

**朝陽科技大學 097學年度第1學期教學大綱**  
**Investment Strategies and Management 投資策略與管理**

<b>當期課號</b>	1027	<b>Course Number</b>	1027
<b>授課教師</b>	江文國	<b>Instructor</b>	CHIANG,WEN KOU
<b>中文課名</b>	投資策略與管理	<b>Course Name</b>	Investment Strategies and Management
<b>開課單位</b>	財務金融系(二日)四A	<b>Department</b>	
<b>修習別</b>	選修	<b>Required/Elective</b>	Elective
<b>學分數</b>	3	<b>Credits</b>	3
<b>課程目標</b>	本課程旨在培養學生對於投資組合的分析與管理能力，並且協助學生進行投資決策與績效評估。本課程之主要內容如下：1.投資程序與管理 2.認識風險與報酬 3.股票與債券市場 4.效率市場 5.基本分析與技術分析 6.投資組合管理 7.績效評估	<b>Objectives</b>	Approaches to Valuation/Risk and Return--Theory/Estimation of Discount Rates/Understanding Financial Statements/Estimation of Cashflows/Estimation of Growth Rates/Market Efficiency--Definition and Tests/Market Efficiency--The Evidence Dividend Discount Models/Free Cashflows to Equity Discount Models/Valuing a Firm--The Free Cashflows to the Firm Approach Special Cases in Discounted Cashflow Valuation/Price-Earnings Multiples/Price-Book Value Multiples/Price-Sales Multiples.
<b>教材</b>	1. 財富管理--理論與實務(投資組合) 鄭義 新陸書局 2. 現代投資學--分析與管理 謝劍平 智勝文化	<b>Teaching Materials</b>	1. Wealth Management 2. Contemporary Investments: Analysis & Management
<b>成績評量方式</b>	出席 5 0 % 期中考 2 5 % 期末考 2 5 %	<b>Grading</b>	presence 50% midterm examination 25% final examination 25%
<b>教師網頁</b>	-		
<b>教學內容</b>	CAPM的假設與推導，Roll's critique 股票報酬率之決定因素 資產配置與投資組合管理策略 動態資產配置 全球資產配置 技術分析 投資績效評估 債券平均到期日（duration）相關理論 債券之管理策略 衍生性金融產品在投資管理上之應用 投資組合保險	<b>Syllabus</b>	Active Portfolio Management offers investors an opportunity to better understand the balance between manager skill and portfolio risk.

尊重智慧財產權，請勿非法影印。