

108年合併財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析(註 1)					當年度截至 109年3月31日
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 %	負債占資產比率	62.79	63.28	67.61	64.30	63.43	註 2
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	99.57	89.50	113.89	94.66	80.59	
償債能力 %	流動比率	23.45	23.84	149.76	38.59	10.17	
	速動比率	16.64	16.87	142.84	30.91	6.51	
	利息保障倍數	1.31	0.86	(5.10)	1.91	1.86	
經營能力 %	應收款項週轉率(次)	1,193.82	89.6	41.05	39.85	66.53	
	平均收現日數	0.30	4.07	8.89	9.15	5.48	
	存貨週轉率(次)	56.28	54.83	47.98	48.95	60.73	
	應付款項週轉率(次)	176.51	66.27	0.00	0.00	0.00	
	平均銷貨日數	6.48	6.65	7.60	7.45	6.01	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.21	0.18	0.23	0.20	0.20	
	總資產週轉率(次)	0.17	0.17	0.17	0.18	0.18	
獲利能力 %	資產報酬率(%)	2.56	1.46	(9.33)	3.97	3.59	
	權益報酬率(%)	3.90	0.00	(31.13)	6.24	5.10	
	稅前純益占實收資本比率(%)	1.24	(0.71)	(26.54)	5.98	5.49	
	純益率(%)	7.79	0.01	(66.44)	11.55	10.24	
	每股盈餘(元)(註 3)	0.60	0.00	(3.51)	0.62	0.53	
現金流量	現金流量比率(%)	28.56	23.88	64.46	64.82	28.23	
	現金流量允當比率(%)	57.11	58.83	52.22	48.51	49.15	
	現金再投資比率(%)	5.24	3.60	8.15	8.13	6.41	
槓桿度	營運槓桿度	8.82	13.33	16.32	5.39	5.03	
	財務槓桿度	3.46	(1.90)	(0.84)	3.07	2.58	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 流動比率及速動比率減少：主係 108 年度國內第三次有擔保轉換公司債及第四次無擔保轉換公司債於一年內到期，使流動負債大幅增加所致。
2. 應收款項週轉率增加及平均收現日數減少：主係 108 年度期末應收帳款減少所致。
3. 存貨週轉率增加及平均銷貨日數減少：主係 108 年度期末存貨減少所致。
4. 現金流量比率及現金在投資比率減少：主係 108 年度國內第三次有擔保轉換公司債及第四次無擔保轉換公司債於一年內到期，使流動負債大幅增加所致。

註 1：財務資料業經會計師依照國際會計準則查核簽證。

註 2：截至刊印日期，109 年第 1 季合併財務報表尚未出具。

註 3：本公司於 107 年 5 月 30 日股東常會決議通過減少資本額以消除累積虧損 393,087 仟元，消除普通股 39,309 仟股，故追溯調整以前年度每股盈餘。