

風控 Zgo 教你

優渥

100張圖學會 順勢交易 抱住飆股



自創「獵鷹9號」，
幫你一次賺進 50% 的獲利目標！

本書深入淺出講解
交易策略 × 資金管理 × 交易心理，
並附贈全彩交易策略心智圖，
你也可以打造自己的交易系統！



先有停損點，才有進場點

重點1 飆股的定義：「漲多跌少」……

1. 飆股力道 = 空間 × 時間。長期來看，上漲「空間」較大、「時間」較長；下跌「空間」較小，「時間」較短。
2. 飆股發展 = 「上漲→下跌→反彈向上續創新高」的循環；自高點回跌甚少 >50%。

重點2 資金與風險控管：活下來比什麼都重要

1. 何謂風險？進場點跟停損點之間的距離。
2. 如何風控？先有停損點，才有進場點。
3. 怎做資控？在每個風險裡，嚴謹控制本金虧損比例。

重點3 理想的策略開發概念必須是……

1. 可以接受虧損，但只會小賠。
2. 有高勝率最好，但不強求。
3. 能賺多賠少，可獲致長期正報酬。
4. 有足夠歷史數據支持，證明不只是「碰巧站在風口上，所以連豬都會飛」。



優渥叢書

大 樂 文 化

建議分類／股票投資、投資技術、投資分析
定價／320 元

風控 Ego 教你

100張圖學會 順勢交易 抱住飆股

自創「獵鷹9號」，
幫你一次賺進 50% 的獲利目標！

◎作者：Ego 葉韋辰 ◎圖文協力：詹 TJ

贏家交易系統

◆ 交易觀念與交易心理

◆ 資金與風控

EGO的 成長交易室

交易觀念與交易心理

交易觀念

交易心理

資金與風險控管

何謂風險？

進場點與停損點之間的

如何風控？

先有停損點，才有進場

如何資控？

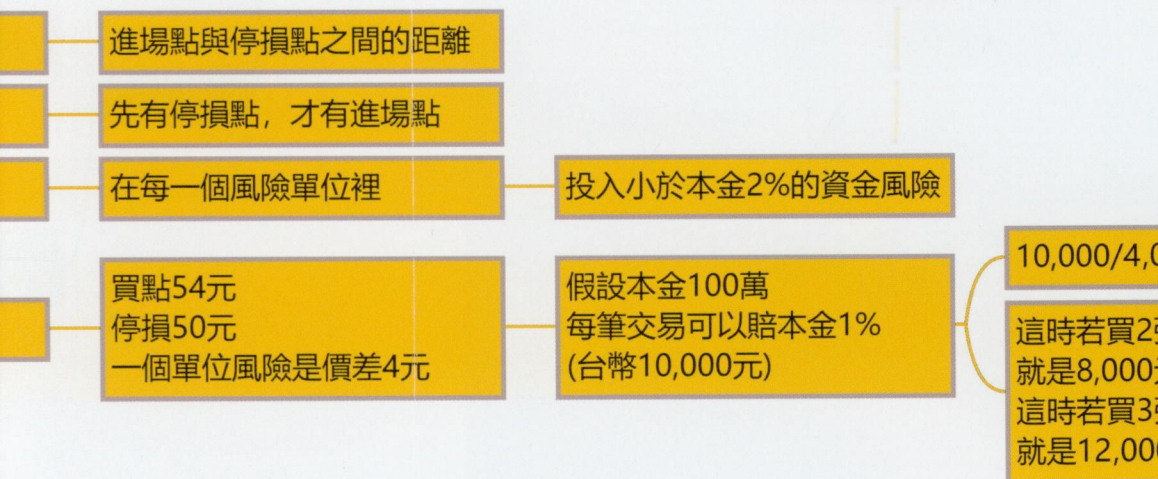
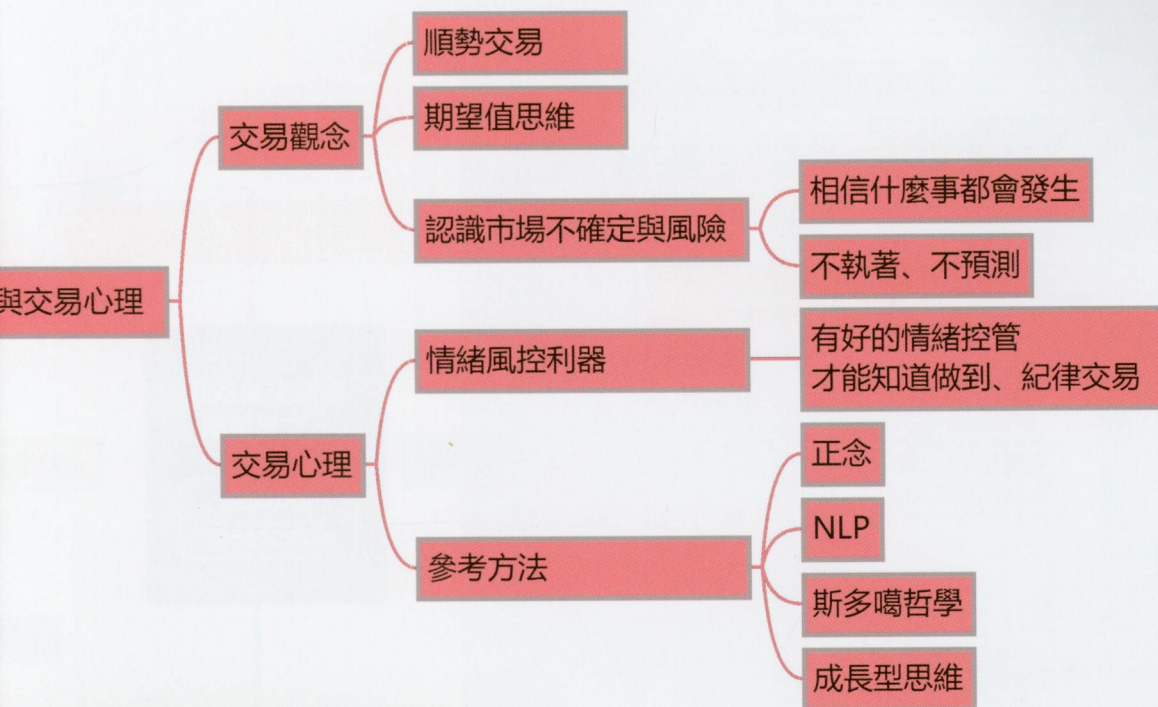
在每一個風險單位裡

舉例說明

買點54元

停損50元

一個單位風險是價差4元



易

維

易不確定與風險

相信什麼事都會發生

不執著、不預測

利器

有好的情緒控管
才能知道做到、紀律交易

云

正念

NLP

斯多噶哲學

成長型思維

投入小於本金2%的資金風險

假設本金100萬
每筆交易可以賠本金1%
(台幣10,000元)

$10,000 / 4,000 = 2.5$ 張

這時若買2張，資金風險
就是8,000元台幣
這時若買3張，資金風險
就是12,000元台幣

贏家交易系統 ◆ 交易策略

EGO的 成長交易室

概念

交易策略由風控3個點組成

策略的期望值，是由風控3個點指導而出的交易訊號所得

期望值公式

$(\text{平均獲利} \times \text{勝率}) + (\text{平均虧損} \times \text{敗率}) - \text{交易成本}$

原始停損點

選股，是在選停損點

先有停損點，才有進場點

停損點，決定了進場頻率

移動停損點

決定獲利多少

設定嚴謹的優、缺點
譬如：跌破MA5就賣

優點

可以賣在相對高點

缺點

可承受的回檔震盪較小
不易抱到大波段

舉例：

股價回檔跌破MA5甚至MA10之後
沒破MA20，然後又上漲50%

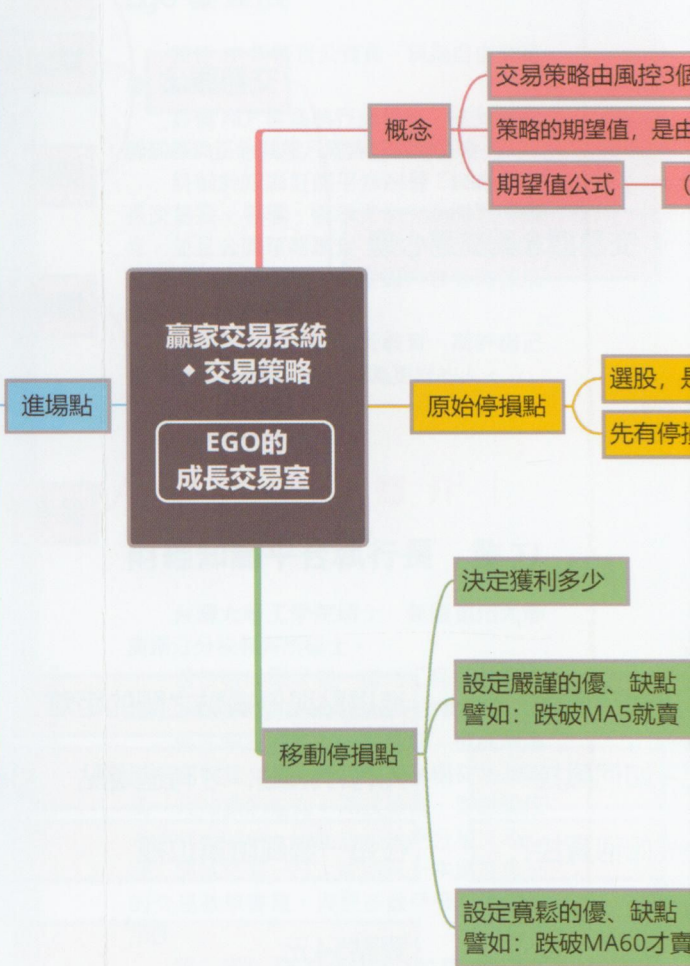
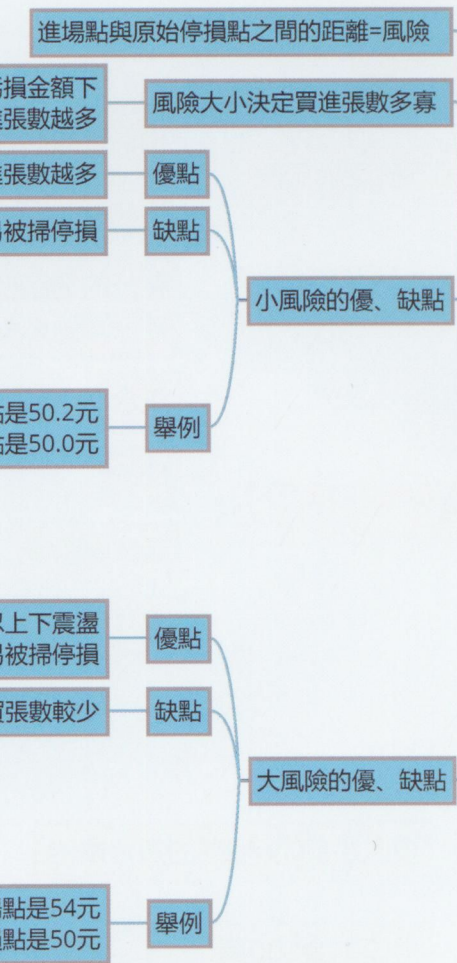
設定寬鬆的優、缺點
譬如：跌破MA60才賣

優點

較有機會抱到長線大波段

缺點

只能賣在相對低的價格



進場點與原始停損點之間的距離=風險

相同可虧損金額下
風險越小，可買進張數越多

風險大小決定買進張數多寡

風險越小，可買進張數越多

優點

很容易被掃停損

缺點

小風險的優、缺點

每買1張風險只有0.2元
(台幣200元)

如果本金100萬
每筆交易可虧損1萬元
 $10,000/200=50$ 張

進場點是50.2元
停損點是50.0元

舉例

但是如果股價
往下跌3檔來到49.9
就會馬上虧損1萬元出場

風險較大，較能容忍上下震盪
不易被掃停損

優點

可買張數較少

缺點

大風險的優、缺點

每買1張風險是4元
(台幣4,000元)

如果本金100萬
每筆交易可虧損1萬元
 $10,000/4,000=2.5$

進場點是54元
停損點是50元

舉例

從54到50元之間
我們可以容忍7%左右的震盪
 $(54-50)/54=0.074$
比較不容易被停損出場

進場點

CONTENTS

推薦序	股市從來不是零和遊戲， 只要把握風控就沒有絕對的輸家 / 陳傑明	010
作者序	如果當年的我， 有機會一進股市就看到這本書 / 詹 TJ	014
作者序	要成功，更要成長； 但求不斷成長，成為更好的人 / 葉韋辰 Ego	020
前言	在進入市場之前，Ego 想對你說	024
	● 要「成為贏家」，而不只是「想賺錢」	024
	● 無法在市場上獲取長期正報酬才是失敗	025
	● 該如何定義「成功」	026
	● 「總是風控」才能立於不敗	027
	● 「審慎選股」才能積極獲利	028
	● 「選擇突破」才能不再盤整	028
	● 選擇的同時，也是放棄	032

Part-1

為什麼買「飆股」，而不是「存股」？

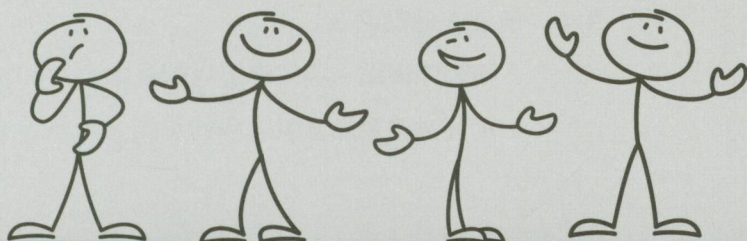
1-1 買「飆股」的三大理由	036
----------------------	-----

1-2	什麼是飆股？	037
1-3	想像會成真，只要精準定義	044
1-4	把投機變成一個事業	046

Part-2

交易系統三大要素

2-1	什麼是交易系統？	050
2-2	交易系統（一）資金與風險控管： 活下來比什麼都重要	053
2-3	交易系統（二）交易策略： 不只「逮到飆股」，還要「抱住飆股」	054
2-4	交易系統（三）交易心理： 讓人知道並做到上面 2 點	055



CONTENTS

Part-3

交易系統要素 1：資金與風險控管

3-1	相信什麼事都會發生	058
3-2	先有停損點、才有進場點	062
3-3	風險的定義	064
3-4	風控 3 個點之 1：原始停損點	068
	● 知道停損的「底」在哪，風險就能被控制	070
	● 到底是勝率重要？還是賺賠比重要？	074
	● 「原始停損點」設在哪裡是關鍵	075
	● 絕對不能大賠	078
	● 重複上演的輸家虧損形式	078
	● 停損是必要的交易成本	081
	● 把停損變成你不會抗拒、 且自然就做得到的習慣	083
3-5	風控 3 個點之 2： 「進場點」攸關這筆交易要承擔的風險	086
	● 每筆交易只能賠本金的 1%	087
	● 總資金虧損底線為 30%	092
	● 策略的藝術， 就是進場點與停損點之間的關係	094
3-6	風控 3 個點之 3： 「移動停損點」決定你可以賺多少	096
	● 用移動停損點實現賺多的可能	096

● 移動停損也需要紀律	098
● 移動停損規劃的重點：「獲利最大化」	100
● 「停利」不同於「移動停損」	102
● 不同的移動停損點有不同的優缺點	103

Part-4

交易系統要素 2：交易策略

4-1 什麼是交易策略？	108
● Ego 小教室：	
【策略的可證偽性與有機測試版】	112
4-2 獵鷹 9 號策略 (V1.0)	116
● 選股濾網 1：股價長期被主力集中價套牢	118
● 選股濾網 2：4 個數字大於 0	123
● 選股濾網 3：	
最近 20 日平均成交金額 > 3,000 萬	124
● 獵鷹 9 號策略 (V1.0) 風控 3 個點	124
● 獵鷹 9 號策略 (V1.0)	
初次登場，一切曾是那麼美好	130
● Ego 小教室：【什麼是 Risk Ratio？】	132
● 獵鷹 9 號策略 (V1.0) 遭遇逆風	135
4-3 獵鷹 9 號策略 (V2.0)	138
● 獵鷹 9 號策略開發進程	140

CONTENTS

- 獵鷹 9 號策略 (V2.0) 的風控 3 個點 142
- 獵鷹 9 號 (V2.0) 目標就只有大賺 161
- Ego 小教室：何時該以原始停損點防守？
何時可以減碼 15%？
何時又該將持股全部出清？ 164

Part-5

交易系統要素 3：交易心理

- 5-1 交易三大要素，孰輕孰重？ 170
- 5-2 面對市場，要學會臣服 172
 - 相信市場「什麼事都會發生」 172
 - 尊重市場充滿不確定性與風險 174
 - 事前做足自己可控，事後接受市場不可控 181
- 5-3 「全天候交易計畫」：無畏多空，紀律交易 183
- 5-4 省下心思，別看「大盤」了！ 192
- 5-5 要成為贏家，從念頭開始改造 197
 - 一切都源自於念頭 197
 - 情緒湧出是本能，情緒管理是本事 198
 - 實現「最佳版本的自己」 200
 - 隨時洗腦，創造身心合一的奇蹟力量 203

錢多對許多人而言，「賺錢」卻沒有這麼簡單，甚至是一門藝術，
 你懂得嗎？

其實不難理解，畢竟阿拉伯人說：『致富之道，在於理財。』
 如果一個人不懂得理財，那麼他就不會致富。

15天，假設你每月的存款1萬元，就不難想象，這100萬元，其實就
 是財富的累積，那麼你還會理財嗎？

那麼你又會怎麼理財呢？如果你每月存款1000元，平均可能會有1500元
 的利潤，這1500元就是利潤，如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，
 這就是理財的意義。

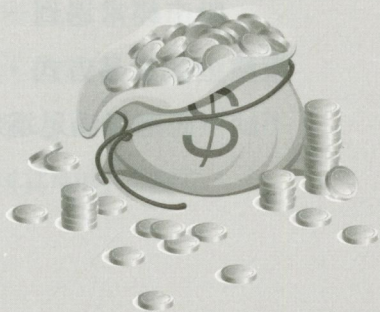
！但如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。

如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。

如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。

如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。
 如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。

如果你每月存款1000元，那麼你的利潤就是1500元，這就是理財的意義。





推薦序

股市從來不是零和遊戲， 只要把握風控就沒有絕對的輸家

點石投資教育學院 創辦人 陳傑明

還記得是在一席晚宴上，第一次見到這個年輕人，同桌有上市公司的副董也有股市老師，Ego似乎是跟著其中一位老師來的！而我，或許因為法人操盤手的背景，被拐來吃飯的吧？我猜！

因為餐會目的很簡單，提案集資賺錢，而邀請我的人，沒有事前告知這一點。

當天，我獨自站在反對方，以一對五的拒絕附議這項提案，原因是我沒看到項目的風控計劃。

不甚愉快的餐後，我往路邊停車的方向走，Ego追上來，就這樣兩個人站在街頭聊了兩個多小時。

我想這一晚，是風控觀念，首次進到Ego的心中；也或許這個因緣，使後來的Ego得以幫助許多人。

股市經常遇到一類人，不斷在尋找聖盃，也就是可以賺錢的策略，或交易方式。當然，各種五花八門的商業教學或書籍，也不缺供應鏈以滿足這類「尋找」的「需求」。

推薦序

股市從來不是零和遊戲，只要把握風控就沒有絕對的輸家

最後對許多人而言，「聖盃」卻沒有出現，甚至是終其一生都未嘗得見。

其實不難理解，舉個例子來說：

如果一個交易策略，在50次的進場中，平均獲利35次，虧損15次（假設每次盈虧都是1%），就不難推估，這「可能」是會賺錢的策略。

同時也表示，若以此策略進場5000次，平均可能會有3500次獲利，及1500次虧損。如果一生交易5000次做假設的話，那麼贏家可能經歷1500次的虧損。這是很正常的事。

而有一類人，拿到一個新策略，試3~4次，若沒賺錢，就直接否定了這個策略。

請試想一下，若在1500/5000次的交易中，連續出現3~4次的虧損，會很奇怪嗎？

一點也不會，這是很正常的事。

結果，有許多人僅憑3~4次的交易經驗，就決定跟一個會賺錢的策略擦身而過。

也就是說，追求聖盃的人若連聖盃的樣子都不知道，那麼即使窮盡一生當然也是找不到的。我相信，Ego也曾在這一類人的行列之中。

然後，他遇到了我。

思考很久，Ego之於我能講的故事很多，但我最希望這篇文章，能讓讀者看見本書的價值，並看懂Ego的佛心。

那麼，到底要怎樣讀這本書，才能體會到其中的珍貴？



背景不同人生軌跡不同，我的前半生受上市公司管理階層刻意栽培，大部份的歲月都在交易室裡度過，直到董座過世之前，甚少接觸這個社會的其他面向。

此生也從未在坊間，報名上過什麼交易課程。所以當時我並不瞭解原來有那麼多人因交易問題而深陷其中啊？

市場上從不缺韭菜、不缺炒短線、帶風向賺錢的投資客。

能夠從市場的限制、人性的弱點中脫身，成為股市中投資舵手者已是少數，有心投入芸芸眾生用知識傳承創造更是難得。

在這方面，Ego有著比我多很多倍的同理心、同情心，因為他是過來人；相較於他，我似乎是比較不食人間煙火。

過來人才有的同理心，使他具備苦民所苦的能力，所以我相信Ego是一個非常好的老師。

每每Ego總說是我造就了他；若依我的感受，是他啟發了我。

點石的創辦人是我，但傳承了點石教育精神，長期用無比熱情，與極大的積極，把風控觀念不斷向社會輸出的人卻是Ego。

看到這裡，希望讀這本書的人，可以有意識的從書中去體會Ego在書中所傳達的知識以外，其中更深的核心價值；有意識的去覺察，自己對「聖盃」的認知，是否陷於「管窺效應」而不自覺？

在參與投資教育的過程中，我經常發現不少人似乎覺得風控等於保守派？其實大錯特錯。

推薦序

股市從來不是零和遊戲，只要把握風控就沒有絕對的輸家

真正的風控，是一門很深的學問，它嚴謹到讓你立於不敗，不會因所謂的黑天鵝，使多年積累毀於一旦；也因此能無後顧之憂，以最大積極度，縱橫於市場。

所以，它到底那裡保守了？

可見，人在尚未潛心學習之前，就存在的謬誤主觀，往往很大程度的阻礙其發展。我的先師，也就是Ego的祖師爺在世的時候就說過：

「交易，是一門自己跟自己較量的學問，不用跟別人比，只需要看，有沒有比昨天的自己更進步？」

願讀過這本書的人，都能成為「明天比昨天的自己，更好的人」，也願讀者領悟到Ego是有祖師爺的，如今他也桃李滿門至今師徒已傳四代，若非真才實學豈能如此相承不斷？

成功並不會是一條輕鬆的路，只想賺快錢或幻想短期就能輕鬆暴利的人，有他們會受到考驗與風險要面對，願讀者體察點石的核心理念。

用風控守護你的交易，真正做到讓獲利奔跑。

與諸君共勉。

註1：點石為投資教育學院，以教育投資者風控觀念為己任，自成立以來，教育市場散戶無數。

註2：Ego為本書作者，點石教育機構長期講師。



作者序

如果當年的我， 有機會一進股市就看到這本書

理財知識訂閱平臺 執行長 詹TJ

“I always said that you could publish my trading rules in the newspaper and no one would follow them. The key is consistency and discipline. Almost anybody can make up a list of rules that are 80% as good as what we taught our people. What they couldn't do is give them the confidence to stick to those rules even when things are going bad.”

這是著名海龜實驗創造者Richard Dennis所說過的一段話，他認為就算在報紙上公開發表他的交易法則（策略），也沒有人會完整做到，癥結點在於人們普遍無法維持一致性並保有紀律。此外，他相信任何人都可以開發出跟他的傳授內容一樣好的策略，但是卻還是無法做好交易，只因為人們在逆境中沒有辦法充滿自信、堅守策略。

我相當同意他的說法。市場上，若真有人號稱不藏私公開策略，背後動機與葫蘆裡賣什麼藥都讓我想一探究竟卻又不敢盡