

參 考 文 獻

一、中文部份

丁碧惠，曾家齊(2005)，市場狀態與動能投資策略績效關聯性之研究，台灣金融財務季刊，6(4)，1-19。

王怡靜(2003)，台灣股市價格動能與流動性之整合研究，清華大學科技管理研究所未出版之碩士論文。

李鑑剛(1995)，台灣股票市場報酬率之橫斷面與縱斷面混合分析，中興大學企業管理研究所未出版之碩士論文。

周隆裕(2006)，產業類股投資策略之實證研究—動能及反向操作投資策略，中正大學財務金融研究所未出版之碩士論文。

高贈朋(2006)，動能策略與反向策略—實證研究於巴西、中國及印度，中興大學財務金融研究所未出版之碩士論文。

許勝吉(1999)，臺灣股市「追漲殺跌策略」與「反向策略」之實證分析比較，輔仁大學管理研究所未出版之碩士論文。

陳光華(2000)，台灣股市動能生命週期之再探討，銘傳大學金融研究所未出版之碩士論文。

陳啟華(2004)，台灣股市法人持股比率動量生命循環策略，銘傳大學財務金融學系碩士在職專班未出版之碩士論文。

郭芝君(2006)，台灣電子類股動能策略之研究，中興大學財務金融學系研究所未出版之碩士論文。

詹淑慧，王嘉隆(2007)，從投資人交易活動探討臺灣加權股價指數之星期效應，經營管理論叢，3(2)，47-58。

游奕琪(2000)，台灣股市產業與價格動能策略關聯性之實證研究，政治大學財務管理學研究所未出版之碩士論文。

甯正宇(2008)，台灣股市營收動能策略之實證研究，政治大學經營管理碩士學程未出版之碩士論文。

楊子德(2008)，52週高價動能策略、價格動能策略、產業動能策略於台灣股票市場的獲利性比較與分析，政治大學商學院財務管理學系研究所未出版之碩士論文。

臺灣證券交易所(2010)，產業別股票交易統計表[線上資料]，來源：http://www.twse.com.tw/ch/statistics/statistics_list.php?tm=02&stm=003 [2010, September 9]。

臺灣證券交易所(2009)，投資人類別交易比重統計表[線上資料]，來源：http://www.twse.com.tw/ch/statistics/statistics_list.php?tm=07&stm=030 [2010, March 10]。

鍾豐駿(2001)，以產業動量生命週期模型解析日本證券市場超常報酬之來源，銘傳大學金融研究所未出版之碩士論文。

蘇永裕(2003)，追漲殺跌策略報酬與景氣循環之間互動關係之研究，雲林科技大學財務金融所未出版之碩士論文。

謝朝顯(1993)，追漲殺跌投資組合策略之實證研究：台灣股市效率性之再檢定，台灣大學財務金融研究所未出版之碩士論文。



二、英文部份

- Barberis, N., Shleifer A., & Vishny R. (1998). A model of investor sentiment. *Journal of Financial Economics*, 49(3), 307–343.
- Chordia, T., & Shivakumar, L. (2002). Momentum, business cycle, and time-varying expected returns. *Journal of Finance*, 57(2), 985-1019.
- De Bondt, W. F. M., & Thaler, R. (1985). Does the stock market overreact? *Journal of Finance*, 40(3), 793-805.
- Doukas, J. A., & Mcknight, P. J. (2003). European momentum strategies, information diffusion, and investor conservatism. *European Financial Management*, 11(3), 313-338.
- Fama, E. F. (1970). Efficient capital markets: A review of theory and empirical work. *Journal of Finance*, 25(2), 383-417.
- Figelman, I. (2008). Interaction of stock return momentum with earnings measures. *Financial Analysts Journal*, 63(3), 71-78.
- Foster, K. R., & Kharazi, A. (2008). Contrarian and momentum returns on Iran's tehran stock exchange. *Journal of International Financial Markets, Institutions & Money*, 18(1), 16-30.

- Grundy, B. D., & Martin J. S. (2001). Understanding the nature of risks and the sources of rewards to momentum investing. *Review of Financial Studies*, 14(1), 29-78.
- Hong, H., & Stein, J. C. (1999). A unified theory of underreaction, momentum trading and overreaction in asset markets. *Journal of Finance*, 54(6), 2143-2184.
- Jegadeesh, N., & Titman, S. (1993). Returns to buying winners and selling losers: Implications for stock market efficiency. *Journal of Finance*, 48(1), 65-91.
- Jegadeesh, N., & Titman, S. (2001). Profitability of momentum strategies: An evaluation of alternative explanations. *Journal of Finance*, 56(2), 699-720.
- Keim, D. B. (1983). Size-related anomalies and stock return seasonality : Further empirical evidence. *Journal of Financial Economics*, 12(1), 13-32.
- Lakonishok, J., Shleifer, A., & Vishny, S. W. (1994). Contrarian investment, extrapolation, and risk. *Journal of Finance*, 49(5), 1541-1578.
- Lee, C. M. C., & Swaminathan, B. (2000). Price momentum and trading volume. *Journal of Finance*, 55(5), 2017-2069.

Moskowitz, T. J., & Grinblatt, M. (1999). Do industries explain momentum. *Journal of Finance*, 54(4), 1249-1290.

Muga, L., & Santamaria, R. (2007). The momentum effect in Latin American emerging markets. *Emerging Markets Finance & Trade*, 43(4), 24-45.

Rouwenhorst, G. K. (1998). International momentum strategies. *Journal of Finance*, 53(1), 267-284.

