

序

當前股市雖處高點，但這幾年來也歷經了數次的劇烈震盪。2020 年新冠肺炎疫情爆發，股市從 12000 多點跌到 8000 多點；2022 年俄烏戰爭爆發，加上美國聯準會為抵抗通膨而暴力升息，亦使股市 18000 多點挫跌至 12000 多點，全球債市也受到波及，引爆多家壽險業淨值危機；2024 年 7 月日本央行升息，市場擔憂日圓利差交易擴大平倉，加上美國企業財報表現不佳及地緣政治影響，使股市從 24000 多點跌至 21000 多點，當中還曾經出現連續兩交易日慘跌千點的情況；2025 年重回白宮的川普發動關稅戰，美中貿易戰持續升級，並對多國實施「對等關稅」政策，由於川普提出的對等關稅稅率遠高於市場預期，市場擔憂實體經濟陷入停滯性通膨之夢魘，引發全球性股災，台股反映關稅戰首日（4 月 7 日）即狂瀉 2065 點，創台股史上最大跌點及跌幅紀錄，短短三天就跌掉了近 4000 點，投資人哀鴻遍野。

常言道：「水能載舟亦能覆舟」，這句話若套用在投資領域也可適用，「投資」可讓人致富，但若觀念不正確或操作不慎也可能讓人家財散盡，所以每個人都必須具備基本的投資知識，才能在投資理財上得心應手，避免承擔過高的風險。有鑑於此，本書以筆者另一著作《投資學——基本原理與實務》為基礎，精簡章節內容，規劃 10 章內容介紹股票、債券、共同基金、ETF 等金融工具的特性，以及如何衡量金融工具的報酬與風險、建構投資組合等課題，如此精簡安排也能符合教學現象的需求。

為提高學習興趣及效果，本書仍保有「腦力激盪」、「牛刀小試」、「投資頻道」、「投資新視野」、「圖解」、「投資大師語錄」、「產業補給站」等單元。在每章各節介紹相關投資學觀念後，立即以「腦力激盪」的即席問題來引導讀者用不同角度進行延伸性的思考；「牛刀小試」則是提供讀者就課堂所學、馬上進行練習的機會。「投資頻道」新增了許多實務案例及市場變革，搭配「投資新視野」將實務領域拓展至國內外投資環境的趨勢與新觀念，增進讀者的學習視野。每個圖形下均附有清楚的「圖解」說明，讀者不須再邊看圖邊找說明；在內文中亦不時穿插令人省思的「投資大師語錄」，期能增長讀者的投資智慧，進而培養正確的投資觀念；「產業補給站」(Industry Depot)則配合內文所提之上市（櫃）公司，概述其產業

背景，冀能藉此充實讀者的產業知識。

此外，本書最大特色是利用 QR Code 連結作為補充內容或未來增補內容的機制，讀者可利用手機或平板電腦掃描 QR Code 即可取得相關補充內容。投資環境瞬息萬變，為了讓讀者掌握最新市場脈動，本書也會透過 QR Code 連結提供最新、最即時的市場變化供讀者參考。

各章結束會提供最新的證券商業務員資格測驗試題（其中附選擇題解答於書後），並將試題分門別類。對於要準備證券商業務員資格測驗的考生而言，本書內容涵蓋 90% 以上之投資學相關歷屆試題的測驗範圍，絕對是最佳的參考用書。本書也提供充足的周邊教材，以減少教師在準備工作上的負擔。這些周邊教材包括教學 Powerpoint 光碟、教師手冊（新增難易度評等的題庫及解答），以期在教學工作上達收事半功倍的效果。

謝列平

2025.07