

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

一、財務結構：

1. 負債佔資產比率 = 負債總額 / 資產總額
2. 長期資金佔固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額

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 = $365 / \text{存貨週轉率}$
5. 固定資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{固定資產淨額}$
6. 總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{資產總額}$

四、獲利能力：

1. 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$
2. 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$
3. 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$
4. 每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$

五、現金流量：

1. 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$
2. 現金流量允當比率 = $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度}(\text{資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利})$
3. 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運資金})$