平衡叔叔四大調節法

賺了錢，什麼時候該賣？

進場有規則，
出場也要有規則。



往左滑，看 4 種調節 →

為什麼要學調節

庫存一片紅，想全部賣掉？

✗

憑感覺

看到紅色就想賣
看到綠色就想砍

✓

照規則

符合條件
才調節



會買只是第一步，
賣也要有規則。



記住這句

讓「調節」變成制度。

四大調節法

4 種調節，各看什麼？



1



有紅無綠

看：升溫了＋有賺

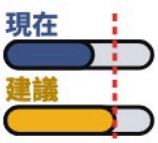
2



八分熟過熱

看：位階 8 格＋有賺

3



資產再平衡

看：離風控約 15%

4



生活調節

看：想花錢・碰到風控

①② 還要先確認：已離開價值區

記住這句

四種調節，各有各的條件。

① 有紅無綠

賺錢的 ETF，什麼時候賣？



3 個條件 **全部** 打勾，才賣

1

價值 →

離開價值區

已經不在價值區 ✓

2

升溫

進入升溫區

庫存出現「升溫」 ✓

3

有賺錢

報酬是＋的 ✓

✓✓✓ → 這一檔全部賣出



App 上這樣看：

升溫 標籤

＋9.82%＝有賺

⚠ **升溫了，但報酬是負的 → 不賣**

② 八分熟過熱

還沒升溫，也能賣嗎？



位階到 8 格，也可以賣

1

價值 →

離開價值區

和 ① 一樣

✓

2



位階到 8 格

只差這個

✓

3



有賺錢

和 ① 一樣

✓

✓✓✓ → 這一檔全部賣出



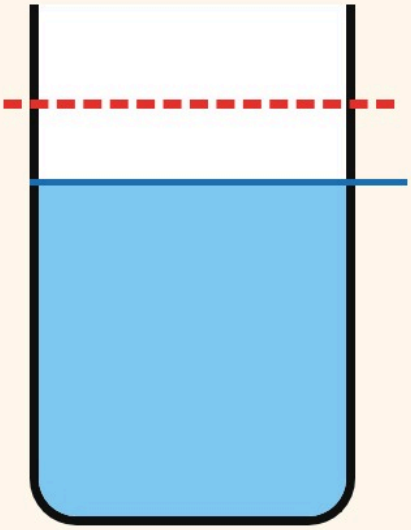
App 的位階漏斗，
亮到第 8 格就是 8 格。

① 看「升溫區」，② 看「位階 8 格」

③ 資產再平衡

快碰到風控了，怎麼辦？





建議持股 80.8%

現在持股 65.8%

差約 15%
→ 可以啟動資產再平衡

現在持股 (台幣計價)		資金總額
158,077	65.8%	82,162

建議持股 (台幣計價)		建議閒錢
194,113	80.8%	46,126

在風控運算頁
看這兩個數字

看的是整體資產，不是單一檔虧多少

③ 資產再平衡

要調節，先賣哪些？

1. **庫存依報酬率由低到高排好**
2. **挑出已經離開價值區的**
3. **優先調節這兩種**
   - A 近一個月進價值區 2 次以下，而且是**負報酬**
   - B 報酬率比較低的**正報酬**



可以選擇不用：
有耐心等負報酬回升也行，
但風控一定要守。



④ 生活調節（爽花錢）

想花錢，可以賣嗎？



平時想花錢

可以

不管在什麼水位
都可以調節出報酬來用



碰到風控

一定要

想個花錢理由
調節實現報酬

記住這句

平時想花錢可以調節；
風控觸發時，調節是
必須執行的紀律。



生活調節的順序

要花錢，先賣哪一檔？

1. **庫存依報酬率由低到高排好**
2. **先賣：已離開價值區＋有賺**
3. **不夠，再賣：價值區內＋有賺**
   報酬額比較低的先
4. **夠付這次的花費，就停**



例如：阿土伯出國要 5 萬元旅費
調到正報酬夠付 5 萬就停，不是把賺最多的全賣掉

重要風控紀律

碰到風控，賠錢的也要賣？

碰到風控**一定要調節**，不能等！

現在持股 (台幣計價)		資金總額
158,077	83.37%	31,527

建議持股 (台幣計價)		建議閒錢
153,200	80.8%	36,404

現在 83.37%
超過建議的
80.8% 了！

賺錢的賣完，還是超過風控
→ 賠錢的也要賣



平衡叔叔說
「先遵守風控，
再考慮布局。」

想一想

你會怎麼判斷？

一檔 ETF 現在是這樣：

✓ 已經離開價值區

✗ 還沒進升溫區

8 位階到 8 格

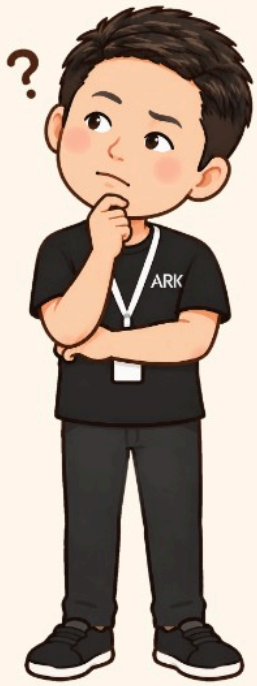
＋ 報酬 +12%

要用哪一種調節？

A 有紅無綠

B 不用調節

C 八分熟過熱



想好答案，再往左滑 →

答案

答對了嗎？

答案：C 八分熟過熱

離開價值區✓　位階 8 格✓　有賺✓
不用等升溫，三個條件就符合了。

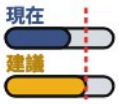
今天學的 4 種調節



有紅無綠



八分熟過熱



資產再平衡



生活調節

記住這句

進場有規則，
出場也要有規則。



本教材為投資紀律教學，不構成投資建議；投資策略無法保證獲利。
範例中的人物與資料皆為虛構。