



Life more than beautiful

# 投資與理財

Investment And Managing Finances

## 投資、投機與賭博

Investment , Speculation, Gambling

小組成員：44AJ5006王宋維 4A4J5006沈裔宸  
4A4L0032陳廷翰 4a41c916林紘裕  
4a4j5051 張瑜芬 4A5J2001何嘉儀  
4a5j2052 王怡婷 4A415011李尚霖

指導老師：楊雪蘭

THE FIRST  
GROUP

# CONTENTS

## 一、投資

概念、類型、特點、投資品種

## 二、投機

概念、與投資對比、案例

## 三、賭博

概念、特性、心理影響、賭博遊戲

# 投資 Investment

---



概念、類型、特點、  
投資品種

# 投資

經濟主體為獲得**經濟效益**而墊付貨幣或其他資源用於某項事業的經濟活動。通過人類有目的的活動，使投資資金遵循一定途徑不斷迴圈與周轉運動，才能取得預期的效果——為個人提供更多的收益，為人類創造更多的財富，推動經濟和科技的發展，推動人類社會的進步。

# 投資

```
graph TD; A[投資] --> B[實物投資]; A --> C[資本投資]; A --> D[證券投資];
```

實物投資

以貨幣投入企業，通過生產經營活動取得一定利潤

資本投資

證券投資

以貨幣購買企業發行的股票和公司債券，間接參與企業的利潤分配



## 特點

01

投資是以讓渡其他資產而換取的另一項資產；

02

投資是企業在生產經營過程之外持有的資產；

03

投資是一種以權利為表現形式的資產；

04

投資是一種具有財務風險的資產；

05

投資週期很漫長一般為5-10年，不漫長的叫投機。

## 投資品種

- 1、房產。很多人都投資房產，一家買n套房等著升值。
- 2、債券。債券有國債、金融債券、公司債券。這個比起股票風險低，但是收益也低。可以選擇複利計息。國債是很多人都不能買到的，信譽好、利率優、風險小被稱為“金邊債券”。金融債券風險相對高些，公司的債券風險最大，收益最高。
- 3、股票。巴菲特是從中石油賺了35億美元後華麗的退出了。
- 4、貴金屬。這個近幾年比較熱。“亂世買金”，在金融危機、歐債危機，世界不穩定因素太多，還有中國的通貨膨脹比較厲害的情況下，很多人都轉向黃金這個世界通用、價值穩定的物質。銀行很多黃金產品，如黃金條塊、紙黃金、黃金T+D。很多人也通過一些管道做海外的黃金，不過很可能遇到黑平臺，錢被弄平臺的公司給全坑走了。中國承認的黃金交易機構只有上海黃金交易所。中國比較熱的是炒白銀，投入比較少些，黃金對資金的要求更多。

## 投資品種

- 5、保險。保險公司推出了很多理財型保險，預計收益率在6%左右。
- 6、基金。基金是指為了某種目的而設立的具有一定數量的資金。主要包括信託投資基金、公積金、保險基金、退休基金，各種基金會的基金。人們平常所說的基金主要是指證券投資基金。
- 7、銀行短期理財產品。這個可以是幾天十幾天幾個月，年化預計收益都是5%左右吧。不過這是“年化”。比較適合有短期大額閑餘資金的個人。
- 8、信託。這個是最少500萬，也是適合比較有錢的人。
- 9、錢幣古董的收藏。這也是有一定的收益的，不過可能時間長，收益也不能保證。
- 10、民間借貸。目前有一些機構做民間借貸的，收益可能在5%左右。



## 投機 Speculation

---



概念、與投資對比、案例

# 投機

投機指利用市場出現的價差進行買賣從中獲得利潤的交易行為。

# 投資與投機區別

	投資 獲利來源	投機 獲利來源
	房地產 房租	房價上漲
	股票 股利、 公司成長	買低賣高 賺價差
	商品 買賣 穩定持續的 買賣價差	一次性的 買賣價差

資料整理：Mr.Market市場先生

## 三大差異

1. 報酬率不同：你無法在投機進場後，重新決定投資報酬率
2. 時機不同：市場上任何時候都適合投機者，但只有20%的時機適合投資者
3. 沉沒成本：失敗的投機應該忽略它，而不是變成長期投資。因為早先投入的成本，產生補償

動機，以致做出失誤的決策，稱為「沉沒成本效應」。

**「如果你不關心明天是否開盤，你就是在投資，反之則是在投機。」 ~ 巴菲特**

## 投機的經典案例

鬱金香狂熱案：在17世紀30年代的荷蘭，鬱金香球的價格飛速上漲。速度之快與當代早期的雅虎（Yahoo）股票一樣，令投資人欣喜若狂。一棵稀罕的極品鬱金香球種售價可能相當於阿姆斯特丹運河邊的一幢豪宅。在這股狂熱到達巔峰時，也就是1636至1637年的那個寒冬，交易商們聚在小酒館中，瘋狂地進行三級鬱金香球的期貨買賣。他們希望一夜之間賺上比他們原先作為店主、藝術家或者是賣苦力時幹上十年所賺的還要多得多得多的錢。投機狂潮不可能永遠持續下去，事實也的確如此。在1637年2月的第一個星期二，價格停止了上升。反思：在這股狂熱到達巔峰時，也就是1636至1637年的那個寒冬，交易商們聚在小酒館中，瘋狂地進行三級鬱金香球的期貨買賣。他們希望一夜之間賺上比他們原先作為店主、藝術家或者是賣苦力時幹上十年所賺的還要多得多得多的錢。投機狂潮不可能永遠持續下去，事實也的確如此。在1637年2月的第一個星期二，價格停止了上升。

## 賭博 Gambling

---



概念、類型、特點、  
投資品種

# 賭博

賭博是一種利用有價之物，來競爭輸贏的遊戲，是人類的一種娛樂方式。目前，在西方社會中，它有一個經濟的定義，是指「對一個事件與不確定的結果，下注錢或具物質價值的東西，其主要目的為贏取金錢或物質價值」。

# 特性

## 隨機性

隨機性的意思是指事情在沒有計劃或目的下偶然發生。在賭博遊戲中，

隨機性就意味著沒有人能夠準確地預測下一場將會出現的組合或結果。

所以人們總想著自己有機會贏得大錢。



## 心理影響

研究表明，儘管許多人把賭博當成一種娛樂，甚至一種手段來獲得收入。

賭博是一種習慣性行為賭博，涉及神經化學的變化，會使某些人得到快

感上癮。賭徒甚至經過反覆損失，仍會堅持賭博，只為那短暫一次的贏

錢快感。

## 賭博遊戲

有些賭博設有莊家（開賭者），閒家（參與者）向莊家下注。因為莊家可以設定對自己有利的賠率，而且是長期參加遊戲，故此在長遠來說，莊家多數是唯一會在賭博中勝出的贏家。例如賭場、樂透彩票都屬這種賭博方式。以下的賭博方法是不可以透過技巧增加期望值。因為賠率對莊家有利，長遠來說，必然是由莊家勝出。

## 賭博遊戲

- 百家樂

- 骰子（骰寶或花旗骰）

- 輪盤

- 魚蝦蟹只有在很少的賭博方法之中，閒家是可以透過技巧增加自己勝出的機會。沒有莊、閒家之分，或者是由各人輪流做莊；屬參與者之間相互的賭博，各人的勝出的機會率相同。

- 德州撲克

## 賭博遊戲

- 麻將•

- 角子老虎機（只限多部串連，有大彩池的老虎機，而且累積彩池已超過某一大數目）

- 六合彩（在累積頭獎獎金超過某一大數目）

## 分工與合作

陳廷翰：投資找資料、word

張瑜芬：投機找資料、word

何嘉儀：賭博找資料、word

王怡婷：賭博報告

林紘裕：投資報告

李尚霖：投機報告

沈裔宸：word總整理

王宋維：ppt美編與製作

## 資料來源

<http://wiki.mbalib.com/zh->

[tw/https://wealth.businessweekly.com.tw/m/GArticle.aspx?id=ART](http://tw/https://wealth.businessweekly.com.tw/m/GArticle.aspx?id=ART)

[L000060622https://zh.wikipedia.org/wiki/%E8%B5%8C%E5%8D%](http://L000060622https://zh.wikipedia.org/wiki/%E8%B5%8C%E5%8D%)

[9Ahttps://www.hkmenshealth.com/text/b5/mind/gambling.aspx](http://9Ahttps://www.hkmenshealth.com/text/b5/mind/gambling.aspx)





謝謝觀賞

THANK YOU