

2016 全國大專校院金融投資模擬競賽

◎活動名稱：2016 全國金融投資模擬競賽

◎活動主旨：1.透過模擬競賽，讓學生瞭解風險與報酬的重要性。
2.加強學生學習投資股市實務專業能力，提升就業競爭力。

◎主辦單位：正修科技大學金融管理系

協辦單位：高雄第一科技大學、高雄應用科技大學、高雄餐旅大學、屏東科技大學、輔英科技大學、東方設計學院、慈惠醫護管理專科學校、南台灣財金學術聯盟

◎協辦廠商：富晨投資顧問有限公司	總經理	孫武仲先生
虹宇投資股份有限公司	副總經理	蘇冠宇先生
元大寶來期貨股份有限公司	經理	鄭靜媚小姐
康和期貨股份有限公司	經理	黃俊生先生
安泰證券股份有限公司	經理	陳文賢先生
嘉實資訊股份有限公司	襄理	黃建憲先生
雲創科技股份有限公司		

◎參加對象：全國各校金融/財金系(所)學生

◎報名方式：

1. 請於 4 月 6 日 17:00 以前，至活動專屬網站線上報名
(報名網址 <http://goo.gl/forms/pyKYmUQMuh>)，逾期不予受理。
2. 活動洽詢專線：(07)7310606 轉 5270 金融系辦公室，李佩恩老師/分機 5219 或周建志老師/分機 5212。

◎競賽規則：

一、競賽內容：

1. 每三人組成一隊，以跨校組隊優先參加競賽。
2. 帳號取得：依據參賽報名排序號碼，帳號於 4/11 前寄至參賽組員信箱，排序號碼即為公告帳號之後三碼，初次登入時帳號與密碼相同，請參賽隊伍務必先登入更改密碼。
3. 各組參賽隊伍各自管理一組投資基金，本次競賽之基金管理精神為「槓桿選股績效基金」。
4. 競賽期間為「四週」，詳細資料見第七大項競賽活動排程說明。

5. 各組參賽隊伍投資標的及投資組合規定如下：

投資種類(標的)	持股方式	原始投資金額
股票、期貨、選擇權	投資上市、上櫃股票、指數期貨、台指選擇權	NT\$10,000,000 (股票 600 萬、期貨 200 萬、選擇權 200 萬)

- (1) 選擇『10-20 檔』上市或上櫃之個股、指數期貨、權證以及台指選擇權，投組總持股水位須達『七成(含)』以上，其中股票、期貨及選擇權部位必須至少各有一成以上的水位。股票部位可融資可融券，每日總持有檔數必須維持在此規定範圍內。投組以『總報酬率』最高者為優勝。
- (2) 本次競賽投資標的均排除『SIMEX 台指期貨』、『個股選擇權』、『金指選擇權』、『電子選擇權』、『債券期貨』、『債券選擇權』。
- (3) 所有競賽投組均考慮『交易成本』：
 - a. 股票：交易稅千分之 3，手續費千分之 1.425。
 - b. 期貨：交易稅千分之 0.1，手續費每口 120 元。
 - c. 選擇權：交易稅千分之 1，手續費每口 60 元。

二、排名方式：

1. 依照投組淨值之最佳報酬率作為排名依據，報酬率佳者排名在前。
2. 若報酬率相同，依其前日報酬率決定高低。
3. 取排名前八名隊伍，另舉行「投資理由說明會」，小組需提出投資理由書面說明，並須針對書面實際運用投資分析策略等加以說明，由金融實務界 3~4 人擔任評審小組審核。

計算方法如下

計分標的	計分比重	分數
基金報酬率	50%	依據投資報酬率換算
投資理由說明表現	50%	依據評鑑績分換算

計算示範（以 A 隊獲得優勝）

A 隊投資報酬率為 120%，評鑑總績分（四位評鑑講師分數相加）為 120 分，則 A 隊所取得分數為 120 分

$$120 \times 0.5 = 60$$

$$120 \times 0.5 = 60$$

B 隊投資報酬率為 90%，評鑑總績分（四位評鑑講師分數相加）為 135 分，則 B 隊所取得分數為 113 分

$$90*0.5=45$$

$$135*0.5=67.5$$

三、期股相當交易平台主要交易規定：

1. **交易日期：**同台灣證券交易所公佈交易日。
2. **交易時間：**每日交易日期之現貨交易時間為『上午 9:00 至下午 1:30』，期貨交易時間為『上午 8:45 至下午 1:45』。
3. **交易場所：**透過網際網路進入『期股相當』網頁，即為本次競賽之交易場所。
4. **交易方式：**
 - (1) 於虛擬交易所內，透過『掛單買進』或『掛單賣出』下達掛單指令，如『掛單價格』與『掛單數量』。
 - (2) 前項須依市場實際成交行情於期股相當交易平台內進行交易撮合，撮合成功才視為成交。
 - (3) 掛單價格種類，請見『掛單類別』。
5. **撮合次數：**
 - (1) 系統自開盤時間，模擬當時市場實際行情可成交之價格與數量進行撮合；但競賽開始前幾日可能會因競賽成員大量建立部位而導致委託量大增，故撮合時間與間隔得視情況而有所調整，請參賽者特別注意。
 - (2) 『盤前掛單』：期貨一律以上午 8:45 開盤後之交易價為成交參考基礎；現貨一律以上午 9:00 開盤後之交易價為成交參考基礎。
 - (3) 『盤中掛單』：以每分鐘所記錄之價格為基準；當日委託單若未成交，則盤後則全部自動取消。
 - (4) 『盤後掛單』：股市收盤後亦可以下單，視為下一交易日之盤前掛單。(即可以預約下一交易日的委託下單)
6. **交易標的：**
 - (1) 台灣上市、上櫃公司股票（不含富邦不動產證券以及 ETF）。
 - (2) 台指相關期貨。
 - (3) 台灣指數選擇權。
7. **買賣方式：**股票可以進行融資、融券買賣，不考慮公司目前是否有資券餘額。
8. **掛單類別：**可選擇『市價單』或『限價單』。

9. 委託註記：

- (1) 依期交所現行交易規定，台指選擇權委託單可加註 FOK(見(14)項說明)、IOC(見(15)項說明)註記或以無註記(見(16)項說明)之委託限定交易方式。
- (2) 註記為 FOK(Fill-Or-Kill)之委託，需全部於該次撮合中立刻成交，否則系統將予以刪除。
- (3) 註記為 IOC(Immediate-Or-Cancel)之委託，至少需部份於該次撮合中立刻成交，否則系統將予以刪除。
- (4) 無註記委託則視為 Rest-Of-Day(當日有效)之委託，可於當日交易時間內等待撮合完成。
- (5) 委託掛單之註記預設為無註記委託。

10. 融資、融券的保證金：

- (1) 融資保證金成數上市、上櫃均為『五成』，融券保證金成數上市、上櫃皆為『九成』。
- (2) 融資、融券部位若全部回補後，保證金部位將全部回到現金。

11. 當日沖銷：

- (1) **股票**：期股相當交易平台當日沖銷規定與市場不同，沖銷方式如下：
 - a. 融資買進之部位必須以融資賣出的方式沖銷。
 - b. 融券賣出之部位必須以融券回補的方式沖銷。
- (2) **期貨**：沖銷方式以指定反向部位進行平倉。若委託平倉口數多於未平倉之部位，則以未平倉之部位數量進行部位了結；剩餘無法平倉之委託口數則改以新倉處理；新倉之建立金需收取保證金，各期貨商品之保證金計算方式請參見『期貨保證金』之第(27)小項「每口可交易之期貨商品保證金」說明。

12. **選擇權**：沖銷方式以指定反向部位平倉。若委託平倉口數多於未平倉之部位，則以未平倉之部位數量進行部位了結；剩餘無法平倉之委託口數則改以新倉處理；若新倉部位為委賣掛單，則依照保證金計算方式（見『選擇權保證金』之第(4)小項「每口選擇權保證金計算」說明）收取新倉所需之保證金。

13. 除權息處理：

- (1) 除權息由系統自動結算。
- (2) 信用交易個股，於除權息日強迫贖回。

14. **各持股成本計算**：採平均成本法。

15. 期貨保證金：

- (1) 系統每十五分鐘檢查保證金，盈虧將直接反應到保證金帳戶；
- (2) 保證金追繳通知發出後，兩小時內需繳款補足至原始保證金。兩小時之後，系統將強迫以各期貨部位當時價位賣出所有期貨持有部位；
- (3) 追繳通知當中，若期貨保證金低於原始保證金之 25% 以下，系統將自動直接賣出期貨部位。
- (4) 每口可交易之期貨商品保證金：系統得視期交所公佈之保證金收取標準，於適當時機調整各商品之保證金。

16. 期貨到期：期貨到期日，系統將自動以現金結算到期部位，獲利或虧損之金額將會反應在期貨保證金帳戶。

17. 選擇權保證金：

- (1) 系統每十五分鐘檢查賣出選擇權部位的保證金，盈虧將直接反應到保證金帳戶。
- (2) 保證金追繳通知發出後，兩小時內需繳款補足至原始保證金。兩小時之後，系統將強迫以各選擇權部位當時價位賣出所有選擇權持有部位。
- (3) 追繳通知當中，若選擇權保證金低於原始保證金之 25% 以下，系統將自動直接賣出選擇權部位。
- (4) 每口選擇權保證金計算如右：
應收保證金 = 權利金市值 + MAXIMUM (選擇權保證金 - 選擇權價外值, 選擇權最低保證金)
 - a. Call 的價外值： $\text{MAXIMUM}((\text{履約價} - \text{市價}) \times 50, 0)$
 - b. Put 的價外值： $\text{MAXIMUM}((\text{市價} - \text{履約價}) \times 50, 0)$
 - c. 選擇權保證金(A 值)、選擇權最低保證金(B 值)以期交所公佈為主。選擇權保證金皆分為原始、維持及結算三種標準，依時機選擇其中一種保證金值來計算應收保證金。

18. 選擇權到期：選擇權到期日，系統將自動以現金結算到期並且獲利的部位，獲利或虧損之金額將會反應到選擇權保證金帳戶。

四、例外狀況處理說明：如果系統因為任何因素，導致價格錯誤、延誤、撮合機制失效，主辦單位得視情形，宣布當天交易無效，並回到前一有效之交易結果。

◎**競賽獎勵：**

競賽績效前八名取冠軍/亞軍/季軍/佳作

冠軍一名：頒發獎金新台幣壹萬貳仟元及獎狀乙紙。

亞軍一名：頒發獎金新台幣陸仟元及獎狀乙紙。

季軍一名：頒發獎金新台幣叁仟伍佰元及獎狀乙紙。

佳作(五名)：頒發獎金新台幣壹仟伍佰元及獎狀乙紙。

◎**競賽活動時間排程：**

- (1)競賽名稱：**2016 全國大專校院金融投資模擬競賽**
- (2)報名日期：105.3.21~105.4.6
- (3)競賽試玩：105.4.11~105.4.15
- (4)正式競賽：105.4.18~105.5.13 (為期 4 週)。
- (5)決賽報告：投資績效成績排名於系統當日收盤後即可得知，入圍者於 105.5.20 中午 12 點前將書面報告寄至正修金融系系辦公室信箱 fb1@csu.edu.tw(信件主旨請打隊名，書面報告格式為 PDF 檔，另外決賽當天請帶簡報 PPT 檔(2003 版)到會場)
- (6)決賽報告日期：105.5.27 下午 1 點 00 分，舉行「投資理由說明會」，場地於正修人文大樓 7 樓金融管理系的視聽教室(11-0709)
- (7)得獎公告：現場公布得獎名單並舉行頒獎，結果公告於正修金融系網站。
- (8)競賽入口網址：<http://fb.csu.edu.tw/wSite/mp?mp=343606>

重 要 訊 息

1. 報名日期：105.3.21 ~ 105.4.6
2. 競賽試玩：105.4.11 ~ 105.4.15
3. 正式競賽：105.4.18 ~ 105.5.13 (為期 4 週)。
4. 決賽報告：投資績效成績排名於系統當日收盤後即可得知，入圍者於 105 年 5 月 20 日(五)中午 12 點前將書面

報告(PDF 檔)E-mail 至 fbl@csu.edu.tw

5. 決賽報告日期：105.5.27 下午 1 點 00 分，舉行「投資理由說明會」，場地於正修人文大樓金融系試聽教室。（正修科技大學人文大樓 7 樓 11-0709）

書面報告檢附說明

1. 組員基本資料
2. 投資選擇實施策略與方法（選股策略與理論）
3. 依據分析工具（技術分析等工具）
4. 投資組合風險分析（投資前評估）
5. 效益成果結論（投資成果與分析檢視）

決賽活動行程

評分內容：總分計 50 分

書面—理論與實務應用（八分）、風險分散安排（八分）、績效特色（八分）、組合安全性（八分）等項計分。

報告—清晰程度（六分）、時間分配及表達方式（六分）、現場問答（六分）等項計分。

報告順序：依據現場報到時遷到先後順序抽籤，依簽號報告。

說明時間：每隊說明內容時間十分鐘，接受評審委員詢問答詢五分鐘，每隊接受評審詢問內容之題目以兩題為限，即席回答請簡單扼要，最多每題時間不超過三分鐘，報告隊伍上台準備時間一分鐘。

鈴聲提示：報告十二分鐘時，響鈴一聲提示，十三分三十秒時響鈴二聲做第二次提示，十五分鐘到即由主辦單位人員停止廣播系統以中止說明。

頒獎典禮活動時程表

時間	內容	備註
13:00	報到	參賽隊伍完成報到

13:20	會場準備就緒	評審報到
13:30	第 01 隊說明	
13:50	第 02 隊說明	
14:10	第 03 隊說明	
14:30	第 04 隊說明	
14:50	中場休息	休息十分鐘
15:00	第 05 隊說明	
15:20	第 06 隊說明	
15:50	第 07 隊說明	
16:10	第 08 隊說明	
16:30	評審講評	成績加總
16:50	成績宣佈暨頒獎	
17:10	散會	