

序 言

「雞蛋放進不同籃子裡」是耳熟能詳的一句話，問題是怎麼放比較好？投資組合理論在許多財務教科書中皆有專章介紹，重要性可見一斑。筆者自求學乃至於從事教學工作以來，特別在意投資組合。這門學問涵蓋財務的方方面面，除了風險與報酬等基本知識，亦加入統計學觀念，進而發展出CML、SML、CAPM等重要論述，相信是可以付諸實踐的技術。然而，市面上卻少有詳細引導實戰應用的書籍，不免可惜。

為此，筆者不避淺陋，在2017年出版《投資組合管理：理論與實戰》。這本書對筆者來說，有分難以言喻的情感。不只是第一本專書，寫作過程也伴隨人生一些起伏，見書如見一小段人生。這幾年來，又陸續出版了簡單學系列教科書，包括《財務管理簡單學》與《投資簡單學》，心想投資組合亦應收編進簡單學系列才是。藉此機會，再次簡單介紹簡單學系列的主張——「簡單來學不簡單」，希望以簡單明瞭且生活化語言來學習財務理論，並非強調財務很簡單、隨便學學就好（專業哪有簡單的）。相較於2017年的投資組合版本，本書重新出發、大幅改寫、豐富內容，故訂之初版。

筆者寫書的另一個動機是教學方便。筆者目前任教於企管系，財務只是N個管理領域之一。當學生聽到要記公式、算數字，心先涼一半。筆者看到學生的表情後，心也跟著涼一半。坦白說，財務離不開公式，這是先進的智慧結晶，我們有幸圖個方便使用。更何況，財務離不開數字，至少也要數鈔票吧！此時若有一本教科書，能清楚講解財務原理，協助學生理解公式與數字的含意，不再流於強記，是不是太棒了（自嗨）！這也是筆者一直努力的方向。

最後，本書付梓要感謝很多師長與親友，尤其是雙葉書廊不顧損益、義氣相挺。雖然筆者已極盡善良人之注意，惟才疏學淺、常有失手，倘若本書有任何不妥或傷眼之處，懇請先進們不吝指導。

王朝仕 謹識

2022年5月