

附錄 附表



附表一 模型 B 在不同期間的投資比重

股票代碼	投資比重 (%)			股票代碼	投資比重 (%)		
	T1	T2	T3		T1	T2	T3
1103		8.22		2401		7.69	
1107			5.75	2501			7.94
1234	8.42	8.47		2506	4.16		
1420			8.46	2513		6.00	
1710			10.45	2520		1.61	
1718			2.85	2610	8.37		
1722		2.48		2618	8.72		
2002	8.60	7.80	4.03	2882	7.80		
2006			7.97	2808	1.68		
2204	8.65			2881		9.58	
2319		4.84		2820		7.98	
2322	1.22			2885		8.17	
2324	2.11		2.10	2826	8.02		1.46
2327	10.28			2830			11.00
2330	8.51			2831	7.65	9.08	7.87
2344	5.78			2837		5.45	
2352			5.45	2884			8.63
2357			1.47	2912			6.65
2373		2.65		9908			7.90
2382		9.98		股票種類	15 種	15 種	16 種

附表二 K-Y 模型在不同期間的投資比重

股票代碼	投資比重 (%)			股票代碼	投資比重 (%)		
	T1	T2	T3		T1	T2	T3
1103			6.53	2327	9.50		
1107			5.75	2337	2.37		
1234	7.18	6.39		2352	1.77		9.08
1301	8.18			2382		9.59	
1303	8.55			2401	10.61		
1304	1.16			2411		2.11	
1420		8.91	8.45	2513		5.59	
1451		9.08		2610	2.28	1.50	
1460		9.40		2618		3.11	
1714		8.29		2883	7.48		
1718			2.68	2814		6.39	
1907			7.39	2891		6.68	
2002	8.28	7.88		2826	7.72		
2010		2.76		2830			10.99
2015			6.03	2831		5.94	7.86
2017		1.72	1.28	2837			6.29
2204	4.62			2890		3.16	
2313	9.16			2884			8.62
2317			6.48	2845		1.50	
2324	5.41		1.67	2912			3.02
2325	5.74			9908			7.89
				股票總類	16 種	18 種	16 種

附表三 各模型在 T1 期間的報酬率

時間	市場指數	模型 B	K-Y 模型
1	-4.83	-4.30	-4.97
2	-5.89	-2.68	-5.49
3	-1.92	-0.34	-0.16
4	-5.96	-0.51	-1.32
5	-6.23	1.04	2.62
6	-9.71	-2.56	-3.40
7	-8.18	-3.35	-2.50
8	-5.48	-2.76	0.13
9	-7.58	-4.70	-2.26
10	-11.25	-9.02	-7.03
11	-15.16	-11.54	-10.65
12	-18.79	-14.83	-13.16
13	-23.87	-16.84	-16.26
14	-28.78	-20.53	-21.50
15	-26.86	-17.56	-17.12
16	-32.34	-22.67	-21.35
17	-35.52	-23.16	-23.22
18	-33.16	-21.76	-22.36
19	-34.63	-19.40	-21.47
20	-29.89	-16.03	-16.53
21	-40.50	-23.59	-24.53
22	-37.59	-18.61	-19.80
23	-39.24	-18.28	-22.20
24	-39.52	-16.47	-20.05

附表四 各模型在 T2 期間的報酬率

時間	市場指數	模型 B	K-Y 模型
1	-3.61	-2.24	-4.38
2	-8.14	-6.66	-9.77
3	-13.58	-12.35	-13.94
4	-11.53	-11.33	-10.19
5	-7.22	-9.44	-9.94
6	-8.32	-10.34	-9.55
7	-5.02	-7.08	-4.64
8	-11.74	-11.41	-8.27
9	-7.66	-6.83	-3.88
10	-11.90	-10.62	-7.62
11	-22.71	-19.33	-16.14
12	-26.45	-21.93	-17.32
13	-25.52	-20.50	-16.12
14	-26.58	-20.34	-16.87
15	-22.16	-18.36	-16.34
16	-21.25	-18.11	-16.55
17	-17.20	-14.92	-14.28
18	-18.12	-16.69	-15.35
19	-15.56	-16.62	-15.50
20	-8.94	-14.32	-12.37
21	-7.46	-10.38	-10.47
22	-9.06	-11.47	-11.64
23	9.23	0.69	-0.82
24	12.35	6.17	2.21

附表五 各模型在 T3 期間的報酬率

時間	市場指數	模型 B	K-Y 模型
1	2.86	2.65	5.02
2	-4.21	-1.25	-0.11
3	1.21	2.13	3.96
4	4.07	4.07	6.58
5	5.71	5.42	7.18
6	6.63	7.08	10.52
7	3.54	4.33	7.50
8	11.56	7.45	11.54
9	9.82	6.23	10.62
10	11.10	7.23	12.81
11	5.17	6.05	11.23
12	6.50	7.91	13.70
13	12.71	12.43	15.77
14	11.58	17.34	18.86
15	15.12	20.99	22.19
16	15.63	22.95	24.56
17	16.37	29.27	30.47
18	15.91	25.81	29.37
19	20.89	35.59	37.15
20	18.24	36.23	36.52
21	10.81	27.72	32.89
22	8.87	22.83	31.52
23	8.55	22.52	30.64
24	6.98	24.32	31.49

附表六 模型 B 在 T1 期間的報酬率

時間	模型 B (0.001)	模型 B (0.002)	模型 B (0.003)
1	-4.48	-4.33	-4.52
2	-2.61	-2.89	-3.83
3	-0.19	-0.51	-1.31
4	-0.51	-0.81	-1.84
5	1.03	0.72	-0.37
6	-2.39	-2.84	-3.72
7	-3.11	-3.54	-4.27
8	-2.38	-2.94	-3.57
9	-4.11	-4.97	-5.74
10	-8.61	-9.46	-10.46
11	-10.86	-12.15	-13.43
12	-14.31	-15.55	-16.90
13	-16.41	-17.56	-18.91
14	-20.16	-21.54	-23.53
15	-17.25	-18.81	-20.92
16	-22.40	-24.12	-26.71
17	-23.16	-24.70	-27.64
18	-21.82	-23.32	-25.96
19	-19.60	-21.11	-23.57
20	-16.13	-17.57	-19.92
21	-23.99	-25.33	-27.99
22	-18.95	-20.40	-22.92
23	-18.49	-20.11	-22.67
24	-16.68	-18.34	-20.92

附表七 模型 B 在 T2 期間的報酬率

時間	模型 B (0.001)	模型 B (0.002)	模型 B (0.003)
1	-1.97	-2.19	-2.59
2	-6.06	-6.60	-7.53
3	-11.48	-12.74	-14.69
4	-10.08	-11.67	-13.83
5	-8.63	-9.93	-11.92
6	-9.43	-10.79	-12.49
7	-6.33	-7.45	-8.59
8	-10.66	-11.73	-12.44
9	-6.14	-6.98	-7.50
10	-9.99	-10.86	-11.87
11	-18.39	-19.58	-20.26
12	-20.98	-22.21	-22.76
13	-19.60	-20.68	-21.26
14	-19.46	-20.55	-21.11
15	-17.18	-18.51	-19.54
16	-17.00	-18.21	-18.92
17	-13.93	-15.12	-16.34
18	-15.57	-16.83	-17.86
19	-15.44	-16.72	-17.75
20	-13.18	-14.40	-15.23
21	-9.50	-10.52	-11.38
22	-10.27	-11.69	-12.84
23	1.12	0.47	-1.13
24	5.65	6.01	4.11

附表八 模型 B 在 T3 期間的報酬率

時間	模型 B (0.001)	模型 B (0.002)	模型 B (0.003)
1	1.89	2.33	2.66
2	-1.47	-1.59	-0.87
3	2.28	2.11	2.72
4	4.16	4.19	4.22
5	6.00	5.00	4.63
6	7.13	6.96	5.52
7	4.01	4.04	2.74
8	6.75	6.91	5.91
9	4.59	5.91	4.16
10	4.32	7.15	4.92
11	2.64	6.10	3.36
12	3.72	7.78	5.19
13	8.26	10.87	8.07
14	13.52	14.31	11.34
15	17.26	16.83	13.48
16	19.71	19.84	16.87
17	26.36	24.32	21.07
18	21.78	22.46	19.39
19	31.57	33.62	30.53
20	32.92	33.54	29.78
21	24.78	26.05	22.93
22	19.53	21.49	18.06
23	19.55	20.70	17.74
24	20.59	22.31	18.75