

Standard & Poor's Research Insight Compustat

使用手冊

台北市和平東路三段 315 號 7 樓

Tel: (02)2736-1058 Fax: (02)2736-3001

【台南辦事處】台南市小東路 246 號 15 樓之三

Tel: (06)208-5630 Fax: (06)208-5631

E-mail: info@tts.tbmc.com.tw <http://www.tbmc.com.tw>

目 錄

● 簡介.....	2
● 操作說明.....	2
第一章、Research Insight	1
一. 工具列介紹.....	1
二. 操作流程圖示.....	2
第二章、Research Assistant 操作說明	3
一. Research Assistant 視窗功能說明.....	3
二. Research Assistant 範例說明.....	6
● 第一步驟，篩選條件.....	6
● 第二步驟，顯示公司群組明細.....	7
● 第三步驟，顯示『公司重要基本財務報表』、『預設的公司報表/圖表』及『自訂的報表/圖表』	8
(一) Opent Report:預設公司報表	8
(二) Opent Chart:預設公司圖表	9
(三) Report Assistant:自訂公司報表	11
(四) Chart Assistant:自訂公司報表	12
第三章、Company Highlight 公司重要財務報表	14
第四章、Opent Report:瀏覽預設公司報表	15
第五章、Opent Chart:瀏覽預設公司圖表	18
第六章、Report Assistant:自訂公司報表	22
第七章、Chart Assistant:自訂公司圖表	25
第八章、EXCEL 匯入 Research Insight	28
一、Research Insight 匯入 WS Excel 試算表.....	28
二、從 Excel 中拉出 S&P 的工具列.....	30
三、Research Insight & WS Excel 之整合操作說明.....	31
第九章、利用 Excel 中建立 Reports	34
☒ 附註說明	35
一. Help 功能(一)：產業分類以及幣值代換	
二. 幣值轉換	
三. 有關資料群組、指標群組及細節項的調整	
四. 時間設定	
五. 簡介預設的指標群組及項目	

Standard & Poor's Research Insight

企業財務分析--北美版及全球版

📖 **S&P's COMPUSTAT data** ~ 『國科會人文處』第三梯次聯盟 Coming !

全球的貨幣管理人每天都依賴著 COMPUSTAT 中重要的指數與公司資料來支持他們的財務模式及產業分析。從華爾街的金融機構到全球的金融鉅子到剛起家的基金經理人、機構投資人都知道他們可以信賴 COMPUSTAT 其正確、收錄廣泛又具深度之資料。

國科會人文處 2004年3月
第三梯次聯盟即將成立
歡迎加盟...

Standard & Poor's 在資料的收集、標準化及呈現方面的專精，使得 COMPUSTAT 贏得相當程度的信賴，這在金融資訊界是無人可出其右。

Standard & Poor's 針對您對特定資料之需求而設計，提供了『北美版』及『全球版』等多樣的 COMPUSTAT 資料庫，再搭配 Research Insight 其有力、使用簡易的視窗軟體，可用在複雜之財務模式，產業分析，選股等等，讓您的財務分析更上層樓。資料庫提供數據、公司敘述、趨勢與預測 (Trends and Projections) 等訊息，提供您具洞悉力的文字說明。

► **Standard & Poor's 確保資料之品質、一致性及完整性**

只有 COMPUSTAT 願意花時間去詳讀公司原始資料，仔細摘錄出財經訊息，刪去報告之誤差並調整資料差異，以確保資料可在公司間及產業間有一致性之比較資料。

► **應用層面：**

資產分析、計量分析、貨幣管理、競爭者分析、合併及購併分析、信用分析。

► **輕鬆取得正確資料，工作更有效率：**

學習複雜的軟體很花時間，但有了 Standard & Poor's Research Insight，一切答案垂手可得。你可輕鬆進入 160 種範本報表，公司營運圖表，資料包括財務報表、市場摘要、預測、總報酬、銷售成長、股價等等。只要幾個按鍵，您就可整合最新或歷史性之主要財務數據，製作您要的報表與圖表。還有來自 Standard & Poor's 最新即時之新聞，市場資料，公司描述及深入之評論，讓您永遠走在最前端。

► **Research Insight 內建的輔助設計可讓您：**

- 為公司挑選符合主要條件之市場機會。
- 利用指數及同業做公司比較。
- 深度檢視公司之基本面。
- 製作您的報表 & 動態圖表 (可與 MS Excel 整合)。

◆ S&P's COMPUSTAT RI 光碟資料庫內容涵蓋：

1. 美加企業財務分析資料庫 North America

- 10,400 個以上「營業 Active」的美國公司。(SC)
- 11,500 個以上「停業 Research」的美國公司。(SR)
- 1,000 個以上加拿大公司
- 576 個以上 ADR 公司。
- 560 個項目/Items、比率/Ratios、Concepts/概念。(停業公司有 132 個項目 data items)
- 1,500 種指數/Indices，包括 S&P、Dow Jones 及 Russell...。
- 收錄近 20 年 ~ 年報、48 季報、240 月報歷史資料；資料「每季光碟版」更新。
- **BackData 回溯資料** – 收錄 400 個以上美國主要公司；60 個 Fundamental Items...。年報回溯歷史資料至 1950 年，季報、月報回溯歷史資料至 1962 年。 (需另行訂購!)
- **Daily Item Updated and 5 years of Daily Prices**。(需另行訂購!)
- **Thomson FIRST CALL and I/B/E/S Earnings Estimates** 國際商業環境風險評估公司盈餘預估。(需另行訂購!)
- 公司行業描述、營運部門、名稱、地址及主要成員資料。
- 完整之財務資料：包括資產負債表、損益表等。
- 經濟產業面資料。
- 股價、股利及盈餘。
- 成長/價值指標。



2. 全球(北美外)財務分析資料庫 GLOBAL Ex-Nother America

本資料庫提供近 12 年全球 (美加以外)之 19,000 家公司及 5,560 個美加地區中大型公司的產業分析與市場資料。完整之國際資料涵蓋了 80 個國家有公開交易之公司，所佔全球市場資本額超過 80%。除了美加地區資料之特色，全球版還收錄了：詳細的資產負債表、損益表、現金流量表等。

特別提供「資料之標準定義」，以確保公司內部不同時期資料之一致性，以及不同國家之間公司與公司資料之一致性：

- 16,600 個「營業 Active」公司(SG+SF)
- 5,000 個「停業 Research」公司(SD+SX)
- 收錄近 12 年的年度歷史資料
- 歐洲有 6,340 個公司
- 亞洲及太平洋有 6,150 個公司
- 拉丁美洲及加勒比海有 910 個公司
- 非洲及中東地區有 320 個公司
- 資料「每季光碟版」更新
- 公司企業營業項目簡介
- 440 種資料項目、比率和概念
- 110 種貨幣之轉換
- 90 種當地市場指數 Local Market Indices
- 歷史價格月資料及股利
- 帳目說明及詳細資料 Item 定義



備註：歡迎索取「RI 詳細目錄~光碟版& Web 版 ^{new!}」 www.compustat.com

◆ 檢索畫面說明：

< 多種預設報表供您選擇 >

< 詳細財務資料輕鬆取得 >

< 可與 EXCEL 連結，將資料匯入 >

< 利用圖表顯示，分析結果一目瞭然 >

The collage illustrates the Research Insight software's capabilities. It shows how users can view a list of companies (like ADOBE SYSTEMS INC, AUTODESK INC, etc.) with their revenue and trading symbols. It also displays detailed financial data for a specific company (MOBIL CORP), including a key item balance sheet with assets and liabilities for five consecutive years. The software is shown to be compatible with Microsoft Excel, allowing for data integration. Finally, it features a 3D bar chart to visualize performance metrics, such as the 5-year total return to shareholders for ABBOTT LABORATORIES, comparing the company's performance against a peer set and an index.

第一章 Research Insight

一、工具列介紹 – Tools Menu



Research Assistant 可定義篩選條件並可存檔，然後製成自訂的報表和圖表，或進入已定義好的報表和圖表



Report Assistant 可製成自訂的報表，然後定義篩選條件；並可以 Formula 格式儲存圖表 (*.rpt)



Chart Assistant 可製成自訂的圖表，然後定義篩選條件；並可以 Formula 或 Chart 格式儲存圖表 (*.rpt)



Company Highlights 可執行一個或多個公司之重點財務報表



Open Screen 打開先前定義好的篩選條件，或開始設計新的條件



Open Report 打開預設值的報表，或開始設計新的報表



Open Chart 打開預設值的圖表，或開始設計新的圖表



Open Set 打開先前定義好的(公司)群組資料，或開始設計新的群組



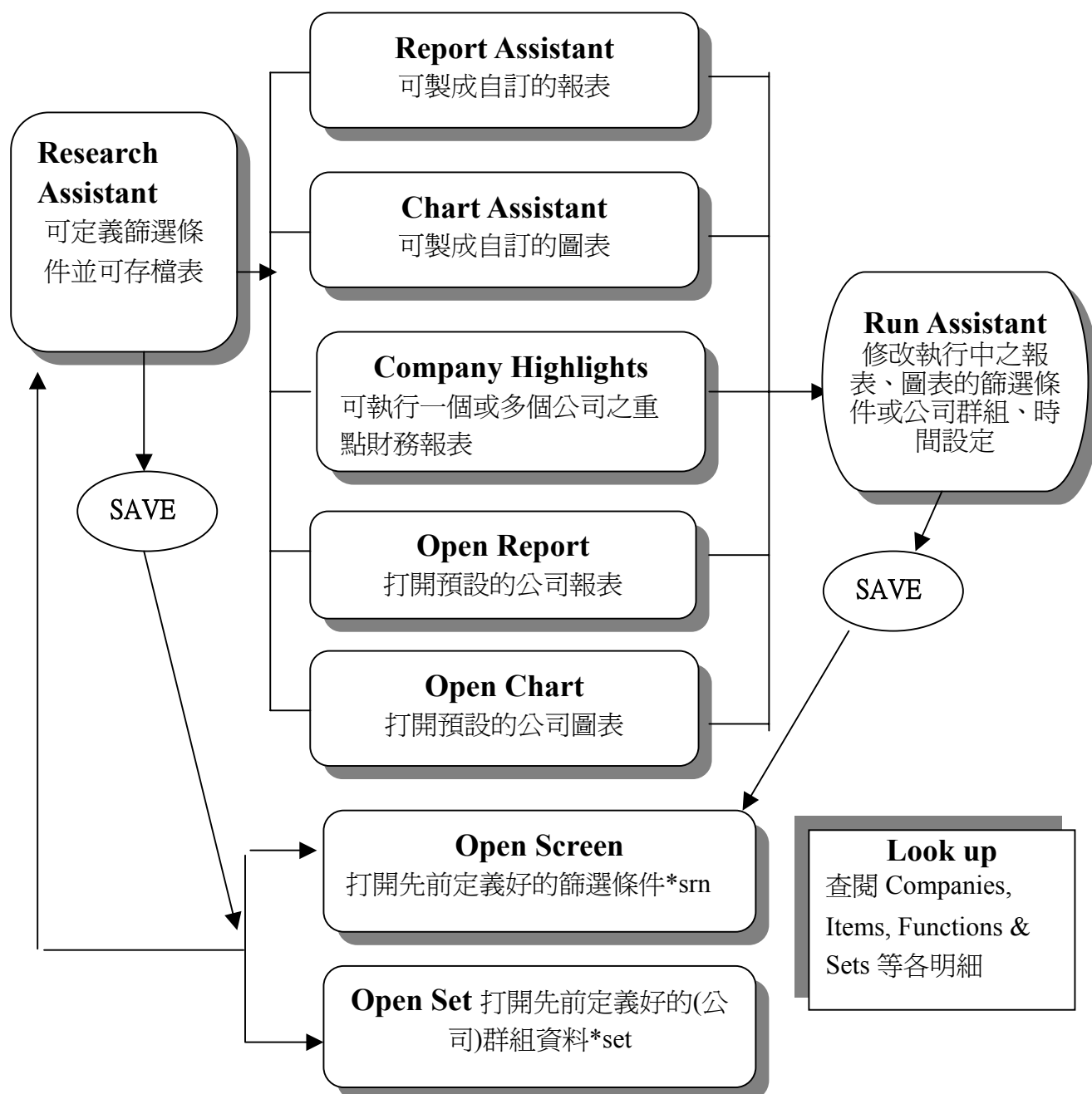
Prices, News and Headlines 可即時進入 Compustat Real Time 取得即時更新的價格及新聞



1. 自訂一個新的篩選條件、報表或圖表—Research Assistant, Report Assistant, Chart Assistant
2. 開啓一個先前定義好的報表、圖表、公司群組或篩選條件—OpenScreen, Open Report, Open Chart & Open Sets.
3. 儲存
4. 列印
5. 剪下
6. 複製
7. 貼上
8. 尋找 (Look up)：查閱 Companies, Items, Functions & Sets 等各明細及名詞定義說明。
9. 修改(Run)：修改執行中之報表、圖表的篩選條件或公司群組、時間設定(Report Times Perids)。
10. 首頁 (Welcome)：功能視窗

11. Market Insight 線上版 (僅限 Global 全球版訂戶)
12. 公司介紹資料 (Launch home page)
13. 公司背景資料 (Business Description)
14. 關於 Research Insight
15. 輔助說明 (Help)

二、操作流程圖示



第二章 Research Assistant 操作說明

一、Research Assistant 視窗功能說明

The screenshot shows the 'Research Assistant - Step 1 (Global Money Management)' window. It features several sections: 'Companies' with a 'Look Up' button and an 'Initial Set' field containing '\$G+\$F'; a 'Find Similar Companies' list with options like 'Economic Sector', 'GICS-Sector', etc.; a 'Company Specifics' section with checkboxes for 'Local Mkt Index', 'Country of Incorporation', 'Economic Sector', 'Industry Sector', 'Interim Data', and 'Preliminary Data'; and a 'Fundamental' section with dropdown menus for '1-Affarsvarden G', 'TWN-Taiwan', '1000-Basic Materi', and '8050-Computers'. At the bottom, there are navigation buttons: '< 上一步(B)', '下一步(N) >', '取消', and '說明'. Callouts provide detailed instructions for each part of the interface.

- 第三：選擇公司名稱
- 第一：選擇(公司)群組
- 第二：選擇所需的「指標群組(Indicator Groups)」及「項目(Indicator Items)」條件,參見「附註」五.
- 開啓之前已存檔的篩選條件*.scn
- 瀏覽篩選條件的函數及修改時間
- 按滑鼠右鍵,可查閱以上各項目(Indicator Item)的解釋名詞(或參見Help/Data Definition)
- 第四：儲存視窗自訂的篩選條件(*.scn)
- 尋找與上述公司相關的類別。名詞解釋請參見Help/Reference Table/Economic and Industry Sector codes & SIC Codes
- 可挑選其他的「指標群組(Indicator Groups)」及「項目(Indicator Items)」圖如第 6 頁

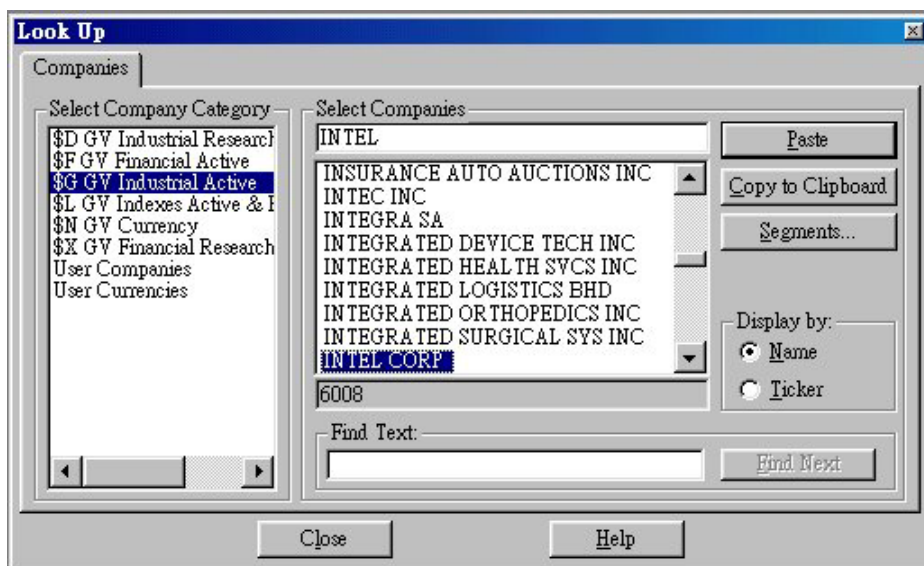
- 第一步驟：選擇(公司)群組 (Initial Set)

例如：設限在 S & P500 Index(GISP500)或 Asia Pacific100(GISPASIA)，而「Change Set」下的「Look up」可挑選所需的群組，例如：「Predefined」是預設值或「Saved」是自行儲存的「Set File(*.set)」公司群組。(可直接進行第三步驟)

- 第二步驟：選擇所需的「指標群組」(Indicator Groups)及「項目」(Indicator Items)可選單項或多項，接著按「下一步」；或再進行第三步驟。

● **第三步驟：選擇公司名稱或輸入公司 Ticker Symbol:**

1. 進入 Research Assistant 畫面, 按下 look up, 會進入下面的畫面, 再直接輸入公司名, 如 Intel, 然後按下 Paste, 按 close, 這時 Intel 已經被選擇, 並會進入 Step 2 的畫面.



在 Look Up 畫面左邊的 Select Company Category 中有下列定義, 包括:

SG: 產業公司群組(GV Industrial Active)

SF: 金融服務業公司群組, 包括銀行, 保險公司等.(GV Financial Active)

SL: 當地市場指標(GV Index Active & Research)

SN: 貨幣群組(GV Currency)

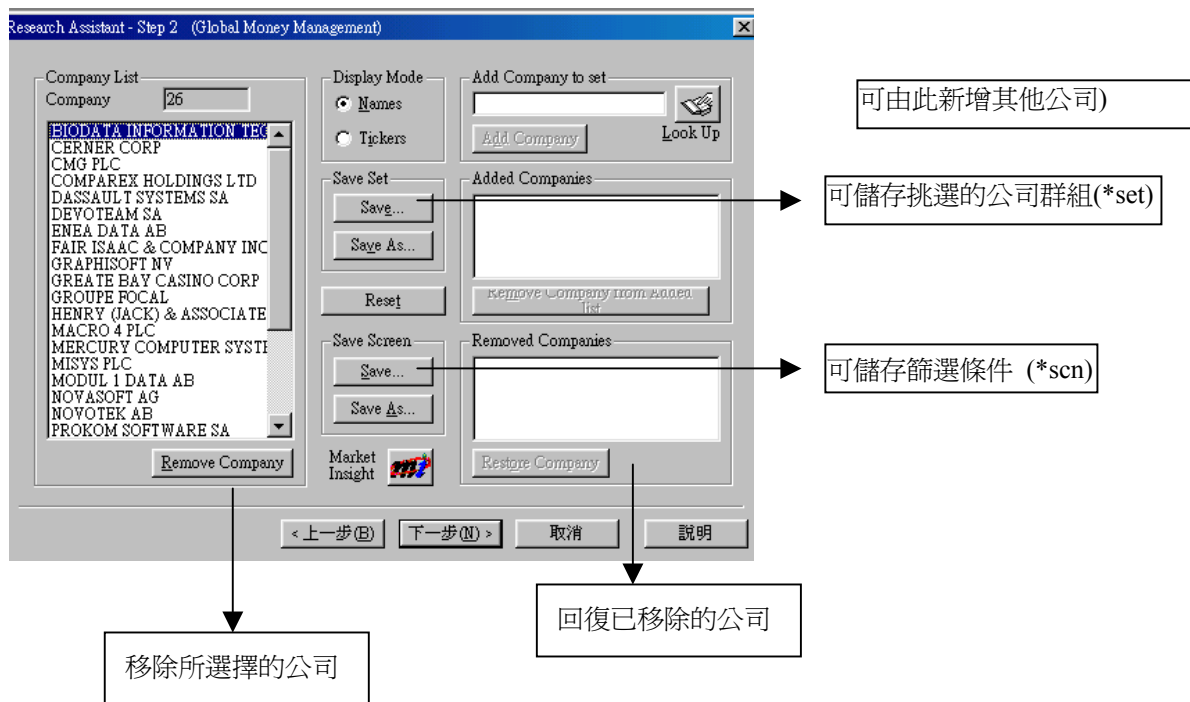
SD: 不再營業之產業公司群組(GV Industrial Research)

SX: 不再營業之金融服務業公司群組(GV Financial Research)

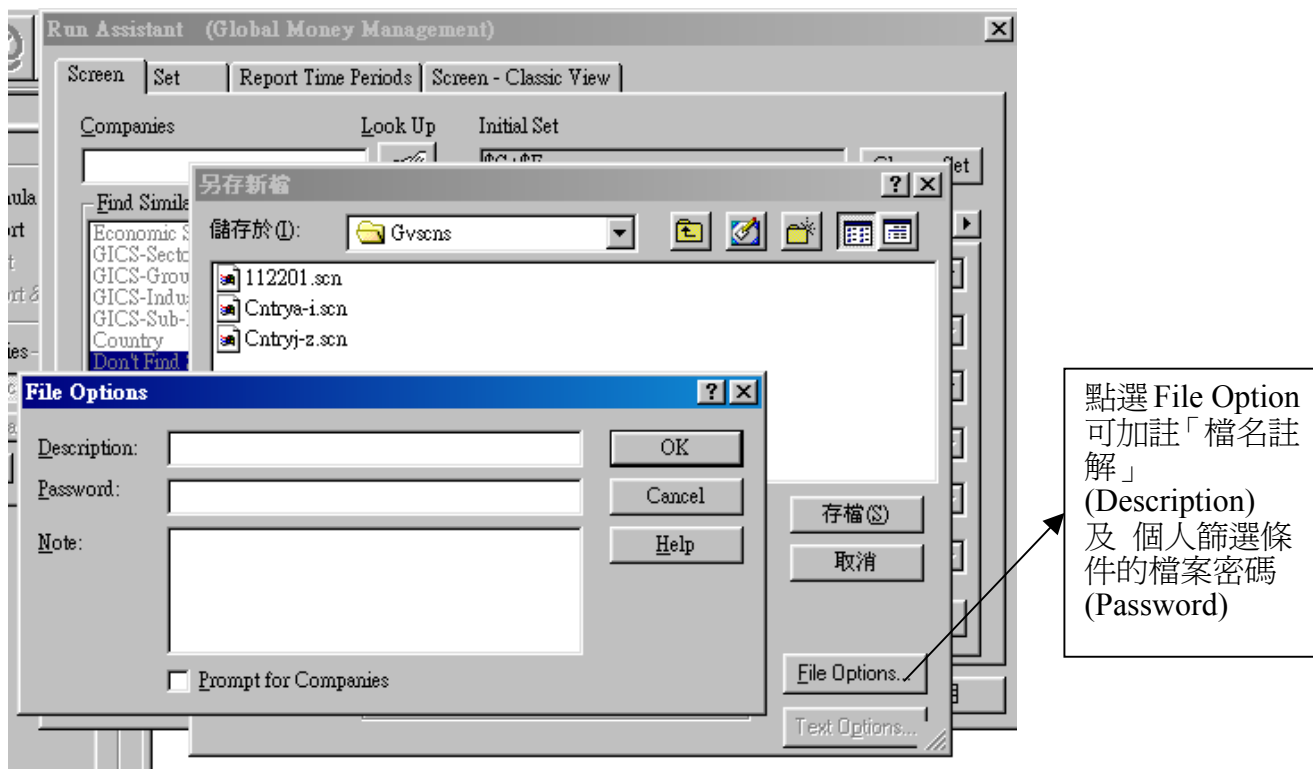
2.

- I. **新增公司**: 在 Step 2 之下, Intel 已經被加入, 此時若要再新增公司到群組內, 就再選擇右方的 Look Up, 進行新增的動作.
- II. **移除/回復**: 如要移除則按下左下方的 Remove Company, 若要回復, 則按下右下方的 Restore Company, 則可再將公司名加回去.

III. 設定新增：若有特定研究某些公司，可自行加入群組；按下下一步，畫面會進行到 Step 3，可利用 Save Set，將群組儲存，之後就可利用「Open Set」將此定義好的群組資料叫出使用；或在 Initial Set/ Change set/ Look up/ Saved 中將檔案叫出。



- 第四步驟：儲存視窗自訂的篩選條件(*scn)：
按下左下方 Save Screen 的 Save 便會進入如下視窗



二、Research Assistant 範例說明：

● 第一步驟，篩選條件：

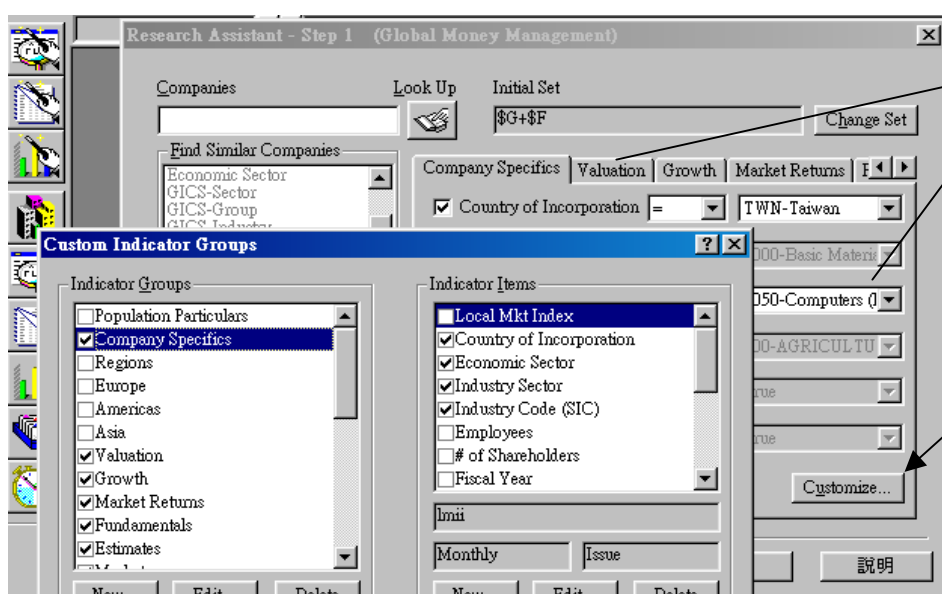
(範例一.) 單一或多個國家的公司：(如下圖所示)，亦可再加上(範例二.) 產業別。



(一.)如欲查詢在某個國家註冊的公司, 請勾選此項目; 右邊的“=”為單一國家; 也可選“OR”多個國家.

(二.)如欲查詢相關產業別的公司, 請勾選此項目

(範例二.) 單一或相關產業的公司 (如上圖所示)

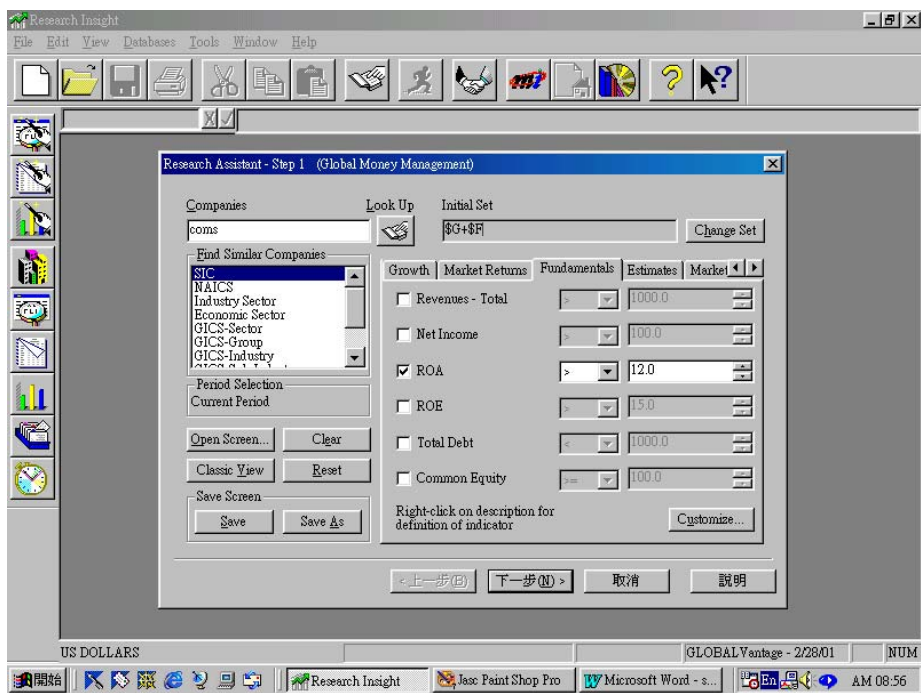


Indicator Groups/Items

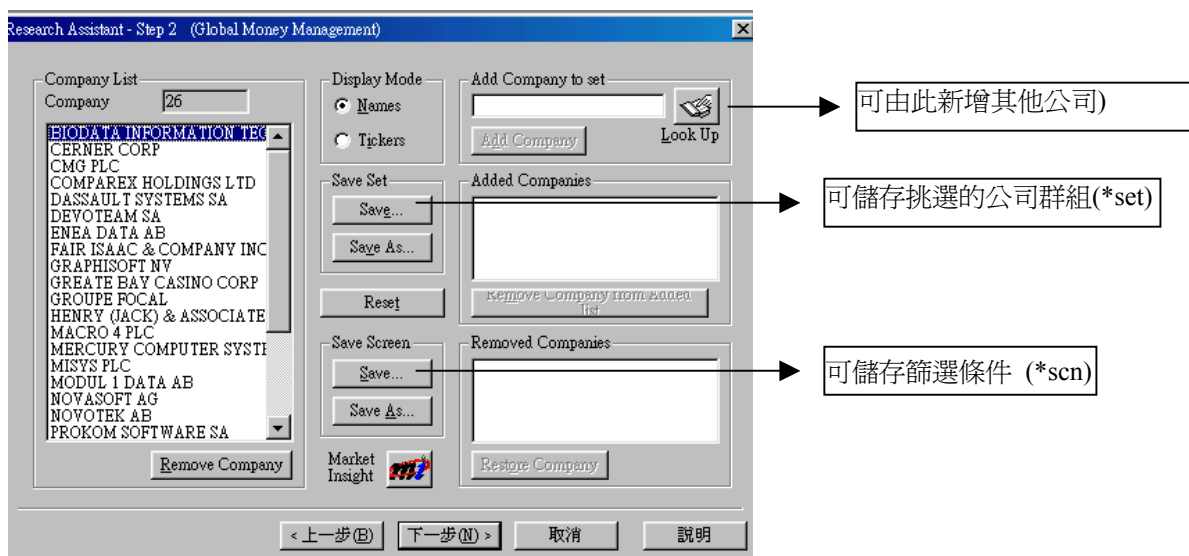
若在 Indicator Groups 內找不到您要的數值選項, 請點選“Customize”出現視窗 左側為 Indicator Groups 右邊為之下的 Items, 請勾選所需要之數值項目 (最多只能勾選六項)後按 ok 即可.

(範例三.) Research Insight 可讓你篩選符合某些數值條件(Items 項目)的公司：
 比方說你想找出所有目前仍在營運且 SIC 分類碼和 3Com 一樣，但資產報酬率要大於 12% 的公司。

1. 首先執行 Research Assistant, 在 Companies 欄位輸入公司的”Ticker Symbol”—coms (在北美地區註冊的公司才有), 在「Find Similar Companies」選擇 SIC.
2. 在「指標群組」選擇 Fundamentals, 在此類別下選擇「項目」--ROA(return on assets)
3. 在空格內選擇”>“, 並在右邊下拉對話窗內輸入 12.

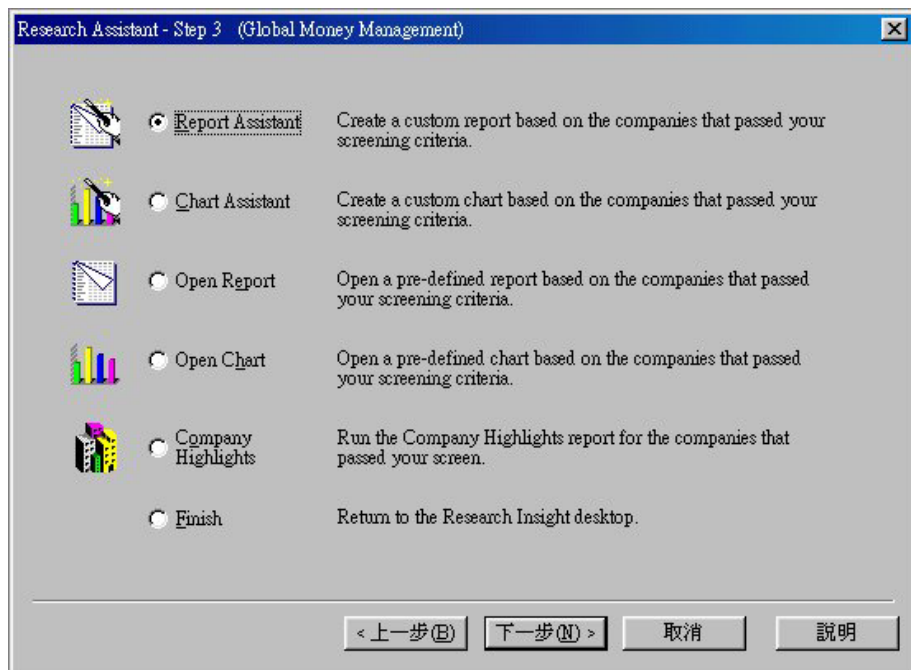


- 第二步驟，顯示公司群組明細： 按下“下一步”，你查詢的結果就會出現。



- 第三步驟—顯示『公司重要基本財務報表』、『預設的公司報表/圖表』及『自訂的報表/圖表』

現在要來看這些公司的資產負債表，按下“下一步”，會進入以下畫面，可選擇自訂報表、圖表，開啓現有報表、圖表，及公司基本報表等功能。



一、Open Report：預設之公司報表

按下”Open Report”，再按“下一步”，之後會進入報表選擇視窗，包括有資產負債表，現金流量表，共同比財務報表，比較報表，盈餘預估表，損益表，市場報告，補充性報表，比率報告，移轉價格操作，趨勢報告，估價報告等。



此時選擇 Balance Sheet 之下的 Key Item Balance Sheet, 再按下 Finish.

符合你所設條件的公司報表就會出現如下:

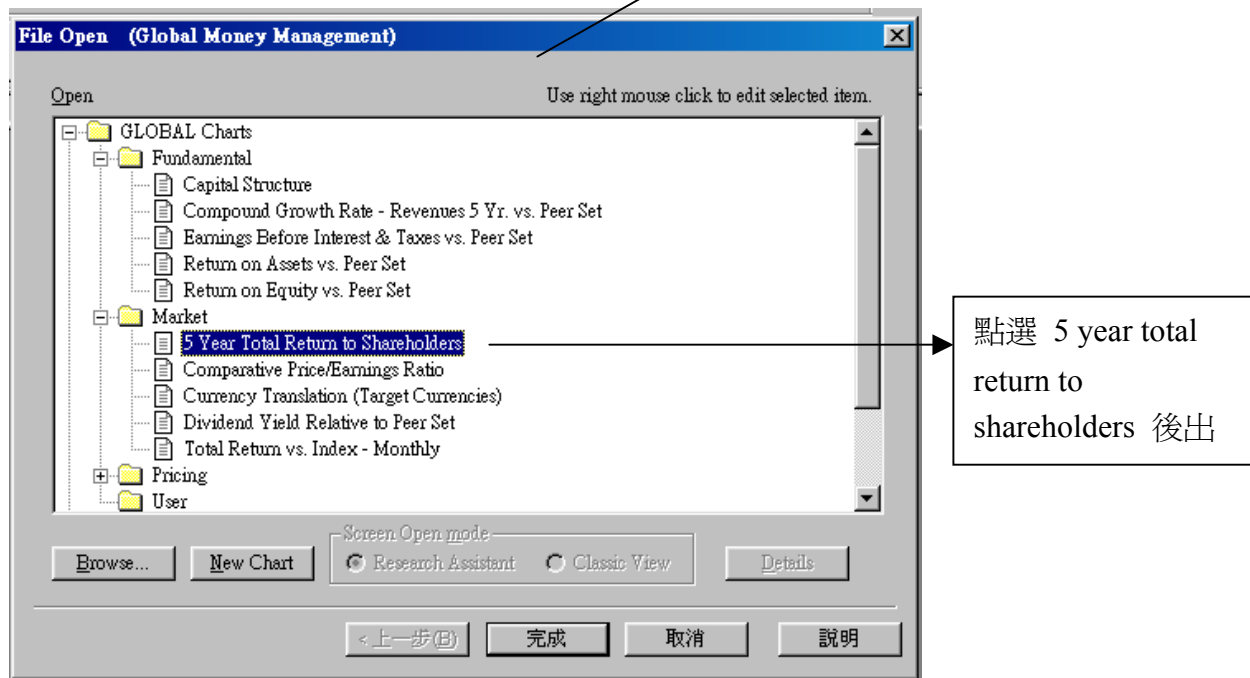
	Dec99 USD	Dec98 USD	Dec97 USD	Dec96 USD	Dec95 USD	Dec94 USD	Dec93 USD	De
BIODATA IN	75.677	42.658	77.543	110.902	112.118	15.305	16.784	13
CERNER CC	161.174	167.374	125.516	96.238	98.154	65.148	46.435	29
CMG PLC	1.262	2.651	1.743	1.616	2.246	2.218	1.024	1
COMPAREX	4.316	4.234	3.553	3.660	4.393	0.979	2.926	1
DASSAULT	242.429	216.917	208.355	212.416	216.911	83.650	67.169	45
DEVOTEAM								
ENEA DATA								
FAIR ISAAC	77.938	77.292	65.724	60.047	53.693	41.129	13.818	9
GRAPHISOF	2.463	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0
GREATE BA	249.660	71.719	2.290	4.137	4.097	4.508	0.000	0
GROUPE FO	7.511	8.884	6.402	3.973	4.414	6.390	8.564	0
HENRY (JAC	80.890	61.673	49.010	34.180	24.830	20.733	15.359	11
MERCURY C								
MISYS PLC	660.891	436.485	331.781	314.753	303.945	156.410	104.910	66

如果選擇 Name, 就會依公司名字列出清單, 但如果要看簡稱代號就選擇 ticker.

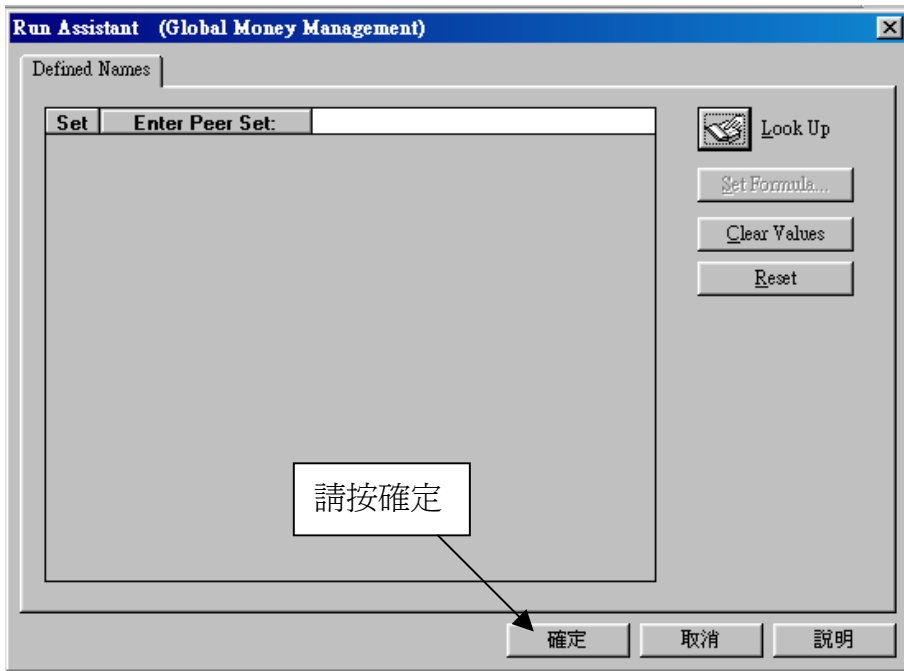
(一、) Open Chart : 預設之公司圖表

按下"Open Chart", 再按 "下一步", 之後會進入圖表選擇視窗,

1. 可瀏覽預設的公司圖表, 如下圖:



2.



3. 公司圖表範例：

可選圖形樣式

立體圖形

重回 Run Assistant, 修改先前設定的公司及篩選條件

圖形文字編修 請參見 p.13

若要圖表上出現橫或直線, 請點選此 2 種 icon

ABBOTT LABORATORIES
Year Total Return to Shareholders
Billions of NEW TAIWAN DOLLAR

COMPANY

PEER SET

INDEX

Fit to curve

1078W01
1013W01
1254W01
1161W01
24216W01
1177W01
1449W01
126554W01
1209W01
1239W01
1240W01

New Taiwanese DOLLARS 0Y, 0Q, 0M, 0W, 0D 1 / 498 GLOBALV

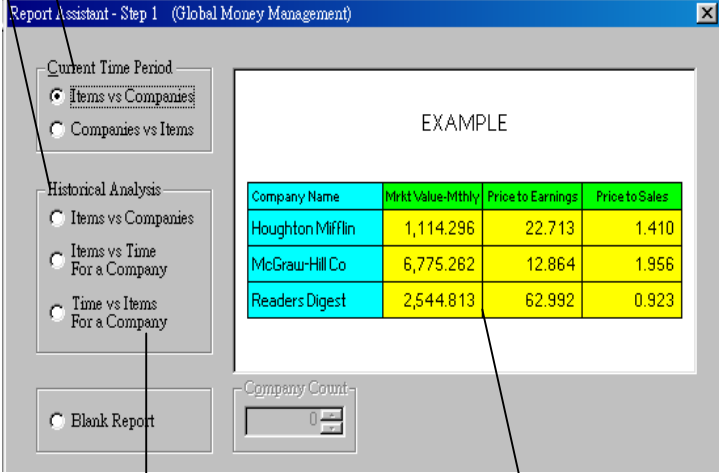
(三、) Report Assistant 自訂公司報表

1. 自訂公司報表步驟：

報表選項

Step 1

Step 3



若選擇 Historical Analysis 則會進入 Step 3

報表呈現範例

請選擇年份

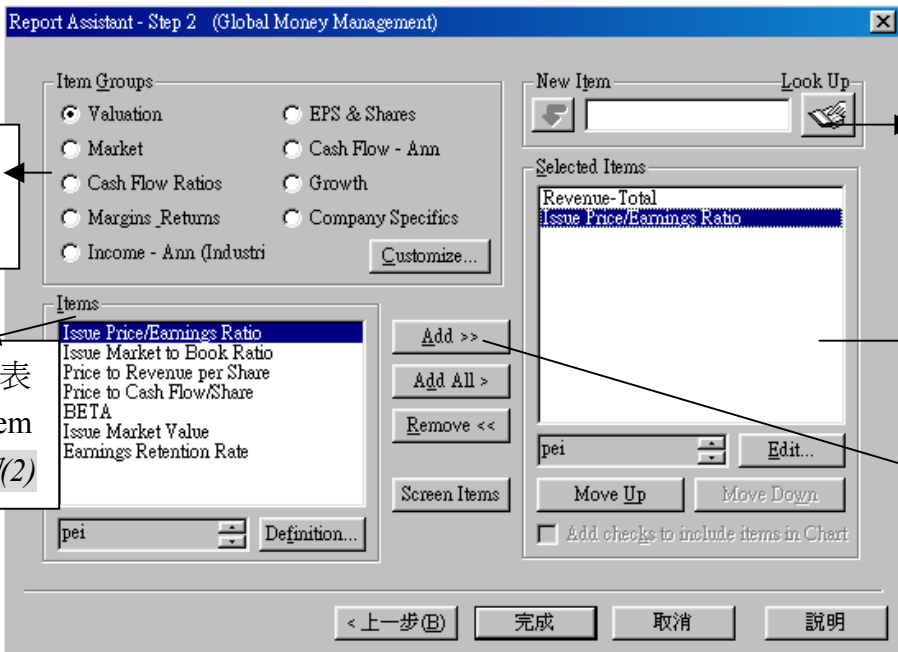
Relative：輸入 -1Y 至 0Y (當年+回朔一年)

Absolute：輸入 Y96 至 Y97 (各公司會計年度,例如：Jul96 至 Jun97)

Calendar：輸入 C96 至 C97 (1996-1997, 自 Jan.-Dec.)

Step 2

● 如下圖範例中，(1) 先於「Items Groups」中點選 Income-Ann(Industrial)，並點選 Revenue-Total。(2) 然後，選擇 Valuation，再點選下方欄位中的 Price/Earnings Ratio。(請參見標示)，按”完成”開啓 Run Assistant 視窗，(See p.25)



選擇 item
*說明(2)

也可在 new items 自行鍵入或利用 look up 選擇新的 item；選擇完畢會自行匯入 Selected Items 完成後請按下一步

放置報表中的 item
*說明(2)

選擇的 Items 會匯入報表

按 add 左邊所選的 item 會進到 Selected Items

2. 自訂公司報表範例：

The screenshot shows the 'Research Insight - [Report5]' window. The main area displays a table with the following data:

Company Name	Revenue-Total	Price/Earnings
ADVANCED SEMICON ENGINEERING	32,609,559	6.488
LITON ELECTRONIC	16,974,848	10.536
MACRONIX INTL CO LTD	16,957,492	78.590
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTR	9,744,855	7.499
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO	166,197,563	16.590
UNITED MICROELECTRONICS CORP	33,619,496	32.546
UNITED MICROELECTRONICS CORP	33,619,496	@NA

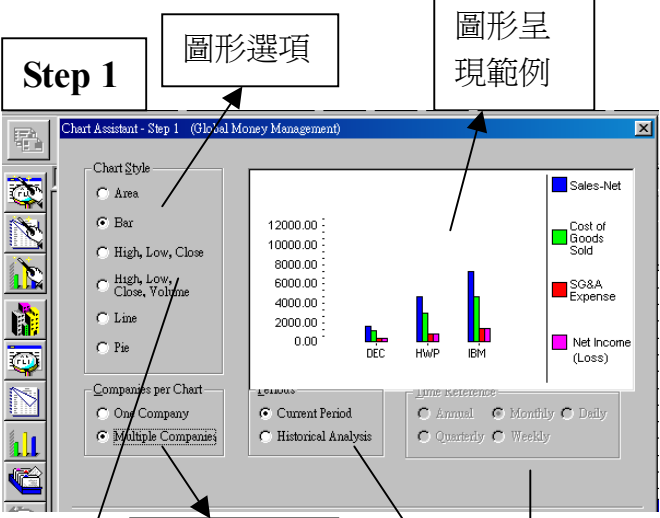
A callout box on the right contains the text: '重回 Run Assistant 修改先前之設定 如公司/時間等'. An arrow points from this box to the 'Run Assistant' icon (a circular arrow) in the software's toolbar.

3. 其他『排序』、『新增』等細節請參見『第六章 4.-6.』

(四、) *Chart Assistant* 自訂公司圖表

1. 自訂公司圖表步驟：

Step 1



圖形選項

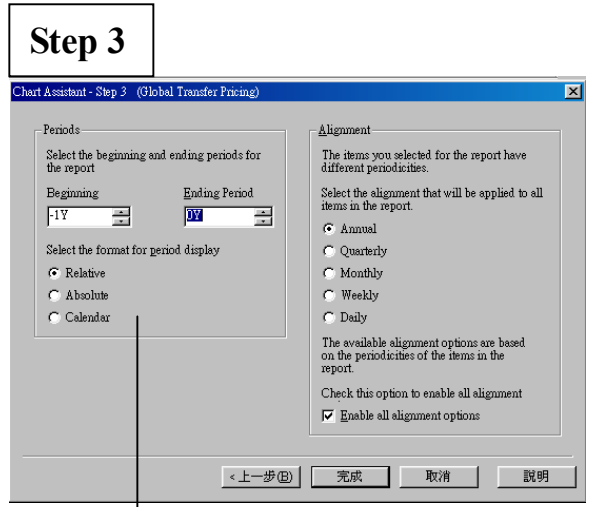
圖形呈現範例

選擇 1 個 or 多個公司

若選擇這 2 個 item 並於年份上選 Historical Analysis 則會直接進入 Step 3

選擇年份/ 時間：
Current Period / Historical Analysis 及 Time 會因 Chart Style 選項不同而顯示差異

Step 3



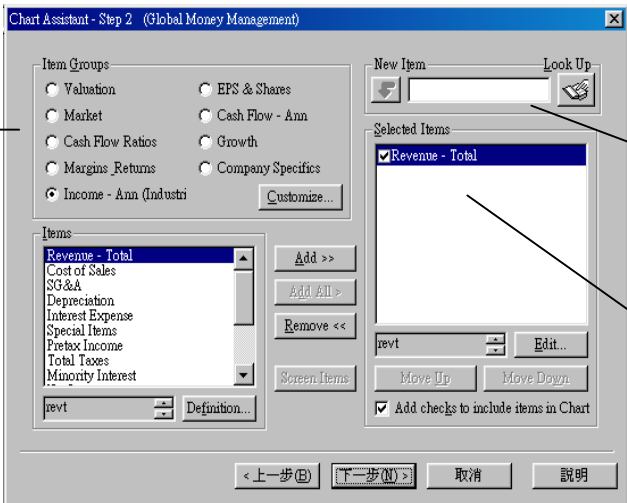
請選擇年份

Relative：輸入 -1Y 至 0Y (當年+回溯一年)

Absolute：輸入 Y96 至 Y97 (各公司會計年度, 例如：Jul96 至 Jun97)

Calendar：輸入 C96 至 C97 (1996-1997, 自 Jan.-Dec.)

Step 2



選擇 item

放置圖表中的 item

也可在 new items 自行鍵入或利用 look up 選擇新的 item；選擇完畢會自行匯入 Selected Items 完成後請按下一步

按 add 左邊所選的 item 會進到 Selected Items

2. 自訂公司圖表範例：

開啓 Chart Definition；圖形文字編修說明如下：

重回 Chart Assistant - Step 1；請看上頁說明

重回 Run Assistant 修改先前之設定如公司/時間等

可選擇其他圖形

立體圖形

橫隔線與縱隔線；如圖表為橫格線

完成之圖表

● Chart Definition 圖形文字編修

編修圖形

X 座標之文字以橫或直的方式呈現

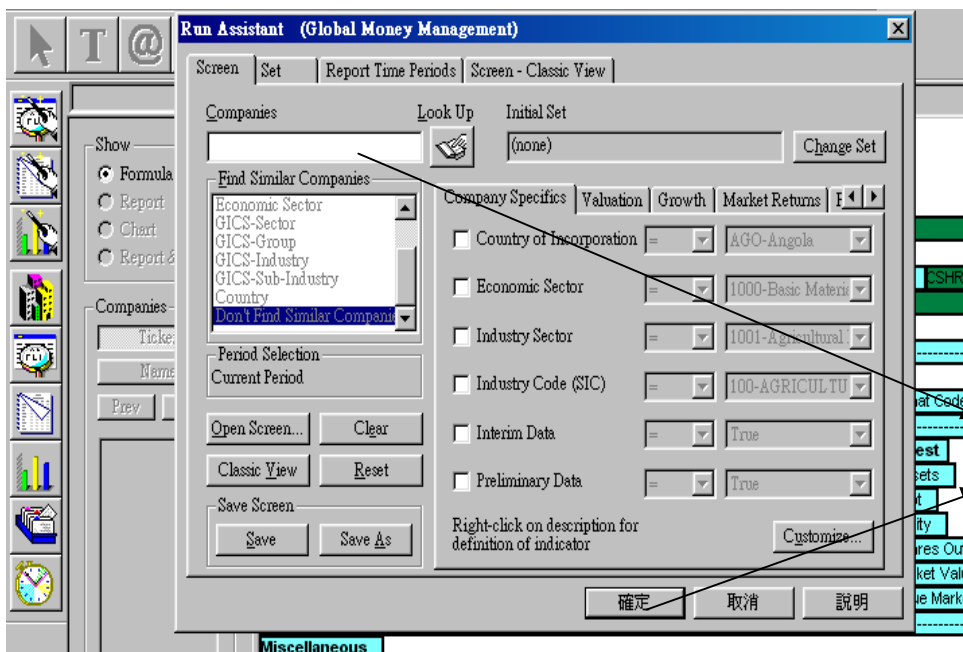
Y 座標之數質可選擇加入\$或%

第三章、Company Highlight – 公司重要財務報表：

1. 按下 Company Highlight，顯示 Formula 格式後就會開啓「Run Assistant」，如下圖：

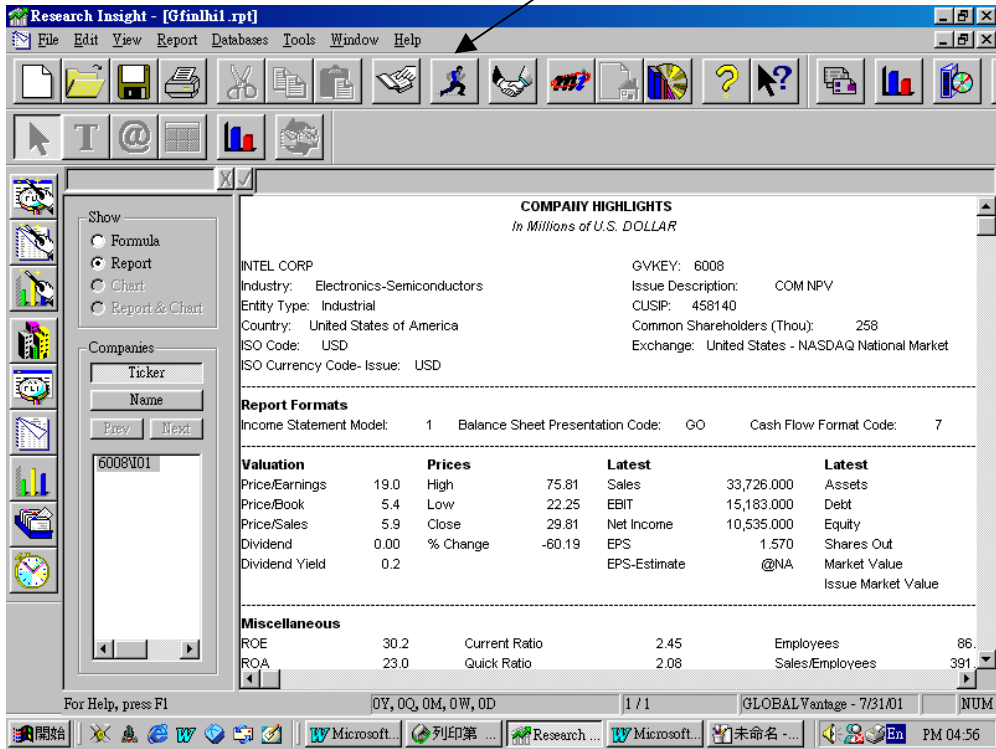


2. 範例：請在 Companies 欄位輸入 Intc (Intel Corp 縮寫，在北美地區註冊的公司才有)，在「Run Assistant」可篩選所需公司、數值條件及時間（其說明詳如第二章 Research Assistant）



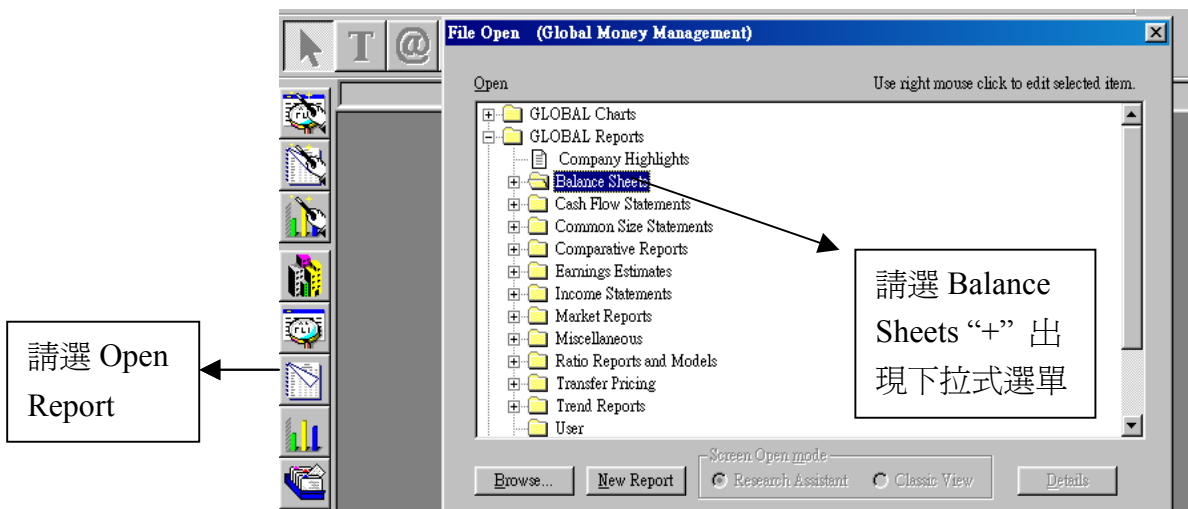
3. 公司財務報表範例：

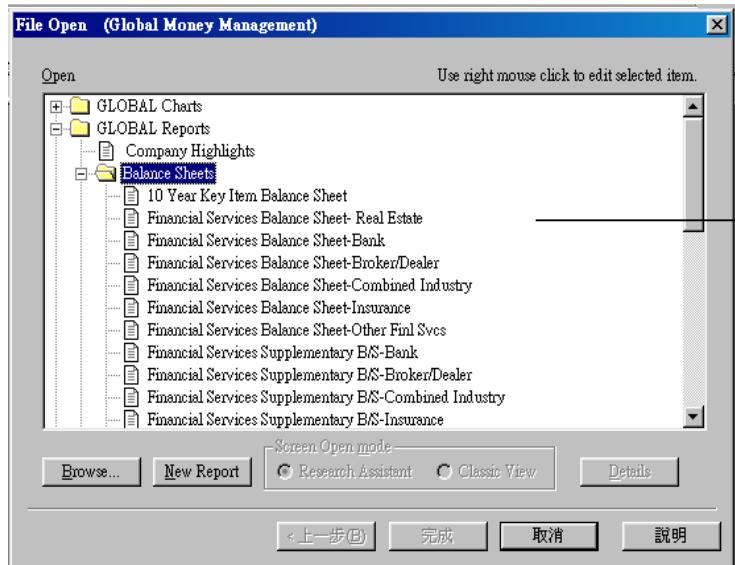
重回 Run Assistant 修改先前設定的公司及篩選條件



第四章、Open Report – 瀏覽預設的公司報表，再篩選公司及數值條件：

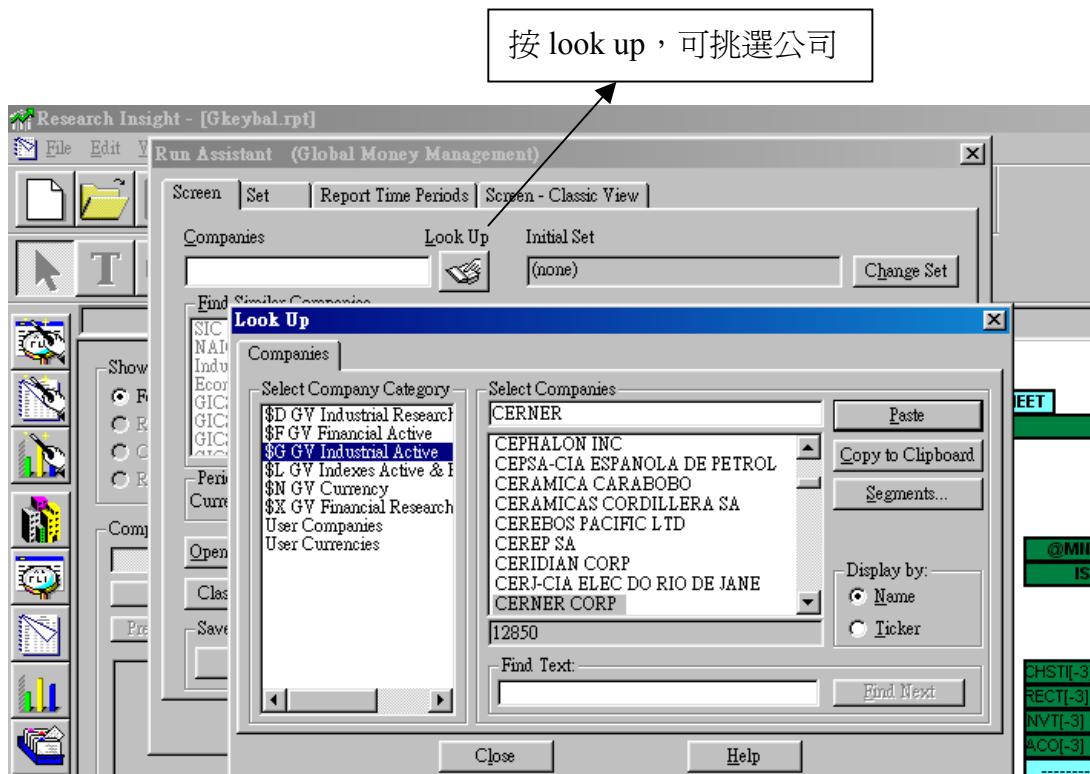
1. 請選 Open Report，可瀏覽預設的公司報表，按“完成”顯示 Formula 格式後就會開啓「Run Assistant」，如下圖：



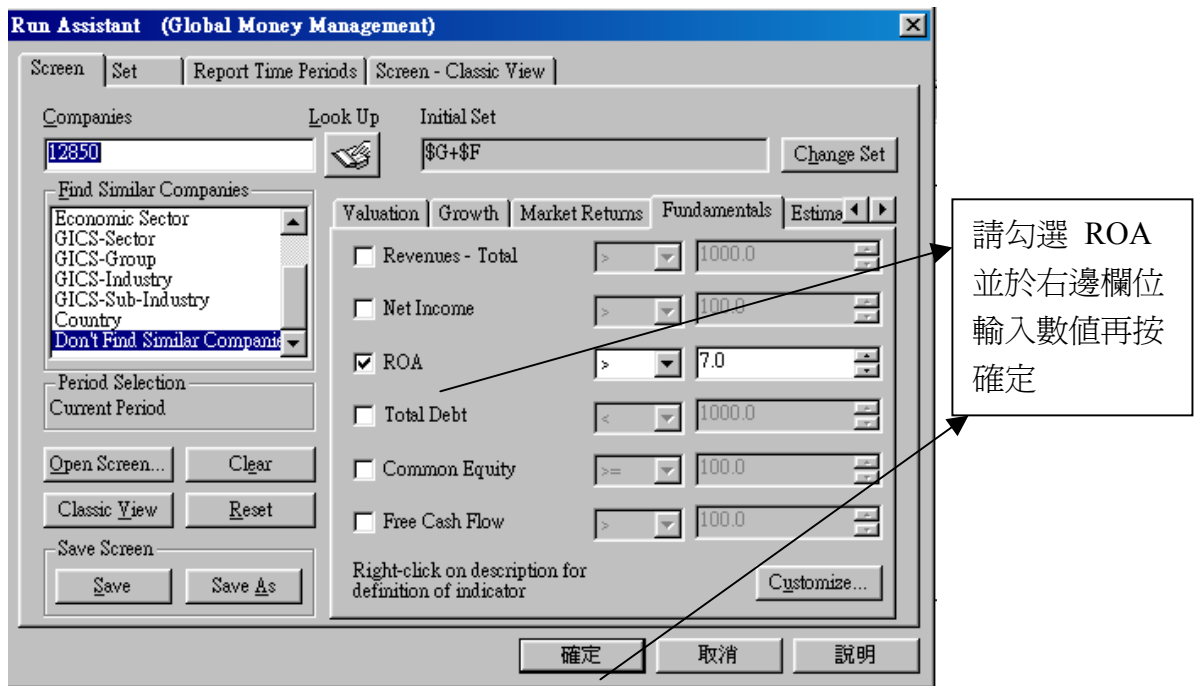


請往下選 “key item balance sheet” 並按完成

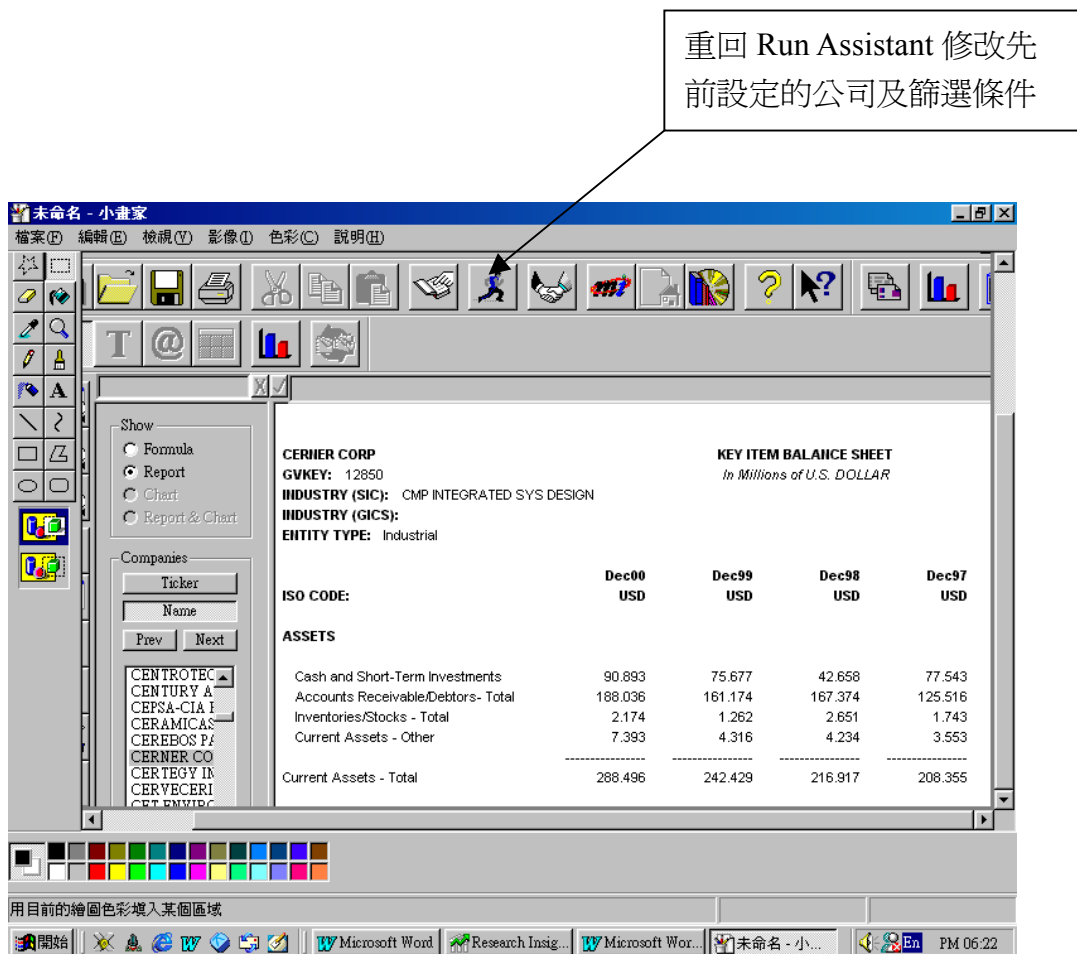
2. 開啓「Run Assistant」，其可篩選所需公司、數值條件及時間（其說明詳如第二章 Research Assistant）。



按 look up，可挑選公司

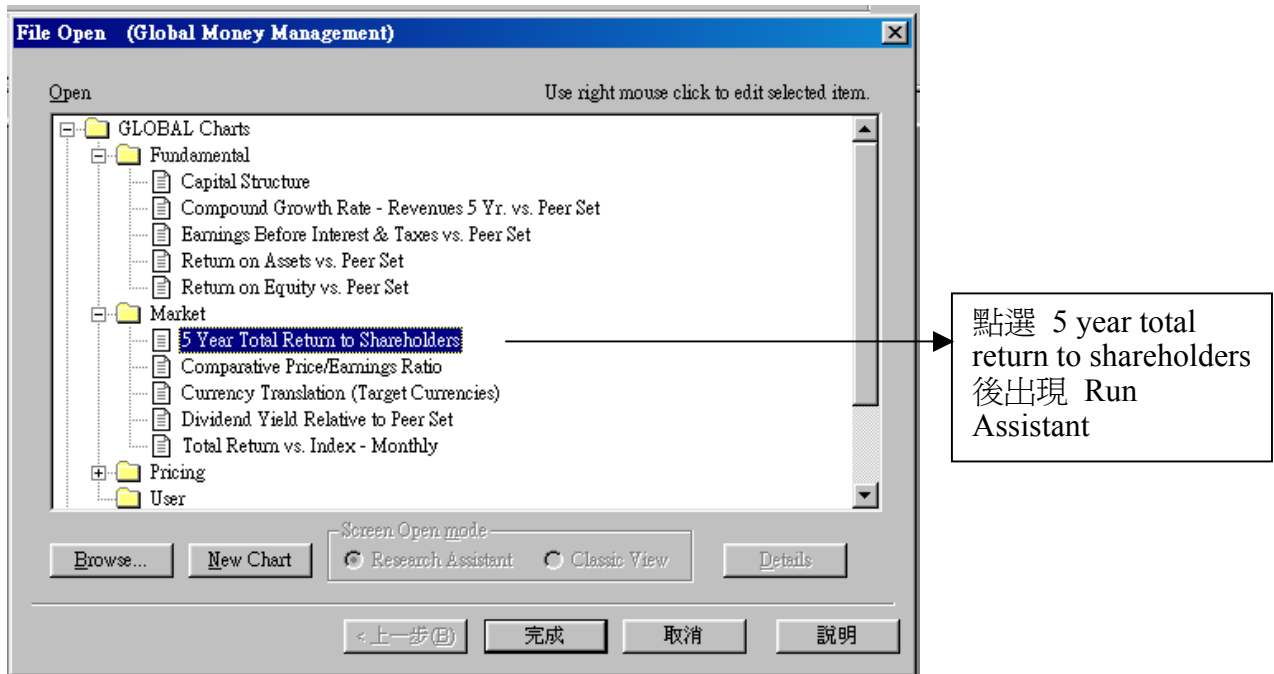


3. 公司報表範例：

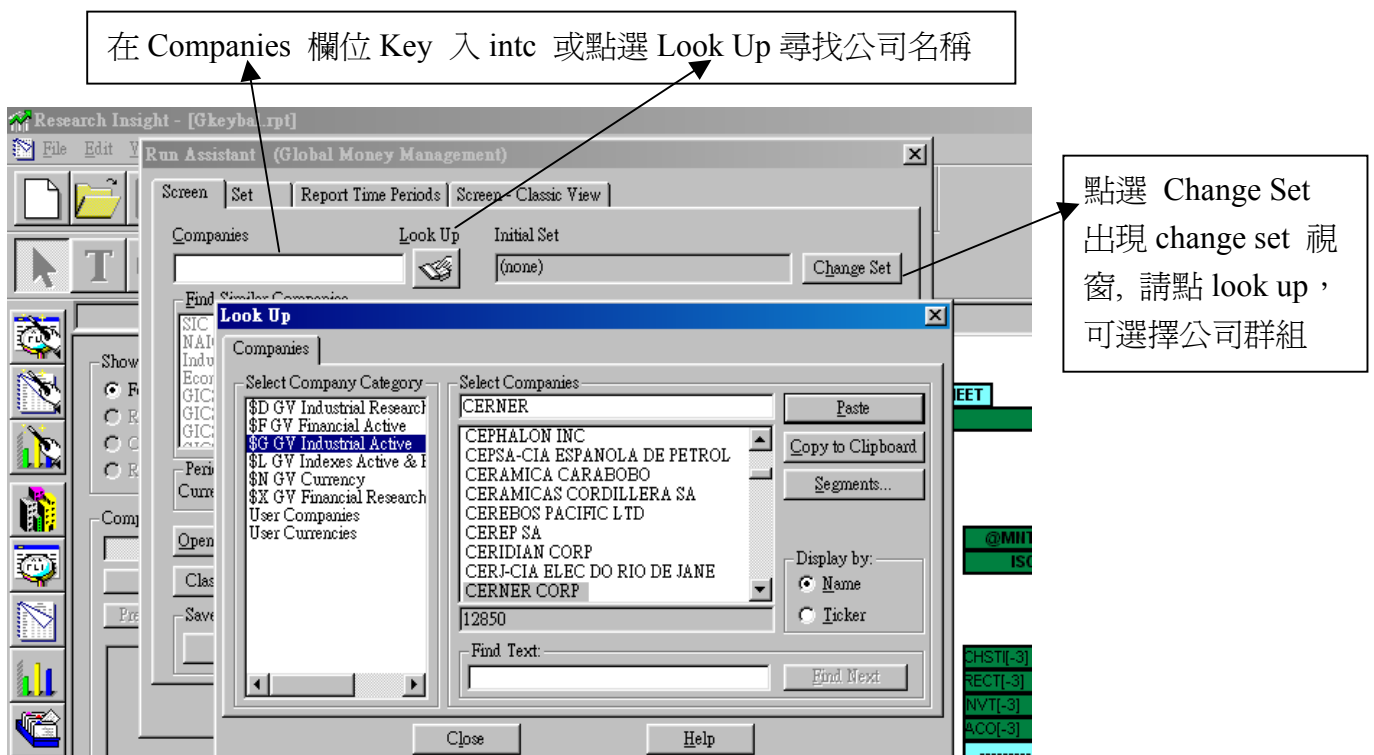


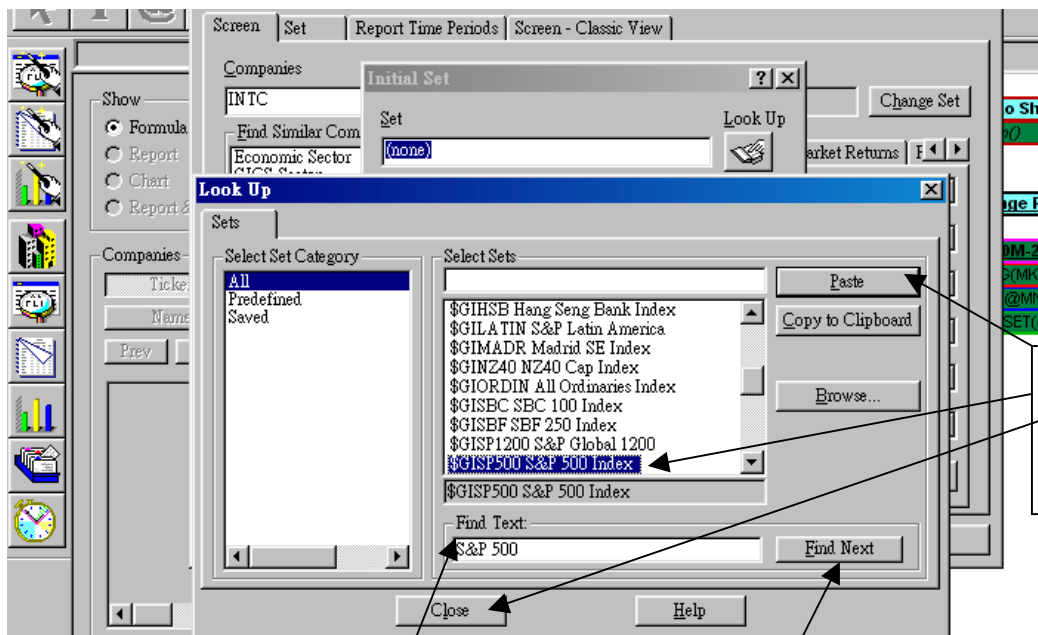
第五章、Open Chart – 瀏覽預設的公司圖表，再篩選公司及數值條件：

1. 請選 Open Chart，可瀏覽預設的公司圖表，按“完成”顯示 Formula 格式後就會開啓「Run Assistant」，如下圖：



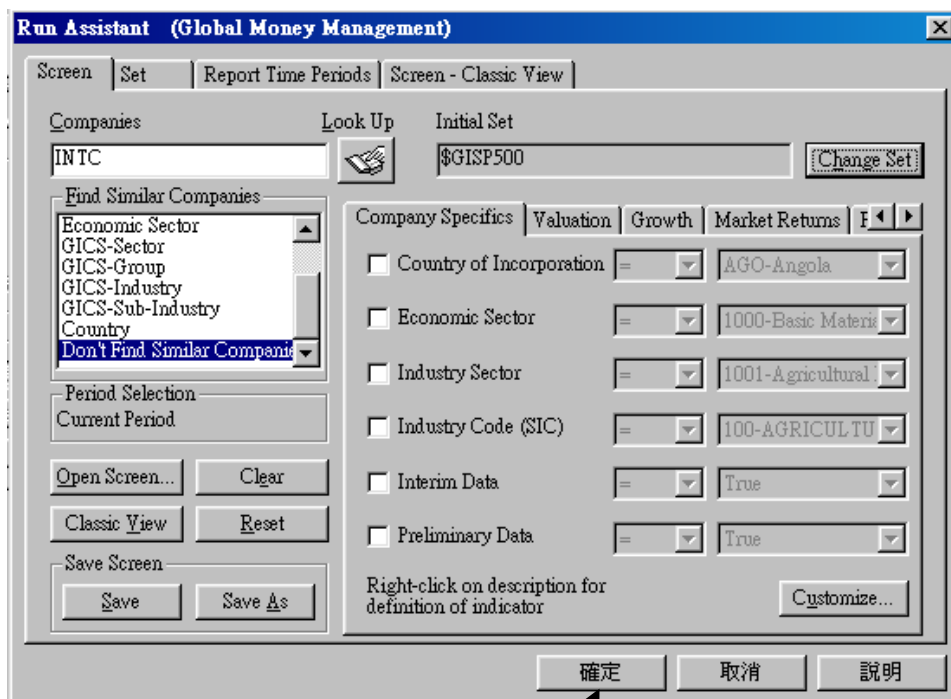
2. 開啓「Run Assistant」，其可篩選所需公司、數值條件及時間，其說明詳如『第二章 Research Assistant』。



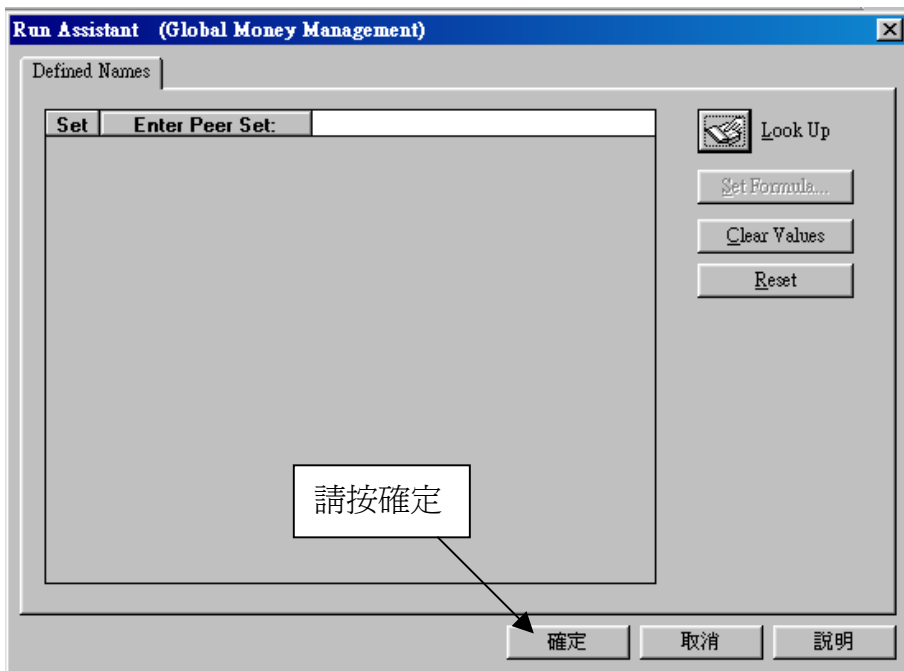


請點選所需的
群組按 paste
再按 close

請在 Find Text 欄位鍵入 S&P 500
再按右邊的 Find Next 來尋找欲查
詢之公司代號



請按確定



3. 公司圖表範例：

可選圖形樣式

立體圖形

重回 Run Assistant 修改先前設定的公司及篩選條件

圖形文字編修請參見 p.26

若要圖表上出現橫或直線，請點選此 2 種 icon

Year	Company Return (%)	Peer Set Return (%)	Index Return (%)
Jul97	50.00	50.00	50.00
Jul98	28.00	20.00	20.00
Jul99	5.00	20.00	20.00
Jul00	-2.00	10.00	10.00
Jul01	30.00	-10.00	-10.00

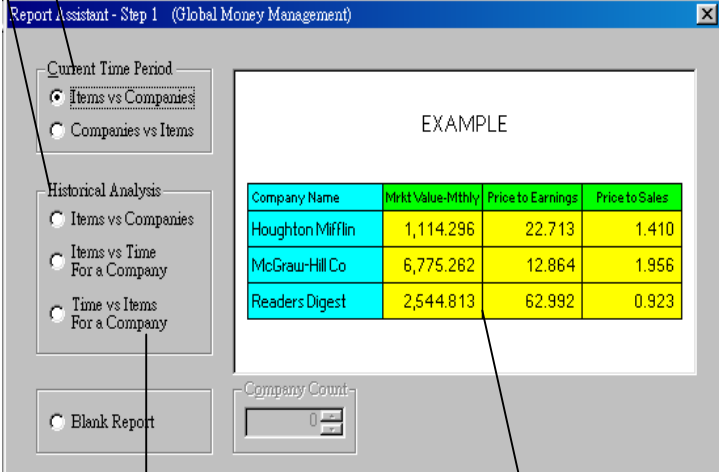
第六章、Report Assistant 自訂公司報表，再篩選公司及數值條件：

1. 自訂公司報表步驟：

報表選項

Step 1

Step 3



Company Name	Mkt Value-Mthly	Price to Earnings	Price to Sales
Houghton Mifflin	1,114.296	22.713	1.410
McGraw-Hill Co	6,775.262	12.864	1.956
Readers Digest	2,544.813	62.992	0.923

若選擇 Historical Analysis 則會進入 Step 3

報表呈現範例

請選擇年份

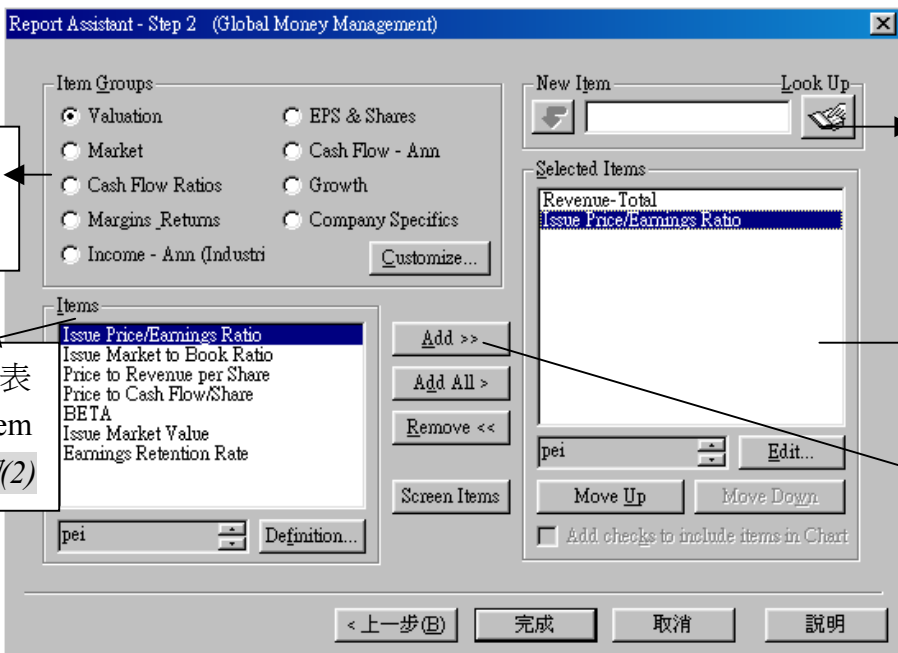
Relative：輸入-1Y 至 0Y (當年+回朔一年)

Absolute：輸入 Y96 至 Y97 (各公司會計年度,例如：Jul96 至 Jun97)

Calendar：輸入 C96 至 C97 (1996-1997, 自 Jan.-Dec.)

Step 2

● 如下圖範例中，(1) 先於「Items Groups」中點選 Income-Ann(Industrial)，並點選 Revenue-Total。(2) 然後，選擇 Valuation，再點選下方欄位中的 Price/Earnings Ratio。(請參見標示)，按”完成”開啓 Run Assistant 視窗，(See p.26)



選擇 item
*說明(2)

放置報表中的 item
*說明(2)

也可在 new items 自行鍵入或利用 look up 選擇新的 item；選擇完畢會自行匯入 Selected Items 完成後請按下一步

選擇的 Items 會匯入報表

按 add 左邊所選的 item 會進到 Selected Items

3. 自訂公司報表範例：

重回 Chart Assistant –Step1 ;
請看上頁說明

重回 Run Assistant
修改先前之設定
如公司/時間等

Company Name	Revenue-Total	Price/Earnings
ADVANCED SEMICON ENGINEERING	32,609,559	6.488
LITON ELECTRONIC	16,974,848	10.536
MACRONIX INTL CO LTD	16,957,492	78.590
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTR	9,744,855	7.499
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO	186,197,563	16.590
UNITED MICROELECTRONICS CORP	33,619,496	32.546
UNITED MICROELECTRONICS CORP	33,619,496	@NA

4. 欄位排序—Sorting Columus in a Table Report：

點選：
“Formula”

在 Company name 按滑鼠左鍵,再按右鍵,即出現選項視窗

點選 SortOrder 即開啓如圖示之”Table Sort Order Selection”

5. 新增報表中的欄位

1. 點選此項便會出現右圖：

3. 點選”SIC”兩次，即會出現「Column Attributes」，請點選 Display Subtotals，再按”OK”。

4. 最後，點選「Run Assistant」，並按「確定」報表便會依據您設定的形式重新執行報表結果

6. 空白報表—自訂報表欄位

範例—1. 當滑鼠於空白處點兩下，便能新增欄位。點選「T」鍵可新增文字(Add Text)

範例—2. 點選”Select“便可於空白欄位中輸入:Company Name, Sales,

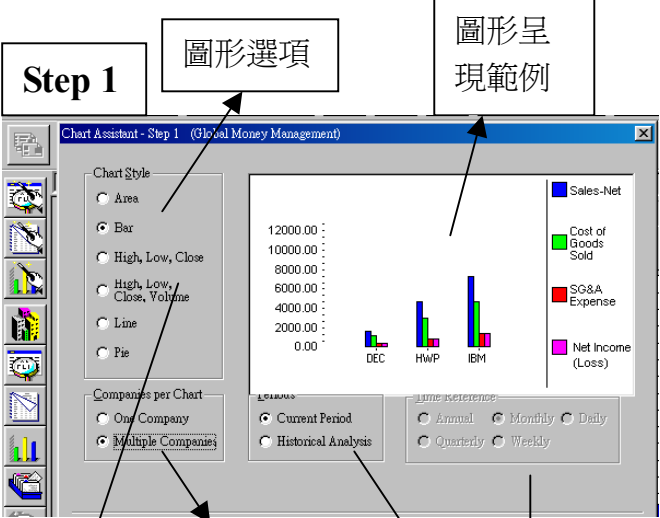
範例—3. 點選”@”(Add Formula)在 Company,Sales 等右方貼上空白欄位，並依序輸入：comn, pavg(sales,-3,0),pavg(xrd,-3,0)

範例—4. 最後，點選「Run Assistant」，並按「確定」重新 Run 報表。

第七章、The Chart Assistant – 自訂公司圖表，再篩選公司及數值條件：

1. 自訂公司圖表步驟：

Step 1



圖形選項

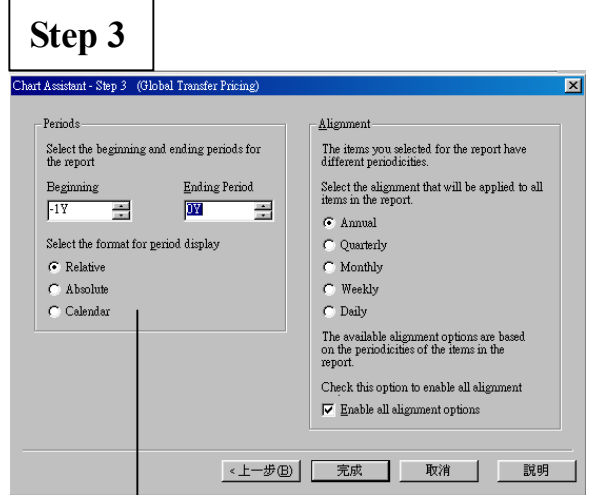
圖形呈現範例

選擇 1 個 or 多個公司

若選擇這 2 個 item 並於年份上選 Historical Analysis 則會直接進入 Step 3

選擇年份/ 時間：
Current Period / Historical Analysis
及 Time 會因 Chart Style 選項不同而顯示差異

Step 3



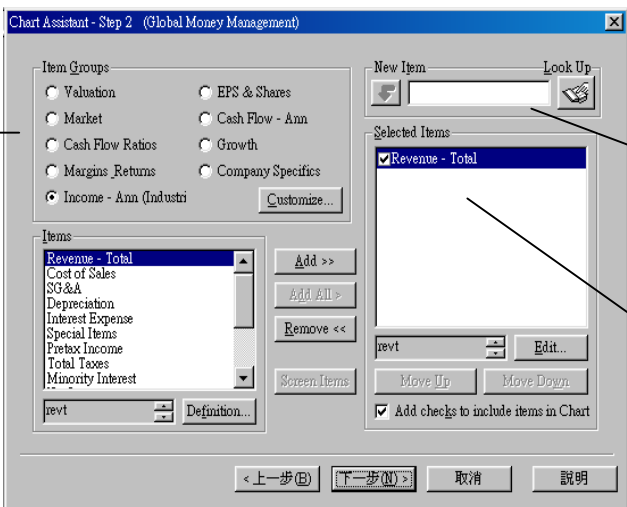
請選擇年份

Relative：輸入-1Y 至 0Y (當年+回朔一年)

Absolute：輸入 Y96 至 Y97 (各公司會計年度,例如：Jul96 至 Jun97)

Calendar：輸入 C96 至 C97 (1996-1997,自 Jan.-Dec.)

Step 2



選擇 item

放置圖表中的 item

也可在 new items 自行鍵入或利用 look up 選擇新的 item；選擇完畢會自行匯入 Selected Items 完成後請按下一步

按 add 左邊所選的 item 會進到 Selected Items

2. 開啓「Run Assistant」，其可篩選所需公司、數值條件及時間。(其說明詳如第二章 Research Assistant)

點選 Report Time Periods 可修改時間；說明如下圖

請在 Company Specifics 下選擇兩個項目後按確定

● 修改時間說明

請選擇年份

Relative：輸入-1Y 至 0Y (當年+回朔一年)

Absolute：輸入 Y96 至 Y97 (各公司會計年度,例如: Jul96 至 Jun97)

Calendar：輸入 C96 至 C97 (1996-1997,自 Jan.-Dec.)

3. 自訂公司圖表範例：

開啓 Chart Definition；圖形文字編修說明如下：

重回 Chart Assistant - Step 1；請看上頁說明

重回 Run Assistant 修改先前之設定如公司/時間等

可選擇其他圖形

立體圖形

橫隔線與縱隔線；如圖表為橫格線

完成之圖表

● Chart Definition 圖形文字編修

Series

Revenue-Total

CONM...

Points...

Properties...

Delete

X Axis Labeling

Horizontal

Vertical

Label Interval

1

Y Axis Labeling

Left

Display %

Display \$

Right

Display %

Display \$

Close

Apply

Reset

Help

Data Code Treatment

Zero

Ignore

Average

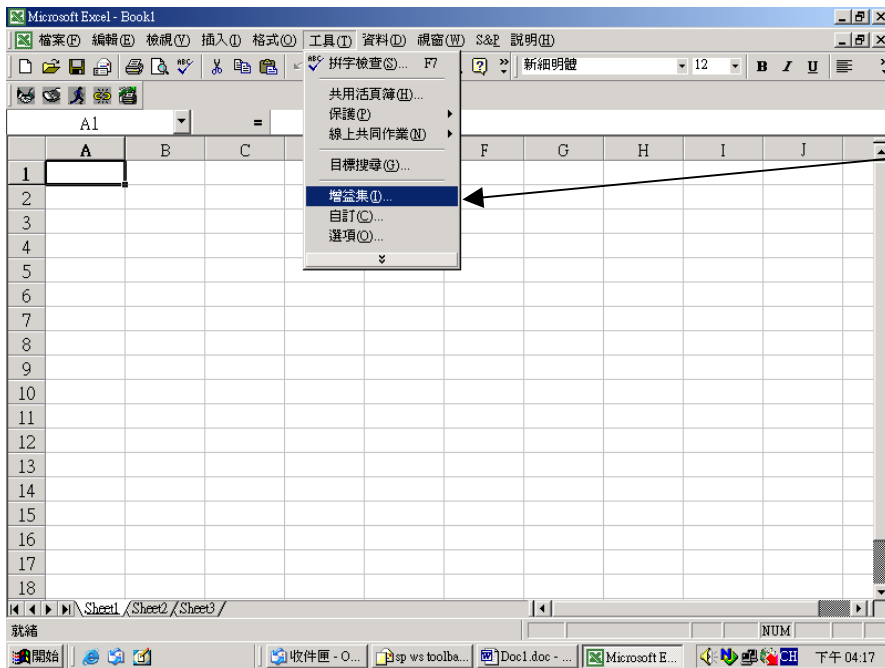
編修圖形

X 座標之文字以橫或直的方式呈現

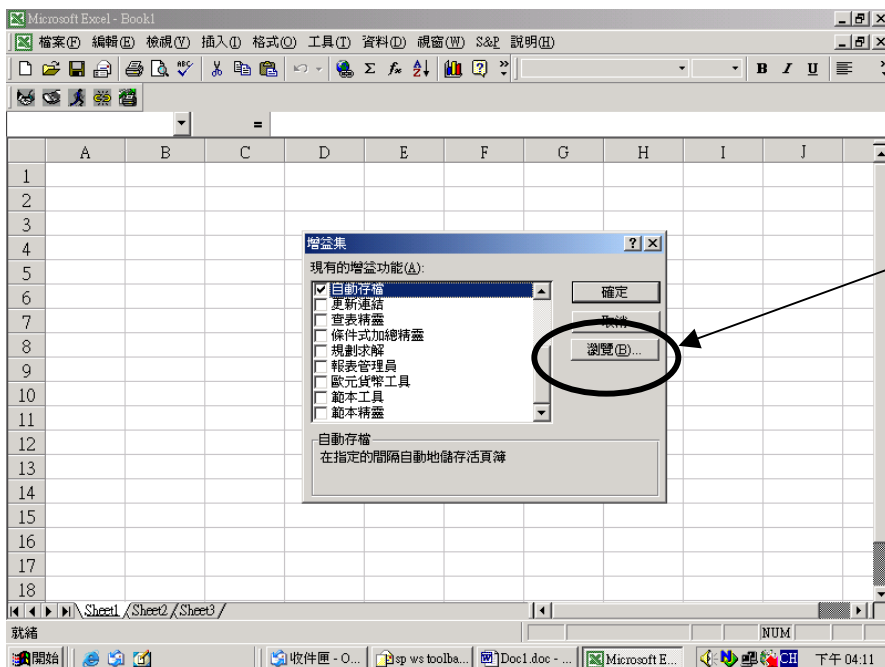
Y 座標之數質可選擇加入\$或%

第八章、EXCEL 匯入 Research Insight

一、 Research Insight 匯入 WS Excel 試算表

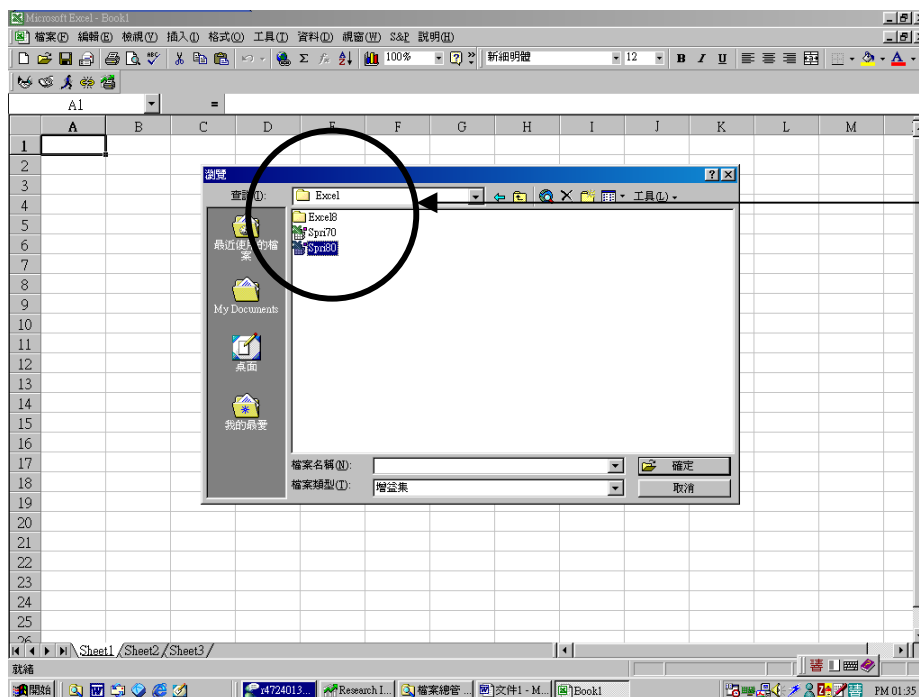
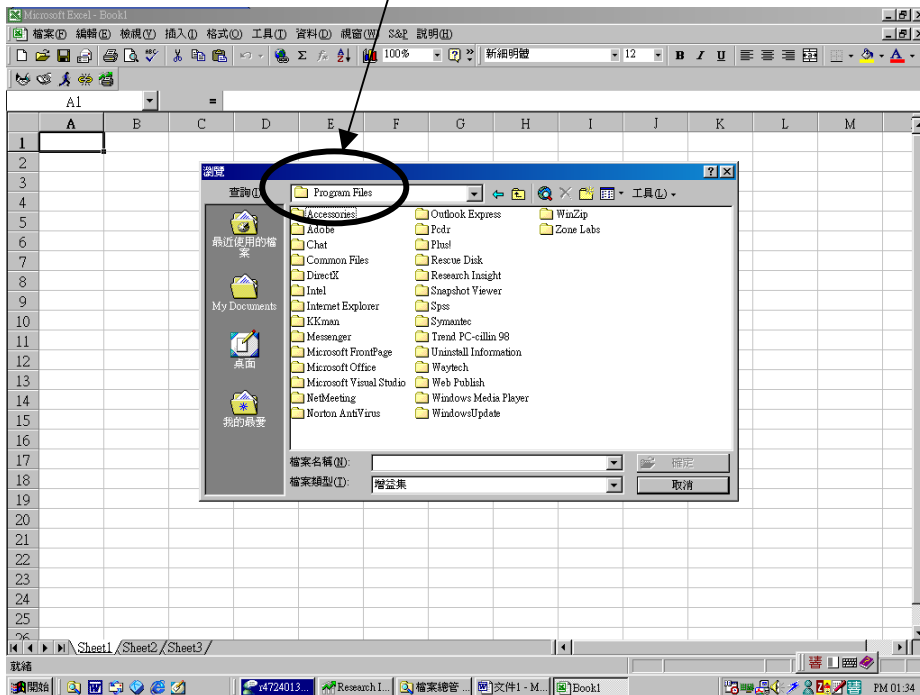


1. 點選「工具」
下的「增益集」
選項



2. 點選「瀏覽」
的功能鍵，以
便選擇檔案中
的程式

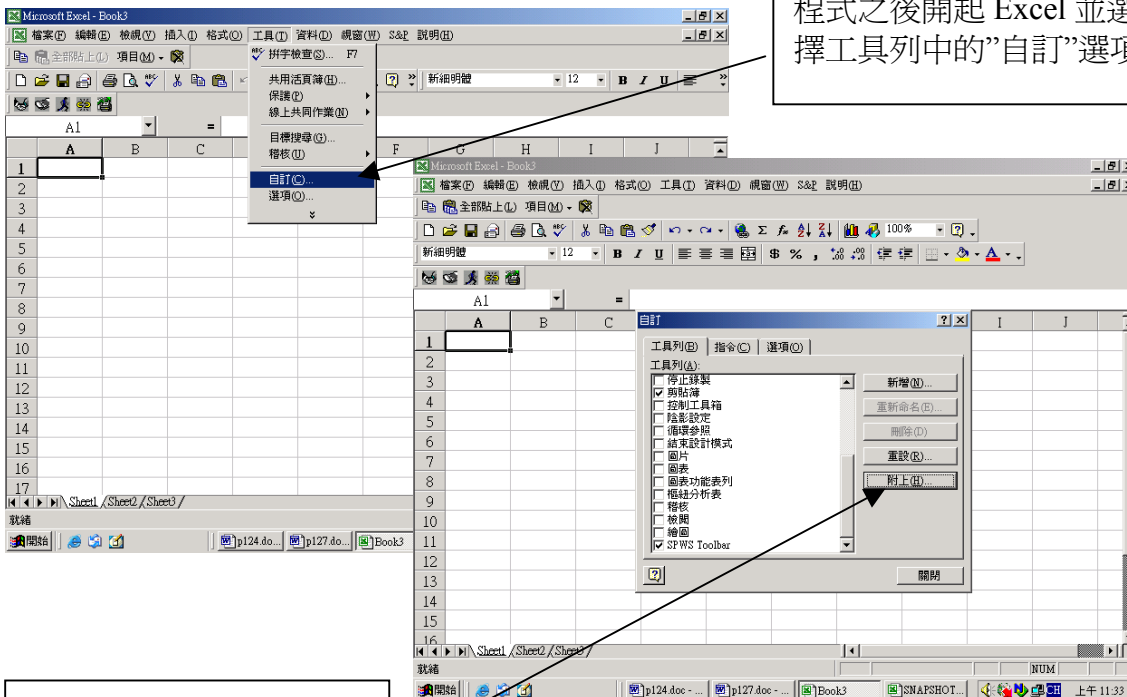
3. 選擇『檔案路徑』：C / Program Files/Research Insight/Excel/Spri80



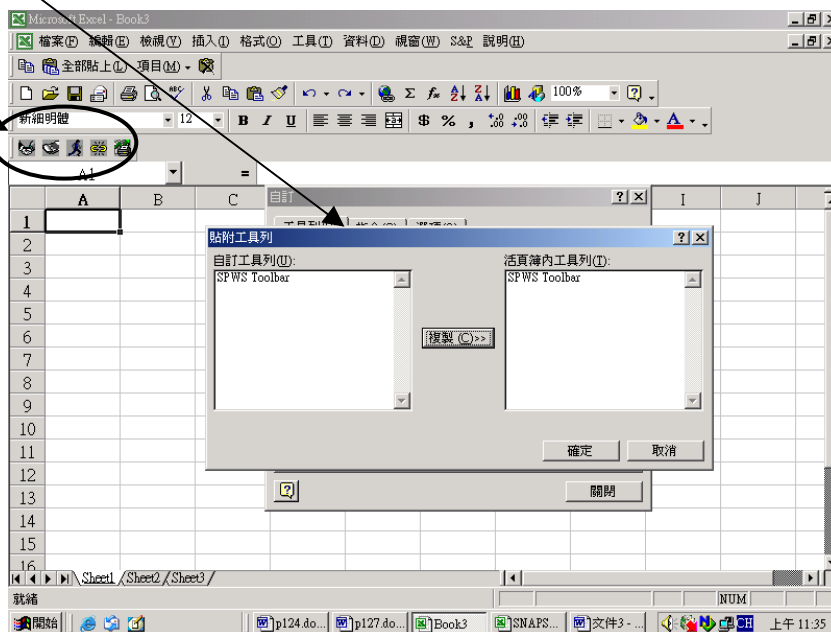
4. 點選『Spr180』的檔案程式，並按下”確定”鍵之後，就會在下拉式選單中出現『S&P』之工能表

二、從 Excel 中拉出 S&P 的工具列

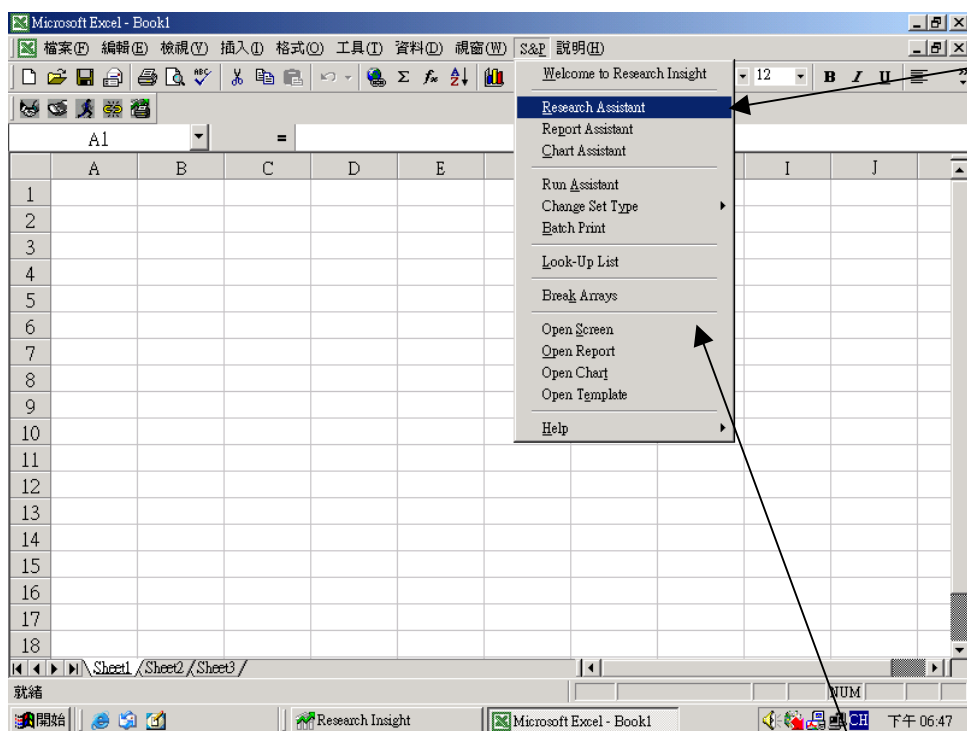
1. 首先，在安裝完成 S&P 程式之後開起 Excel 並選擇工具列中的”自訂”選項



2. 到工具列勾選 SP WS Toolbar,假如工具列中無【SP WS Toolbar】,請至右側點選:“附上”之功能鍵,即可將【SP WS Toolbar】複製到 EXCEL 活頁簿內的工具列。

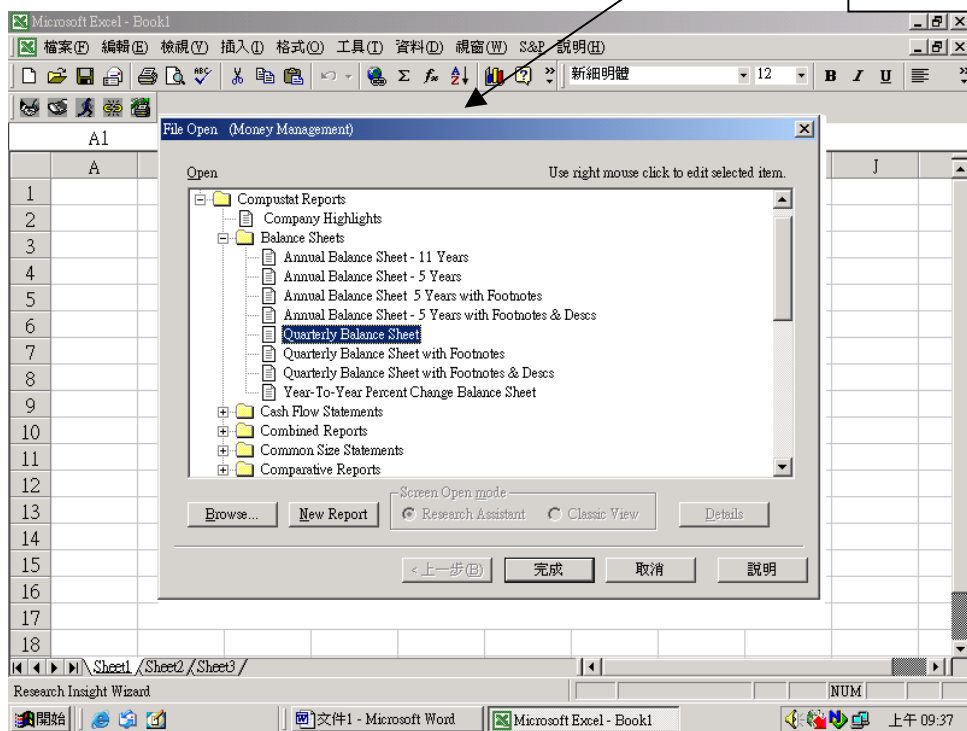


三、Research Insight & WS Excel 之整合操作說明



點選”Research Assistance”定義篩選條件及公司(詳如第二章)

2-A 顯示公司報表/圖表
選擇 S&P 工具列下的”Open Report”，便可直接選擇報表的資料型態



Microsoft Excel - Book1

檔案(F) 編輯(E) 檢視(V) 插入(I) 格式(O) 工具(T) 資料(D) 視窗(W) S&P 說明(H)

全部貼上(L) 項目(M)

Set Size = 4

ABS - ALBERTSONS INC

A1 =

ABS - ALBERTSONS INC
KR - KROGER CO
SWY - SAFEWAY INC
WIN - WINN-DIXIE STORES INC

ALBERTSONS INC QUARTERLY BALANCE SHEET
TICKER: ABS (\$ MILLIONS)

SIC: #####
GICS: 30101030
FY: 1.000

Apr01 Jan01 Oct00 Jul00 Apr00 Jan00

ASSETS	Apr01	Jan01	Oct00	Jul00	Apr00	Jan00
Cash & Equivalents	454.000	57.000	38.000	107.000	47.000	230.915
Net Receivables	593.000	583.000	538.000	536.000	540.000	587.000
Inventories	#####	#####	#####	#####	#####	#####
Other Current Assets	279.000	296.000	195.000	191.000	247.000	283.291
Total Current Assets	#####	#####	#####	#####	#####	#####
Gross Plant,Property & Equipment	#####	#####	#####	#####	#####	#####
Accumulated Depreciation	#####	#####	#####	#####	#####	#####
Net Plant Property & Equipment	#####	#####	#####	#####	#####	#####

Sheet1 / Sheet2 / Sheet3

NUM

文件1 - Microsoft Word Microsoft Excel - Book1 上午 11:05

按下"Unlink Arrays"即可得到下圖

Microsoft Excel - Book3

檔案(F) 編輯(E) 檢視(V) 插入(I) 格式(O) 工具(T) 資料(D) 視窗(W) S&P 說明(H)

全部貼上(L) 項目(M)

A1 =

ALBERTSONS INC QUARTERLY BALANCE SHEET
TICKER: ABS (\$ MILLIONS)

SIC: 5,411.000
GICS: 30101030
FY: 1.000

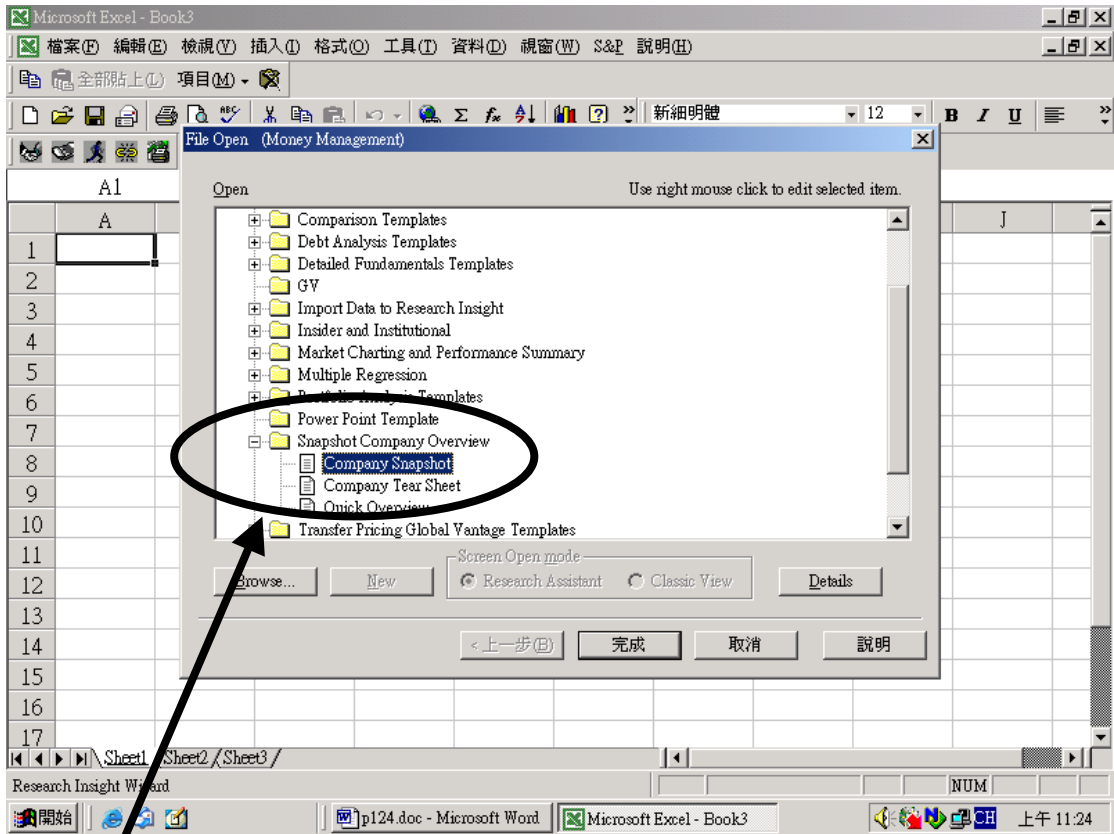
Apr01 Jan01 Oct00 Jul00 Apr00 Jan00

ASSETS	Apr01	Jan01	Oct00	Jul00	Apr00	Jan00
Cash & Equivalents	454.000	57.000	38.000	107.000	47.000	230.915
Net Receivables	593.000	583.000	538.000	536.000	540.000	587.000
Inventories	3,394.000	3,364.000	3,527.000	3,123.000	3,362.000	3,480.89
Other Current Assets	279.000	296.000	195.000	191.000	247.000	283.291
Total Current Assets	4,720.000	4,300.000	4,298.000	3,957.000	4,196.000	4,582.09
Gross Plant,Property & Equipment	15,476.000	15,248.000	14,976.000	14,791.000	14,410.000	13,999.47
Accumulated Depreciation	5,784.000	5,626.000	5,509.000	5,594.000	5,393.000	5,087.00
Net Plant Property & Equipment	9,692.000	9,622.000	9,467.000	9,197.000	9,017.000	8,912.47

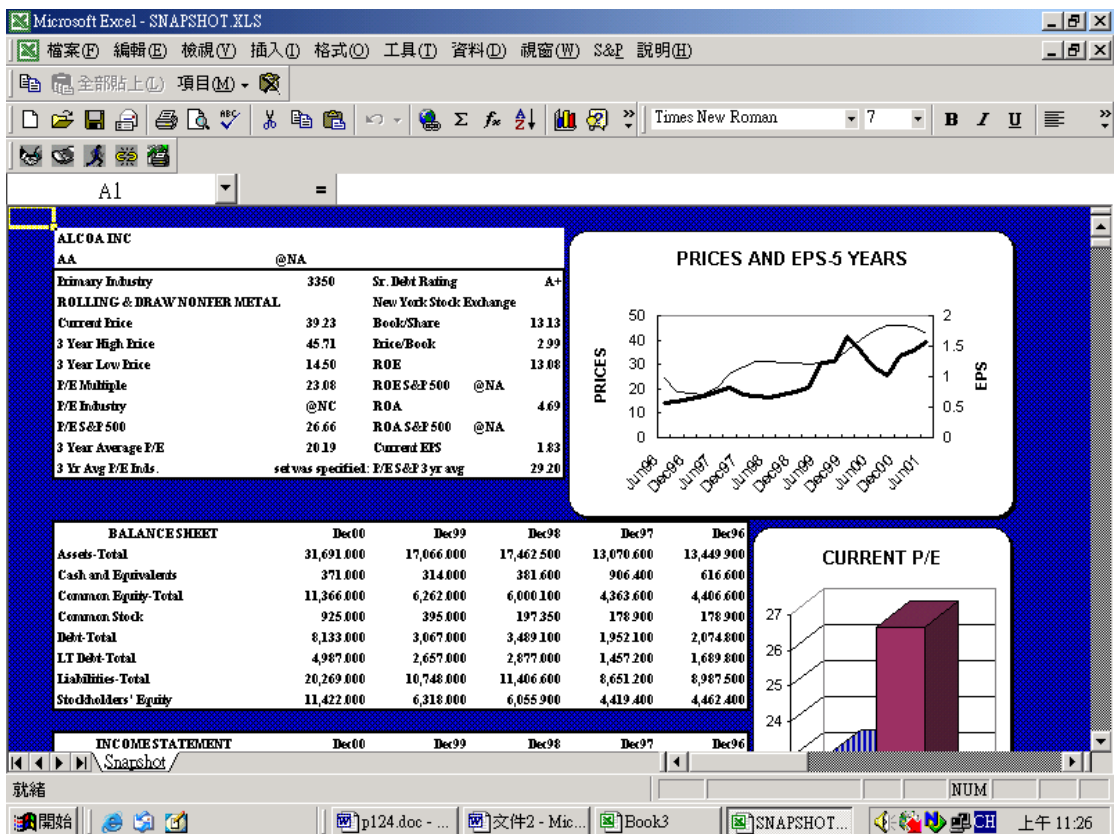
Sheet4 / Sheet5 / Sheet1 / Sheet2 / Sheet3

NUM

文件1 - Microsoft Word Microsoft Excel - Book3 上午 11:03



2-B 在此選擇圖表呈現的格式，並點選”完成”鍵，便會出現下列報表與圖表並列的完成圖。



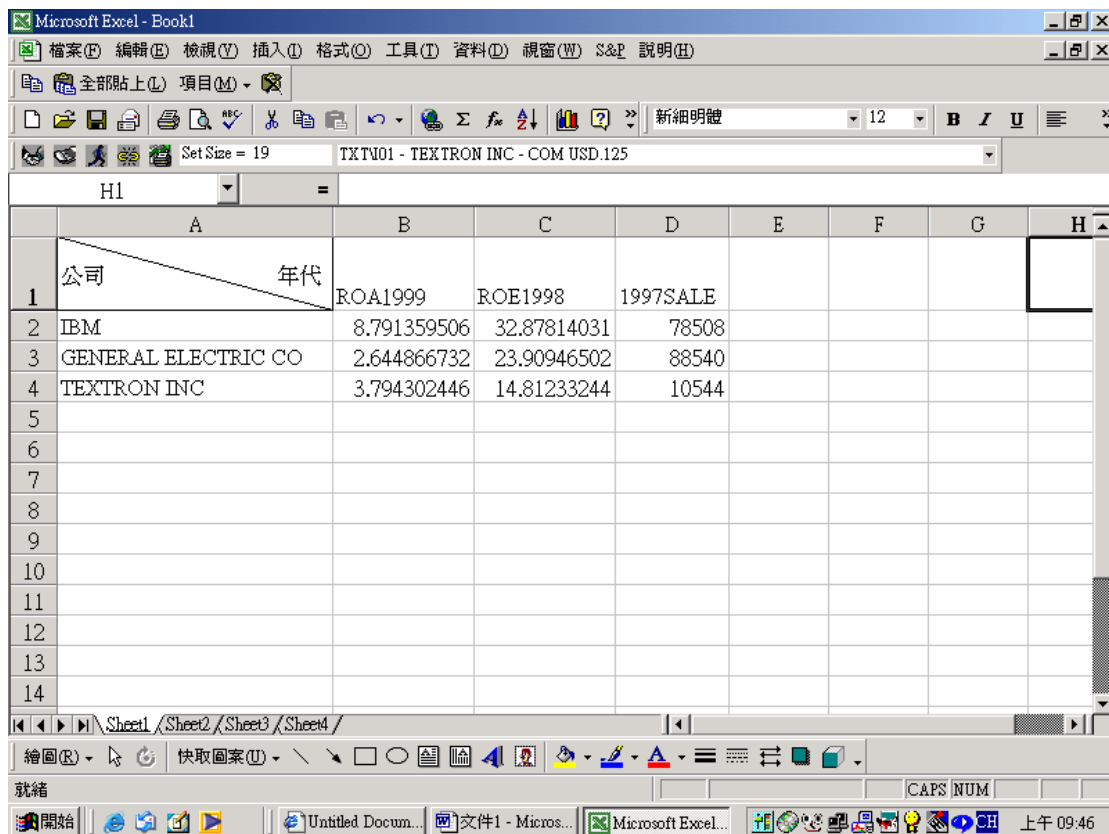
第九章、如何利用 Excel 中建立 Reports：

1. 找出公司的 Ticker，如：IBM、GL...等。
2. 設定要尋找的資料縮寫，例如：ROA、ROE...等。
3. 打開程式集中的 EXCEL 程式，利用下列舉例公式：

=spws("Ticker","要尋找的資料欄位縮寫[y 年代]")

=spws("ibm","roa[y99]")

欲知詳細內容請參照手冊 BEYOND BASICS STANDARD & POOR'S RESEARCH INSIGHT 乙書中 Chapter 9 P71。

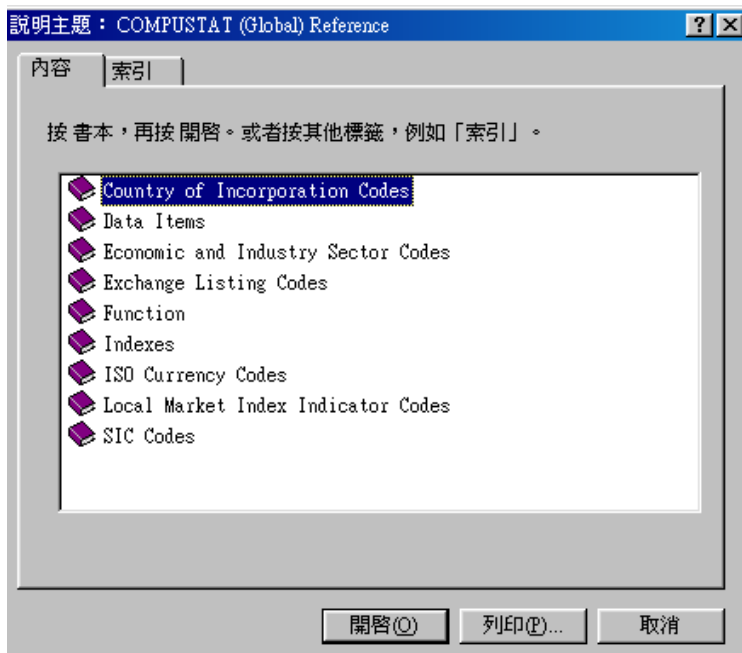


The screenshot shows a Microsoft Excel spreadsheet with the following data:

	A	B	C	D	E	F	G	H
1	公司 \ 年代	ROA1999	ROE1998	1997SALE				
2	IBM	8.791359506	32.87814031	78508				
3	GENERAL ELECTRIC CO	2.644866732	23.90946502	88540				
4	TEXTRON INC	3.794302446	14.81233244	10544				
5								
6								
7								
8								
9								
10								
11								
12								
13								
14								

☒ 附註說明

一、Help 功能 (一) 產業分類及各國幣值代換
請參見 *Help/Reference Table/*



- Economic and Industry 及 Sector Codes
- SIC Code
- ISO Currency Codes 各國公司
- GIC Code (北美版有提供)

二、幣值轉換

Tools / Options / Currency Translation

詳細說明，請參見：Help/Research Isight Help Topics/"Index" 或 "Find"

選擇「幣值轉換」

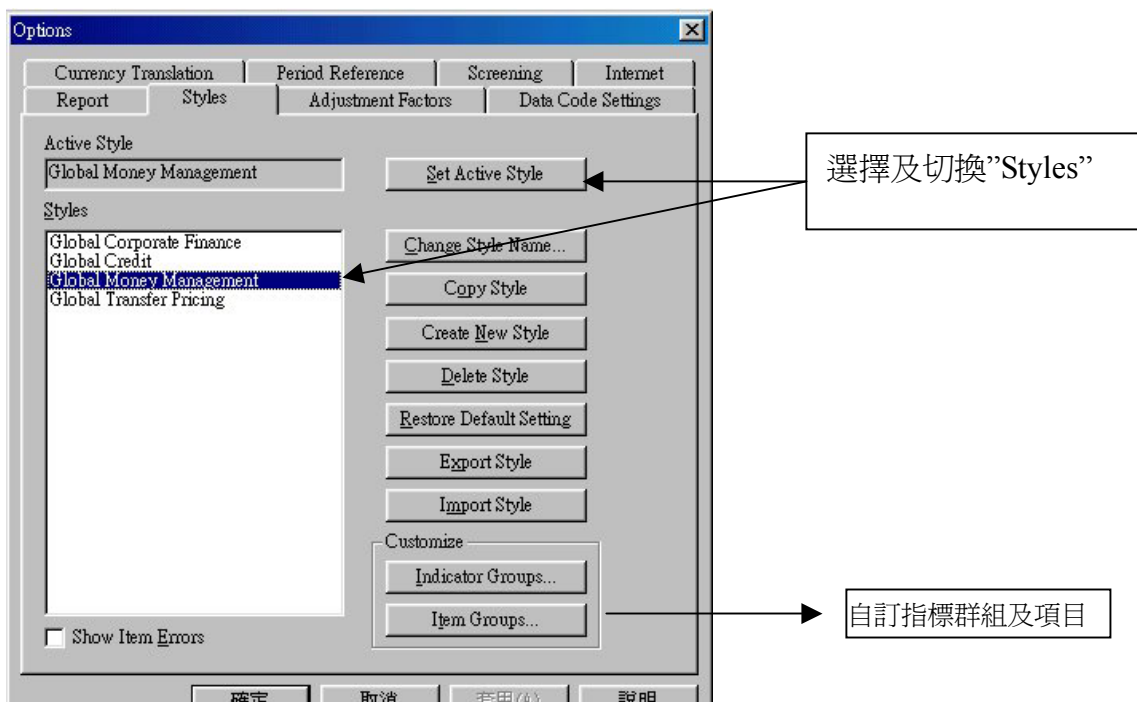
選擇「幣別」

若該幣別無法直接轉成「Target Currency」則需先轉成「Primary Currency」再執行「Target Currency」

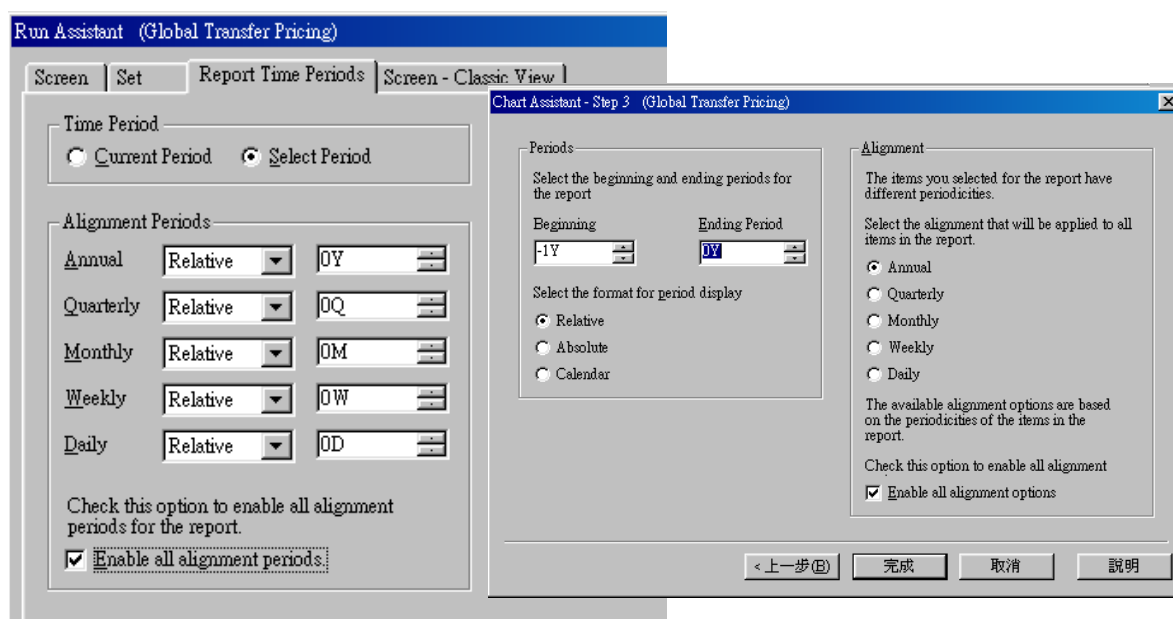
確定後點選此項

三、有關資料群組及其細項的調整(Set Article Style)、指標群組(Indicator Groups)及其細節項(Item Groups)的調整：

按下工具列中的 Tools, 選擇 Options, 再按下 Styles, 會看到資料庫的預設是 Global Money Management, 可切換 Styles; 若要自訂資料群組項目, 可利用右下方的 Customize, 來調整要用到的群組及其細項。



四、時間設定



可在上圖視窗中選擇年份設定：(亦可參見 P.11—Setp3.)
 Relative：輸入 -1Y 至 0Y (當年+回溯一年)
 Absolute：輸入 Y96 至 Y97 (各公司會計年度,例如：Jul96 至 Jun97)
 Calendar：輸入 C96 至 C97 (1996-1997,自 Jan.-Dec.)

五、簡介預設的指標群組及項目 (Indicator Group & Items) :

Company Specifics: 公司特性

Local Mkt Index: 當地市場指數
Country of Incorporation: 公司所屬的國家
Economic Sector: 經濟部門
Industry Sector: 產業部門
Industry Code: 產業代碼
Auditor #1: 審計之公司

Valuation: 估價

Issue Market Value: 普通股市價
Issue Price to Earnings: 本益比
Issue Price to Book: 每股市價對帳面價
Issue Price to Revenue: 每股市價對盈餘
Issue Price to Cash Flow: 每股市價對現金流量
1 Yr Implied P/E (IBES): 預估本益比

Growth: 成長率

Revenue 1Yr CAGR
Revenue 5Yr CAGR
No. of Yrs Sales Increase: 銷貨成長年數
EPS 3 Yr CAGR
Net Income 3Yr CAGR
Assets 3 Yr CAGR:

Market Returns: 市場報酬率

1 Month Return: 每月股價變動率
Issue Mkt Return-1 Yr 股價變動率(與一年前相較)
Price Close % Chg-1 Yr: 股價變動率(與一年前相較)
Price Close % Chg-3 Yr: 股價變動率(與三年前相較)
Price Close % Chg-5 Yr: 股價變動率(與五年前相較)
Price Close % Chg-10 Yr: 股價變動率(與十年前相較)

Fundamentals: 基本

Revenues-Total: 投資報酬率
Net Income: 本期純益
ROA: 總資產報酬率
ROE: 普通股權益報酬率
Total Debt: 總負債

Common Equity: 普通股權益

Estimates: 預估

I/B/E/S 5 Yr Growth Rate: 五年盈餘預估成長率

I/B/E/S F1 Yr Est Direction:

I/B/E/S Dilution Factor: 盈餘預估稀釋因素

F2 Change over F1

Market: 市場

Beta: 貝他係數

Price-Monthly: 每月均價

Com Shares Traded-Mnth: 每月平均成交量

Average Daily Trade Vol: 每日平均交易量

Dividend Yield: 股利收益率

Analysts Coverage % Chg:

Accounting Returns: 報酬率

Pretax ROE: ROE: 稅前普通股權益報酬率

Pretax ROI: 稅前投資收益率

Pretax ROA: 稅前總資產報酬率

Pretax ROE (AVG): ROE: 稅前平均普通股權益報酬率

Pretax ROI (AVG): 稅前平均投資收益率

Pretax ROA (AVG): 稅前平均總資產報酬率

Turnaround: 週轉率

Price % change-1 Yr: 股價變動率

3 Yr Rev Growth: 三年收益成長

3 Yr EPS Growth: 三年每股盈餘成長

Total Market Cap: 普通股市價

Growth Stocks: 成長股

5 Yr LSG Rev Growth

R2-Rev Growth

5 Yr LSG EPS Growth:

R2-EPS Growth

Market Cap: 普通股市價

Asian Tiger

Tiger Country

Debt/Common Equity: 負債對股東權益比率

Current Ration: 流動比率

Cash Flow Margin: 現金流量

Graham & Dodd:

Current Ratio: 流動比率

Earnings Growth: 盈餘成長

Payment of Dividends: 股利支付

Earnings Stability: 盈餘安定度

Price to Book: 市價對帳面

P/E Decile: 本益比

Debt & Coverage Ratio: 負債及涵蓋比率

LTD to Total Cap: 長期負債比率

Total Debt to Cap: 負債比率

Pretax Return on Cap: 稅前投資報酬率

Pretax Int Coverage: 稅前利息涵蓋比率

Pretax Fixed Coverage: 稅前固定費用涵蓋比率

Quick Ratio: 速動比率