



臺灣大學進修推廣學院  
**NTU SPECS**

NTU School of Professional Education and Continuing Studies

# 投資理財



林修葳 教授

臺大國際企業學系暨研究所

授課時間：每週三晚上7:00-9:45，2/22(三)開學

課程介紹：

本科目專為沒有投資學基礎同學開設，每週五有三小時實用導向課程，探討企業與家庭長短期投資規劃與投資風險管理。以應用型個案與實例，為同學介紹各項金融工具，探討投資、避險方案選擇。

授課教材：

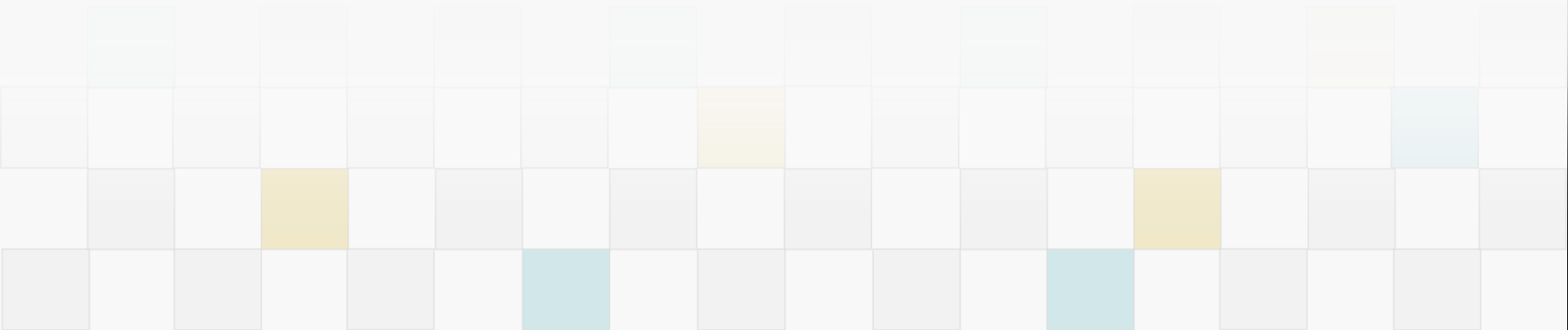
課間所發具實用性之講義

評分標準：

課堂參與20%

個案分析報告40%

期末報告40%



# 課程進度

第一講 2月22日	常見的錯誤投資觀念
第二講 3月1日	投資風險與投資報酬
第三講 3月8日	多元化分散風險、
	共同基金、ETF/ETN的選擇、組合型投資商品
第四講 3月15日	股票市場機制(委託單、融資、融券)
	個股基本分析
第五講 3月22日	從財務報表看問題
第六講 3月29日	投資人行為失誤與技術分析
第七講 4月12日	另類投資 (房地產與REITs、商品(含藝術品)與商品期貨、私募基金及創業投資)
第八講 4月19日	債券基金、資產證券化
第九講 5月3日	衍生性金融商品與投資(含槓桿型及反向型 ETF)、 累積期權是好投資嗎?
第十講 5月10日	國內外資金市場存款、借款、現金準備與貨幣市場工具
	雙元外幣存款是低風險投資工具嗎?
第十一講 5月17日	投資績效評估與投資策略
第十二講 5月24日	稅負考量、物價上漲考量
第十三講 5月31日	總體、產業環境與投資
	結構債券個案、商品組合策略分析討論
	保利型投資工具、保本型投資工具
	【另類投資/總體經濟變數個案】
第十四講 6月7日	白駒畜牧【買價與盈餘間關係/產業/併購個案】
	華倫。巴菲特【個股投資/併購個案】
第十五講 6月14日	YPF【個股投資/併購個案】

請每6~7位同學組成一小組

假想您們共有1,000萬元，請說明您們將配置這錢於以下10大類金融資產的權重，以及權重的上下限。

- (1) 國內權益證券類
- (2) 國內債券類
- (3) 國內貨幣市場工具類(含定存)
- (4) 國外權益證券類
- (5) 國外債券類
- (6) 外幣短期投資類
- (7) 不動產證券化類
- (8) 新創事業投資及私募基金類
- (9) 衍生性金融商品類
- (10) 其他類

並且簡單說明理由。

ii.

您所投資10類資產，報酬率是齊漲齊跌嗎？交易成本高嗎？

iii.

- (1)談談如果能夠回到當初，您們是否會改變所選擇投資類別的權重。
- (2)談談6~7位貴組成員需求的投資組合需求差異性。
- (3)談談貴組感覺投資標的比較容易掌握的產業。

- **【個案I. 另類投資/總體經濟變數個案】**  
結構債券個案、商品組合策略分析討論  
保利型投資工具、保本型投資工具
- **【個案II. 買價與盈餘間關係/產業/併購個案】**  
紐西蘭白駒科學化畜牧企業
- **【個案III. 個股投資/併購個案】**  
華倫。巴菲特
- **【個案IV. 個股投資/併購個案】**  
YPF
- **【個案V. 企劃書管理/創業投資個案】**  
Genset