
台灣經濟新報

Taiwan Economic Journal

TEL : (02)8768-1088 #120

E-MAIL : TEJ@TEJ.COM.TW

11070 台北市東興路57號11樓



TEJ Ratings · Risk · Index · Databank

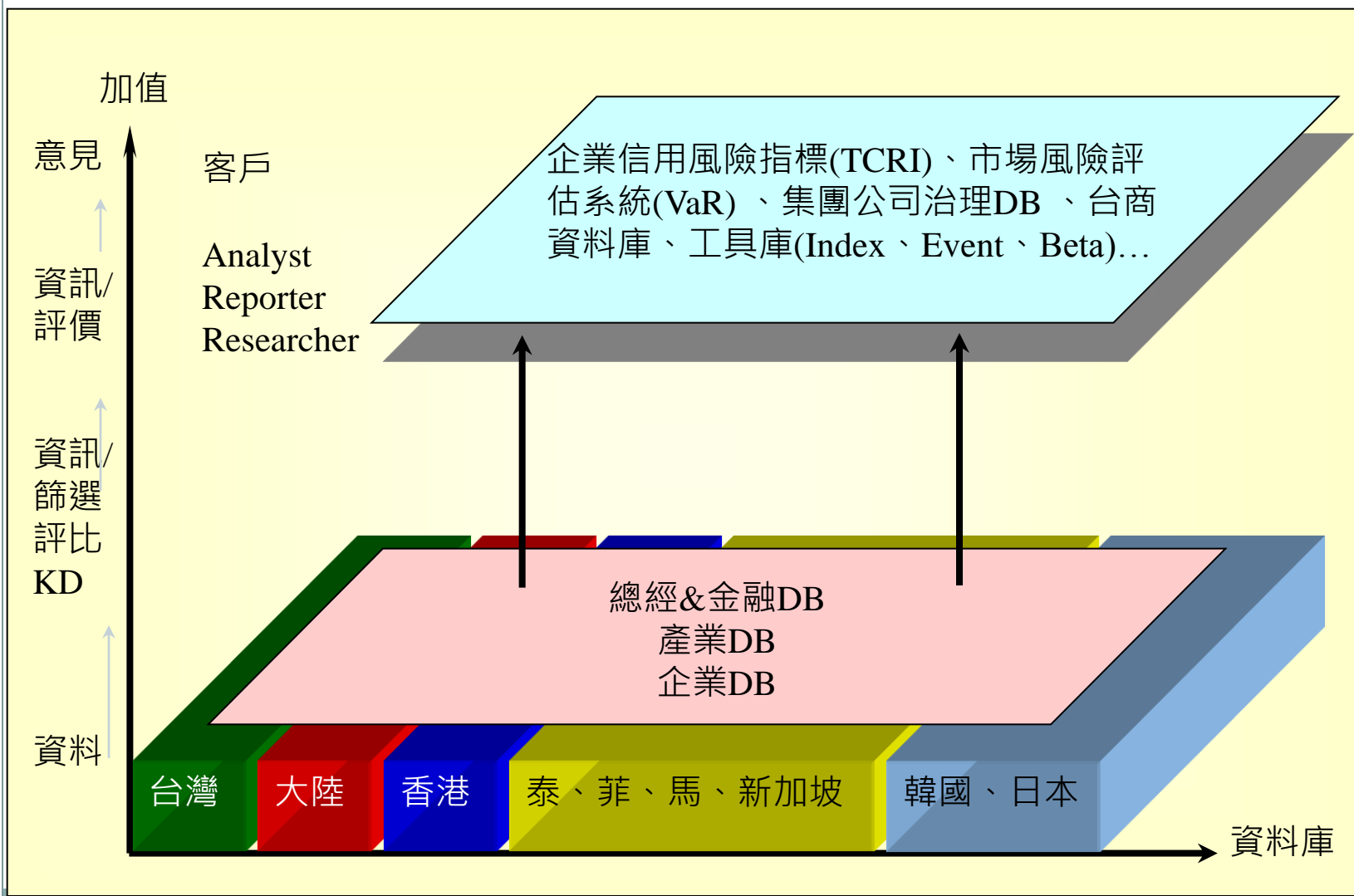
課程大綱

- 公司簡介
- 輔助功能
 - > 1.閱讀 2.學習 3.複習
- 總體經濟及金融指標資料庫
- 國內基金淨值及持股資料庫

一、公司簡介

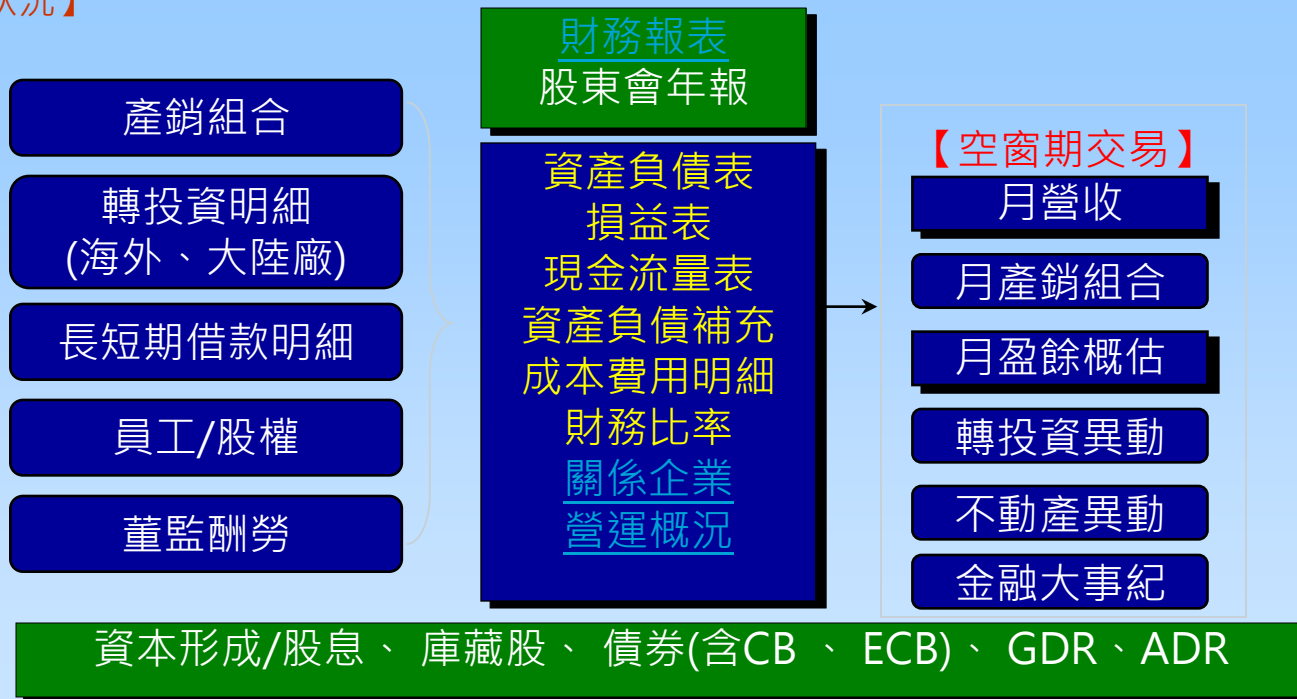
- 成立：1990/4
- 信念：資訊的效率性，必能促進經濟資源分配的效率性(*Information efficiency will enhance economic efficiency*)
- 使命：持續地提供投資、授信與研究所需的高品質資訊
- 工作團隊：120人(截至2016/10)

TEJ產品架構&概念—可結構化者



台灣證券市場公開資訊揭露架構

【企業營運狀況】



【市場表現】

證券交易市場資料庫
股價(Price)、分時(Intra-day)、融資券

基金淨值

【市場參與者看法】

【內部人】

董監事持股、申讓、質押異動

【三大法人】

投信、外資、自營商

【市場動態】

融資融券、集保庫存

二、輔助功能1-閱讀

◎ 貨幣觀測與信用評等雙月刊



◎ 使用者可依關鍵字查詢研究所需文章

請輸入查詢關鍵字

主題 篇名 作者 不限欄位

依公司治理來查詢

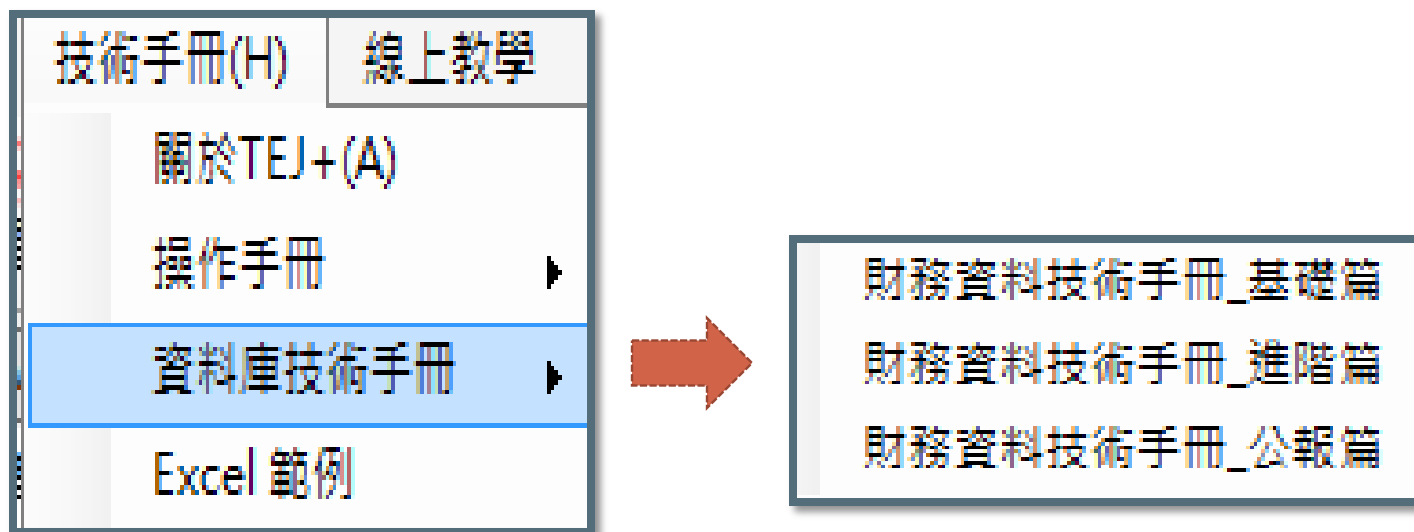
查詢 清除

請點選月刊篇名閱讀

期數	發行年度	發行月份	主題	篇名	作者
100	2013	3	中國公司治理專題	中國高階主管薪酬：法規制度與研究	戚務君
100	2013	3	公司治理專題	經營者低出資，不利公司治理—以台基為例	李冠皓
99	2013	1	公司治理專題	我國薪酬委員會設置現況概述	廖益均
98	2012	11	中國公司治理專題	如何解讀中國上市公司的控制鏈	林凱薰
85	2010	9	大陸信用評等專題	公司治理對信用評等之影響—中國大陸的實證研究	陳俊佑、童偉恩
85	2010	9	公司治理專題	中國民營上市集團企業控股型態之探討(II)—以復星系為例	林宛瑩、許崇源、黃培琳
84	2010	7	公司治理專題	中國民營上市集團企業控股型態之探討(I)—以德隆系為例	林宛瑩、許崇源、黃培琳

輔助功能2-學習

- 除提供資料庫操作手冊外，亦針對財務資料庫提供基礎及進階之技術手冊



介面設定	技術手冊(H)	線上教學
單項 轉置 TEJ Web 1101 台泥	關於TEJ+(A) 操作手冊 資料庫技術手冊 Excel 範例	SUM 加總 Unit 單位 A ⁺ 放大 A ⁻ 縮小 PDF 財務 PDF 法說 200704-999999 日期排序

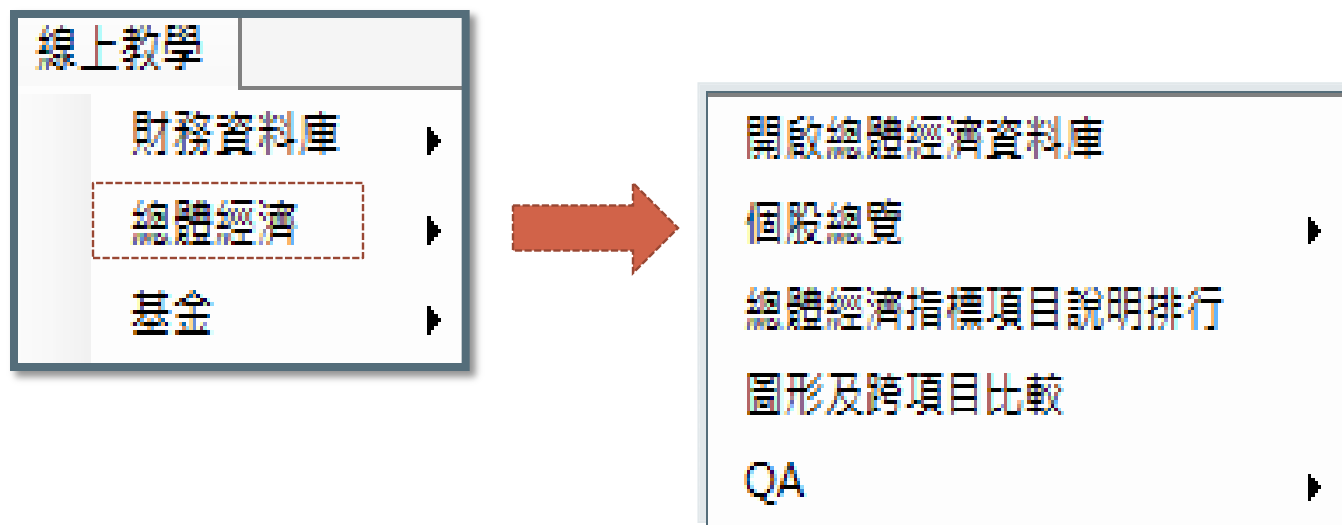
影響變數-任期及經驗 (個股總覽) ← 說明網頁

介面設定	技術手冊(H)	線上教學
單項 轉置 TEJ Web 000001 平安	關於TEJ+(A) 操作手冊 資料庫技術手冊 Excel 範例	SUM 加總 Unit 單位 A ⁺ 放大 A ⁻ 縮小 PDF 財務 PDF 法說 last 1 日期排序

中國 實際控制人對公司之產權關係 (個股總覽(當期)) ← 說明網頁

輔助功能3-複習

- ◎ 提供線上動畫教學，協助使用者增強操作上之熟悉度

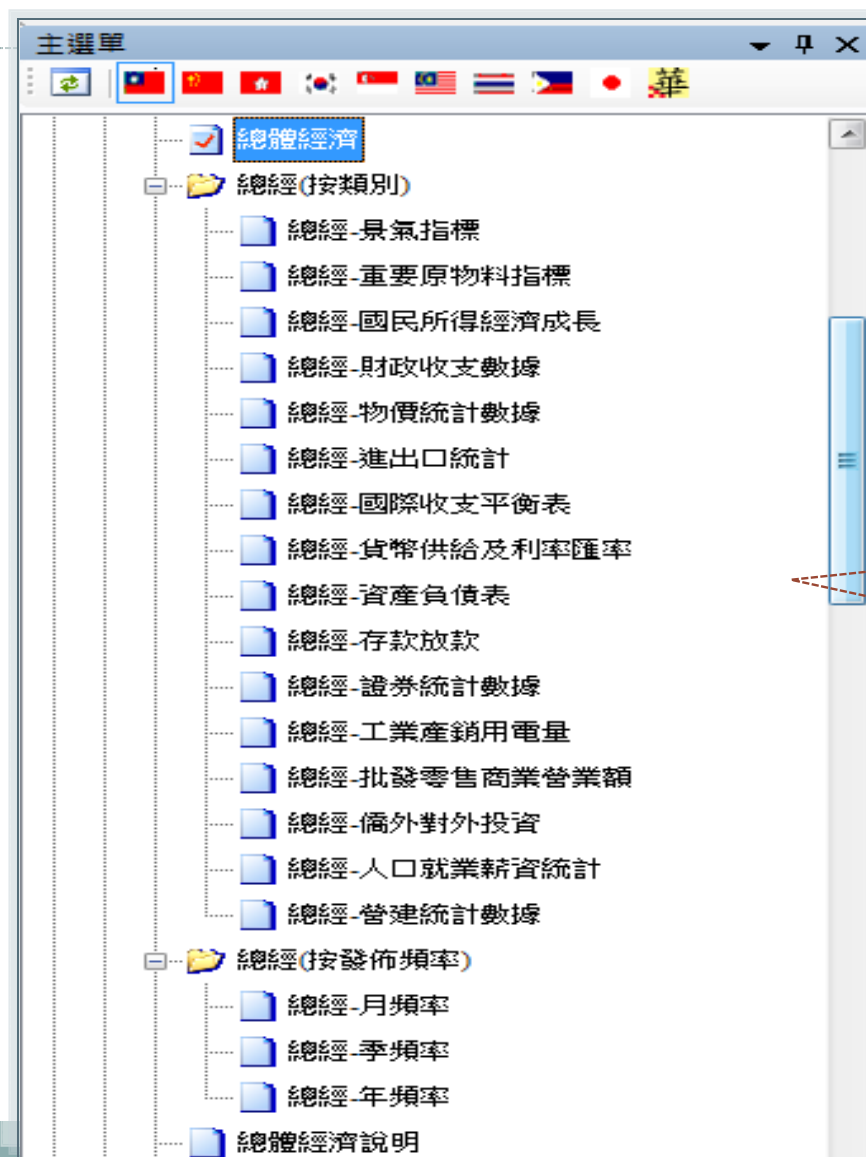


三、總體經濟及金融指標資料庫

特色：

- ◎ 時間序列長
 - > 年資料自1961年起
 - > 季資料自1971年起
 - > 月資料自1981年起
- ◎ 涵蓋範圍廣
 - > 國內經濟_5000項，來自30餘種官書
 - > 國際經濟_1800項，涵蓋23國
- ◎ 資料抓取方便
- ◎ 提供繪圖功能輔助使用
- ◎ 各項指標均搭配清楚說明

資料庫畫面



可按類別及頻率查詢

總體經濟及金融指標資料庫架構-按類別區分

總體經濟 資料庫

- 景氣指標
- 重要原物料指標
- 國民所得經濟成長
- 財政收支數據
- 物價統計數據
- 進出口統計
- 國際收支平衡表
- 貨幣供給及利率匯率
- 資產負債表
- 存款放款
- 證券統計數據
- 工業產銷用電量
- 批發零售商業營業額
- 僑外對外投資
- 人口就業薪資統計
- 營建統計數據

Index · Databank

總體經濟及金融指標資料庫架構-按頻率區分

總體經濟
資料庫

```
graph TD; A[總體經濟資料庫] --> B[月頻率]; A --> C[季頻率]; A --> D[年頻率];
```

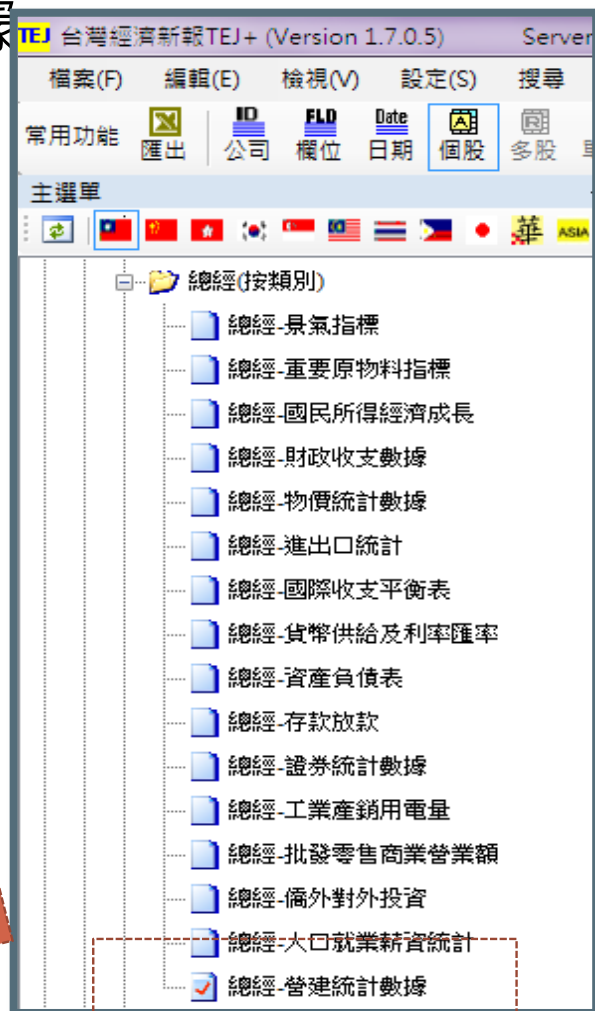
月
頻
率

季
頻
率

年
頻
率

總體經濟及金融指標資料庫應用

◎ 營建統計數據



範例試析

- ◎ 台灣五大地區房地產市場房價所得比

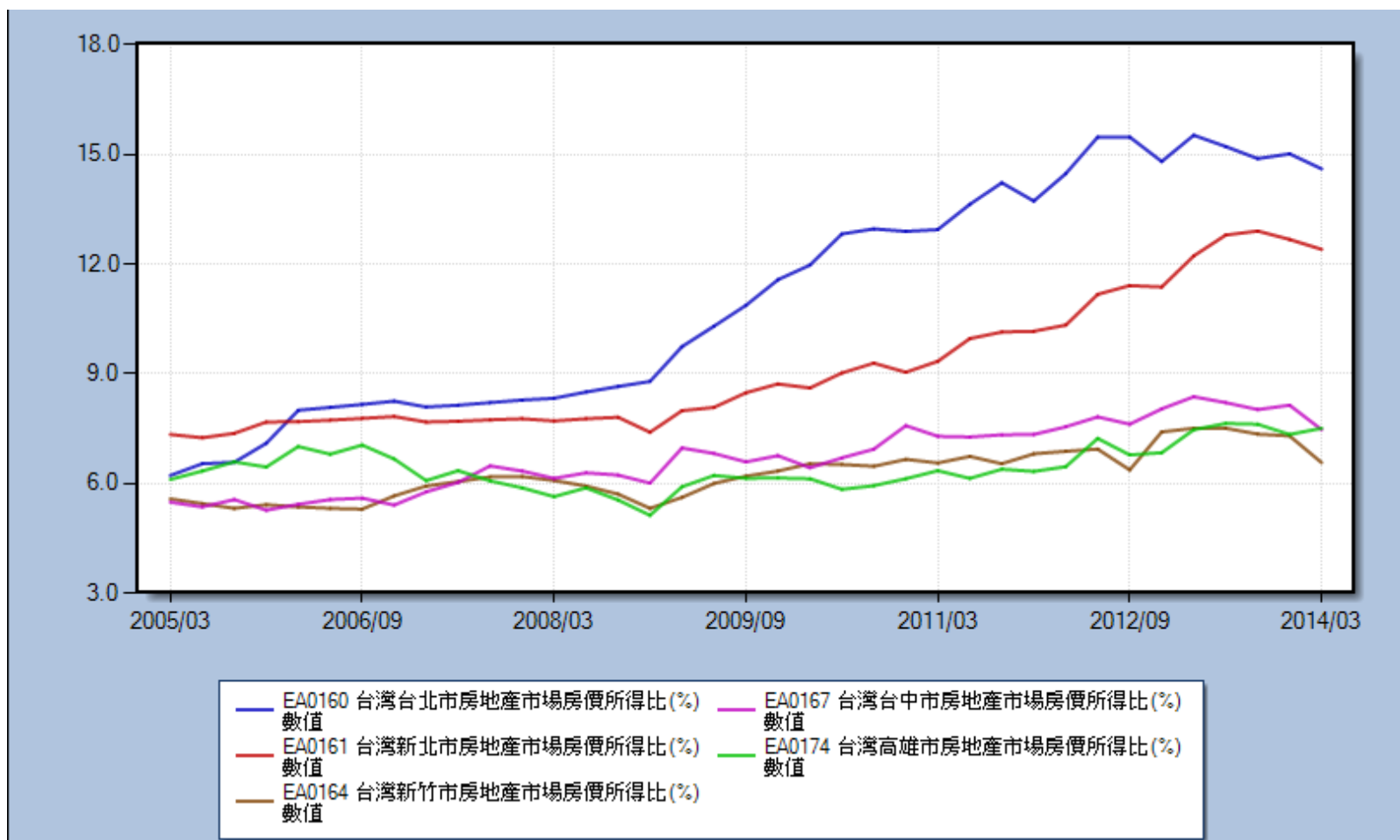
- ◎ 資料來源：內政部不動產資訊

- ◎ 資料頻率：季頻率

- ◎ 說明：

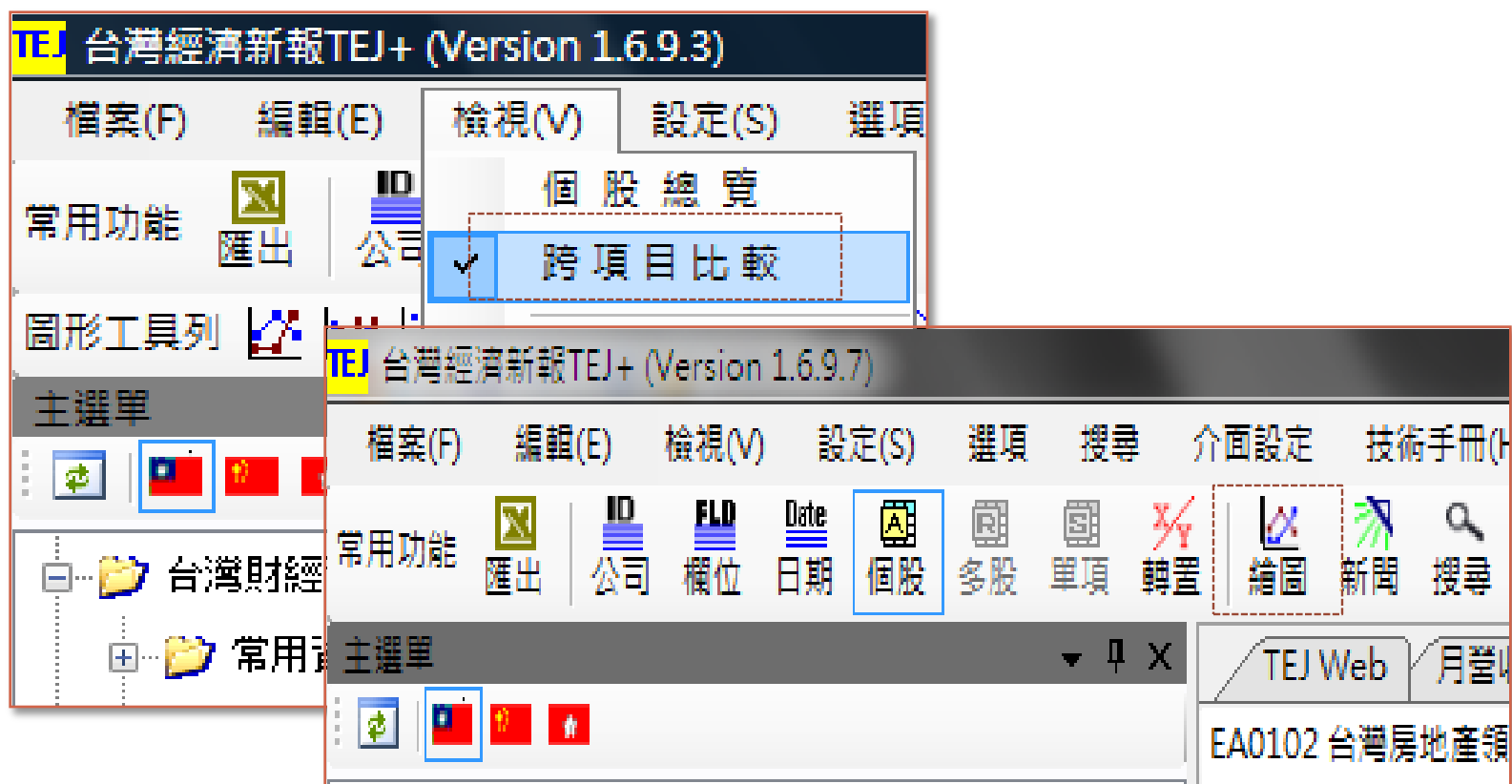
統計中位數房價、家戶年可支配所得中位數，再以中位數房價除以家戶年可支配所得中位數得出。數值越大，房價負擔能力越低。

台灣五大地區房價所得比



操作說明

◎ 檢視-跨項目比較；圖形窗口



◎ 設定-設定圖形及跨項目比較；選取所需指標

TEJ 台灣經濟新報TEJ+ (Version 1.6.9.3)

檔案(F) 編輯(E) 檢視(V) 設定(S) 選項 搜尋 介面設定

常用功能 匯出 公司 欄位

主選單

設定圖形及跨項目比較

TEJ 圖形及跨項目比較設定

公司
自訂代碼組別 [] 搜尋 [] < >

市場 ALL 類股 ALL

CA2903 美國新屋開工(千戶)	EA0160 台灣台北市房地產市場房價所得比(%)
CA2904 美國成屋銷售-SA(萬戶)	EA0161 台灣新北市房地產市場房價所得比(%)
CA2905 美國新屋銷售量(千戶)	EA0164 台灣新竹市房地產市場房價所得比(%)
CA2910 美國新屋總量(千戶)	EA0167 台灣台中市房地產市場房價所得比(%)
CA2911 美國新屋庫存(待售)量(千戶)	EA0174 台灣高雄市房地產市場房價所得比(%)
CA2912 美國新屋銷售量-SA(千戶)	
CA2913 美國新屋開工-SA(千戶)	
CA2914 美國新屋庫存(待售)量-SA(千戶)	
CA2915 美國新屋總量-SA(千戶)	
CA2940 美國獨棟新屋開工-SA(千戶)	
CA2941 美國公寓新屋開工-SA(千戶)	

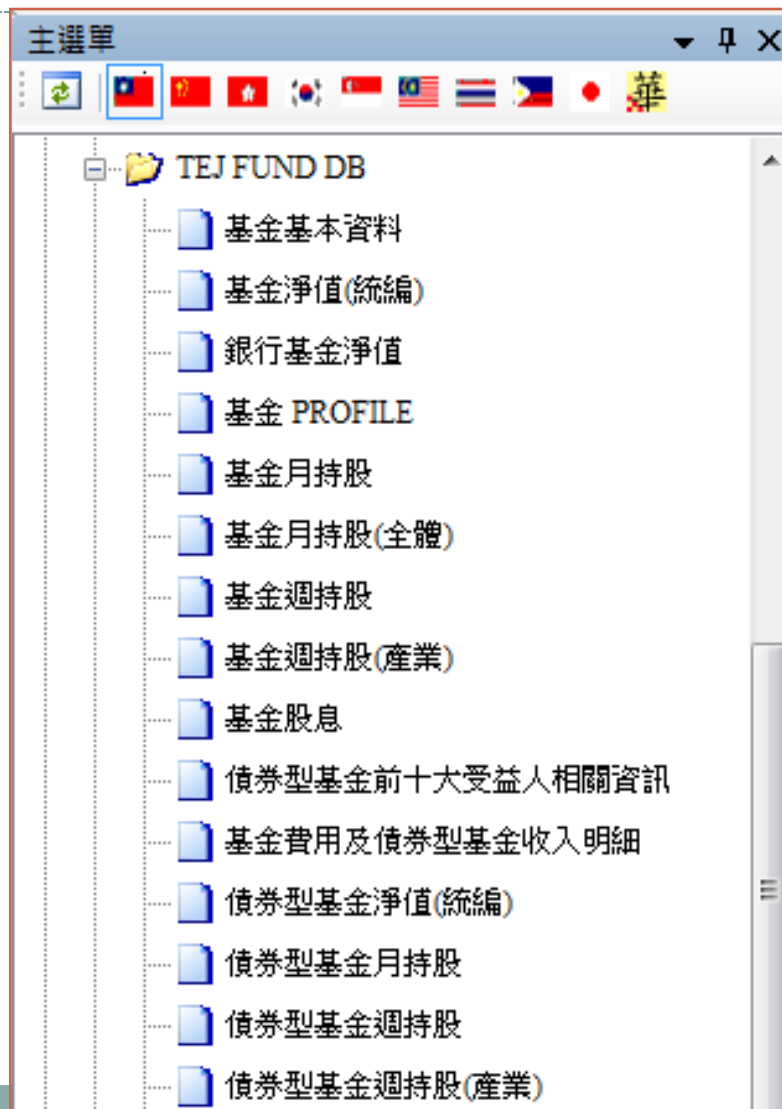
◎ 設定期間；將欲繪製之數據拖曳至圖形窗口



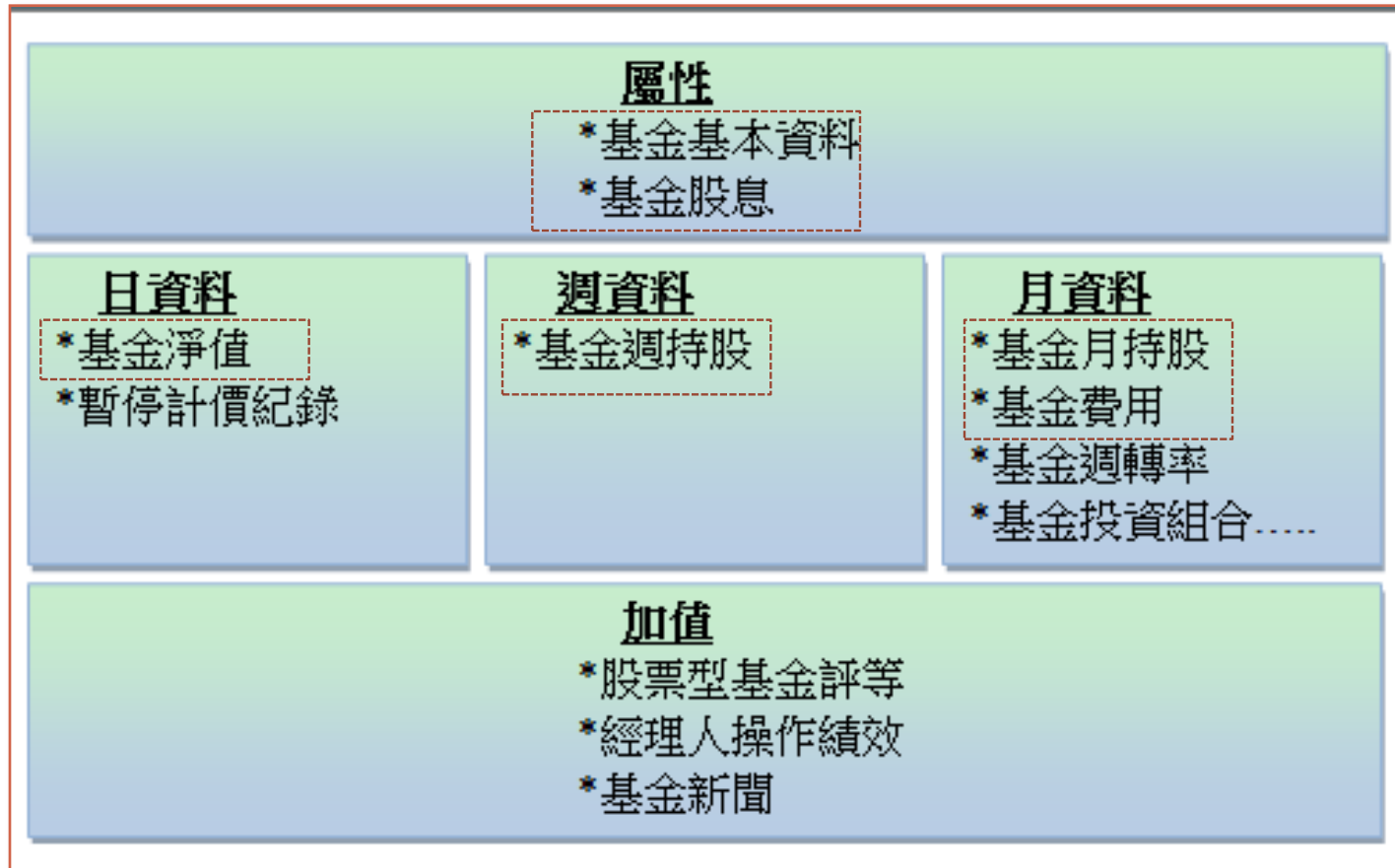
四、國內基金淨值及持股資料庫

- ◎ 資料範圍：
 - > 台灣地區投資信託公司發行的基金為主，並收錄銀行發行之基金資料
- ◎ 資料年度：
 - > 淨值日資料自1988年起
 - > 週、月持股資料自1993年起
- ◎ 涵蓋資料庫：
 - > 基金基本資料、基金淨值、基金週月持股、基金股息等

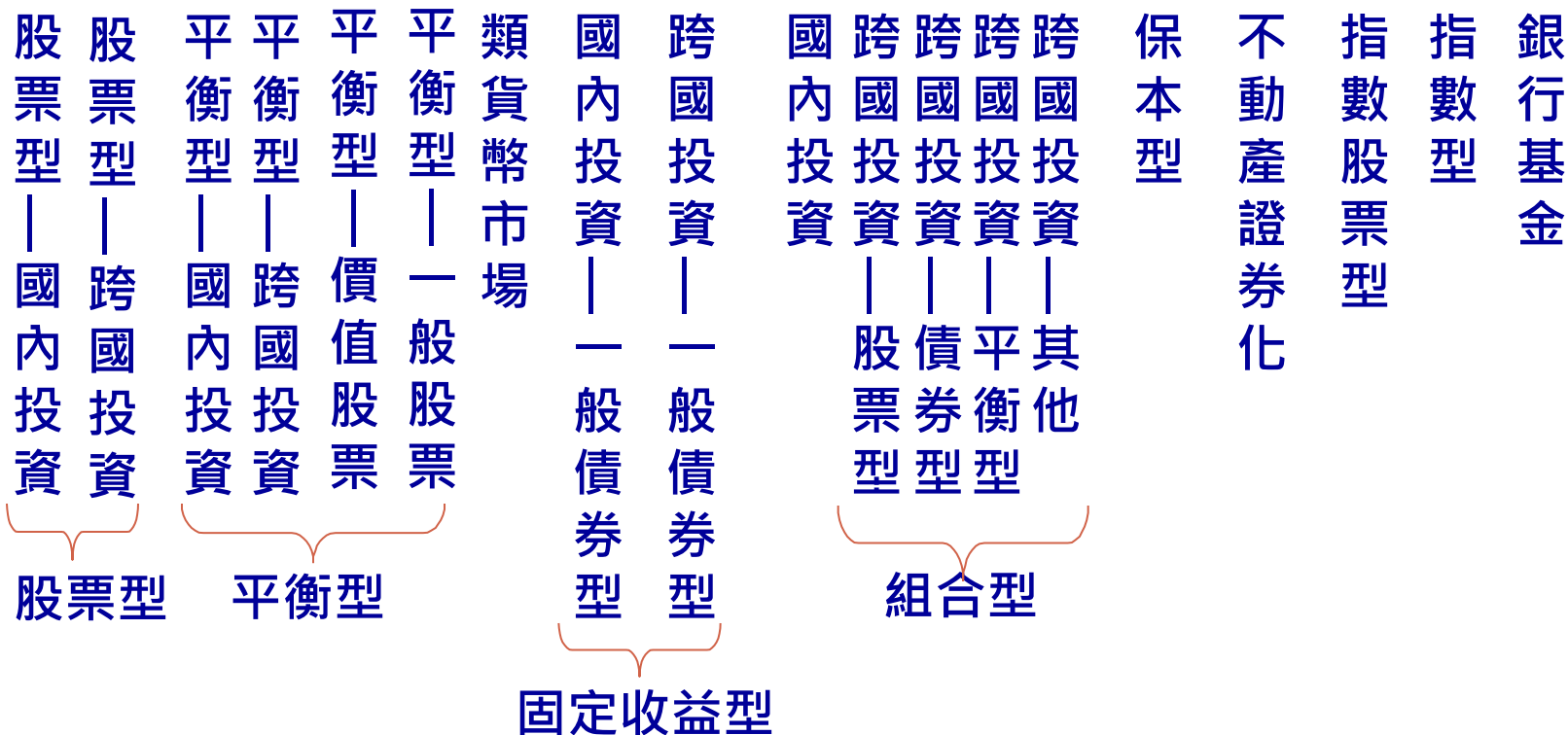
資料庫畫面



國內基金資料庫架構



國內基金分類-依投信投顧公會之分類標準



國內基金分類

-依台大邱顯比、李存修老師分類標準

一、股票型

1.投資國內

- a.科技類
- b.中小型
- c.價值型
- d.一般股票型
- e.中概股型
- f.指數型
- g.上櫃股票型
- h.特殊類

2.跨國投資

- a.全球市場
- b.區域型
 - i.歐洲
 - ii.亞洲
 - iii.新興市場
- c.單一國家
 - i.美國
 - ii.日本
 - iii.其他單一國家

三、組合型

1.國內組合型

2.全球組合型

- a.跨國組合 - 股票型
- b.跨國組合 - 債券型
- c.跨國組合 - 平衡型
- d.跨國組合 - 其他

二、債券股票平衡型

- 1.國內價值型股票
- 2.國內一般股票型
- 3.跨國投資型
- 4.模組操作型

四、保本型

五、資產證券化型

- 1.不動產證券化型
- 2.金融資產證券化



範例試析

- ◎ 利用四四三三法則挑選基金

- >1年績效排名在同類型基金前1/4者

- >2.3.5年及今年以來績效排名在同類型基金前1/4者

- >6個月績效排名在同類型基金前1/3者

- >3個月績效排名在同類型基金前1/3者

以開放式一般型基金為例

◎ 成立滿五年以上之股票型基金共77檔

基金碼	成立日
II01 兆豐國際第一	1986/01/04
IC22 安泰ING 台灣運籌	1987/04/29
0001 安泰ING 鴻運	1988/02/03
0004 兆豐國際國民	1988/05/02
0005 匯豐成功	1990/08/13
0014 統一統信	1993/01/30
0012 元大寶來多元基金	1993/02/06
0015 富邦基金	1993/02/09
0013 華南永昌永昌基金	1993/02/16
0017 元大寶來2001基金	1993/02/18
0018 摩根台灣	1993/03/04
0021 新光台灣富貴	1993/04/15

⋮

DD19 德盛安聯台灣智慧	2008/04/24
IB06 惠理康和台灣紅不	2008/08/01
CF16 未來台灣新趨勢	2008/08/15
II25 兆豐國際豐台灣	2008/08/22
FP30 富邦台灣企業-B類	2009/03/19

步驟一：1年績效排名在同類型基金前1/4者

◎ 共篩選出20檔基金(20140801)

基金碼	年月日	近一年	近二年	近三年	近五年	今年以來	近半年	近三個月
FH01 復華基金	2014/08/01	42.24	75.15	35.02	109.01	15.87	15.32	7.47
0017 元大寶來2001基金	2014/08/01	38.37	59.07	29.26	43.41	18.42	23.19	8.29
FH03 復華高成長	2014/08/01	36.95	80.22	46.41	71.86	15.12	14.57	5.65
PS23 統一台灣動力	2014/08/01	33.26	60.26	20.27	66.53	16.42	21.46	5.74
DD19 德盛安聯台灣智慧	2014/08/01	30.42	66.18	41.97	92.26	14.11	16.98	7.46
PS02 統一黑馬	2014/08/01	30.09	55.72	21.70	78.66	19.82	21.70	5.25
FH15 復華全方位	2014/08/01	29.23	74.01	49.64	70.95	11.39	13.24	6.15
BR01 貝萊德寶利基金	2014/08/01	27.21	72.70	53.27	80.11	14.92	16.52	6.69
PS01 統一全天候	2014/08/01	27.14	56.84	23.28	86.26	14.95	19.08	6.91
0025 德信大發	2014/08/01	27.06	70.49	34.80	80.29	14.82	15.68	8.93
YT50 元大寶來績效基金	2014/08/01	26.86	49.12	9.84	42.90	15.50	20.88	6.65
DD01 德盛台灣大壩	2014/08/01	26.83	63.18	51.16	113.11	16.24	18.90	10.56
TT14 台新大眾	2014/08/01	26.47	60.98	21.91	30.62	12.24	14.51	9.10
TT06 台新主流	2014/08/01	26.42	63.52	49.95	92.54	8.47	7.68	(0.61)
CA03 群益馬拉松	2014/08/01	24.91	44.61	21.02	46.32	14.23	17.94	6.88
YT02 元大寶來多福基金	2014/08/01	24.71	53.43	17.45	38.10	12.97	13.84	3.21
PS03 統一龍馬	2014/08/01	24.65	43.46	12.75	62.25	16.43	19.25	5.07
II01 兆豐國際第一	2014/08/01	24.56	30.41	(6.58)	14.11	17.46	16.18	6.68
JS26 日盛首選	2014/08/01	23.39	31.28	16.87	34.24	13.01	14.27	3.77
AI01 柏瑞巨人	2014/08/01	23.35	49.19	21.05	55.06	10.73	14.88	9.96

步驟二：2.3.5年及今年以來績效 排名在同類型基金前1/4者

◎ 共篩選出8檔基金

基金碼	年月日	近一年	近二年	近三年	近五年	今年以來	近半年	近三個月
PS02 統一黑馬	2014/08/01	30.09	55.72	21.70	78.66	19.82	21.70	5.25
DD01 德盛台灣大壩	2014/08/01	26.83	63.18	51.16	113.11	16.24	18.90	10.56
FH01 復華基金	2014/08/01	42.24	75.15	35.02	109.01	15.87	15.32	7.47
FH03 復華高成長	2014/08/01	36.95	80.22	46.41	71.86	15.12	14.57	5.65
PS01 統一全天候	2014/08/01	27.14	56.84	23.28	86.26	14.95	19.08	6.91
BR01 貝萊德寶利基金	2014/08/01	27.21	72.70	53.27	80.11	14.92	16.52	6.69
0025 德信大發	2014/08/01	27.06	70.49	34.80	80.29	14.82	15.68	8.93
DD19 德盛安聯台灣智慧	2014/08/01	30.42	66.18	41.97	92.26	14.11	16.98	7.46

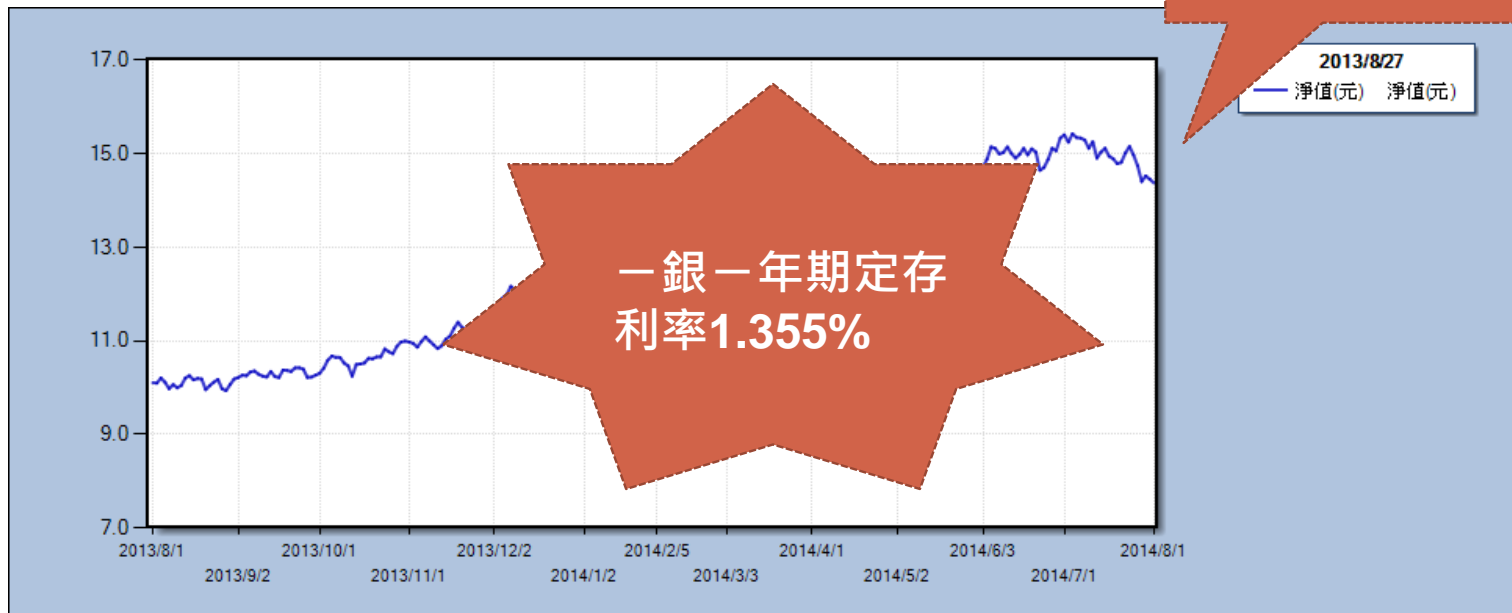
步驟三.四：3.6個月績效排名在同類型基金前1/3者

◎ 篩選結果

基金碼	年月日	近一年	近二年	近三年	近五年	今年以來	近半年	近三個月
PS01 統一全天候	2014/08/01	27.14	56.84	23.28	86.26	14.95	19.08	6.91
DD01 德盛台灣大壩	2014/08/01	26.83	63.18	51.16	113.11	16.24	18.90	10.56
DD19 德盛安聯台灣智慧	2014/08/01	30.42	66.18	41.97	92.26	14.11	16.98	7.46
BR01 貝萊德寶利基金	2014/08/01	27.21	72.70	53.27	80.11	14.92	16.52	6.69
0025 德信大發	2014/08/01	27.06	70.49	34.80	80.29	14.82	15.68	8.93
FH01 復華基金	2014/08/01	42.24	75.15	35.02	109.01	15.87	15.32	7.47

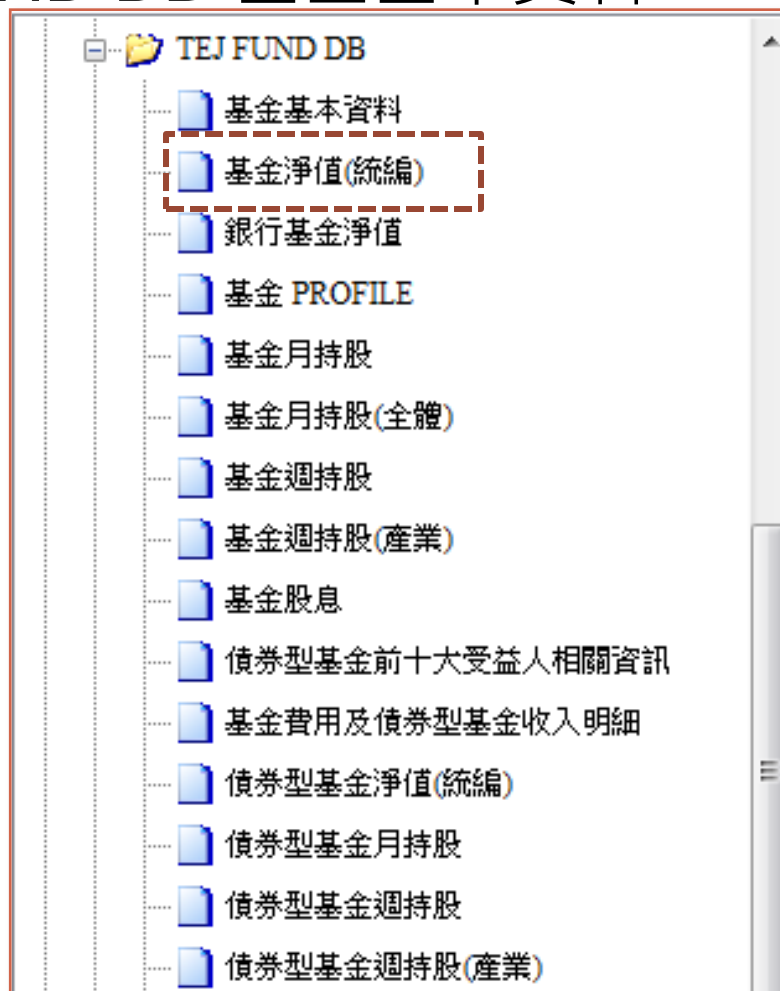
近一年淨值走勢&報酬

◎ FH01以復華基金為例

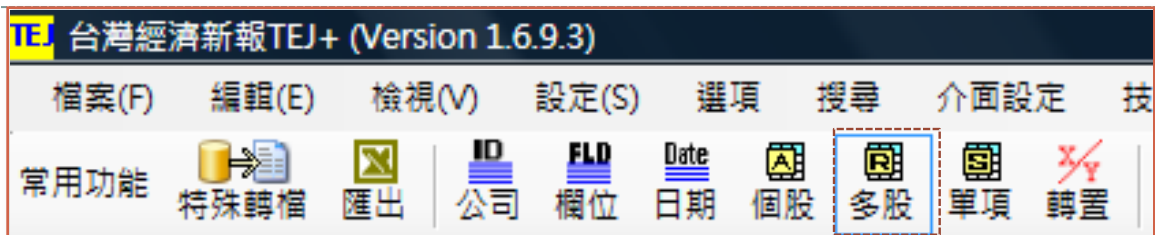


操作說明

◎ 開啟FUND DB-基金基本資料

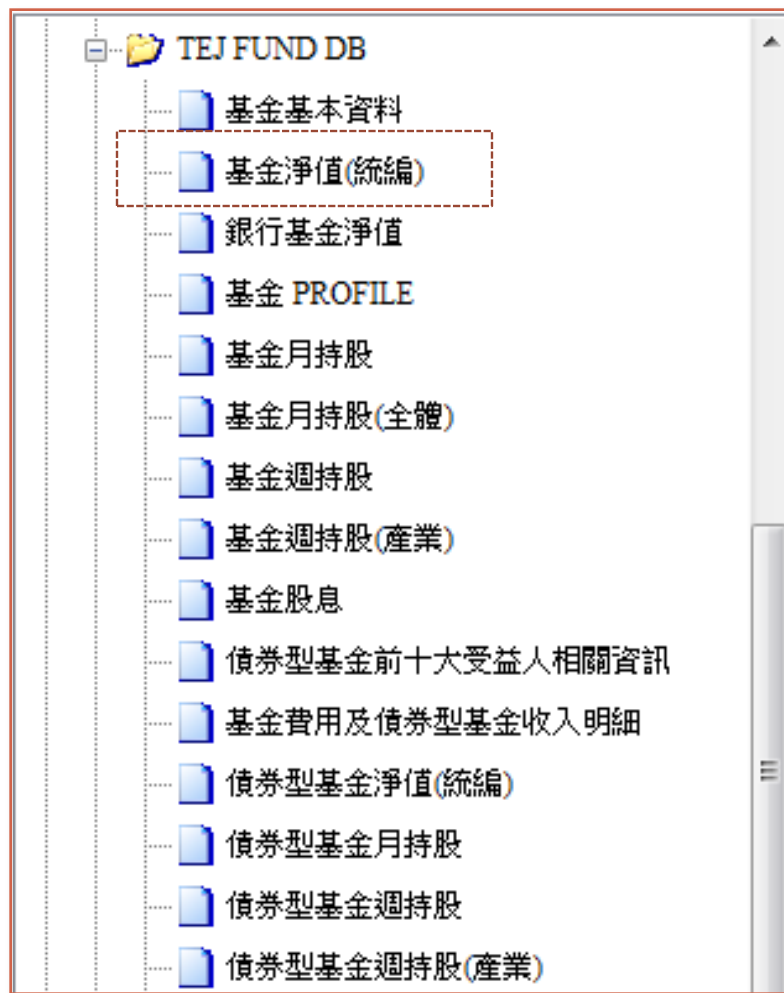


◎ 透過常用功能-多股並搭配公司及欄位設定，篩選出成立滿五年之開放式一般型基金



	基金碼	成立日	基金代號	基金全稱
1	II01 兆豐國際第一	1986/01/04	TW000T102Y1	兆豐國際第一證券投資信託基金
2	IC22 安泰ING 台灣運籌	1987/04/29	TW000T3218Y2	安泰ING 台灣運籌證券投資信託基金
3	0001 安泰ING 鴻運	1988/02/03	TW000T3219Y0	安泰ING 鴻運證券投資信託基金
4	0002 第一金福元	1988/03/07	TW000T0302Y7	第一金福元證券投資信託基金
5	0004 兆豐國際國民	1988/05/02	TW000T0103Y9	兆豐國際國民證券投資信託基金
6	IC23 安泰ING 環球	1988/11/28	TW000T3220Y8	安泰ING 環球證券投資信託基金
7	II02 兆豐國際全球	1989/02/04	TW000T0104Y7	兆豐國際全球證券投資信託基金
8	CI03 匯豐安富	1989/12/20	TW000T0405Y8	匯豐安富證券投資信託基金
9	IC24 安泰ING 鴻利	1989/12/23	TW000T3221Y6	安泰ING 鴻利證券投資信託基金
10	II03 兆豐國際萬全	1990/05/30	TW000T0105Y4	兆豐國際萬全證券投資信託基金
11	0005 匯豐成功	1990/08/13	TW000T0406Y6	匯豐成功證券投資信託基金
12	0008 安泰ING 鴻揚貨幣	1991/12/06	TW000T3222Y4	安泰ING 鴻揚貨幣市場證券投資信託基金
13	0014 統一統信	1993/01/30	TW000T0901Y6	統一統信證券投資信託基金
14	0012 元大寶來多元基金	1993/02/06	TW000T0510Y5	元大寶來多元證券投資信託基金
15	0015 富邦基金	1993/02/09	TW0000015007	富邦證券投資信託基金
16	0013 華南永昌永昌基金	1993/02/16	TW000T1201Y0	華南永昌永昌證券投資信託基金
17	0017 元大寶來2001基金	1993/02/18	TW000T0567Y5	元大寶來2001證券投資信託基金
18	0018 摩根台灣	1993/03/04	TW000T1101Y2	摩根摩根台灣證券投資信託基金
19	0021 新光台灣富貴	1993/04/15	TW000T1411Y5	新光台灣富貴證券投資信託基金

- ◎ 將篩選出之樣本透過基金淨值資料庫做進一步篩選即可得出結果



謝謝您的參與
歡迎給予批評與指教!