

內容目錄

中文摘要	iii
英文摘要	iv
誌謝辭	v
內容目錄	vi
表目錄	viii
圖目錄	ix
第一章 緒論	1
第一節 研究背景與動機	1
第二節 研究目的	3
第三節 研究流程	3
第二章 文獻回顧	6
第一節 效率市場相關文獻	6
第二節 動能策略相關文獻	7
第三節 動能生命週期相關文獻	13
第三章 研究方法	19
第一節 資料來源與樣本選擇	19
第二節 研究變數定義	19
第三節 實證分析方法	23
第四章 實證結果與分析	26
第一節 簡單價格動能策略績效之分析	26
第二節 早期與晚期動能策略績效之分析	29
第三節 簡單、早期與晚期動能策略績效之分析	33
第五章 結論與建議	38
第一節 結論	38
第二節 建議	41

參考文獻 44



表 目 錄

表 3-1	二維動能投資組合形成表	24
表 4-1	簡單價格動能策略投資組合報酬表	28
表 4-2	早期動能策略投資組合報酬表	30
表 4-3	晚期動能策略投資組合報酬表	32
表 4-4	半導體產業之投資策略績效比較表	34
表 4-5	光電產業之投資策略績效比較表	35
表 4-6	電子零組件產業之投資策略績效比較表	35
表 4-7	紡織纖維產業之投資策略績效比較表	36
表 4-8	金融產業之投資策略績效比較表	37



圖 目 錄

圖 1-1	研究流程	5
圖 2-1	動能生命週期圖	15
圖 3-1	重複期間投資組合形成圖	21

