

CMoney 投資決策系統

目前市場上唯一同時具有彈性設定分析邏輯、

自訂計算公式與篩選邏輯、自訂分析規則並可驗證投資績效的財經分析系統。

它是一套以全新技術與觀念開發，專門用以滿足專業投資法人機構需求的投資決策支援系統。

使用它，您將能節省 90%以上的人工作業時間，並執行許多以往無法進行的分析作業，

進而協助您達成提昇投資績效的最終需求。

操作講義 v1.2

全曜財經資訊股份有限公司

www.cmoney.com.tw

Copyright © 2002 CMoney Corporation. All right reserved.

○ 如何啟動 CMoney

一、 系統版面配置

二、 功能介紹

○ 進度大綱

一、 系統架構

二、 資料庫說明與操作

三、 圖形工具

四、 自訂報表工具

五、 進階篩選工具

六、 決策報酬分析與避險工具

七、 指數彙編工具

八、 其他投資分析工具

九、 Excel 報表製作技巧 (資料另行提供)

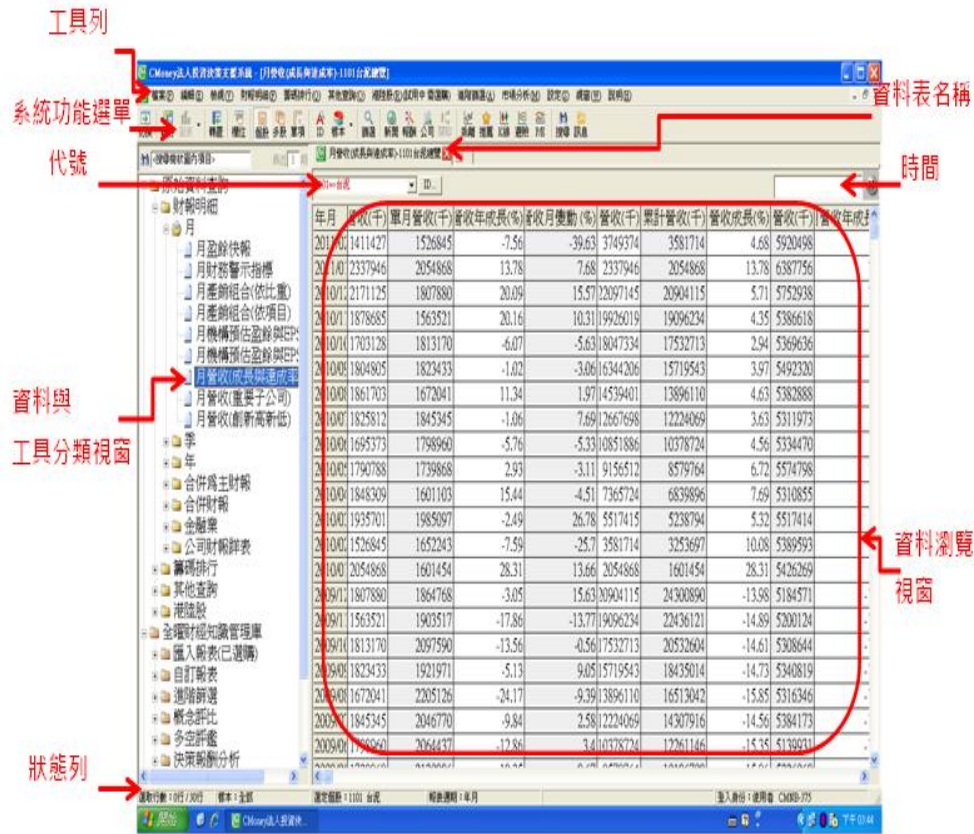
○ 內容說明

如何啟動 CMoney 主要說明系統畫面與架構。進度大綱中第一項 ~ 第四項屬於初階課程，學習完畢後可進行資料查找與轉出，判讀市場訊息與新聞，專題圖形製作與教學報表製作等。第五項 ~ 第七項屬於進階課程學習完畢後可進行投資標的的選擇，投資策略的建構與驗證，投資策略中避險工具的選擇與產業市況觀察等...。第八項與第九項屬於選擇課程，如：避險分析，Beta 值計算，報表的美化，Excel 函數之應用。

○ 如何啟動 CMoney

於桌面上以滑鼠連擊二下 ，即可開啟。

一、版面配置



工具列：列出系統所有設定與內容。

主功能列內容包括：「檔案」、「編輯」、「檢視」、「財報明細」、「籌碼排行」、「其

他查詢」、「港陸股」、「進階篩選」、「場分析」皆與工具列、資料表功能相同。

系統功能選單：依圖示快速點取所需功能。

代號：於個股時可更換股票代碼。

資料與工具分類視窗：所有原始資料與知識管理庫內容。


狀態列：檢視目前樣本數、資料平均、加總等資訊。


資料表名稱：目前檢視資料表之名稱。

時間：更換時間與資料長度

資料瀏覽視窗：目前檢視資料表之內容。


二、功能介紹

 **搜尋樹狀圖內項目** 輸入資料庫之關鍵字，即可搜尋相關資料庫。


 **切換** 開啟關閉資料表樹狀圖。


 **轉存** 將資料表內容轉存至 Excel，並可於 Excel 上自訂報表。

 **圖表** 框選資料表內容即可直接於 Excel 畫直條圖或折線圖。
 **直條圖**
 **折線圖**


 **轉置** 資料表欄位與股票名稱互換。


 **欄位** 設定想要檢視之欄位內容。

 **個股** 以個股查詢歷年資料。


 **多股** 以多股查詢各期資料。

 **單項** 設定顯示特定欄位以多股或個股檢視。


 **ID** 依分類快速找尋分類中個股。


 **樣本** 設定產業樣本或特定組合樣本。


 **篩選** 可直接對該表格進行進階篩選。

 **新聞** 連結財經相關新聞。


 **報酬** 開啟決策報酬分析精靈，進行回測。

 **公司** 設定一產業與單一個股於同視窗比較。

 **乖離** 同時劃出十個資料庫欄位之圖表。

 **推薦** 各券商研究報告之預估資料。

 **K線** 顯示不同個股 K 線圖。

 **避險** 自行設定之投資組合與避險部位之策略分析。

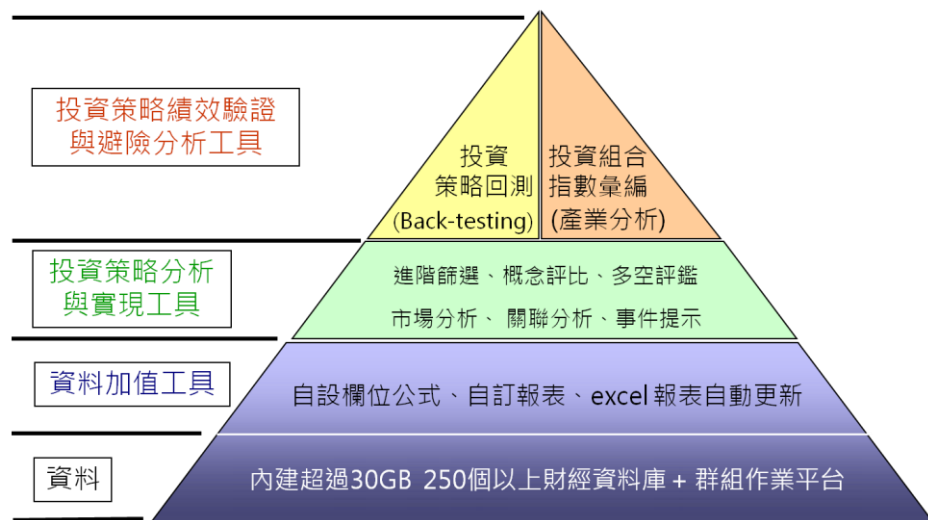
 **P/E** P/E 與 P/B 區間線圖。

 **搜尋** 輸入關鍵字或代碼搜尋相關資料庫。

 **訊息** CMoney 發布之訊息快報。

○ 講義內容

一、 系統架構



投資決策分析系統是以電腦為基礎，透過交談方式以協助投資者使用資料及分析模組，以解決非結構化的投資決策問題，使投資決策更具效益。其具有下列特點：

- ◆ 採圖形對話視窗介面，隨時提供線上操作輔助說明，方便使用者操作
- ◆ 系統囊括投資操作所需資訊，提供一整體性分析架構
- ◆ 系統提供策略操作的能力，針對不同的市場情況，分析不同的操作策略，並可瞭解投資策略可能的收益情形。

二、 資料庫內容與操作

1. 操作畫面

系統操作畫面分為三個部分，包含上方橫列之功能按鈕、畫面左方的資料與工具的分類視窗與中央的資料瀏覽視窗。

2. 系統說明文件與功能

按下系統功能選單最右邊的[說明]>>[技術支援]，系統會自動帶出瀏覽器視窗，在按下當中[大學院校專區]之超連結，當中的第一個超連結[CMoney 系統操作手冊]為功能導向查詢的使用者手冊，第二個超連結[CMoney 課程講義]為此檔案連結，第三個超連結[投資決策支援系統]為投資決策支援系統基本簡介，第四與第五個[CMoney 課程操作講義 I 與 II]為教育訓練內容之投影片。並可於所有的資料庫或工具選項上，按下滑鼠右鍵選擇[說明]或直接開啟功能後按下[F1]，即可開啟相對應的說明網頁。

3. 資料庫內容

系統中之資料庫主要分為四大部分

(1) 財報明細

以資料頻率 (月、季、年) 區分，所有上市櫃公司合併與非合併財報，以及金融業財報，與會計科目的細項可於公司財報詳表中查詢。

(2) 籌碼排行

包含每天上市櫃公司股票交易之價格資料 (每日股價與還原股價、報酬比較、技術指標、漲跌統計...) 與數量資料 (三大法人買賣、融資券、個股與券商相對進出資料)。

(3) 其他查詢

- ◆ 上市櫃公司相關訊息 (新聞、公告、股東會、庫藏股、股利、公司治理...)
- ◆ 公開發行與興櫃股票資料
- ◆ 基金資料 (基個別基金、基金種類、基金公司)
- ◆ 債券資料 (公債、公司債與可轉換公司債)
- ◆ 香港與大陸股市資料
- ◆ 指數彙編 (產業資料)
- ◆ 台灣總體經濟數據 (包含台灣所有大項到細項的經濟數據，重要總體經濟數據中包含台灣與國外的經濟數據且即時更新)
- ◆ ETF、REIT、TDR 資料
- ◆ 利率、匯率、國際重要指數與個股
- ◆ 原物料 (包含日報價與月報價)

(4) 港陸股

- ◆ 港股(基本資料、財報、每日收盤資料、技術指標、權證...)
- ◆ 陸股資料(基本資料、財報、股利、每日收盤資料、技術指標...)
- ◆ 陸股基金
- ◆ 陸股債券
- ◆ 陸股其他(三板市場資訊、陸股總經數據)

4. 關鍵字搜尋

於上方橫列中最右邊第二個[搜尋]按鈕，可輸入關鍵字搜尋系統中含有關鍵字的欄位或樣本資料

- (1) 本頁：搜尋開啟的資料庫中，是否包含關鍵字資料
- (2) 系統欄位：搜尋系統中是否有包含關鍵字的欄位 (如：收盤價)
- (3) 系統代號：搜尋系統中是否有包含關鍵字的樣本代號 (如：原油)

5. 資料瀏覽模式

資料庫的包含三種資料維度分別是：投資標的、時間點與資料欄位，如：

台積電	在	20090212	的	收盤價
投資標的		時間點		資料欄位

- (1) 個股：固定某一投資標的，觀察所有時間點與資料欄位，類似時間序列的資料形式
- (2) 多股：固定某一時間點，觀察所有投資標的與資料欄位，類似橫斷面的資料形式
- (3) 單項：固定某一資料欄位，觀察所有投資標的與時間點

6. 操作功能

- (1) 排序：於欄位上點兩下會排序，第一次操作為遞增，第二次操作為遞減。
- (2) 轉置：可依需求將橫軸與縱軸的呈現互換
- (3) 調整時間

於系統畫面中右上角白色輸入格窗均為時間控制格窗，未輸入的部分系統會自動填入，0 代表資料起始點，9 代表資料結束點。

- ◆ 日資料：以 8 個數字代表 (YYYYMMDD)，1~4 個數字代表年，5~6 個數字代表月，7~8 個數字代表日
- ◆ 月資料：以 6 個數字代表 (YYYYMM)，1~4 個數字代表年，5~6 個數字代表月
- ◆ 季資料：以 6 個數字代表 (YYYYQQ)，1~4 個數字代表年，5~6 個數字代表季
- ◆ 年資料：以 4 個數字代表 (YYYY)

(4) 調整樣本

於系統中每一種的投資標的各為一種樣本，如：上市櫃股票為一種樣本，基金為一種樣本...，若要調整看不同的股票 (電子股、金融股...) 只要調整樣本範圍即可。另外每一個資料庫會各自對應到相對應的樣本範圍，不需要設定目前觀看的投資標的種類為何。按下[**樣本**]按鈕會跳出樣本調整之對話框，即可進行樣本範圍的調整，說明如下：

- ◆ 對話框上方頁籤：可選擇不同樣本分類方式
- ◆ 對話框左邊視窗：可選擇不同樣本範圍
- ◆ 對話框中間視窗：目前瀏覽的樣本範圍
- ◆ 對話框右邊視窗：目前選定的樣本範圍
- ◆ 對話框左下方資料輸入格窗：可直接輸入關鍵字搜尋所需樣本
- ◆ 樣本存檔

若有自行定義之樣本範圍且日後需重複使用可按下[**存進使用者分類**]按鈕，可存檔於[**個股特殊分類**]頁籤中[**使用者**]分類中，若日後不需重複使用則可按下[**存進暫存分類**]存檔於[**暫存分類**]頁籤中，CMoney 關閉後即自動刪除。

◆ 樣本排序

系統預設會依照樣本代號排序，可勾選[**自訂排序**]選項將樣本調整成使用者所需的樣本順序。

(5) 調整欄位

每一個資料庫都可調整所需觀看的欄位，按下[欄位]按鈕會跳出樣本調整之對話框，選定所需觀看的欄位，按下[儲存欄位組別]可將常用之欄位儲存起來，每一個資料庫可以儲存五至十組。按下[自訂欄位]按鈕可將同一張表中的欄位作任意的運算，並可儲存重覆使用，儲存起來的欄位會放在[欄位組別]的[使用者]當中。

(6) 狀態列：於畫面的最下方，會有統計值，選取行數與加總功能

(7) 平均與加總

於[設定]中可選擇[顯示欄位加總]與[顯示欄位平均]功能，由系統自動進行資料的加總與平均之計算，計算結果會顯示於所有資料的最下方。

(8) 自訂篩選

於欄位上按下滑鼠右鍵選擇[自訂篩選]會跳出自定篩選之對話框，可針對選定之欄位進行邏輯條件式的篩選，經設定過篩選條件後之欄位會標示紅色，表示已有設定篩選條件。若須刪除篩選條件，以相同步驟開啟自定篩選之對話框，將條件選到空白即可。

(9) 轉存：按下上方橫列中的[轉存]按鈕，可將畫面中所見的資料直接寫入 Excel 中。

(10) 系統三層存檔架構

CMoney 中所有的工具均有三層架構設定，分別是系統、管理者、使用者，分述如下：

- ◆ 系統：由 CMoney 維護，所有的客戶（包含學校與法人）均可使用。
- ◆ 管理者：連線同一台主機內所有使用者均可使用。
- ◆ 使用者：僅單一電腦使用者可看到，其他電腦使用者無法使用。若需將使用者的權限調整為管理者權限，可於檔案上按下滑鼠右鍵點選[升級成管理者]，將檔案升級。管理者密碼請洽各主機之管理人員。

7. 特殊轉檔

若須將三個維度的資料同時轉出可於開啟[檔案]中[特殊轉檔]功能。操作方式順序為：(1) 選擇資料轉出投資標的 (2) 選擇資料庫 (3) 選擇所需資料欄位 (4) 設定投資標的代碼 (5) 設定起迄時間 (6) 設定排序順序，最後按下[開始轉檔]即可。

三、圖形工具

1. 乖離圖

可將系統中所有資料庫欄位以時間序列方式繪出，可同時劃出十個資料庫欄位，可按下上方橫列中的[乖離]按鈕或於資料數值欄位中點二下開啟。資料庫欄位設定分為三個步驟：(1) 選擇資料庫 (2) 選擇欄位 (3) 選擇標的。乖離圖工具預設繪圖數值為乖離率 (時間序列中的每一點對第一點算成長率)，若需數列之絕對數值可按下[abs]或[雙軸繪圖]按鈕將乖離率數值轉為絕對數值。

於畫面右上方時間格窗中可調整時間，頻率下拉選單中可調整資料頻率，也可於圖表選項中設定圖形格式 (包含：顏色、線條粗細、形式、繪圖軸...)。

若需將圖形複製使用，可按下[複製圖形至剪貼簿]按鈕將圖形複製，可到任何應用程式中使用貼上功能，即可將圖形貼上。若需圖形之原始資料，可按下[匯出資料至 Excel]，將繪圖資料轉存至 Excel。

若日後會重複使用此一圖形時，可按下[儲存線圖條件按鈕] 按鈕將圖形存於使用者目錄之中，若需轉存至其他使用可於檔案上按下滑鼠右鍵點選[匯出成檔案]儲存成檔案，複製至其他電腦中時，只需直接點兩下開啟該檔案，CMoney 會自動辨識為何種工具，最後再存檔即可。

2. K 線圖

若資料形式同時含有開盤、最高、最低與收盤價時，可利用此工具畫出 K 線圖形，可按下上方橫列中的[K 線]按鈕或於資料數值欄位中點二下開啟。K 線圖所有操作方

式均與乖離圖工具大致相同，資料庫欄位設定僅需兩個步驟：(1) 選擇資料庫 (2) 選擇標的。可按下上方橫列中的[加號]與[減號]增加技術分析數窗，同時於技術視窗中按下滑鼠右鍵選定所需之技術指標與相關設定值。也可同時按下[選擇主視窗數目]開啟多個畫面同時分析多個標的。

3. 推薦圖

於上方橫列中點[推薦]按鈕開啟，此為券商研究報告統計資料，若券商有預估資料，券商名稱與目標價皆標示於圖表中。推薦圖所有操作方式均與乖離圖工具大致相同，欄位設定步驟：(1) 選擇券商 (2) 選擇標的；當券商有預估值時，滑鼠軸標於標點點下後，左下方框格顯示券商名稱、目標價與推薦值。

4. 避險圖

於上方橫列中點[避險]按鈕開啟，欄位設定步驟：(1) 選擇投資組內容 (2) 選擇避險部位內容 (3) 設定避險持股比例：分為一、依事件判斷：於[新增事件]選擇事件條件，並可設定持股比例；二、固定。左方[比較基準線]，可同時增加設定四組組合比較。

5. P/E 圖

於上方橫列中點[P/E]按鈕開啟，P/E 圖所有操作方式均與乖離圖工具大致相同，欄位設定步驟：(1) 選擇本益比或淨值比 (2) 選擇標的 (3) 選擇期間 (4) 設定參數：於圖表上方倍數框格中滑鼠點選右鍵，即可更改參數倍數。(5) 設定預估每股盈餘/淨值：上方工具列[輸入單季預估每股盈餘/淨值]更改，若未更改值為系統預設。

四、自訂報表工具

1. 操作分類

此工具主要可將不同資料庫欄位，不同頻率資料，置放於同一報表中，並可提供進一步資料運算與單鍵自動更新功能。自訂報表可分為三種模式：

- ◆ **多股排行**：同一種投資工具，於特定時間點，呈現多標的與多欄位之資料形式，並可作時間頻率之轉換運算。
- ◆ **個股總覽**：同一種投資工具，於特定投資標的，呈現多時點與多欄位資料形式，並可做投資標的轉換之連結。
- ◆ **進階個股總覽**：可同時觀看不同種投資工具，呈現多時點與多欄位資料形式。

2. CMoney 系統中操作步驟

(1) 開啟自訂報表工具

直接於[自訂報表]上按下滑鼠右鍵點選[新增]，即可開啟[自訂報表設定]視窗。

若要修改已存在之自訂報表，可點選該報表然後按下滑鼠右鍵選擇[內容]即可開啟對話視窗。

(2) 選擇報表呈現形式：設定報表的橫軸與縱軸呈現方式

(3) 選擇欄位來源：設定特定投資工具與資料庫

(4) 選擇欄位：直接於欄位上點兩下或是按下[>]即可加入

(5) 選擇樣本範圍：點選[樣本]按鈕，可調整報表中樣本

(6) 其他功能設定

- ◆ **轉置**：可將報表之橫軸縱軸互換
- ◆ **排序**：點選選擇欄位，按下滑鼠右鍵可設定排序方式
- ◆ **進階設定**：按下最右下角[進階]按鈕，可將資料做進一步頻率轉換或運算
 - **起算與間隔**：起算代表由選定的週期第一天往後計算（週初起算：由星期一，月初起算由每月 1 號...），間隔代表由選定日期往前推固定周期計算。
 - **差額與差幅**：差額代表這一期減前一期，差幅代表這一期減前一期再除以前一期。
 - **以來與當期**：當設定多期時，以來代表多期共同計算成一個數值，當期代表每一期個別計算一個數值。
 - **合計和平均**：選定一群投資標的時，可利用此功能計算資料庫欄位之平均值或合計值。

◆ 自訂欄位

按下[自訂欄位]按鈕可將已選定資料庫欄位作任意的運算，並可儲存重覆使用，儲存起來的欄位會放在[使用者]當中。

(7) 預覽：可將目前報表設定情況顯示出來

(8) 儲存：可將已設定好之報表儲存於[使用者]當中

(9) 轉存：可將已設定好之報表轉存至 Excel 進行單鍵更新

3. Excel 中操作方式

自訂報表工具於 Excel 中稱為[CMoneyExcel 轉出精靈]，其操作方式與 CMoney 系統中操作步驟大致相同。

(1) Excel 中 CMoney 工具

- ◆ 新增自訂表格：設定您要的自定報表欄位與格式，會將自訂報表格式輸出到 Excel，修改自訂表格及其他設定
- ◆ 修改自訂表格及其他設定：修改標的樣本、自訂欄位、修改表格顯示設定、新表格預設值設定。主要使用的功能為第二個選項[修改目前表格欄位]可將已設定好之自訂報表，做修改動作；以及倒數第三個選項[更換所有工作表基準日]可將所有工作表之自訂報表日期更換到歷史上任意時間點。
- ◆ 更新目前工作表：將資料值更新填入目前所在位置的 Excel 工作表
- ◆ 更新所有工作表：將資料值更新填入目前所在位置的 Excel 檔，裡面的所有工作表

(2) 樣本連結功能

於 Excel 連結時若選定個股總覽模式下，選定特定儲存格作為樣本控制格窗，可任意更換樣本代碼，步驟如下：

- ◆ 先將滑鼠點選於欲更換代碼之儲存格
- ◆ 按下[修改目前表格欄位]，開啟[CMoneyExcel 轉出精靈]
- ◆ 按下[連結]按鈕後選定儲存格位置
- ◆ 按下[取得代號在 Excel 上儲存格位置]，可看到儲存格位置與數值或自行輸入儲存格的位置，確定後按下[確定]
- ◆ 最終再按下[CMoneyExcel 轉出精靈]的[確定]按鈕，將報表回存

(3) 樣本自動更新功能

若需將目前樣本範圍自動與市場最新情況一致，只需於樣本設定時須勾選[動態連結代號]，且原[樣本]按鈕變更為[群組]，即可於[群組]中設定所需觀看之群組。

五、進階篩選工具

於系統中，將[進階篩選]前加號打開，於[多面向篩選]上按下滑鼠右鍵點選[新增]，即可開啟[多面向篩選]設定視窗。此一篩選功能已將所有單獨篩選功能整合，可於同一介面完成多種篩選動作。

1. 功能說明

- (1) 選擇欄位來源：可選擇欲篩選之投資標的種類
- (2) 按照所須篩選之面向進入篩選流程
 - ◆ 多面向：於下列選股條件多個面向篩選
 - ◆ 基本面：股票之各種財報資料篩選與其他投資標的之篩選
 - ◆ 技術面：股票之價格與技術指標等資料篩選
 - ◆ 籌碼面：股票之交易量與持股等資料篩選
 - ◆ 消息面：新聞數據資料篩選
 - ◆ 區間排名與增減：針對某一段時間中，股票價量交易、持股或財報等資料篩選
 - ◆ 概念排名與比重，多空評鑑、自訂報表：由[概念評比]、[多空評鑑]與[自訂報表]分析工具所產生的資料進行篩選。
- (3) 預覽：按下[預覽]可立即得知符合篩選條件之投資標的數量為何
- (4) 儲存：按下[儲存]可將多個篩選條件儲存
- (5) 群組設定：可設定所需篩選投資標的範圍大小
- (6) 期間：於篩選流程中可調整條件篩選之時間長短與變化

2. 篩選流程

- (1) 選擇欲篩選之投資標的種類
- (2) 選擇所需篩選分析之面向
- (3) 選擇所需分析之種類
 - ◆ 數值分析：用以比較某單一資料欄位之數值變化或是兩資料欄位相互比較
 - ◆ 趨勢分析：某單一資料欄位與過去一段時間之趨勢變化比較
 - ◆ 排名分析：以某資料欄位高低加以排序
- (4) 按下[表格選擇]選定篩選所需之資料表
- (5) 選擇篩選所需之資料欄位與設定條件
- (6) 按下[確定]後即設定完成

3. 組合篩選

可將多種篩選結果利用邏輯運算 (AND、OR 與 NOT) 組合成單一篩選結果，可於[組合篩選]上按下滑鼠右鍵點選[新增]，即可開啟[組合條件篩選]設定視窗。其設定分為以下步驟：

- (1) 請於[選擇條件種類]選擇欲篩選之投資標的種類
- (2) 選擇篩選條件與邏輯組合方式
- (3) 按下[儲存]即完成

六、 決策報酬分析與避險工具

將[決策報酬分析]前加號打開，於[概念報酬分析]上按下滑鼠右鍵點選[新增]，即可開啟[決策報酬分析精靈]設定視窗。

1. 操作流程

- (1) 選擇條件種類：可選擇進行投資策略回測之投資標之種類
- (2) 操作方式：
 - ◆ 作多：符合買進條件時買進現股，符合賣出條件時賣出現股
 - ◆ 作空：符合賣出條件時融券放空，符合買進條件時融券回補
 - ◆ 多空雙向：符合買進條件時買進現股同時融券回補，符合賣出條件時賣出現股同時融券放空
- (3) 設定持股比例：可依[事件提示]工具設定當特定事件發生時，可進行不同持股比例之設定
- (4) 設定交易成本：可設定是否需要交易稅與手續費及其金額大小
- (5) 投資組合的漲跌幅計算原則
 - ◆ 個股權重相同：投資組合中每檔投資標的權重均相同
 - ◆ 依市值比重計算權重：投資組合中每檔投資標的依照市值比重計算權重
- (6) 進出策略組數：可依[事件提示]工具設定當特定事件發生時，所採取之買賣策略
- (7) 設定買進與賣出條件：選擇[進階篩選]工具中設定好之篩選條件，做為買進或賣出之規則

- (8) 設定期間：設定投資策略回測所需計算之時間長度
- (9) 計算周期：設定交易之頻率
- (10) 設定分析樣本：可設定所需進行投資策略回測之投資標的範圍大小
- (11) 停損停利：設定是否須進行停損或停利及其門檻值
- (12) 持股總數設定：設定試否需進行持股檔數現值及其挑選方式
- (13) 買賣價位：選擇使用當日收盤價或是隔日開盤價作為報酬計算標準
- (14) 進階設定
 - ◆ 目前下市列入回測
過去時間中存在，但目前已不在市場中的投資標的是否要放入投資策略回測中
 - ◆ 排除一價到底或無交易價的股票
漲跌停或無交易之投資標的是否要放入投資策略回測中
 - ◆ 檢查每日持有個股已持有天數
可設定投資標的之最常持有天數

2. 結果說明

投資策略回測完成後，會產生一份完整之分析報告，其中包含整體投資策略與大盤之報酬圖形、投資標的進出紀錄表、進出買賣價位表、每月報酬分析表、投資標的操作明細表、報酬分析表與決策報酬分析報告。

3. 避險操作

按下[避險策略分析]，進行特定投資策略回測之避險效果分析，可選擇不同避險類別與標的進行避險分析，圖形中會同時呈現原本投資策略回測之報酬變化，選定避險類別與標的之報酬變化以及避險後報酬之變化狀況。更可透過[設定持股比例]調整避險比例調整方式如下：

- (1) 選擇[固定]避險比例，可調整所有投資策略回測以固定的比例，採用選定的避險類別與標的進行避險
 - (2) 選擇[依事件判斷]，可按下[新增事件]選擇已設定好之事件提示條件作為避險之判斷標準，並可設定當事件發生時之避險比例為何
- 同時可選定其他比較基準之投資標的作比較，最終可按下[儲存圖示]將結果保留，也可按下[匯出圖示]將結果匯出至 excel。

避險策略分析也可單獨使用，不需搭配決策報酬分析工具使用，可按下包含上方橫列之**功能按鈕**中之**避險圖示**即可開啟使用。

七、指數彙編工具

將[指數彙編]前加號打開，於所需之彙編方式上按下滑鼠右鍵點選[新增]，即可開啟[指數彙編]設定視窗。此功能分為固定樣本與動態樣本兩種彙編方式，**固定樣本**於指數編製期間，其中所內含的股票內容不會變化，為固定特定樣本範圍；**動態樣本**可於指數編製期間，利用[進階篩選]工具作條件式的指數編製。

1. 操作方式

- (1) 內容設定：可設定所需編製指數之股票代號
- (2) 除權息設定方式：選定依照加權指數方式編製或是加權報酬指數方式編製
- (3) 個股權重設定方式：編製指數時，當中所含的股票權重計算方式
 - ◆ 依當日市值權重自行調整：於編製期間每天均會依照市值比重大小自行計算權重
 - ◆ 以基準日股本權重固定計算：只以基準日股本權重計算權重，於編製期間權重不變
 - ◆ 自行設定個股比重：可自行輸入個股權重，於編製期間權重不變
- (4) 基準日：指數開始編製的日期
- (5) 初始值：指數起算之點數

2. 結果說明

所有指數彙編所產生的結果會存放於[其他查詢]的[指數彙編]中，其中共有四項資料分別為：

- (1) 日指數彙編表：特定指數之開高低收價格、成交量與成交金額與 KD 技術指標等...
- (2) 產業日籌碼進出統計：特定指數之三大法人買賣資料與融資券資料
- (3) 產業月營收與預估盈餘：特定指數之每月營收、預估盈餘之概況與變化
- (4) 產業季財報：特定指數之每季財務報表之重要會計科目與財務比率

八、其他投資分析工具

1. 概念評比

可依照資料庫中特定欄位數值的高低，由大到小分為 100 級給分。可分為兩種模式：

(1) 單一概念評比

- ◆ 將[概念評比]前加號打開，選擇[單一概念評比]按下滑鼠右鍵點選[新增]，即可開啟[概念設定]設定視窗。
- ◆ 選擇投資標的種類
- ◆ 選擇資料庫與資料欄位
- ◆ 選擇排序方式
- ◆ 按下[儲存]即可完成

(2) 組合概念評比

- ◆ 將[概念評比]前加號打開，選擇[組合概念評比]按下滑鼠右鍵點選[新增]，即可開啟[概念比重篩選]設定視窗。
- ◆ 選擇投資標的種類
- ◆ 選定已設定好之[單一概念評比]結果
- ◆ 設定比重與期間
- ◆ 選定欲選出之前幾名或百分比
- ◆ 按下[預覽]可先看出符合概念設定之投資標的為何
- ◆ 按下[儲存]可將結果保留

2. 多空評鑑

可依照資料庫中特定欄位數值標示出是否符合設定條件，並利用符合條件之數量由大到小分為 10 級給分。可分為作多與作空兩種評鑑方式，操作方式如下：

- (1) 點選[多空評鑑]按下滑鼠右鍵點選[新增]，可開啟[個股評鑑]設定視窗
- (2) 選擇作多或作空
- (3) 選擇投資標的種類
- (4) 利用[進階篩選]工具作為評鑑條件，並可利用[查看條件內容]得知設定條件概況
- (5) 按下[儲存]可將結果保留

3. 事件提示

可依照資料庫中特定欄位數值標示出是否符合設定條件，符合則以○表示，不符合則以 X 表示，可分為兩種模式：

(1) 單一事件提示

- ◆ 將[事件提示]前加號打開，選擇[單一事件提示]按下滑鼠右鍵點選[新增]，即可開啟[事件提示設定]設定視窗。
- ◆ 選擇投資標的種類
- ◆ 選擇資料庫與資料欄位
- ◆ 設定條件形式，設定方式如同[進階篩選]
- ◆ 按下[開始篩選]即可顯示設定之事件是否符合
- ◆ 按下[儲存]即可完成

(2) 組合事件提示

- ◆ 將[事件提示]前加號打開，選擇[組合事件提示]按下滑鼠右鍵點選[新增]，即可開啟[組合事件提示]設定視窗。
- ◆ 選定已設定好之[單一事件提示]結果，並可利用[查看條件內容]得知設定事件概況
- ◆ 按下[開始篩選]即可顯示設定之事件是否符合
- ◆ 按下[儲存]即可完成

4. 投資組合 Beta 係數分析

選擇[市場分析]中[投資組合 Beta 係數分析]可開啟[投資組合 Beta 係數分析]

設定視窗，其操作步驟如下：

- (1) 選擇投資標的種類
- (2) 設定計算 beta 值期間
- (3) 選擇計算 beta 值之相對指數
- (4) 按下[持股設定]可選擇計算 beta 值之投資組合中內含的樣本範圍為何
- (5) 按下[計算 beta 值]即可計算出特定投資組合之 beta 值，與選定各投資標的之個別 beta 值
- (6) 按下[儲存]可將結果保留，或按下[匯至 excel]可將計算結果匯出至 excel

5. 關聯係數分析

開啟任一資料庫後，將資料以[個股總覽]模式呈現，並將時間軸利用[轉置]功能轉到縱軸，點選特定資料欄位後於資料數值上按下滑鼠右鍵點選[關聯係數分析]或點選上方工具列中[關聯係數分析]圖示按鈕，選擇所需分析之股票或指數按下[確定]，即可計算出選定之特定欄位與特定股票或指數之同期與前後三期之相關係數為何，並可將資料匯出至 excel。