

國立暨南國際大學 2015 年校際盃第二屆

「博股通金 期開得勝」虛擬投資競賽

競賽規則

競賽網址: <http://NCNU2015.vexch.game.tw>

一、活動對象：中華民國大專院校在學學生(含在台就學之陸生及外籍生)

二、活動期間

網路報名日期：104/03/16(一)早上 9:00~04/8(三)中午 12:00 止

開幕日期：104/04/08(三)下午 2:10，於暨南大學管理學院舉行

試玩期間：104/03/30(一)~04/10(五)***

投資競賽期間：104/04/13(一)~05/22(五)

部位建立期間(不懲處): 104/04/13(一) ~ 04/15(三)

頒獎典禮暨閉幕式：104/05/27(三)，於暨南大學管理學院舉行

***2015/04/10(五)收盤後結束試玩，並清除所有試玩期間交易相關記錄，還原至初始金額，自 2015/04/10(五)收盤後下午七點開始，可預掛 2015/04/13(一) 正式競賽的買賣單。

三、報名方式：

- 1.每組由學生組隊參賽，每隊人數限定 2 人。
- 2.本交易競賽採網路報名，



報名網址 <http://goo.gl/forms/b0w3T0F8mY>；QR CODE:

3. 報名費用每組新台幣 200 元整，於網路報名後隔日下午 11 點 59 分前需匯款至指定帳戶，始完成報名程序。報名費匯款對帳確認後，主辦單位將寄發競賽帳號及密碼給參賽隊伍。(對帳日期遇假日則順延)

4.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
上市/櫃股票、ETF、TDR	普通買入、普通賣出、融資買入、融資賣出、 融券賣出、融券贖回	NT\$10,000,000
上市/櫃權證、REITs	普通買入、普通賣出	

期貨、選擇權	作多、放空	
--------	-------	--

選擇『10-20檔』上市或上櫃之個股、權證、ETF、REITs、TDR、指數期貨、以及台指選擇權，股票及ETF、TDR商品可融資融券，每日現金部位不得高於每日收盤後總值的20%，以『總報酬率』最高者為勝。

所有競賽投組均考慮『交易成本』：

- (1) 股票：交易稅千分之3，手續費千分之1.425；
- (2) 期貨：交易稅千分之0.02，手續費每口120元；
- (3) 選擇權：交易稅千分之1，手續費每口60元。
- (4) 權證：交易稅千分之1，手續費千分之1.425；
- (5) ETF：交易稅千分之1；手續費千分之1.425；
- (6) REITs：手續費千分之1.425；
- (7) TDR：交易稅千分之1；手續費千分之1.425。

四、違反規則：

- 1.以下之規定於每日收盤後檢查，僅以實際持股計算，掛單部位不予計算。
- 2.每日追蹤『投資種類(標的)』有無符合規定。違反規定者，每次扣『總報酬率0.5%』。
- 3.每日追蹤各組之『每日檔數』及『現金部位』有無符合規定，扣分原則同上。
- 4.每日下單上限筆數200筆。
- 5.違反規則，情節嚴重者，主辦單位得取消其參賽資格。

五、排名方式：

競賽結果排名依據比賽結束之總報酬率高低依序排名，報酬率相同者以波動率較低者勝出，結果排名公布在暨南大學管理學院網站及國際企業系網站首頁。

六、競賽獎勵：

獲獎及金額：

- 第1名：50,000元及獎狀一只
- 第2名：30,000元及獎狀一只
- 第3名：10,000元及獎狀一只
- 第4名：8,000元及獎狀一只
- 第5名：5,000元及獎狀一只

七、活動參與注意事宜

1.參賽者注意事項

- (1)本活動2人1帳號，不得重覆報名。活動須由本人使用參賽帳戶進行競賽，不得利用他人名義或假他人之手為之，違反相關規定者，主辦單位有權撤銷其參賽及獲獎資格。
- (2)參賽者必須遵循活動辦法及交易規則進行模擬交易競賽。
- (3)如因不可抗拒因素致本活動無法進行，或電腦系統故障致比賽延後或終止，主辦單位

得隨時修正、暫停或終止本活動之權利，並公告於主辦單位網站。

(4)主辦單位保留核准參賽及獲獎之權利。

(5)所繳報名費一律不退費。

(6)參賽者需同意主辦單位，使用其報名資料及報告等權利。

(7)所有參賽者得於比賽結束前三天(5/20~5/22)免費網路報名參加於暨南大學管理學院舉行之閉幕典禮。報名者享有於閉幕典禮當日參加抽獎之機會(已獲前三名之隊伍恕不再參加抽獎)。有關閉幕典禮細節將另行公布。

2.優勝者注意事項

(1)得獎組別需至少指派一人於 104/05/27(三)頒獎典禮暨閉幕式當天攜帶本人之學生證領取禮券及獎狀，如身份不符或逾期者視同放棄獎項。如遇特殊原因無法出席者請於頒獎典禮前通知主辦單位，並派代理人代為領獎。領取獎金及獎狀地點在暨南大學管理學院，典禮教室再另行公告。

(2)前五名的得獎者，須於頒獎典禮當天，繳交競賽心得報告書(WORD 檔 5 頁以內)，包含投資組合的分析與建議、參賽心得等。

(3) 競賽獎金金額以新台幣公告。競賽獎金之扣稅問題依相關法令辦理。

八、虛擬交易所主要交易規定：

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『虛擬交易所』網頁，即為本次競賽之交易場所，網址於競賽開始前以電子郵件通知各組。

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虛擬交易所內進行交易撮合，撮合成功才視為成交。

(3)股票已漲跌停鎖死，即使市場中有量，為了公平起見，所有委託皆不會成交，除非股票是漲跌停打開，才會進行模擬撮合。

(4)得信用交易之個股，允許平盤以下融券賣出，但如前一交易日以跌停價收盤，則隔一交易日取消平盤以下可融券賣出之規定。

(5)掛單價格種類，請見『掛單類別』。

(6)掛單數量大於市場實際成交數量者，則只會依市場實際成交數量部分成交。。

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』現貨一律以上午9：01開盤後之交易價為成交參考基礎，期貨一律以上午8：46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』視為下一交易日之盤前掛單。

6.交易標的：

- (1)股票/權證：台灣上市櫃股票（包含ETF、Reits及TDR）、認購售權證；
- (2)期貨：台指、金指、電指、小台指此四項台灣指數期貨；
- (3)選擇權：臺灣證券交易所發行量加權股價指數（英文代碼：TXO）。

7.買賣方式：股票及ETF、TDR商品開放信用交易，不考慮公司目前是否有資券餘額。

請注意：本競賽之信用交易規則同真實市場規範（ex.面額以下不得放空），相關規定請參閱證交所網站。

8.掛單類別：可選擇『漲停價』、『跌停價』、『市價單』或『限价單』。

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(2)項說明)、IOC(見(3)項說明)註記或以無註記(見(4)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。

10.融資、融券的保證金：

- (1)融資保證金成數上市及ETF、TDR商品為『四成』，上櫃為『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。
- (3)融資、融券之借款利率為0%（因現行借款利率極低，且此競賽僅為期四週，為簡化操作，不收取借款利息）。

11.當日沖銷：

- (1)股票：虛擬交易所當日沖銷規定與市場相同，沖銷方式如下：
 - a.融資買進之部位必須以融券賣出的方式沖銷。
 - b.融券賣出之部位必須以融資買進的方式沖銷。
- (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(4)小項「每口可交易之期貨商品保證金」說明。

- (3)選擇權：沖銷方式以指定反向部位部位平倉。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。

12.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。

13.各持股成本計算：採平均成本法。

14.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：
a.台股期貨：原始保證金 83,000 元，維持保證金 64,000 元；
b.電子期貨：原始保證金 68,000 元，維持保證金 52,000 元；
c.金融期貨：原始保證金 53,000 元，維持保證金 41,000 元；
d.小型臺指期貨：原始保證金 20,750 元，維持保證金 16,000 元。
e.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。

15.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。

16.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。

17.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。

18.權證到期日：

權證到後期後，系統自動依結算價進行現金結算部位，結算後之現金將回到現金部位。

19.當日績效公布：每日下午 4:00 之後。

九、例外狀況處理說明：

- 1.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。
- 2.本競賽的主要目的是讓同學熟悉真實的市場交易機制，競賽模擬平台已儘量按照實際市場的運作狀況設計，請同學不要利用可能存在的系統漏洞進行套利。
- 3.主辦單位保留隨時修改活動辦法、規則及獎項之權利，活動內容以網站公告為主，本活動因故無法進行時，主辦單位有權決定取消、終止、修改或暫停本活動。

十、主辦單位：國立暨南國際大學管理學院、東海大學管理學院、臺中市全球趨勢管理學會

十一、協辦單位：國立暨南國際大學國際企業系、暨南國際大學財務金融系、東海大學財務金融系、寶碩財務科技股份有限公司

十二、贊助單位：臺灣證券交易所、臺灣期貨交易所、先探投資週刊、富邦人壽、18度C巧克力工房

十三、聯絡資訊：國立暨南國際大學國際企業系陳珮芬主任 pfchen@ncnu.edu.tw; 吳小姐 ibs@ncnu.edu.tw. 049-2910960 # 4521~23