

6	應用作業研究於投資分析	
指導教授	陳茂生	博士
參與學生	u920837 張宸銘	
摘 要		
現代人都有投資理財的觀念，良好的投資規劃，可以使個人或是家庭更幸福更美滿。現今有許多理財工具，像是定期定存、股票買賣、投資房地產、投資共同基金等等，只要是投資就會有風險存在，於是如何在風險最低的情形之下，獲取最高的利益就成為了大家所關心的議題。 「不要將雞蛋放在同一個籃子裡」充分的說明了分散風險的重要性，這句話也引發了本專題的構想，本專題遂利用諾貝爾經濟學獎得主，馬可維茲博士(Harry Markowitz)所提出的投資組合問題，利用其建立的數學模式，分析摩根富林明系列旗下 8 檔基金，探討風險與報酬之間的關係，並且試著使用此數學模式，與過去的歷史資料整理，預測基金未來表現較佳的投資組合。 最後本專題將利用 Markowitz 建立的數學模式來預測分析，2007 年 1 月不同投資組合之下的投資報酬與相對應之風險，提供給投資人一個投資參考。		