

2017/09/05

## 公開發行公司基本財務比率分析公式

資料來源：台灣證券交易所 公開資訊觀測站([彙總報表]→[資訊揭露]→[財務比率分析]:  
([http://mops.twse.com.tw/mops/web/t51sb02\\_q1](http://mops.twse.com.tw/mops/web/t51sb02_q1))

### 一、財務結構：

1. 負債佔資產比率 = 負債總額 / 資產總額
2. 長期資金佔不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額

### 二、償債能力：

1. 流動比率 = 流動資產 / 流動負債
2. 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債
3. 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

### 三、經營能力：

1. 應收款項週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項餘額
2. 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率
3. 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額
4. 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率
5. 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 不動產、廠房及設備淨額
6. 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額

### 四、獲利能力：

1. 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 X (1 - 稅率)] / 平均資產總額

2. 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額
  
3. 營業利益佔實收資本比率 (公開資訊觀測站之彙總資料中已停止提供此項數據)
  
4. 稅前純益佔實收資本比率
  
5. 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額
  
6. 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數

## 五、現金流量：

1. 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債
  
2. 現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)

3. 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)