

附錄：全國大專院校國泰 ETF 交易競賽規則

(一) 競賽內容：

1. 由全國大專院校在學學生組隊參賽（不含在職生），每組人數 1 至 4 人（全組組員皆為相同學校），每人限報名一組，重複報名者，取消參賽資格。
2. 第一階段錄取隊伍須參與最後於逢甲大學舉辦的投資策略發表會，發表會將由專業評審評分，作為第二階段成果發表分數；經加總一、二階段分數後，決選出此次競賽的優勝者（頒發獎盃及獎金）。

獎金說明：

名次	獎金
第一名	新臺幣 50,000 元
第二名	新臺幣 25,000 元
第三名	新臺幣 15,000 元
優勝獎（7 組）	新臺幣 5,000 元

3. 報名期間為 3/27 至 4/21，由逢甲大學負責統整全國大專院校的報名事宜，並將報名情形回報系統廠商，將由專人統一處理並協助開啟活動帳號，並以收到主辦單位確認信做為報名成功與否的依據。
4. 試用期間：4/17 (一)~4/21 (五)
5. 競賽期間（第一階段）：4/24 (一)~6/9 (五)
6. 成績結算日：6/9 (五)下午 1:30
7. 原始投資金額：100 萬
8. 每日收盤後進行績效結算並公告未實現損益，但是此成績並非最後競賽排名，實際的競賽排名仍須考量風險管理分數。
9. 有違反下列規定，將進行扣分或取消參賽資格：
 - (1) 使用同學人頭戶交易者將直接取消參賽資格；
 - (2) 若委請校外人士代為操盤，將視其嚴重程度進行扣分。
10. 競賽期間關於交易平台的問題，將由寶碩科技處理以維持比賽的公平性。
11. 備註事項：
 - (1) 本次競賽因考量可交易槓桿和反向 ETF 商品，故不開放融資融券交易。

- (2) 交易期間本金為負時，即自動失去交易資格。實際獲利為負者，不列入競賽排名。競賽期間有成交之委託資料至少 10 筆以上，委由校方自行複審，複審查核通過方得進入複賽。
- (3) 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，宣佈當天交易無效，並回到前一有效之交易結果。
- (4) 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，此行為會影響競賽成績。
- (5) 主辦單位保留隨時修正、暫停、終止本活動辦法之權利。

(二) 成績計算方式：

1. 每日成績計算：

以報酬率為排名依據

報酬率計算方式 = [(持有部位價值 + 現金部位) ÷ 競賽初始金額] - 1

2. 第一階段成績計算方式：

第一階段競賽最後交易日 (6/9) 計算：

獲利分數*70% + 風險管理分數*30% = 第一階段成績

(1) 獲利分數：

- 以最後獲利金額作為評分依據。
- 若獲利金額小於零，則此項目成績以零分計算。
- 獲利分數最高者分數以 100 計算，其餘各組計算方式為：
獲利分數 = $100 \times \left(1 - \frac{\text{獲利分數排名}}{\text{實際參賽組數}}\right)$ ，小數點 2 位後四捨五入，其中
實際參賽組別為競賽期間有成交之委託資料至少 10 筆以上且本金為正。

(2) 風險管理分數：

- 以夏普指數 (Sharpe ratio) 作為評分依據。
- 計算所需的無風險利率為競賽期間第一銀行公告的一個月定存利率之平均。
- 若平均報酬為負，則此項目成績以零分計算。

➤ 夏普指數最高者分數以 100 計算，其餘各組計算方式為：

$$\text{風險管理分數} = 100 \times \left(1 - \frac{\text{夏普指數排名}}{\text{實際參賽組數}}\right), \text{小數點 2 位後四捨五入。}$$

3. 第二階段的成績計算方式：

書面報告占 30% + 口頭報告占 70% = 第二階段成績

書面及口頭報告評比專案及評分標準說明會時公佈。

第二階段 報告與評比內容規則

評核項目	時間分配；內容格式規則	比重	評比分數
書面報告：	請製作簡報（10-20 頁），6/16 前交件寄至 finance.fcu@gmail.com，將交由專業的評審委員（國泰投信）進行評分。	30%	
口頭報告：	每組報告時間約 8~10 分鐘，不足或超時酌情減分；評審提問部份的時間另行計算。	70%	

【書面彙報】&【路演彙報】：評核項目

評核項目	內容重點提示	書面	口頭
1. 團隊合作	簡述組隊緣由、組員介紹、任務分配	10%	10%
2. 策略邏輯	說明競賽策略、操作邏輯、思路想法、奪獎計畫	10%	10%
3. 資金配置	說明資金分配原則、方法方式、動用規則	10%	10%
4. 標的選擇	說明商品選擇動機、規則、原因、理由	10%	10%
5. 風險管理	說明風險控管方式、例外管理、執行情況	10%	10%
6. 總結彙報	針對此次競賽經驗心得（分別就以下指定項目報告說明）：進出時點、當下動機、心路歷程、執行力、致勝關鍵、可完善之處等；亦請繪製獲利曲線（橫軸-日期；縱軸-淨值）	30%	30%
臨場表現 Q&A	團隊士氣、口條邏輯、路演技巧或有提問、回覆、講評 2~3 分鐘左右，時間控制酌情加減分。	-----	20%
書審製作	書面審查資料繳交時間、內容、編排、美工等。	20%	----

4. 最終排名：

第一階段分數×70% + 第二階段分數×30% = 總成績

- 依第一階段進入決賽者分數排名，並給予排名重新配分作為第二階段各組之第一階段總分。配分方式第 1 名 100 分、第 2 名 98 分、第 3 名 96 分、第 4 名 95 分、第 5 名 94 分、第 6 名 93 分、第 7 名 92 分、第 8 名 91 分、第 9 名 90 分、第 10 名 89 分。
- 策略發表評分委員將由業界的專業人士所組成。
- 依各隊總成績作為最終排名。