



投資理財入門

6/14

Agenda

- 認列特別股有什麼好處？
- 投資股票需要在意的事情有哪些？
- 該怎麼去看一檔股票值不值得去投資？
- 如何判斷自己的風險屬性？

source: Mr. Market

「人生就像滾雪球，你只要找到濕的雪，
和很長的坡道，雪球就會越滾越大。」

- 巴菲特

Life is like a snowball.

The important thing is finding
wet snow and a really long hill.

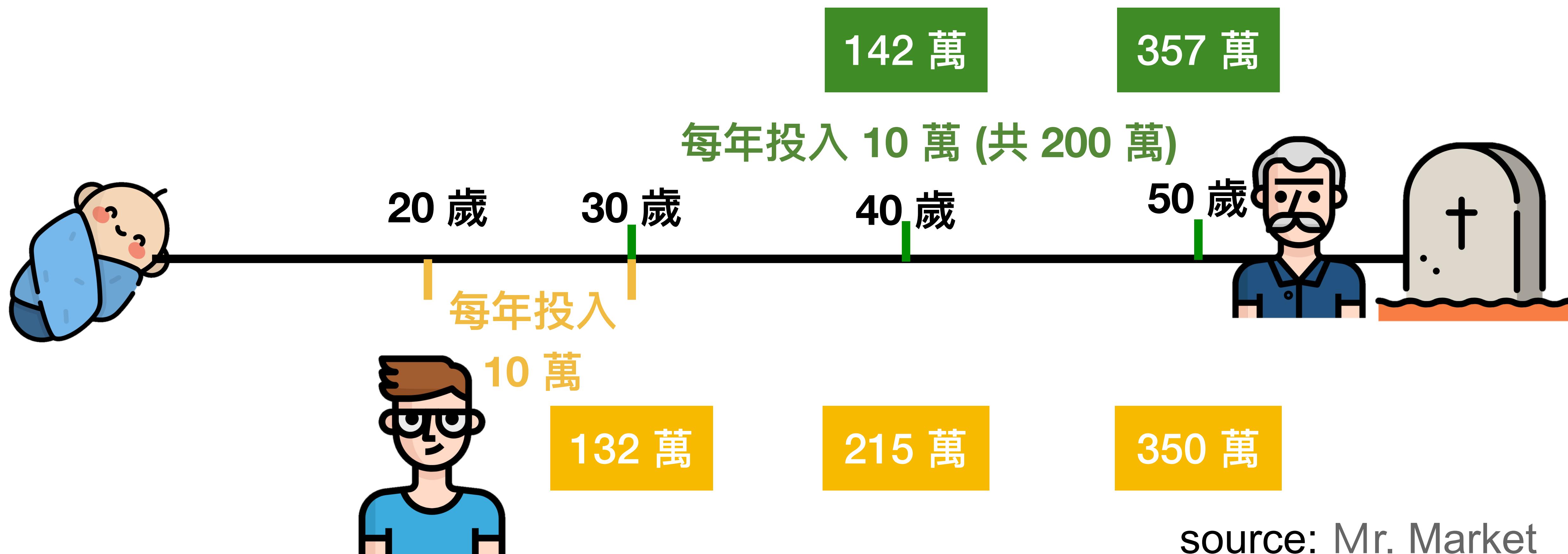
- Buffett

投資
成果

巴菲特：人生就像滾雪球
投資說穿了，就是做好「3件事」

1. 找到夠長的坡道：也就是「時間」

投資報酬率 5%



source: Mr. Market

投資報酬率 1%

投資報酬率 5%

2. 找到夠濕的雪：也就是「投資報酬率」

164 元

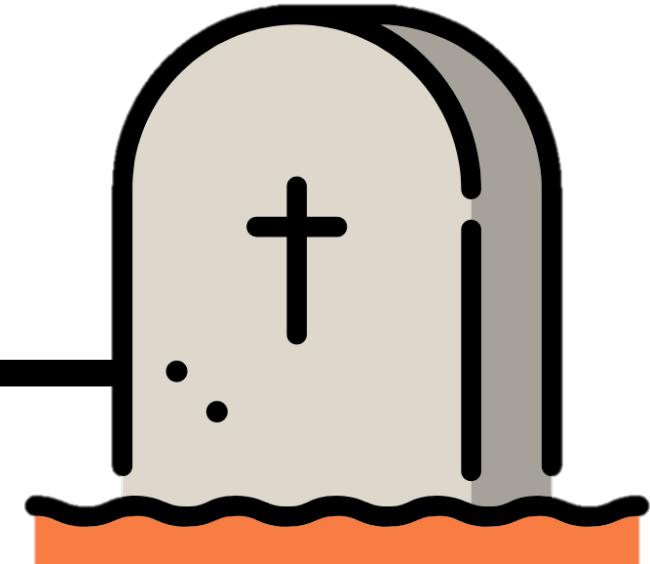
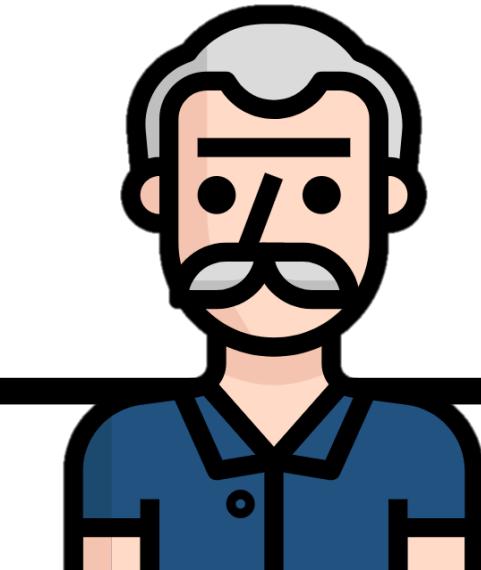
1,147 元

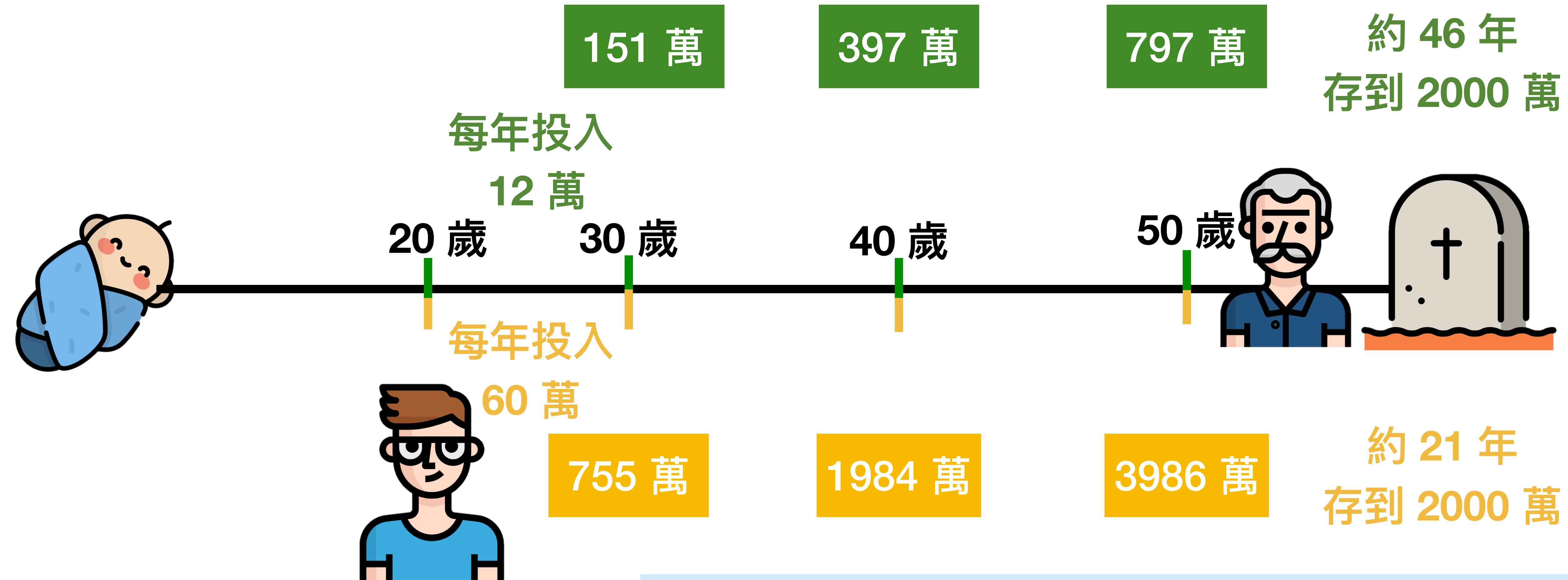
約 7 倍

本金 100 元



50 歲





投資報酬率 5%

**3. 一開始的雪球要大：
也就是一開始投入的「資金」**

source: Mr. Market

讓我們踏進

投資 理財

第一步吧!

今天就專注於



股票

普通股
特別股

上吧！



認列特別股有什麼好處？

特別股優劣勢

特別股是什麼？
特別股有哪些類型？
特別股的風險？

普通股 & 特別股

發放股利的形式？
什麼時候分配股利？
該投資哪種類型的股票？

法規名稱：公司法

法規文號：中華民國一百零四年七月一日華總一義字第104000
七七一五一號

發布日期：104年7月1日

(特別股股東會)

第159條

公司已發行特別股者，其章程除應有代表已發行股份總數半數以上之股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之決議外，並應經特別股股東會之決議。

公開發行股票之公司，其特別股股東之股數不足前項定額者，得以有代表已發行股份總數過半數以上之股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之，並應經特別股股東會之決議。

前二項出席股東股份總數及表決權數，章程有較高之規定者，從其規定。特別股股東會準用關於股東會之規定。

別看法條

特別股優劣勢

特別股是什麼？

根據所享的權利義務的不同，公司法將股票分為普通股與特別股。

特別股是公司發行享有特殊權利，或某些權利受到限制的股票。

特別股兼具債券與普通股的性質。

特別股通常定期配息，到期年限較長，配息率較同等級信評債券

及定存利率高。公司配息及破產清算，特別股優先於普通股。

但特別股無股東權利，不能領股東會紀念品。

特別股優劣勢

特別股有哪些類型？

1. 永續 或是 非永續：

指「無到期、轉換、買回、賣回等停止存續之特別股」。

2. 可累積 或是 非累積：

如果當年公司沒有盈餘，但配息可保留至有盈餘年度一次發放。

3. 可轉換 或是 不可轉換：

可轉換特別股可以轉換為普通股，反之則不可轉換。

4. 參加 或是 非參加：

除了本身的配息之外，還可以參加普通股盈餘之分配。

特別股優劣勢

特別股的風險？

- (1) 如同債券，在進入升息循環後可能會造成股價下跌。
- (2) 若發行公司被調低信用評等，股價也可能會下跌，反之亦然。
- (3) 流動性較差，發生股災時可能會無法成交。
- (4) 報酬率最高的情況就是每年都發放股利，若是未發放股利的次數越多，報酬率就會減少。

普通股 & 特別股

發放股利的形式？

而股利的發放有兩種方式：一是**現金股利**，一是**股票股利**。
現金股利就是你**擁有的股數 × 每股分配的股利**，以現金的型式發放到你的銀行帳戶中，例如你擁有 2000 股 (2張股票)，公司每股分配的股利是 1 元，則你可以領到 2000×1 元 = 2000 元的現金股利。
另一種分配股利的方式則是以**相同面值的公司股票代替現金**，稱之為股票股利。由於股東不需要繳款就可以分配到股票，所以又稱為「**無償配股**」。

* 特別股股利收入為股利所得，非列入利息所得，不適用 27 萬儲蓄投資特別扣除額。

普通股 & 特別股

特別股什麼時候分配股利？

普通股需在公司有盈餘的時候才能分配股利，但特別股則視公司規定而決定。對於股利的分配分為「累計」或「不累計」以及「參加」或「不參加」。所謂「累計」就是訂明**最低保證股息**，不過如果公司今年為虧損狀況，得將股息**累計至下一年度一起發放**。相反的，「**不累計**」就是**不能**累積到下一年度。而「參加」或「不參加」就是**是否可參加盈餘分配**？「**不參加**」就是即使公司盈餘很多，特別股的股東**仍只領保證數額的股息**。

普通股 & 特別股

該投資哪種類型的股票？

若**非常看好**某家公司未來的營運狀況，較適合**投資普通股**，只要公司獲利持續增加，可同時**賺取股利和資本利得**；反之，若預期某家公司未來幾年獲利平穩，但難再創新高，那麼**投資特別股**是較穩健的選項，只要公司能夠維持基本獲利水準，就能夠持續**發放**特別股的**股利**，特別股的股價也會維持穩定，即使公司**到期未買回**，也能在市場上**以合理的價格直接賣出**。當然，對某家公司前景較**看淡**的投資人，普通股和特別股恐怕**都不適合**。

普通股 & 特別股

該投資哪種類型的股票？

特別股最好是以閒置資金投資並且長期持有，目標為是賺進現金利息而非價差。建議退休長青族及保守定存族若想投資特別股，可考慮「金控類特別股」，至少每年應可有固定現金收益。

如果持有未滿一年則依持有期間長度比例計算股利金額。例如：持有半年，則僅發放當年股利之半數。

以下何者不為特別股帶來的好處？

- A. 股息優先發放
- B. 可以領股東會的紀念品
- C. 配息率比較好
- D. 累計特別股可以累計股息



以下何者不為特別股帶來的好處？

- A. 股息優先發放
- B. 可以領股東會的紀念品
- C. 配息率比較好
- D. 累計特別股可以累計股息



投資股票需要 在意的事情有哪些？

一開始的資金投入

準備多少的本金才能進場？
怎麼知道這檔股票買不買得起？
股票優劣勢

設定停利停損點

如何設定停損點？
如何設定停利點？

存到第一桶金的時候，就進場吧！

第一桶金的額度，應該用每個人的年收入來當標準。

對於年薪五十萬的人來說，投資的起始本金就是五十萬，對於年薪兩百萬的人來說，投資的起始本金就是兩百萬。

以儲蓄率兩成計算，要存到這樣的本金，大概要花五年，這段時間也能讓投資人觀察市場情況。

利用儲蓄的時間，看懂市場的走勢，並模擬情境，**找出適合自己的投資方式，才是獲利的最佳途徑。**

準備多少的本金才能進場？



一開始的資金投入

投資本金必須是短期內不會用到的閒錢

要確認自己已有緊急準備金的儲蓄，避免未來突然有大量資金需求。

假設國泰金 (2882) 股價為 55.1 元，一檔股票等於 1,000 股，所以買一檔股票要 $55.1 \times 1,000 = 55,100$ 。

當買賣股票時，需要付出的必要成本有兩項，第一項是券商手續費，為成交金額的 0.1425%，在買進及賣出時需要支付，而在賣出股票時，則需要再多支付證券交易稅，為成交金額的 0.3%。

所以買進需要付出的錢為 $55,100 * (1 + 0.001425) = 55,179$,

以 60 元賣出則要再付 $60,000 * (0.001425 + 0.0003) = 104$ ，賺 4,717。

怎麼知道這檔股票 買不買得起？



一開始的資金投入

股票的優勢

1. 長期而言，大多數企業每年平均約報酬 5~10%
 2. 從歷史角度來看，股票長期投資的效益遠高於債券，是最佳投資商品
 3. 有許多財報、籌碼數據可以提高投資效益

股票的劣勢

1. 短線進出成本很高，越頻繁進出，賠錢的可能性就越高
 2. 很雷的企業有很多，如果不謹慎，很可能會損失慘重
 3. 做空 (看跌) 比較不容易

*預期股價將下跌，先借股票來賣，期望能在低價時買回股票還給券商以賺取差價的投資行為

股票優劣勢



一開始的資金投入

用資金水位、或是資金比例來設定停利停損

如果以 5% 或 10% 來設定停損點，會出現很尷尬的情況，假設買入 55，
設定 5% 的停損，會停損在 52.25。對市場來說，這個價位是除了整數關
卡以外，沒有其他意義的價位。

但是如果針對前兩天的低點是 54.5，這一個設定停損的位置就不同了，這
種停損也可稱之為**技術性停損**或**心理性停損**。

設定停利停損點



如何設定停損點？

用資金水位、或是資金比例來設定停利停損

前兩天最低跌到 54.5 就不跌了，這代表什麼意義？
這代表，在這個位置**買方**的力量開始**大過賣方**的力量。

「至少前兩天到這邊，跌不下去了」

當下一次這個價位再度來臨時，當初覺得 54.5 可以買的人，仍然會繼續買，買到他們沒錢為止，讓這些人來保護我們不是很好嗎？

設定停利停損點



如何設定停損點？

用資金水位、或是資金比例來設定停利停損

停利點可以考慮日均線 (MA)，在股票上漲、均線上揚的過程中，不預設獲利出場價格，而是以「均線」當移動停利點。由於股價會沿著均線往上走，所以當股價跌破均線時，再獲利出場即可，也就是掌握「跌破均線出場」的原則。

均線代表的是「一段時間」內，投資人買入股票的平均成本，所以又稱成本線。常見的均線有 5 日線 (週線)、20 日線 (月線)、60 日線 (季線)、120 日線 (半年線) 等。

設定停利停損點



如何設定停利點？

以下描述何者為做空？

- A. 預期股價將下跌，先借股票來賣（融券賣出），期望能在低價時買回股票還給券商（融券買進）以賺取差價的投資行為
- B. 預期股價將上漲，故買進股票來持有，期望能低買高賣賺取差價的投資行為



以下描述何者為做空？

- A. 預期股價將下跌，先借股票來賣（融券賣出），期望能在低價時買回股票還給券商（融券買進）以賺取差價的投資行為
- B. 預期股價將上漲，故買進股票來持有，期望能低買高賣賺取差價的投資行為



均線會造成什麼交叉？

- A. 黃金
- B. 賺錢
- C. 賠錢
- D. 死掉



Q&A

均線會造成什麼交叉？

- A. 黃金
- B. 賺錢
- C. 賠錢
- D. 死掉



Q&A

黃金交叉 與死亡交叉

「短期均線」
由上方往下跌破
「長期均線」
死亡交叉後，股價走「空頭」機會大

「短期均線」
由下方往上突破
「長期均線」
黃金交叉後，股價走「多頭」的機率高



該怎麼去看一檔股票 值不值得去投資？

從三種面向去看

基本面
技術面
籌碼面





基本面



技術面



籌碼面

1

基本面



通常和技術面相對，技術面在研究價值的趨勢時，不使用到股價本身以外的因素

**影響公司
財務與獲利之所有因素**

分析財務數據

有些資料會記錄在財務報表上，
有些則不會。

基本分析三面向



1. 總體經濟學分析：

通常包括國際和國內各項經濟指標，如：GDP 成長率、通貨膨脹、利率、匯率、生產力、失業率等，目的是分析出經濟景氣的好壞，從而可以提前應對。

1

基本面

基本分析三面向



2. 產業分析：

包括整體產業的銷售量、指標產品價格變動、產品效能的進步、進入產業的公司數...等，最終目的是分析出產業的供需狀況，從而可以提前應對。

基本分析三面向



3. 個別公司的分析：

包括其銷售量、價格、新產品、獲利...等，所有公司內部財務運作都算是此類分析，目的在找出公司的真實價值。會去看財務報表進行分析，主要會看三大表格為資產負債表、損益表、現金流量表。

1

基本面



基本分析三面向

3. 個別公司的分析：

財務報表分析：

有非常非常之多的比率
如果要全部介紹並且讓大家都明白
想到要做的投影片數量

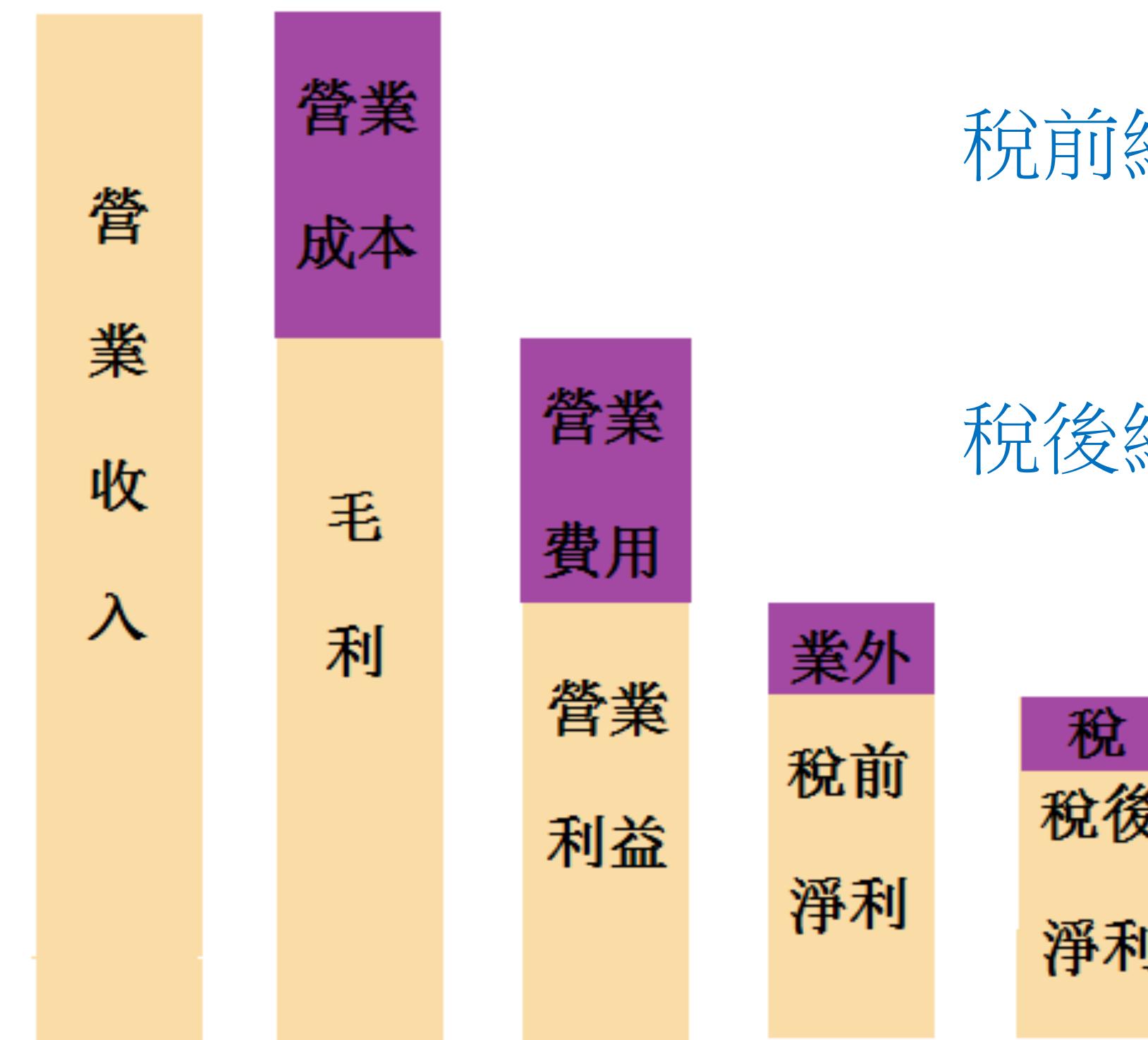
.....

還是早點洗洗睡比較實在



獲利概況

獲利能力是驅動股價上漲的動力

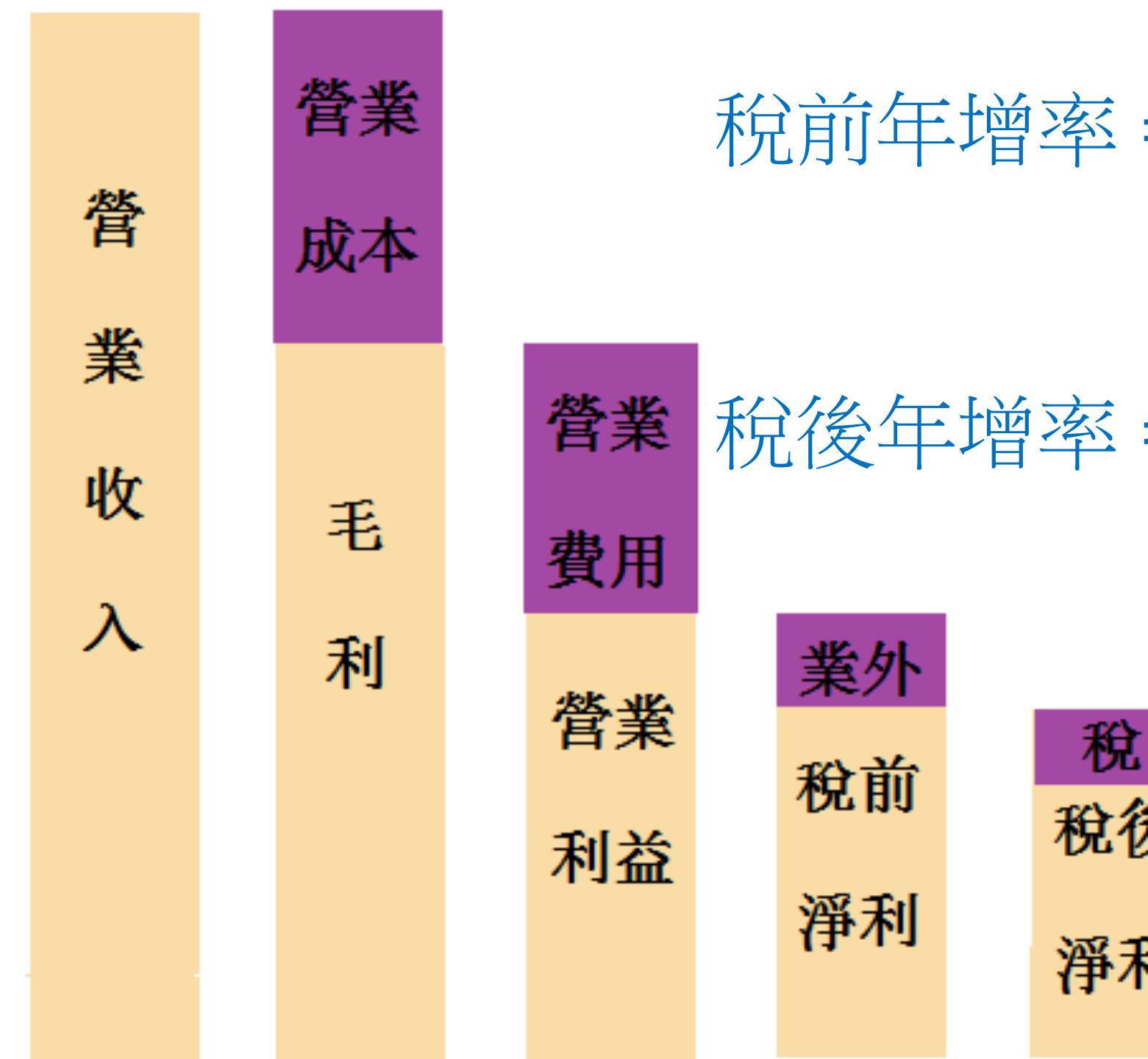


$$\text{稅前純益率} = \frac{\text{稅前淨利}}{\text{營業收入}}$$

$$\text{稅後純益率} = \frac{\text{稅後淨利}}{\text{營業收入}}$$

盈餘成長

透過盈餘成長來看公司獲利情況是變好還是變差

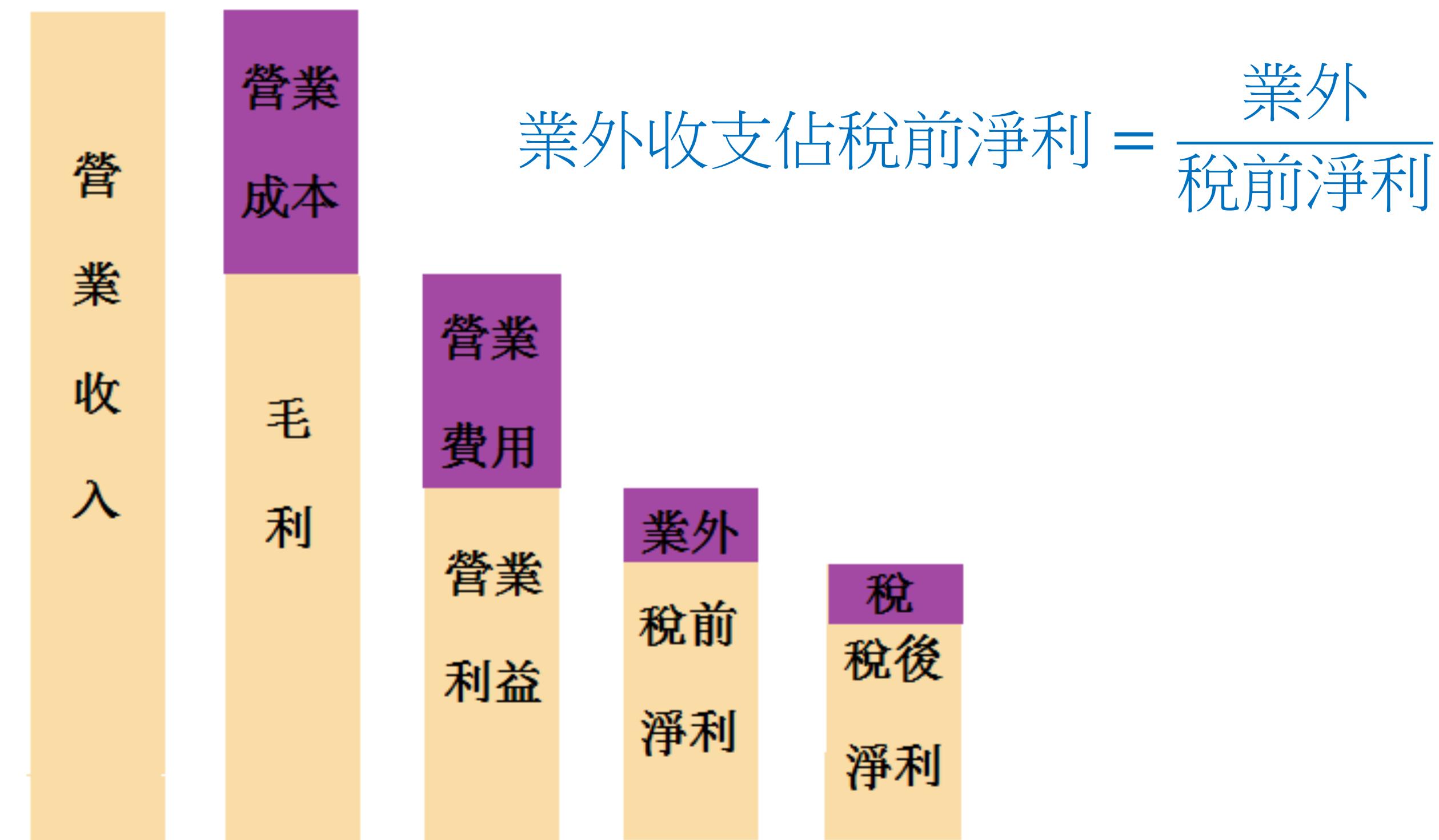


$$\text{稅前年增率} = \frac{\text{今年稅前淨利}}{\text{去年稅前淨利}} - 1$$

$$\text{稅後年增率} = \frac{\text{今年稅後淨利}}{\text{去年稅後淨利}} - 1$$

主要獲利來源

當一個企業業外收支過多，表示主要業務已經不賺錢



資金運用



真正收到的現金



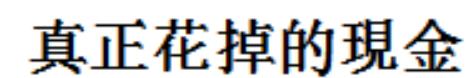
店租



食材



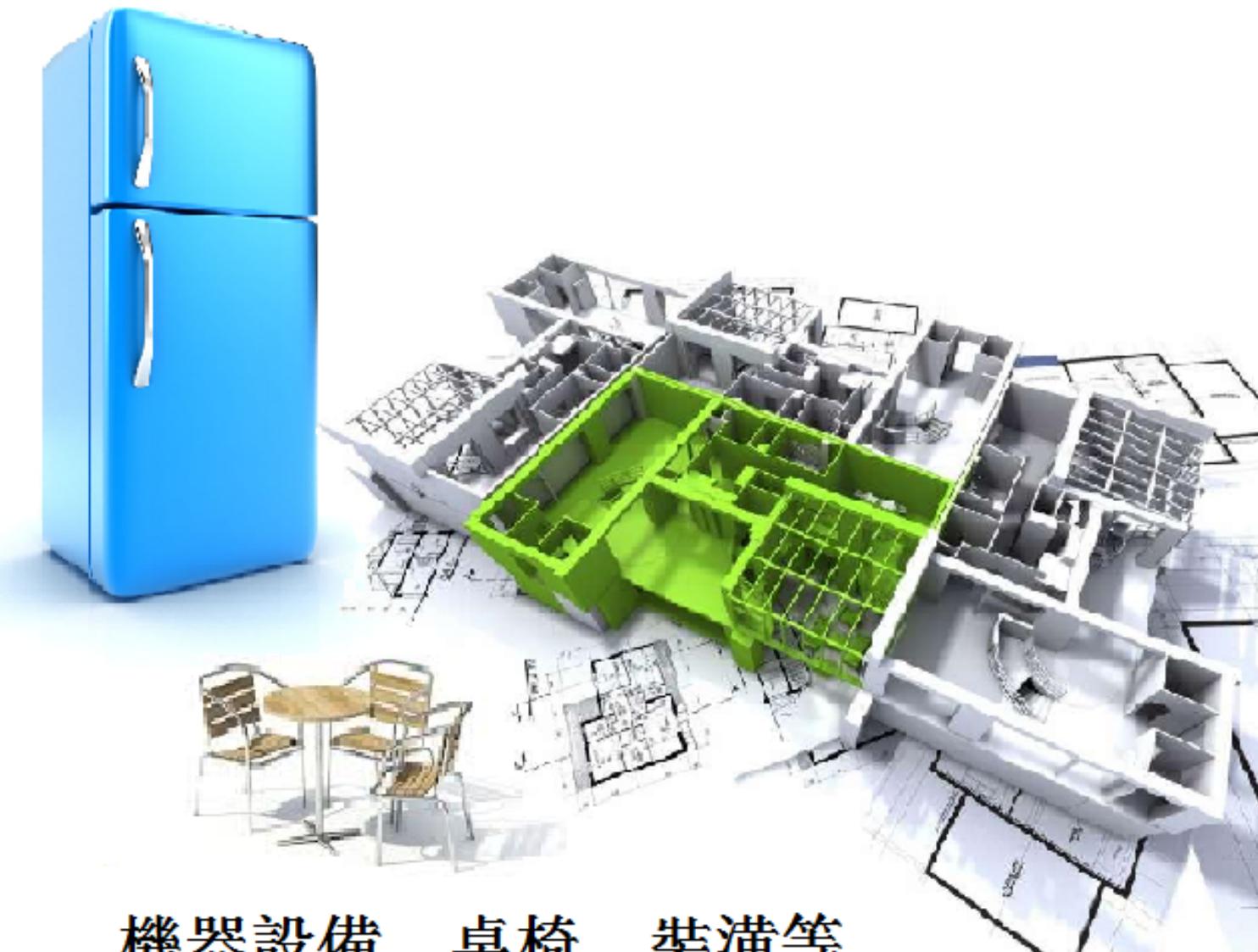
人力



真正花掉的現金

=

營業活動之
現金流量

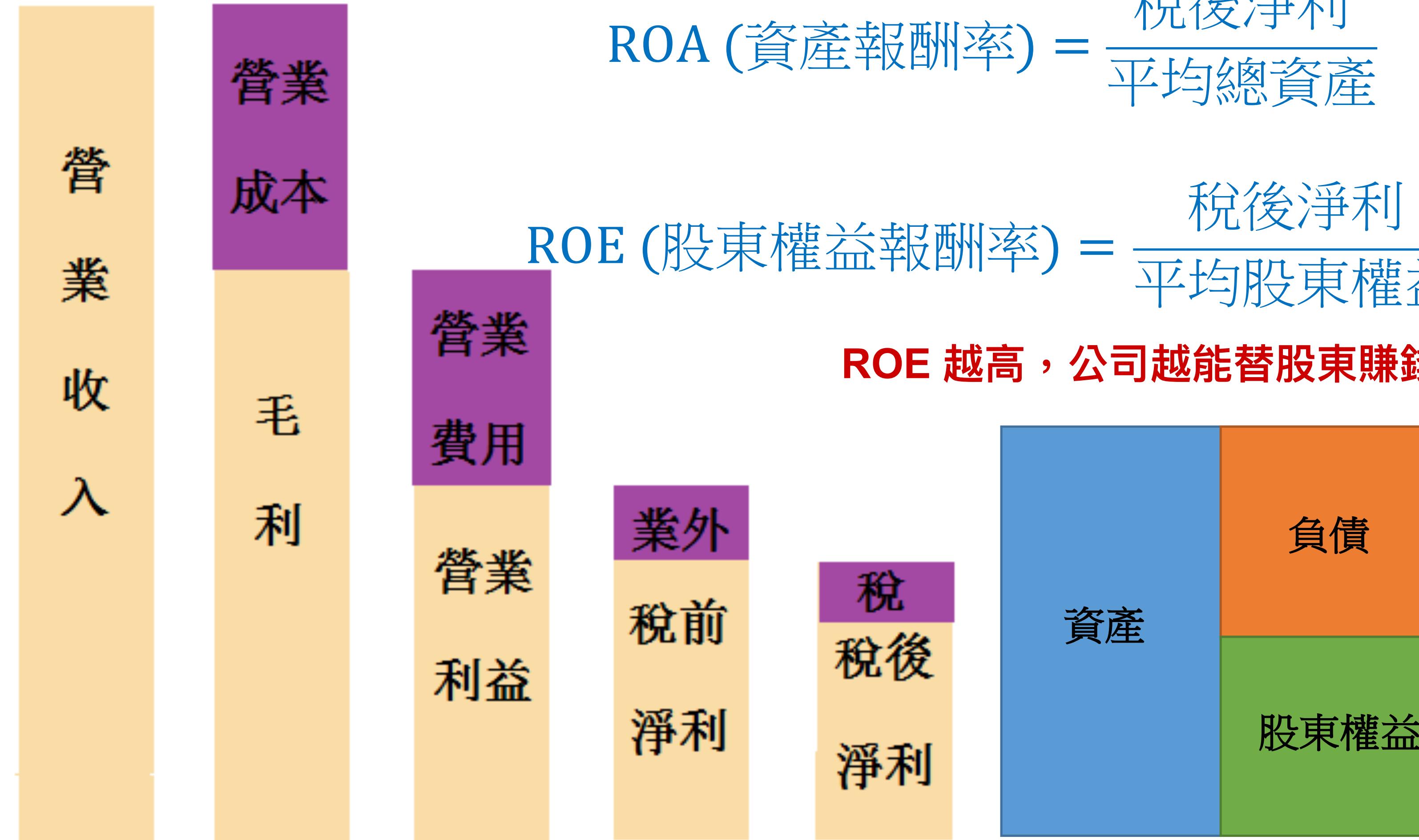


機器設備、桌椅、裝潢等

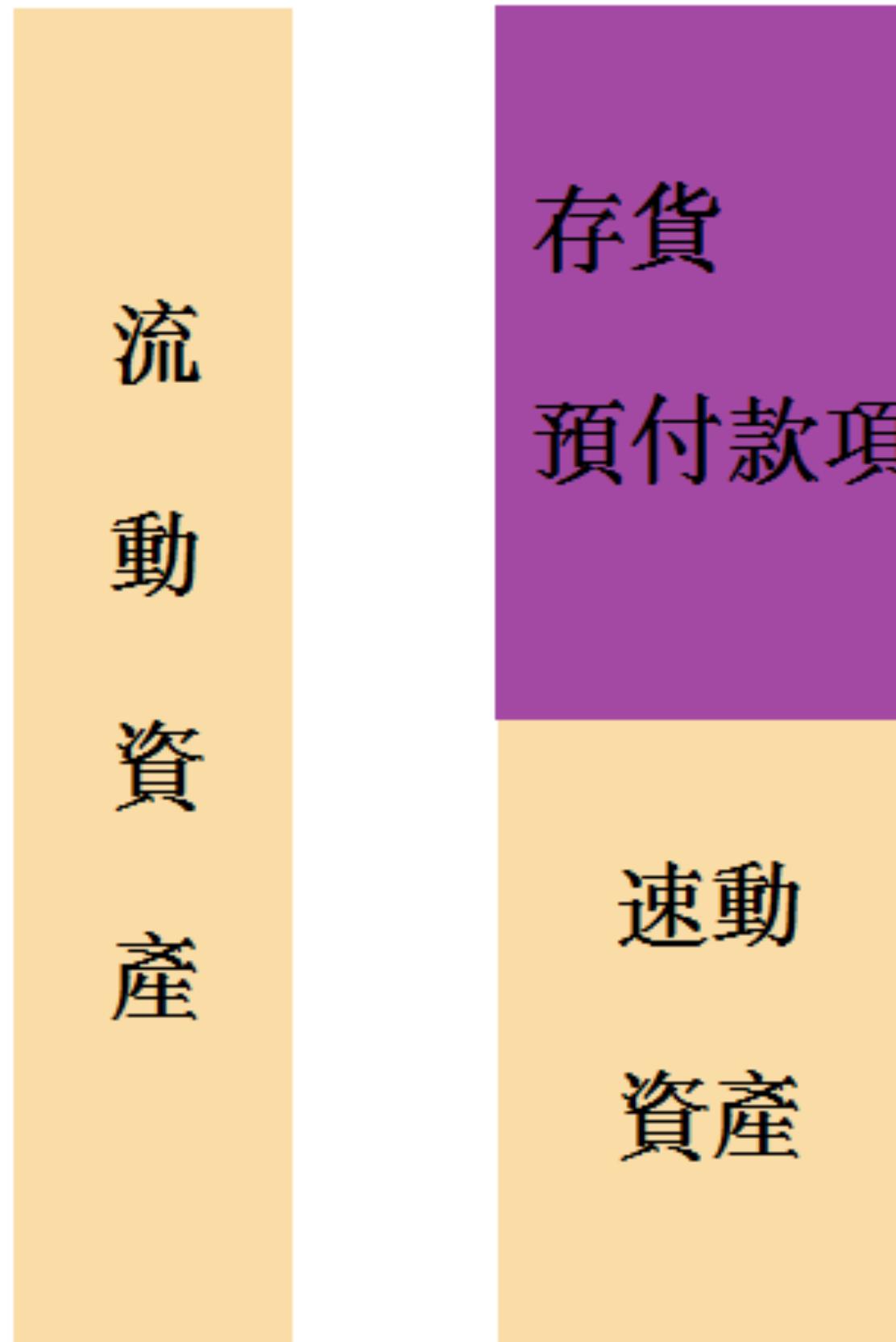
=

投資活動之
現金流量
(購買為負
變賣為正)

投資報酬



短期償債能力



$$\text{流動比率} = \frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$$

$$\text{速動比率} = \frac{\text{速動資產}}{\text{流動負債}}$$

流動資產為一年內可以變現的資產
流動負債為一年內需要償還的負債

基本分析重點

就是要透過基本分析，來找到股票未來的真實價值，找出後，只要

市價 < 未來的真實價值，就可以買進
市價 > 未來的真實價值，就可以賣出

由於之後市價都會趨近未來的真實價值。



兩種基本投資法

參考
即可

成長型投資

1. 選擇財務優良的「成長型」公司。
2. 分析公司獲利的「成長力道」。
3. 估算「成長股」的內在價值，當股票未來價值 > 目前股價，就買進。
4. 評估何時成長趨緩就出場，若一直維持高成長則續抱。
5. 停損時機：個股並未如預期般成長，此時宜當機立斷馬上賣出或停損。



兩種基本投資法

參考
即可

價值型投資

1. 選擇財務「穩健」(或衰退不大)的公司。
2. 分析公司持續穩定獲利的能力。
3. 估算內在價值(股利法等)，當目前股價 < 目前股票內在價值，就買進。
4. 耐心抱股、逢低加碼，直到利空遠去。股價回到內在價值以上，則分批賣出。
5. 停損時機：剛開始便錯估誤把壞公司當成好公司以及好公司基本面變壞長期沉淪，需要立即停損。

請找到屬於自己的投資策略

執行策略之後就不要在未出場前擅自改變策略

**到底是要「逢低加碼」還是要「停損」？
就取決於你的投資策略！**

某天，天王們齊聚一堂討論著自己的投資方法，
請問哪位天王用的方法屬於基本面分析？

劉得滑分析公司股價，找到價格趨勢向上的強勢股票

周猩池分析外資持股，避開外資賣超的賣壓沉重的股票

吳棕線分析營業利益率和毛利率，找到經營效率好的股票

周結輪分析成交量，排除成交量過低的股票



source: CMoney

某天，天王們齊聚一堂討論著自己的投資方法，
請問哪位天王用的方法屬於基本面分析？

劉得滑分析公司股價，找到價格趨勢向上的強勢股票

周猩池分析外資持股，避開外資賣超的賣壓沉重的股票

吳棕線分析營業利益率和毛利率，找到經營效率好的股票

周結輪分析成交量，排除成交量過低的股票



source: CMoney

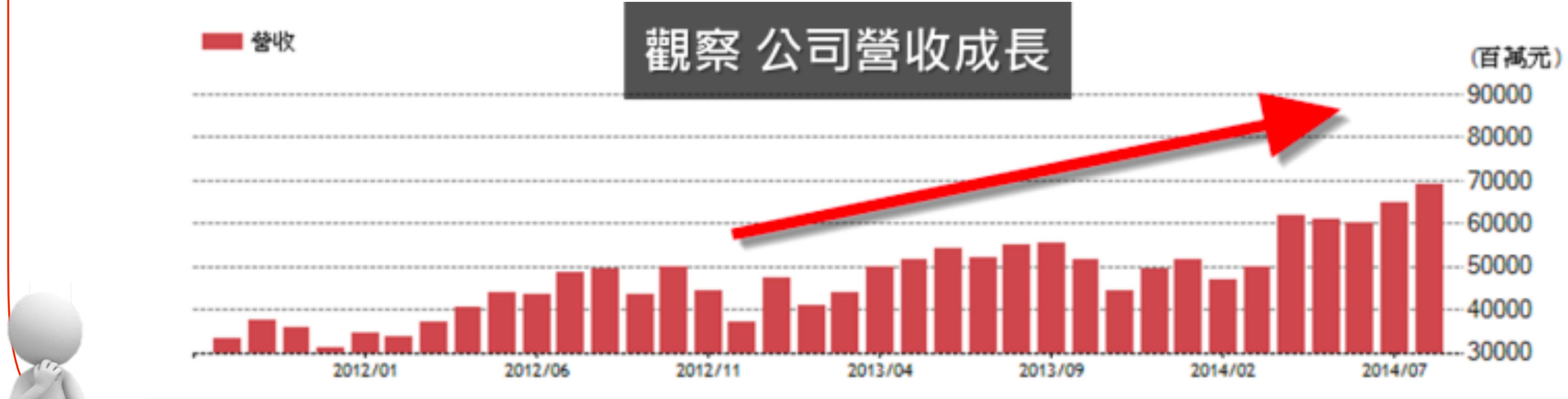
吳棕線選定了一間營運良好的公司之後，
想要以基本面分析
(通常會參考總體經濟數據或公司的財務狀況)
來多了解這家公司。



source: CMoney

請問以下何者 不是 他會研究的數據：

A. 觀察公司營收成長

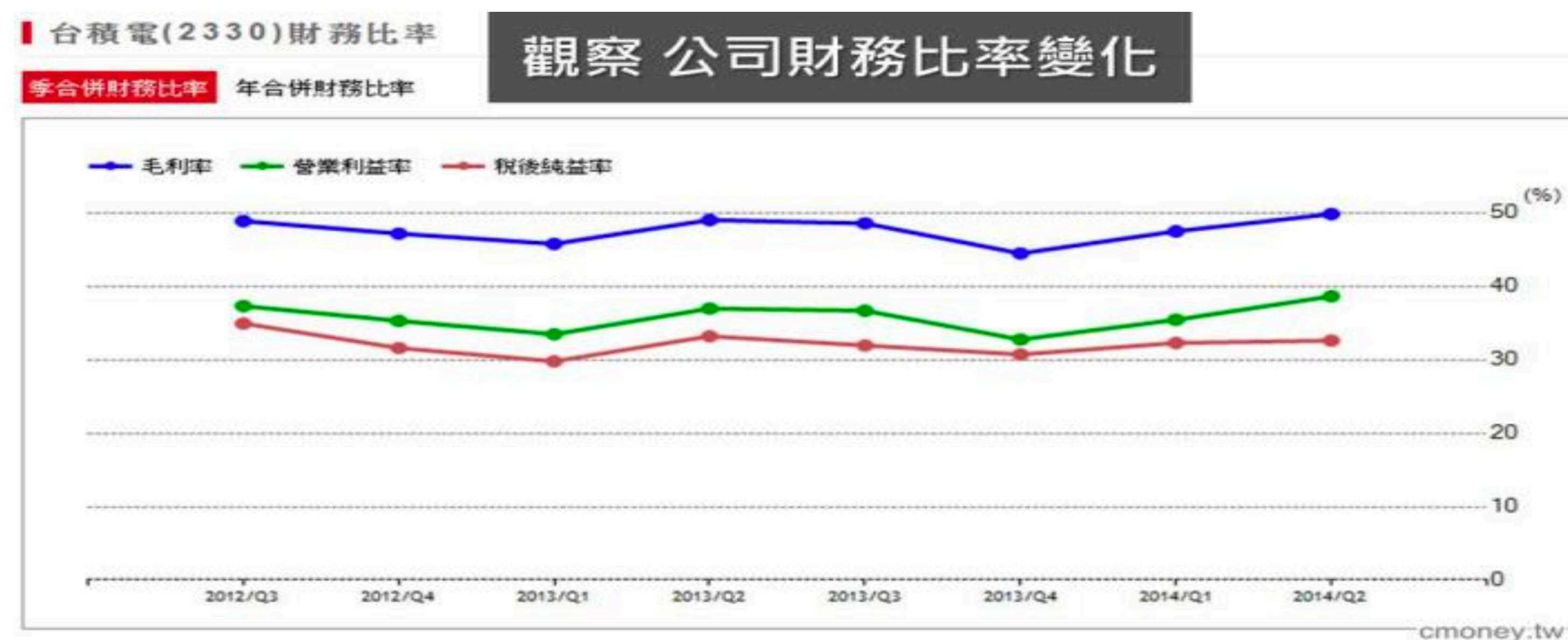


Q & A

source: CMoney

請問以下何者 不是 他會研究的數據：

B. 觀察公司財務比率變化

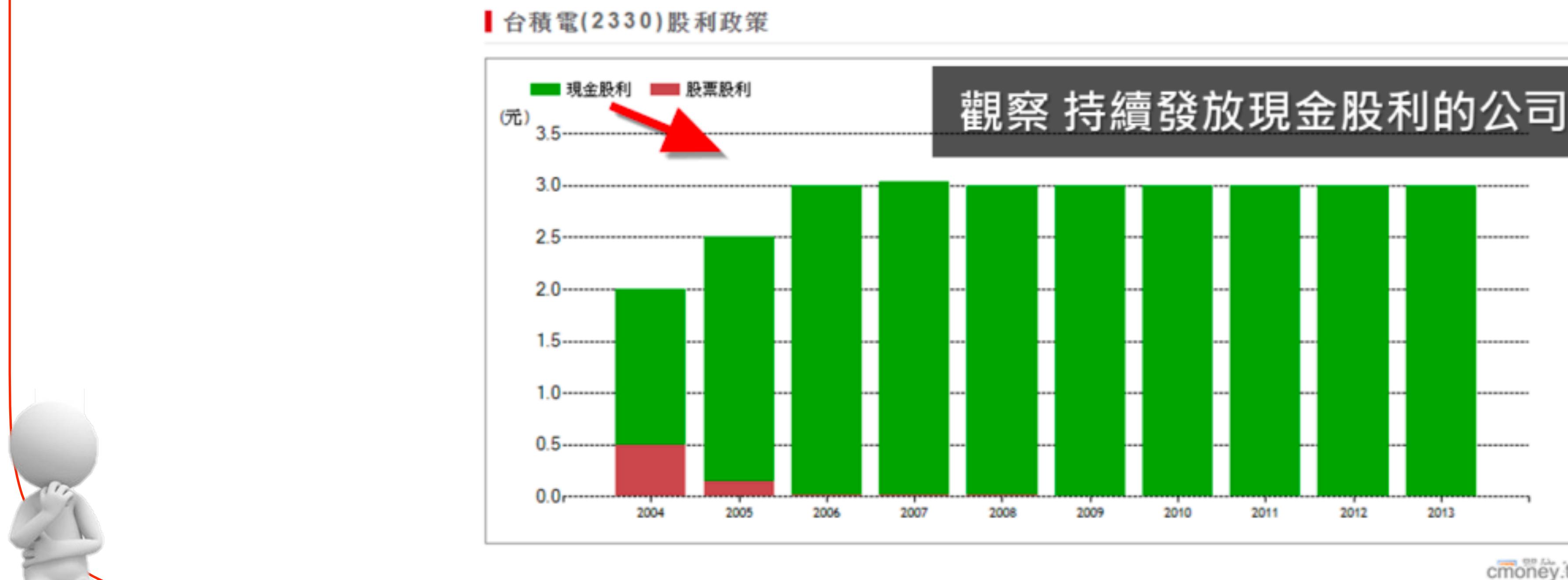


Q & A

source: CMoney

請問以下何者 不是 他會研究的數據：

C. 觀察配股配息，找出持續發現金股利的公司

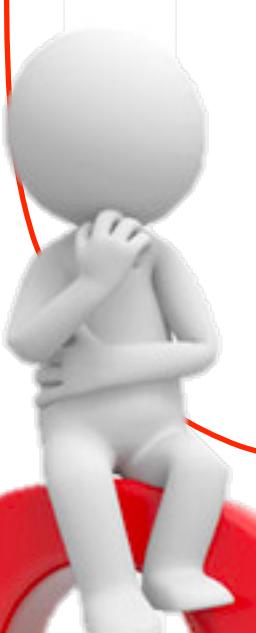


Q & A

source: CMoney

請問以下何者 不是 他會研究的數據：

D. 觀察董監持股，了解經營者的信心



身份別	姓名	持股張數	持股比例	認質張數	認質比例
董事長本人	張忠謀	125,138	0.5	0	0.0
副董事長本人	曾繁城	34,473	0.1	0	0.0
董事本人	行政院國家發展基金管理會	1,653,710	6.4	0	0.0
董事之法人代表人	李鍾熙	0	0.0	0	0.0
獨立董事本人	彼得·邦菲爵士	0	0.0	0	0.0
獨立董事本人	施振榮	1,480	0.0	0	0.0
獨立董事本人	湯馬斯·延吉布斯	0	0.0	0	0.0
獨立董事本人	鄒至莊	0	0.0	0	0.0
獨立董事本人	陳國慈	0	0.0	0	cmoney.tw

Q & A

source: CMoney

吳棕線選定了一間營運良好的公司之後，
想要以基本面分析 (通常會參考總體經濟數據或公
司的財務狀況) 來多了解這家公司。
請問以下何者 不是 他會研究的數據：

- A. 觀察公司營收成長
- B. 觀察公司財務比率變化
- C. 觀察配股配息，找出持續發現金股利的公司
- D. 觀察董監持股，了解經營者的信心



source: CMoney

吳棕線選定了一間營運良好的公司之後，
想要以基本面分析 (通常會參考總體經濟數據或公
司的財務狀況) 來多了解這家公司。
請問以下何者 不是 他會研究的數據：

- A. 觀察公司營收成長
- B. 觀察公司財務比率變化
- C. 觀察配股配息，找出持續發現金股利的公司
- D. 觀察董監持股，了解經營者的信心



source: CMoney

技術面

2

研究過去股價
預測未來股價趨勢
分析股價和成交量
技術分析有很多不同的理論，
又有許多不同的派別。



針對過去的股價所形成的走勢、型態、成交量和股價的關係做出大量的統計彙整並「期待歷史會再重演」

2

技術面



技術分析三個信念



1. 所有的資訊，都反映在股價上：

雖然股價不會被基本面影響，但其實基本面的資訊都充分的反映在股價上。

2. 股價的走勢是有規律的，所以可以預測未來走勢：

過去的價格變動會形成一個走勢，而未來的股價會有規律的跟隨這個走勢。

3. 歷史會不斷重演，所以趨勢會不斷循環：

技術分析，相信投資人的行為會一直重複，也就是說，人們永遠不會記取教訓。

小恩是位剛進入股市的新手，他聽朋友說，技術面分析是「最容易入門的分析工具」。

因此，請你找出哪件事在「技術分析」中，是存在且被深信的！

- A. 股價的趨勢，不會隨著歷史重複循環
- B. 所有資訊都反映在股價上
- C. 透過股價，可以知道公司的價值
- D. 只有研究股價，無法得知股價走勢的規律



source: CMoney

小恩是位剛進入股市的新手，他聽朋友說，技術面分析是「最容易入門的分析工具」。

因此，請你找出哪件事在「技術分析」中，是存在且被深信的！

- A. 股價的趨勢，不會隨著歷史重複循環
- B. 所有資訊都反映在股價上
- C. 透過股價，可以知道公司的價值
- D. 只有研究股價，無法得知股價走勢的規律



source: CMoney

3

籌碼面



研究籌碼面，是想藉此預測股票會漲還跌，而能撼動股價的人是誰呢？當然是那些錢多多的公司和人啦！

就是研究大戶的動向

分析大戶

大戶就是在市場上
對股票的價格特別有影響力的人



三大法人

外資、自營商、投信

千張大戶

持有很多張該公司股票

關鍵內部人

掌握內部關鍵消息的人像是
董事監事、經理人、大股東

3

籌碼面



1. 大戶買進：

價格上漲，跟著買進！

2. 大戶賣出：

價格下降，跟著賣出！

3. 大戶的買進和賣出是連續的

當大戶開始買進，就會連續好幾天買，股價就會跟著上漲，而相反的，只要開始賣就會連續賣好幾天，該公司股價就會跟著他們波動。



大雄把基本分析和技術分析、籌碼分析搞混了。
多啦A夢請他的朋友們向他解釋基本分析有什麼特
點，請問誰說的才是基本分析最重要的特性之一呢？

胖虎：能預測股價短期的漲跌

靜香：能分析股票的真實價值

小叮鈴：能分析市場中多空的力量強弱

小夫：能找到主力大戶進出的蛛絲馬跡



source: CMoney

大雄把基本分析和技術分析、籌碼分析搞混了。
多啦A夢請他的朋友們向他解釋基本分析有什麼特
點，請問誰說的才是基本分析最重要的特性之一呢？

胖虎：能預測股價短期的漲跌

靜香：能分析股票的真實價值

小叮鈴：能分析市場中多空的力量強弱

小夫：能找到主力大戶進出的蛛絲馬跡



source: CMoney

大雄仔細研究基本面分析之後，
他想要向同事介紹這種分析方法，
請問他要如何說明基本面分析所假設的原理？

- A. 長期來說，一間公司的股價，終究會回歸公司的真實價值
- B. 主力大戶有較多的資訊，因此勝率較高
- C. 過去出現過的走勢未來仍會出現，歷史將會一再重演
- D. 市場很有效率，價格會反映所有資訊



source: CMoney

大雄仔細研究基本面分析之後，
他想要向同事介紹這種分析方法，
請問他要如何說明基本面分析所假設的原理？

- A. 長期來說，一間公司的股價，終究會回歸公司的真實價值
- B. 主力大戶有較多的資訊，因此勝率較高
- C. 過去出現過的走勢未來仍會出現，歷史將會一再重演
- D. 市場很有效率，價格會反映所有資訊



source: CMoney

如何判斷自己的風險屬性？

Risk

RISK

可以承受最大損失

REWARD

Reward

希望能獲得多少收益

投資屬性評估

投資理財第一步就是先了解自己的投資風險承受度，
才能挑選適合自己的投資標的！

那麼該如何判斷自己能夠承擔的投資風險究竟是高還是低呢？

我們依據相關法令設計7個小問題，
協助您了解自己是屬於**積極型**、**穩健型**，還是**保守型**的投資人，
讓您未來投資時，可以選擇適合自己投資屬性的基金。

開始評估



國泰投信

Cathay Securities Investment Trust

<h1>01</h1> <h2>投資屬性評估</h2> <p>投資經驗</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="radio"/> 5年以上 <input type="radio"/> 3~5年 <input type="radio"/> 2~3年 <input type="radio"/> 1~2年 <input type="radio"/> 無 	<h1>02</h1> <h2>投資屬性評估</h2> <p>經常使用理財工具 (可複選)</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 股票、期貨、選擇權 <input type="checkbox"/> 基金或投資型商品 <input type="checkbox"/> 保險 <input type="checkbox"/> 存款 	<h1>03</h1> <h2>投資屬性評估</h2> <p>投資資金來源 (可複選)</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 閒置資金 <input type="checkbox"/> 儲蓄/投資所得 <input type="checkbox"/> 薪資/營業收入 <input type="checkbox"/> 退休金
<h1>04</h1> <h2>投資屬性評估</h2> <p>您對投資理財之認知</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="radio"/> 我對金融商品及其投資風險非常熟悉，並明白影響各類金融商品的風險因子 <input type="radio"/> 我對金融商品及其投資風險有進一步認識，並明白影響股票及債券價格的因素 <input type="radio"/> 我瞭解金融市場的基本知識，明白資產配置的重要性，並分散投資 <input type="radio"/> 對金融市場不熟悉，通常透過親友或金融專員推介進行投資 	<h1>05</h1> <h2>投資屬性評估</h2> <p>理財目的 (可複選)</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 追求高投資報酬 <input type="checkbox"/> 資產增值 <input type="checkbox"/> 儲蓄 <input type="checkbox"/> 子女教育基金 <input type="checkbox"/> 退休養老金 	<p>KYC 投資 屬性風險</p> <p>01 : 防禦型 02 : 保守型 03 : 穩健型 04 : 積極型</p>
<h1>06</h1> <h2>投資屬性評估</h2> <p>可接受之價格波動程度(風險承受度)</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="radio"/> +-25%以上 <input type="radio"/> +-20% <input type="radio"/> +-15% <input type="radio"/> +-10% <input type="radio"/> +-5% 	<h1>07</h1> <h2>投資屬性評估</h2> <p>個人投資屬性偏好</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="radio"/> 股票型/平衡型/債券型/貨幣型基金皆可接受 <input type="radio"/> 平衡型基金 <input type="radio"/> 貨幣型基金及已開發國家之債券型基金 	 <p>國泰投信 Cathay Securities Investment Trust</p>

1. 年齡

- (1) 69 歲以上/20 歲以下 (2) 66 - 68 歲 (3) 56 - 65 歲 (4) 41 - 55 歲 (5) 20 - 40 歲

2. 金融理財知識：您對金融市場和投資的認識？

- (1) 我對金融市場一無所知，但有興趣進一步瞭解。
- (2) 我對金融市場只有一些基本知識，例如股票與基金的分別。
- (3) 我瞭解基本知識，並明白分散投資及資產配置的重要性，並作出分散投資。
- (4) 我對金融商品及其投資風險有進一步的認識，並明白影響股票和債券價格的因素。
- (5) 我非常熟悉大部份金融產品(包括債券、股票、認股權證、期權及期貨)，並明白影響這些金融產品的風險和表現的各項因素。

3. 金融投資商品的投資經驗（金融投資商品的定義：是指其價值可隨時波動，並可跌至低於其投資本金。包括期貨、股票、債券、基金、投資型保單等）

- (1) 1 年（含）以下 (2) 1 年- 3 年（含） (3) 3 年- 6 年（含）
- (4) 6 年- 10 年（含） (5) 10 年以上

4. 可承受的波動程度：一般而言，您可接受何種程度的價格波動？

- (1) 無法接受波動
- (2) 可接受最高 5% 的波動
- (3) 可接受最高 15% 的波動
- (4) 可接受最高 30% 的波動
- (5) 可接受 30% 以上的波動

5. 投資年間：一般而言，當您投資的金融商品有波動時，您可接受的持有期間？
(一般來說，投資年期越長，您投資價值的波動越少。換言之，投資年期越長，虧損的機會較低，但資金需被鎖定一段較長時間)

- (1) 3 個月以下 (2) 3 個月- 6 個月（含） (3) 6 個月- 1 年（含）
- (4) 1 年- 3 年（含） (5) 3 年以上

6. 財務狀況：在一般情況下，您的家庭月收入約有多少比例可以用於投資或儲蓄？

- (1) 無 (2) 介於 0% - 10%（含） (3) 介於 10% - 30%（含）
- (4) 介於 30% - 60%（含） (5) 60% 以上

7. 資產配置：目前投資的資產中（不包括自用房地產），約有多少比例是持有金融投資商品？（金融投資商品的定義：是指其價值可隨時波動，並可跌至低於其投資本金。包括期貨、股票、債券、基金、投資型保單等）

- (1) 無 (2) > 0% - 10% (3) > 10% - 25% (4) > 25% - 50% (5) > 50%

8. 金融投資商品的交易頻率？(1) 一年以上 (2) 半年 (3) 每季 (4) 每月 (5) 每週

9. 投資目標：下列哪一項最能描述您的投資目標？

- (1) 首要目標是能維持本金，即使投資回報率可能非常低。
- (2) 追求穩定的定期收益，例如股息或是債券配息，即使存在資本虧損的風險。
- (3) 在穩定的資本成長與定期收益之間追求平衡的投資回報率。
- (4) 莫意承擔較高的風險，追求資本增值，以累積資金。
- (5) 莫意承擔更高的風險，以儘量提高資本增值。

10. 若非預期的事件發生時，請問您的備用金相當於您幾個月的家庭開銷？

- (1) 無備用金儲蓄*
- (2) 3 個月以下
- (3) 介於 3 個月到 6 個月
- (4) 介於 6 個月到 9 個月
- (5) 超過 9 個月

* 在您考慮投資之前，建議先準備一筆可以隨時動用且足以因應不時之需的備用金。(建議至少是您 3 個月的家庭開支或 3 至 6 個月內的個人總支出)

風險屬性類型之評量結果係依據您填入的選項做**加總**

富達投信—風險屬性分類表

依據客戶於風險屬性評估表答題的總分結果，對照評估其可承受之投資風險類型及可申購風險報酬等級之基金如下：

分數	15分以下(含)	16~30 分	31~50分
風險屬性類型	保守型 風險承受度低或中低	穩健型 風險承受度中或中高	積極型 風險承受度高
風險屬性說明	代表風險承受度較低，傾向投資免於損失，因此不適合投資於風險太高的基金	代表願意承擔適量風險，以追求有潛力的報酬	代表願意承擔較高風險以追求獲利，可以接受較高波動的基金

source: 富達投資服務網 www.fidelity.com.tw



今天的逼就装
到这里谢谢大家



Reference

- 妮可要投資
- CMoney
- Mr.Market 市場先生
- 富達投資服務網