

目 錄

| | |
|-----------------------------|-----|
| 摘要 | iii |
| ABSTRACT | iv |
| 表目錄 | vi |
| 圖目錄 | vii |
| 第一章 緒論 | 1 |
| 1.1 前言 | 1 |
| 1.2 研究的目的與架構 | 2 |
| 第二章 文獻回顧 | 3 |
| 第三章 相關模型探討 | 8 |
| 3.1 Markowitz 模型 | 8 |
| 3.2 Konno-Yamazaki 模型 | 9 |
| 3.3 Young 模型 | 15 |
| 第四章 大中取小法的規劃模型 | 18 |
| 4.1 不含實際交易限制的模型 | 18 |
| 4.2 含實際交易限制的模型 | 21 |
| 第五章 啟發式演算法與實證的結果與討論 | 25 |
| 5.1 啟發式演算法 | 25 |
| 5.2 大中取小投資組合的效能與討論 | 26 |
| 5.3 實證的結果與討論 | 26 |
| 第六章 結論與建議 | 32 |
| 參考文獻 | 33 |
| 附錄 附表 | 35 |

表 目 錄

| | | |
|-----|------------------------|----|
| 附表一 | 模型 B 在不同期間的投資比重 | 36 |
| 附表二 | K-Y 模型在不同期間的投資比重 | 37 |
| 附表三 | 各模型在 T1 期間的報酬率 | 38 |
| 附表四 | 各模型在 T2 期間的報酬率 | 39 |
| 附表五 | 各模型在 T3 期間的報酬率 | 40 |
| 附表六 | 模型 B 在 T1 期間的報酬率 | 41 |
| 附表七 | 模型 B 在 T2 期間的報酬率 | 42 |
| 附表八 | 模型 B 在 T3 期間的報酬率 | 43 |

圖 目 錄

| | |
|-----------------------------|----|
| 圖一 在 T1 期間的市值變化圖 | 28 |
| 圖二 在 T2 期間的市值變化圖 | 28 |
| 圖三 在 T3 期間的市值變化圖 | 29 |
| 圖四 在 T1 期間不同報酬率的市值變化圖 | 30 |
| 圖五 在 T2 期間不同報酬率的市值變化圖 | 30 |
| 圖六 在 T3 期間不同報酬率的市值變化圖 | 31 |