	<b>▲ 1.15</b>	▲ 9.62%
<b>19</b> 廷鑫 <sub>2358.TW</sub>	25.50	▲ 2.05	▲ 8.74%
<b>20</b> 長榮 <sub>2603.TW</sub>	128.00	▲ 10.00	▲ 8.47%
<b>21</b> 優盛 4121.TWO	23.70	<b>1.85</b>	▲ 8.47%
<b>22</b> 正德 2641.TWO	33.00	▲ 2.55	▲ 8.37%
<b>23</b> 熱映 3373.TWO	43.80	▲ 3.25	▲ 8.01%

#### 跌幅排行

1	晶宏 3141.TWO	162.00	▼ 18.00	▼ 10.00%	
2	<b>偉詮電</b> 2436.TW	76.80	▼ 8.50	▼ 9.96%	
3	創惟 6104.TWO	136.00	<b>▼ 1</b> 5.00	▼ 9.93%	
4	九齊 6494.TWO	154.50	<b>▼ 17.00</b>	▼ 9.91%	
5	智原 3035.TW	98.30	<b>~</b> 10.70	▼ 9.82%	
6	統振 6170.TWO	38.20	▼ 4.15	▼ 9.80%	
7	禾瑞亞 3556.TWO	81.10	▼ 8.80	▼ 9.79%	
8	<b>燦星旅</b> 2719.TWO	12.45	<b>▼ 1.35</b>	▼ 9.78%	
9	新唐 4919.TW	138.50	▼ 15.00	▼ 9.77%	
10	雙鴻 3324.TWO	164.50	▼ 17.00	▼ 9.37%	
11	致振 3466.TWO	13.90	▼ 1.40	▼ 9.15%	



#### 基本面VS.技術面

- ·基本分析:低買高賣(長期)
- 系統性風險(不可分散)
- 產業風險(可分散)
- •經營風險(可分散)
- •技術分析:追強殺弱(短期)
- •型態如**M**頭、**W**底、壓力線、支撐線、缺口...
- 指標如KD、MACD、乖離率、PSY、DMI...



#### 投資小公司

- ·Banz(1981)規模效果(Size Effect)
- 小公司提供資訊不對稱之風險溢酬
- · 漲停板需要成交多少張股票?



### 融資操作提高槓桿

- ·致富之道=複利X槓桿
- 上市股票融資槓桿2.5倍
- 上櫃股票融資槓桿2倍





### 不要參與除權息

- •什麼是除權息行情?
- ·除權息後的價格一定低於除權息前,所以更容 易量推升價



#### 團隊作戰

- · 参賽者越多獲勝機率越高
- 多空對做



#### 任何競賽問題歡迎直接詢問Line官方帳號





2021全國高中職投資競賽

