

「產業分析統計資訊」

資訊內容說明

財團法人金融聯合徵信中心

中華民國一〇八年 9 月

目錄

壹、產業財務比率資訊	1
一、 ROC GAAP(一般公認會計原則)編製基礎.....	1
(一) 資訊範圍及對象	1
(二) 資訊週期	2
(三) 統計項目定義	2
二、 IFRSs(國際財務報導準則)編製基礎.....	3
(一) 資訊範圍及對象	3
(二) 資訊週期	3
(三) 統計項目定義	3
三、 EAS(企業會計準則)編製基礎.....	4
(一) 資訊範圍及對象	4
(二) 資訊週期	5
(三) 統計項目定義	5
四、 統計數值說明.....	5
五、 財務比率應用之限制.....	8
(一) ROC GAAP(一般公認會計原則)編製基礎	8
(二) IFRSs(國際財務報導準則)、EAS(企業會計準則)編製基礎.....	8
貳、產業財務結構資訊	9
一、 資訊範圍及對象.....	9
二、 資訊週期.....	9
三、 統計項目定義.....	9
參、產業授信彙總資訊	10
一、 資訊範圍及對象.....	10
二、 資訊週期.....	11
三、 統計項目定義.....	11
肆、產業授信擔保品資訊	12
一、 資訊範圍及對象.....	12
二、 資訊週期.....	12
三、 統計項目定義.....	12
財務比率四十五項計算公式及說明(105 年前之 ROC GAAP 一般公認會計原則適用) ..	13
五十八項財務比率計算公式(IFRS、EAS 適用)_IFRS 為 107 年度財報前適用	17
六十項財務比率計算公式(IFRS 適用)_107 年度財報起適用.....	21

本中心係全國唯一相對完整蒐集建置會計師簽證企業財務報告(下稱財報)之機構¹，年資料量約為 3 萬 5 千本財報，每年據以彙編產業財務比率及財務結構資訊，提供使用者衡量各別產業之財務狀況。另依據金融機構按月報送本中心約 16 萬企業戶授信餘額²，可擷取統計各行業之授信餘額、授信類別、用途別、擔保品徵提與否及違約率等相關資料。

應用上述資料可產出產業別財務比率、財務結構及授信彙總三項資訊，提供民眾運用。

壹、產業財務比率資訊

瞭解各產業之財務概況，可作為欲分析之企業各項財務比率適當之比較標準。惟不同會計編製基礎不適宜並列比較與分析，故本中心依樣本編製基礎分群進行統計，茲說明如下：

一、ROC GAAP(一般公認會計原則)編製基礎

(一) 資訊範圍及對象

以本中心蒐集之會計師查核簽證年度財務報表為統計範圍，惟若干企業營運狀態較特殊者(設立未滿一年、營業收入為負值、淨值為負值、查核報告書之簽證意見為否定意見或無法表示意見等)，則不予納入。

上市櫃/興櫃公司於 102 年度改以 IFRSs(國際財務報導準則)編製財報，因財報編製之會計準則有差異，爰未列入統計對象。故使用者進行序時分析時，需留意 102 年後樣本規模及特性有所變動之事實。

另因受 105 年度起非公開發行公司適用企業會計

1 依「中華民國銀行公會會員徵信準則」第十八條第六項由簽證會計師提供。

2 依「銀行間徵信資料處理交換服務事業許可及管理辦法」第二十六條蒐集。

準則編製財報，本項資訊之提供僅更新至 104 年度，並自 105 年度起提供企業會計準則之財務比率資訊。

(二) 資訊週期

年度資訊，90-104 年度。

(三) 統計項目定義

1. 產業分類：

依行政院主計總處編訂「中華民國行業標準分類」為架構，配合其每 5 年重新檢討修訂，本項資訊分為第 7(90~94 年)、8(95~99)、9(100~104)次修訂版本。

2. 財務比率：

計有 45 項財務比率，內容請參見「財務比率四十五項計算公式及說明」。自 106 年 12 月 4 日起，新增可查詢 100 年(含)以上之不同營收級距下之財務比率資訊。

營收級距分群如下：

單位：新台幣億元

級距	1	2	3	4	5	6	7
營業收入	≥100	50(含)~100	10(含)~50	5(含)~10	1(含)~5	0.4(含)~1	<0.4

3. 統計單位：

經營效能(週轉率)之各項比率以倍數(T)表示，餘財務比率採百分比(%)方式揭露。倍數分析之各項財務比率，原以倍數值(T)揭露，因相關數值過小，甚至為 0.0，使得參考性降低，爰改用百分比(%)方式揭露，得充分表示其數值意義。

4. 若取樣樣本中，分母相關財務項目數值極小時，

使得相除後之財務比率值大於(+/-)9999.9%，在電腦程式中即設定該樣本比率值為(+/-)9999.9%。

二、IFRSs(國際財務報導準則)編製基礎

(一) 資訊範圍及對象

上市櫃/興櫃公司於 102 年度改以 IFRSs(國際財務報導準則)編製財報，104 年則擴及公開發行公司全面適用。本中心蒐集上述會計師查核簽證年度財務報表，剔除若干企業營運狀態較特殊者(營業收入為負值、淨值為負值等)，編製 IFRSs 之產業財務比率資訊。

因 IFRSs 下報表性質不同，復區分樣本為合併與個體/個別財報分列。

(二) 資訊週期

年度資訊，始自 102 年度。

(三) 統計項目定義

1. 產業分類：

依行政院主計總處編訂「中華民國行業標準分類」9(100~105 年)、10(105 年迄今)次修訂版本為架構。

2. 財務比率：

於財報年度 107 年前計有 58 項財務比率，內容請參見「五十八項財務比率計算公式」。自財報年度 107 年起配合 IFRS 15「客戶合約之收入」及 IFRS 9「金融工具」及 108 施行之 IFRS16「租賃」，調整財務比率為 60 項，公式內容請參見「IFRS 財務比率六十項計算公式」。於原始檔中，以紅字標示

為因應上述新公報施行所更新之財務比率內涵與比率項目。

3. 統計單位：

除第 17 項速動資產對平均每日營業支出比率單位為天，週轉率單位為次，其餘各項比率皆以百分比(%)表示。週轉率計算公式中分母會計項目係採期初與期末餘額之平均值計算。

4. 投資性不動產報酬率

第 27 項投資性不動產報酬率，係以樣本採公允價值衡量投資性不動產者為基準，若該樣本帳面金額非採公允價值模式，則本中心將以附註揭露之投資性不動產者公允價值數額為擬制性資料進行計算。

5. 若取樣樣本中，分母相關財務項目數值極小時，使得相除後之財務比率值大於

(+/-)9999.9%，在電腦程式中即設定該樣本比率值為(+/-)9999.9%。

6. 在計算 A、U 及 L 統計值時，若取樣樣本中，分母數值為 0 時，則該樣本財務比率為 0，惟

T1(利息保障倍數)、T2(利息保障倍數-加回折舊、攤銷)、T3(營業活動之淨現金流量對財務成本比率)、T6(營業活動之淨現金流量對短期借款比率)及 T9(現金利息保障倍數)因比率特性，若個別樣本分母數值為 0，則財務比率為(+/-)9999.9%。

三、EAS(企業會計準則)編製基礎

(一) 資訊範圍及對象

非公開發行公司於 105 年度改以 EAS(企業會計準則)編製財報。本中心蒐集上述會計師查核簽證年度財務報表，剔除若干企業營運狀態較特殊者(營業收入為負值、淨值為負值等)，編製 EAS 之產業財務比率資訊。

(二) 資訊週期

年度資訊，始自 105 年度。

(三) 統計項目定義

除 1. 行業分類係依行政院主計總處第 10 次起修訂版本為架構、2. 受 EAS 與 IFRSs 準則規定不同，致使於 EAS 中無法提供 IFRSs 中之第 27 項投資性不動產報酬率外，**且目前 EAS 新公報之施行未與 IFRS 同步，故相關說明內容請參閱 IFRSs 段中有關 107 年前所用之 58 項財務比率。**

另，本項資訊亦提供查詢不同營收級距下之財務比率資訊，營收級距說明請詳 ROC GAAP 段。

四、統計數值說明

A：簡單算術平均數

先計算個別樣本企業之各項財務比率，再求算樣本行業財務比率均值。若 x/y 表某一財務比率，則行業財務比率 A 為：

$$\frac{\frac{X_1}{Y_1} + \frac{X_2}{Y_2} + \dots + \frac{X_n}{Y_n}}{n} = \frac{\sum_{i=1}^n \frac{X_i}{Y_i}}{n}$$

本法為平均比率之原始定義，其中個別樣本重要性，一視同仁。在樣本中不具特異值之情況下，本法所得數值最能表現行業中某項財務比率之平均特性。

A+：綜合平均數

係將個別樣本企業有關會計項目金額之總和相除，求得樣本行業算術平均數。

例如：x 表企業流動資產科目，y 表企業流動負債科目，則行業平均流動比率 A+為：

$$\frac{X_1 + X_2 + \cdots + X_n}{Y_1 + Y_2 + \cdots + Y_n} = \frac{\sum_{i=1}^n x_i}{\sum_{i=1}^n y_i}$$

本法計算之數值，將樣本中有關會計科目大小數值之特性相互抵銷，兼具加權平均數之意義。在樣本中含有特異值時，因大小互相抵銷，其平均數具有中和特性。換言之，在正常情況下，A 與 A+之值差距甚小，選用 A 較為恰當。反之，當 A 與 A+差距甚大時，表示存有特異值樣本，此時或選取 A+值，或採用中位數 M 應較適當。

M：中位數

樣本行業族群中(group)特定財務比率，先依序自小至大排列，取其位居中間之值，即為 M，本數值為樣本數至少 3 家以上才揭露。

L：下四分位數

將樣本行業族群中特定財務比率，依序自小至大

排列，擇取位於四分之一（25%）樣本之值或比率，本數值為樣本數至少 10 家以上才揭露。

U：上四分位數

依序自小至大排列，擇取位於四分之三（75%）樣本之值或比率，本數值為樣本數至少 10 家以上才揭露。

前述兩項公式分別為：

$$L = \begin{cases} X_{(\lfloor \frac{n}{4} \rfloor)+1} & \text{當 } \frac{n}{4} \text{ 不為整數時} \\ \frac{X_{(\frac{n}{4})} + X_{(\frac{n}{4}+1)}}{2} & \text{當 } \frac{n}{4} \text{ 為整數時} \end{cases}$$

n：為樣本數 $\lfloor \quad \rfloor$ ：表示取整數

$$U = \begin{cases} X_{(\lfloor \frac{3n}{4} \rfloor)+1} & \text{當 } \frac{3n}{4} \text{ 不為整數時} \\ \frac{X_{(\frac{3n}{4})} + X_{(\frac{3n}{4}+1)}}{2} & \text{當 } \frac{3n}{4} \text{ 為整數時} \end{cases}$$

n：為樣本數 $\lfloor \quad \rfloor$ ：表示取整數

S：標準差

標準差之意義，要在顯示樣本中每一數值與平均值之平均差異情況，對同一規模樣本之異質程度，提供一項量化指標，本數值為樣本數至少 2

家以上才揭露。其計算公式如下：

$$S = \sqrt{\frac{\sum (X - A)^2}{n}}$$

X：個別樣本企業對應財務比率項目

A：樣本行業對應財務比率項目平均數

N：樣本個數

上述 A、A+、M 統計值，旨在表示樣本行業財務比率之集中特性或共同性。U、L 及 S 統計值，則表示樣本財務比率之離散性或差異性。

五、財務比率應用之限制

由於各行業性質不同，各項財務比率在應用上亦有不同之限制，例如製造業中所包括之各行業而言，採擷之比率大致均可適用；惟非製造業中若干行業，因其性質較為特殊，數項比率之意義較為模糊，茲列舉說明如下：

(一) ROC GAAP(一般公認會計原則)編製基礎

1. 對以固定資產等為營收直接來源之行業，如運輸、倉儲、分期付款、融資性租賃等業，未採用與存貨有關之比率。
2. 投資開發、創業投資業係以各種轉投資為主，其存貨週轉率、應收款項週轉率及應付款項週轉率等，不具實質意義，未予採用。
3. 對支出不易歸屬為營業成本或營業費用之行業，如證券、期貨、保險等業，毛利率不具實質意義，不予採用。

(二) IFRSs(國際財務報導準則)、EAS(企業會計準則)

編製基礎

1. 對以不動產、廠房及設備為營收直接來源之行業，如運輸、住宿服務業、倉儲、金融及保險等業，存貨有關之比率較不具意義(如存貨週轉率)。
2. 投資開發、創業投資係以各種轉投資為主，其存貨週轉率、應收款項週轉率及應付款項週轉率等，不具實質意義。
3. 對支出不易歸屬為營業成本或營業費用之行業，如證券、期貨業，毛利率不具實質意義。

貳、產業財務結構資訊

提供各產業之財務結構（包括資產負債表、損益表、現金流量表之會計項目平均金額）資訊。

一、資訊範圍及對象

原則同壹、產業財務比率資訊，依樣本特性不同分為 1. ROC GAAP、2. IFRSs 及 3. EAS 樣本群，復因 IFRSs 報表性質另分為合併暨個體/個別財報。惟因財務比率資訊產出後本中心仍持續財報建置，故產業財務結構資訊之產業樣本數可能較產業財務比率資訊多。

二、資訊週期

同壹、產業財務比率資訊。

三、統計項目定義

(一) 產業分類：

同壹、產業財務比率資訊

(二) 會計項目：

企業編製之財務報表，會計項目³⁴歸屬方式不一，內容亦未盡相同，為期趨於一致，本中心依 1. 一般公認會計原則、2. 國際財務報導準則及 3. 企業會計準則，並參酌本中心歷年蒐集、維護會計報表經驗調整。於原始檔中，以紅字標示為因應 IFRS 15「客戶合約之收入」及 IFRS 9「金融工具」新增適用之會計項目；藍字標示為因應 108 施行之 IFRS16「租賃」新增適用之會計項目。

另，證券期貨(K66)之會計項目與一般行業不同，復將證券期貨之財務結構原始檔獨立以歷年方式列示，並於原始檔中以「灰底」標示已不適用之會計項目，餘同上述說明。

本項資訊揭露各會計項目之平均金額。

(三) 統計單位：

新臺幣千元。基本每股盈餘為原數值 X100 後之結果，如 2.13 元，以 213 呈現。

參、產業授信彙總資訊

揭露產業別與金融機構之授信往來變化，瞭解產業資金運用特性及各產業資本投資之變動趨勢。

一、資訊範圍及對象

³在 ROC GAAP 下，配合財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」、三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」施行，於 95 年度新增資產類之累積減損、減損迴轉利益及減損損失等會計項目。

⁴自 IFRSs 後，慣稱之「會計科目」已統一改稱為「會計項目」。採 ROC GAAP 與 IFRSs 之企業會計項目並不相同，故分群統計

企業於全國各金融機構（包括所有本國銀行、外國銀行在台分行、票券金融公司、信用合作社、證券金融公司、及為聯徵中心會員之保險公司、農漁會信用部）報送之授信餘額資料。

二、資訊週期

自 104 年起每年提供，始自 91 年度。

三、統計項目定義

（一）產業分類：

同壹、產業財務比率資訊

（二）短期放款餘額(科目別 C, D, E)：

C 透支

無擔保之支票存款戶依約透支之款項。

D 票借短期放款

客票融資(又稱墊付國內票款)之款項，惟以實際交易行為產生之應收客票為限。

E 其他短期放款

非已列示科目且授信期限一年以內之放款。

（三）中期放款餘額(科目別 G, H)：

G 貸放會金(信用)

合會業務貸放之款項。

H 中期放款

授信期間超過一年以上，七年以內之放款。

（四）長期放款餘額(科目別 I)：

I 長期放款

授信期間超過七年以上之放款。

（五）資金用途：

分為「購置不動產」、「購置動產」、「企業投資」

「週轉金」等四項。

(六) 逾放比：逾放金額/正常放款金額

(七) 統計單位：

新臺幣百萬元。

肆、產業授信擔保品資訊

揭露產業別與金融機構之授信條件(擔保品徵提與否)，瞭解同產業授信下擔保品徵提與否之趨勢、利於使用者研究擔保品徵提與逾放比之關連性，或不同產業間因發展榮枯所造成授信條件的差異。

一、資訊範圍及對象

同參、產業授信彙總資訊。

二、資訊週期

自 104 年起每年提供，始自 96 年度。

三、統計項目定義

(一) 產業分類：

同壹、產業財務比率資訊

(二) 統計單位：

新臺幣百萬元。

(三) 逾放比：逾放金額/正常放款金額

財務比率四十五項計算公式及說明 (105 年前之 ROC GAAP 一般公認會計原則適用)

項目	比率名稱	計算公式	判定原則		運用說明
			佳	否	
財務結構	F1 固定資產比率	$\frac{\text{固定資產}}{\text{資產總額}}$	↘	↗	測度企業總資產中固定資產所占比例 本比率無一定標準，因行業特性而異。 就資金運用觀點而言，本比率愈低愈佳。
	F2 淨值比率	$\frac{\text{淨值}}{\text{資產總額}}$	↗	↘	測度企業總資產中自有資本(金)所占比例 本比率無一定標準，因企業理財策略而定。 就財務結構觀點而言，本比率愈高愈佳。
	F3 銀行借款對淨值比率	$\frac{\text{銀行借款}}{\text{淨值}}$	↘	↗	測度企業向銀行籌借資金占自有資本之比例 本比率無一定標準，視企業理財策略而定。 就銀行債權保障觀點而言，本比率愈低愈佳。
	F4 長期負債對淨值比率	$\frac{\text{長期負債}}{\text{淨值}}$	↘	↗	測度企業籌借長期負債占自有資本之比例 本比率無一定標準，視企業理財策略而定。 就財務結構觀點而言，本比率愈低愈佳。
	F5 長期銀行借款對淨值比率	$\frac{\text{長期銀行借款}}{\text{淨值}}$	↘	↗	測度企業向銀行籌借長期資金占自有資本之比例 本比率無一定標準，視企業理財策略而定。 就銀行債權保障觀點而言，本比率愈低愈佳。
	F6 固定資產對淨值比率(固定比率)	$\frac{\text{固定資產}}{\text{淨值}}$	↘	↗	測度企業投入固定資產資金占自有資本之比例 本比率正常標準低於 100%。 就投資理財觀點而言，本比率愈低愈佳。
	F7 固定資產對長期資金比率(固定長期適合率)	$\frac{\text{固定資產}}{\text{淨值}+\text{長期負債}}$	↘	↗	測度企業投入固定資產資金占長期資本之比例 本比率正常標準低於 100%。 就投資理財觀點而言，本比率愈低愈佳。
	F8 槓桿比率	$\frac{\text{負債總額}}{\text{淨值}}$	↘	↗	測度企業債權人被保障的程度 本比率無一定標準。 就銀行債權保障觀點而言，本比率愈低愈佳。
償債能力	L1 流動比率	$\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$	↗	↘	測度企業短期償債能力 本比率正常標準為 200%。 就流動性觀點而言，本比率愈高愈佳。
	L2 速動比率	$\frac{\text{速動資產}}{\text{流動負債}}$	↗	↘	測度企業最短期間內之償債能力 本比率正常標準為 100%。 就流動性觀點而言，本比率愈高愈佳。
	L3 短期銀行借款對流動資產比率	$\frac{\text{短期銀行借款}}{\text{流動資產}}$	↘	↗	測度企業對短期銀行借款之償債能力 本比率正常標準低於 50%。 就銀行債權保障觀點而言，本比率愈低愈佳。
經營效能	E1 應付款項週轉率	$\frac{\text{營業成本}}{\text{應付款項}^*}$	↘	↗	測度企業因營業行為需付帳款週期之長短，本比率應配合應收帳款週轉率分析，若後者較長，表企業有週轉困難可能性，就資金週轉觀點而言，週轉次數愈低愈佳。
	E2 應收款項週轉率	$\frac{\text{營業收入}}{\text{應收款項}^*}$	↗	↘	測度企業資金週轉及收帳能力之強弱 本比率無一定標準 就資金週轉觀點而言，週轉次數愈高愈佳。

	E3 存貨週轉率	$\frac{\text{營業成本}}{\text{存貨}^*}$	↗	↘	測度企業產銷效能、存貨週轉速度及存貨水準之適度性。本比率無一定標準 就資金運用觀點而言，週轉次數愈高愈佳。
	E4 固定資產週轉率	$\frac{\text{營業收入}}{\text{固定資產}}$	↗	↘	測度企業固定資產運用效能及固定資產投資之適度性。本比率無一定標準 就資金運用觀點而言，週轉次數愈高愈佳。
	E5 總資產週轉率	$\frac{\text{營業收入}}{\text{資產總額}}$	↗	↘	測度企業總資產運用效能及總資產投資之適度性本比率無一定標準 就資金運用觀點而言，週轉次數愈高愈佳。
	E6 淨值週轉率	$\frac{\text{營業收入}}{\text{淨值}^*}$	↗	↘	測度企業自有資本運用效能及自有資本之適度性本比率無一定標準 就資金運用觀點而言，週轉次數愈高愈佳。
	E7 營運資金週轉率	$\frac{\text{營業收入}}{\text{營運資金淨額}}$	↗	↘	作為衡量企業營運資金運用效果 本比率無一定標準 就資金運用觀點而言，本比率愈高愈佳。
獲利能力	P1 毛利率	$\frac{\text{營業毛利}}{\text{營業收入}}$	↗	↘	測度企業產銷效能 本比率無一定標準 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P2 營業利益率	$\frac{\text{營業利益}}{\text{營業收入}}$	↗	↘	測度企業正常營業獲利能力及經營效能 本比率無一定標準 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P3 營業利益率 (減利息費用)	$\frac{\text{營業利益}-\text{利息費用}}{\text{營業收入}}$	↗	↘	測度企業在正常營業下，經減除利息支出後之獲利能力。本比率無一定標準 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P4 純益率(稅前)	$\frac{\text{稅前損益}}{\text{營業收入}}$	↗	↘	測度企業當期稅前淨獲利能力 本比率無一定標準 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P5 純益率(稅後)	$\frac{\text{稅後損益}}{\text{營業收入}}$	↗	↘	測度企業當期稅後淨獲利能力 本比率無一定標準 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P6 淨值報酬率(稅前)	$\frac{\text{稅前損益}}{\text{淨值}}$	↗	↘	測度企業自有資本之稅前獲利能力 本比率無一定標準 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P7 淨值報酬率(稅後)	$\frac{\text{稅後損益}}{\text{淨值}}$	↗	↘	測度企業自有資本之稅後獲利能力 本比率無一定標準 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P8 總資產報酬率 (稅前、未加回利息費用)	$\frac{\text{稅前損益}}{\text{資產總額}}$	↗	↘	測度企業當期總資產之稅前獲利能力 本比率無一定標準 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P9 總資產報酬率 (稅後、未加回利息費用)	$\frac{\text{稅後損益}}{\text{資產總額}}$	↗	↘	測度企業當期總資產之稅後獲利能力 本比率無一定標準 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P10 資產報酬率 (稅前、加回利息費用)	$\frac{\text{稅前損益}+\text{利息費用}}{\text{資產總額}}$	↗	↘	加回利息費用所求得之總資產報酬率，較能反應企業投資報酬真正情況，亦可作為衡量企業舉債經營是否有利 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。

	P11 資產報酬率 (稅後、加回利息費用)	$\frac{\text{稅後損益}+\text{利息費用}}{\text{資產總額}}$	↗	↘	加回利息費用所求得之總資產報酬率，較能反應企業投資報酬真正情況，亦可作為衡量企業舉債經營是否有利 就經營績效衡量觀點而言，本比率愈高愈佳。
	P12 折舊+折耗+攤銷 對營業收入比率	$\frac{\text{折舊}+\text{折耗}+\text{攤銷}}{\text{營業收入}}$	↘	↗	計算折舊、折耗、攤銷占營業收入之百分比 藉以分析企業之費用 就企業成本效用而言，本比率愈低愈佳。
	P13 利息費用對營業 收入比率	$\frac{\text{利息費用}}{\text{營業收入}}$	↘	↗	計算利息費用占營業收入之百分比 藉以分析企業之費用 就企業成本效用而言，本比率愈低愈佳。
倍 數 分 析	T1 利息保障倍數	$\frac{\text{稅前損益}+\text{利息費用}}{\text{利息費用}}$	↗	↘	表達企業以淨利支應利息的能力 就債權保障觀點而言，本比率愈高愈佳。
	T2 利息保障倍數 (加回折舊、折耗攤銷)	$\frac{\text{稅前損益}+\text{利息費用}+\text{折舊}+\text{折耗}+\text{攤銷}}{\text{利息費用}}$	↗	↘	表達企業以淨利支應利息的能力 就債權保障觀點而言，本比率愈高愈佳。
	T3 營業活動之淨現金 流量對利息費用比率	$\frac{\text{營業活動之淨現金流量}}{\text{利息費用}}$	↗	↘	表示企業以現金流量負荷利息的能力 就債權保障觀點而言，比值愈高，流動性愈強。
	T4 營業活動之淨現金 流量對負債總額比率	$\frac{\text{營業活動之淨現金流量}}{\text{負債總額}}$	↗	↘	表示企業以現金流量負荷總債務的能力 就債權保障觀點而言，比值愈高，流動性愈強。
	T5 自由支配之淨現金 流量對負債總額比率	$\frac{\text{自由支配之淨現金流量}}{\text{負債總額}}$	↗	↘	表示企業以可自由支配現金流量負荷總債務的能力 就債權保障觀點而言，比值愈高，流動性愈強。
	T6 營業活動之淨現金 流量對短期銀行借款 比率	$\frac{\text{營業活動之淨現金流量}}{\text{短期銀行借款}}$	↗	↘	表示企業償付到期債務的能力 就債權保障觀點而言，比值愈高，流動性愈強。
	T7 營業活動之淨現金 流量對資本支出比率	$\frac{\text{營業活動之淨現金流量}}{\text{資本支出}}$	↗	↘	表示企業以現金流量支應資本支出的能力 就投資理財觀點而言，比值愈高，流動性愈強。
	T8 資本支出對折舊+ 折耗+攤銷比率	$\frac{\text{資本支出}}{\text{折舊}+\text{折耗}+\text{攤銷}}$	↗	↘	瞭解企業資本支出與折舊、折耗及攤銷之情況 就企業投資觀點而言，比值愈高愈佳。
資 產 負 債 分 析	B1 折舊+折耗對折舊 資產毛額比率	$\frac{\text{折舊}+\text{折耗}}{\text{折舊資產毛額}}$	---	---	藉以瞭解企業所採用之綜合折舊率有無變動或所提折舊費用是否充足及有無以折舊為均衡各年度淨利之手段
	B2 累計折舊對固定資 產毛額比率	$\frac{\text{累計折舊}}{\text{固定資產毛額}}$	---	---	瞭解企業以累計折舊占固定資產之比率 藉以顯示企業固定資產使用概況
	B3 資本支出對固定資 產毛額比率	$\frac{\text{資本支出}}{\text{固定資產毛額}}$	↗	↘	藉以顯示企業之資本支出占固定資產毛額的比率 就企業投資觀點而言，本比率愈高愈佳。
	B4 資本支出對固定資 產淨額比率	$\frac{\text{資本支出}}{\text{固定資產淨額}}$	↗	↘	藉以顯示企業之資本支出占固定資產淨額的比率 就企業投資觀點而言，本比率愈高愈佳。

現金 流量 分 析	C1 現金流量比率	$\frac{\text{營業活動之淨現金流量}}{\text{流動負債}}$	↗	↘	作為衡量企業短期償債能力的指標 就債權保障觀點而言，本比率愈高，能力愈強。
	C2 現金再投資比率	$\frac{\text{營業活動之淨現金流量}-\text{現金股利}}{\text{固定資產毛額}+\text{長期投資}+\text{其他資產}+\text{營運資金}}$	↗	↘	用以測試營業活動之現金流量支付投資的比率 就企業投資觀點而言，本比率愈高愈佳。
有*者各項分母，係指平均值=(期初餘額+期末餘額)/2					

五十八項財務比率計算公式 (IFRS⁵、EAS 適用)

項目		比率名稱(IFRS、EAS)	計算公式(IFRS、EAS)
財務結構	F1	不動產、廠房及設備比率	不動產、廠房及設備淨額/資產總額
	F2	權益比率	權益合計/資產總額
	F3	短期借款對權益比率	(短期借款+短期票券+一年或一營業週期內到期長期負債+特別股負債-流動)/權益合計
	F4	長期負債對權益比率	非流動金融負債/權益合計
	F5	長期借款對權益比率	(長期借款+應付公司債)/權益合計
	F6	不動產、廠房及設備對權益比率	不動產、廠房及設備淨額/權益合計
	F7	不動產、廠房及設備與投資性不動產占長期資金比率(固定長期適合率)	(不動產、廠房及設備淨額+投資性不動產)/(權益合計+應付公司債+長期借款+應付租賃款-非流動+長期應付票據及款項-關係人+特別股負債)
	F8	槓桿比率	負債合計/權益合計
	F9	固定長期適合率(加計長期投資)	(不動產、廠房及設備淨額+權益法之投資+投資性不動產)/(權益合計+應付公司債+長期借款+應付租賃款-非流動+長期應付票據及款項-關係人+特別股負債)
	F10	固定長期適合率(加計長期投資及金融資產-非流動)	(金融資產-非流動+權益法之投資+不動產、廠房及設備淨額+投資性不動產)/(權益合計+應付公司債+長期借款+應付租賃款-非流動+長期應付票據及款項-關係人+特別股負債)
	F11	投資性不動產比率	投資性不動產/資產總額
	F12	投資性不動產對權益比率	投資性不動產/權益合計

⁵ IFRS 58 項財務比率公式僅適用於 107 年度財報前及 EAS 之資料。

五十八項財務比率計算公式 (IFRS⁵、EAS 適用)

項目		比率名稱(IFRS、EAS)	計算公式(IFRS、EAS)
	F13	總資產成長率	$(\text{本年度資產總額} - \text{上年度資產總額}) / \text{上年度資產總額}$
償債能力	L1	流動比率	流動資產/流動負債
	L2	速動比率	$(\text{現金及約當現金} + \text{分類為流動之金融資產} + \text{應收票據} + \text{應收帳款} + \text{其他應收款} + \text{其他金融資產} - \text{流動}) / \text{流動負債}$
	L3	短期銀行借款對流動資產比率	$(\text{銀行短期借款} + \text{一年或一營業週期內到期之銀行長期借款}) / \text{流動資產}$
	L4	短期涵蓋比率	速動資產/平均每日營業支出
經營效能	E1	應付款項週轉率	$\text{營業成本} / \left[(\text{本期應付票據及帳款} + \text{前期應付票據及帳款}) / 2 \right]$
	E2	應收款項週轉率(毛額)	$\text{營業收入} / \left[(\text{本期應收票據及帳款毛額} + \text{前期應收票據及帳款毛額}) / 2 \right]$
	E3	存貨週轉率(毛額)	$(\text{營業成本} - \text{營建工程成本}) / \left[(\text{本期存貨毛額} + \text{前期存貨毛額}) / 2 \right]$
	E4	應收款項週轉率(淨額)	$\text{營業收入} / \left[(\text{本期應收票據及帳款淨額} + \text{前期應收票據及帳款淨額}) / 2 \right]$
	E5	存貨週轉率(淨額)	$(\text{營業成本} - \text{營建工程成本}) / \left[(\text{本期存貨淨額} + \text{前期存貨淨額}) / 2 \right]$
	E6	不動產、廠房及設備週轉率	$\text{營業收入} / \left[(\text{本期不動產、廠房及設備淨額} + \text{前期不動產、廠房及設備淨額}) / 2 \right]$
	E7	總資產週轉率	$\text{營業收入} / \left[(\text{本期資產總額} + \text{前期資產總額}) / 2 \right]$
	E8	權益週轉率	$\text{營業收入} / \left[(\text{本期權益合計} + \text{前期權益合計}) / 2 \right]$
	E9	營運資金週轉率	$\text{營業收入} / (\text{流動資產} - \text{流動負債})$
	E10	投資性不動產報酬率 ^註	$(\text{租金收入} + \text{公允價值調整損益}) / \left[(\text{投資性不動產} + \text{前期投資性不動產}) / 2 \right]$

五十八項財務比率計算公式 (IFRS⁵、EAS 適用)

項目		比率名稱(IFRS、EAS)	計算公式(IFRS、EAS)
獲利能力	P1	毛利率	營業毛利/營業收入
	P2	營業淨利率	營業淨利/營業收入
	P3	營業淨利率(減財務成本)	(營業淨利-財務成本)/營業收入
	P4	純益率(稅前)	稅前損益/營業收入
	P5	純益率(稅後)	本期淨利(稅後)/營業收入
	P6	權益報酬率(稅前)	稅前損益/【(本期權益合計+前期權益合計)/2】
	P7	權益報酬率(稅後)	本期淨利(稅後)/【(本期權益合計+前期權益合計)/2】
	P8	總資產報酬率 (稅前、未加回財務成本)	稅前損益/【(本期資產總額+前期資產總額)/2】
	P9	總資產報酬率 (稅後、未加回財務成本)	本期淨利(稅後)/【(本期資產總額+前期資產總額)/2】
	P10	資產報酬率 (稅前、加回財務成本)	(稅前損益+財務成本)/【(本期資產總額+前期資產總額)/2】
	P11	資產報酬率 (稅後、加回財務成本)	[本期稅後淨利+財務成本*(1-17%)]/ 【(本期資產總額+前期資產總額)/2】
	P12	折舊+攤銷對營業收入比率	(折舊、攤銷費用)/營業收入
	P13	財務成本對營業收入比率	財務成本/營業收入
	P14	營收成長率	(本年度營業收入-上年度營業收入)/ 上年度營業收入
	P15	營業費用率	營業費用/營業收入
倍數分析	T1	利息保障倍數	(稅前損益+財務成本)/財務成本
	T2	利息保障倍數 (加回折舊、攤銷)	(稅前損益+財務成本+折舊、攤銷費用)/財務成本
	T3	營業活動之淨現金流量對財務成本比率	營業活動之淨現金流量/財務成本

五十八項財務比率計算公式 (IFRS⁵、EAS 適用)

項目		比率名稱(IFRS、EAS)	計算公式(IFRS、EAS)
	T4	營業活動之淨現金流量對負債總額比率	營業活動之淨現金流量/負債總額
	T5	自由支配之淨現金流量對負債總額比率	(營業活動之淨現金流量-資本支出-現金股利)/負債總額
	T6	營業活動之淨現金流量對短期借款比率	營業活動之淨現金流量/(短期借款+應付短期票券+一年或一營業週期內到期長期負債+特別股負債-流動)
	T7	營業活動之淨現金流量對資本支出比率	營業活動之淨現金流量/資本支出
	T8	資本支出對折舊+攤銷比率	資本支出/(折舊、攤銷費用)
	T9	現金利息保障倍數	(營業活動之淨現金流量+所得稅付現額+現金利息支出)/現金利息支出
	T10	槓桿倍數	總負債/EBITDA
資產負債分析	B1	折舊+折耗對折舊資產毛額比率	(折舊、攤銷費用)/(折舊及折耗性資產+投資性不動產毛額)
	B2	累計折舊對折舊及折耗性資產毛額比率	不動產、廠房及設備累計折舊/折舊及折耗性資產毛額
	B3	折舊性資本支出對不動產、廠房及設備毛額與投資性不動產毛額比率	折舊性資本支出(購買不動產、廠房及設備+購買投資性不動產)/(不動產、廠房及設備毛額+投資性不動產毛額)
	B4	折舊性資本支出對不動產、廠房及設備淨額與投資性不動產淨額比率	折舊性資本支出(購買不動產、廠房及設備+購買投資性不動產)/(不動產、廠房及設備淨額+投資性不動產淨額)
現金流量分析	C1	現金流量比率	營業活動之淨現金流量/流動負債
	C2	現金再投資比率	(營業活動之淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+投資性不動產毛額+權益法之投資+其他非流動資產+流動資產-流動負債)

註：1. 因受會計準則規定不同，E10「投資性不動產報酬率」之行業別財務比率僅於 IFRS 版本中提供，EAS 版本不適用。

2. IFRS 58 項財務比率公式僅適用於 107 年度財報前或 EAS 之資料。

IFRS⁶財務比率六十項計算公式

項目		比率名稱	計算公式
財務結構	F1	不動產、廠房及設備比率	不動產、廠房及設備淨額/資產總額
	F2	權益比率	權益合計/資產總額
	F3	短期借款對權益比率	(短期借款+短期票券+一年或一營業週期內到期長期負債+特別股負債-流動)/權益合計
	F4	金融負債_非流動對權益比率	金融負債_非流動/權益合計
	F5	長期借款對權益比率	(長期借款+應付公司債)/權益合計
	F6	不動產、廠房及設備對權益比率	不動產、廠房及設備淨額/權益合計
	F7	不動產、廠房及設備與投資性不動產占長期資金比率(固定長期適合率)	(不動產、廠房及設備淨額+投資性不動產)/(權益合計+應付公司債+長期借款+應付租賃款-非流動+長期應付票據及款項-關係人+特別股負債)
	F8	槓桿比率	負債合計/權益合計
	F9	固定長期適合率(加計長期投資)	(不動產、廠房及設備淨額+權益法之投資+投資性不動產)/(權益合計+應付公司債+長期借款+應付租賃款-非流動+長期應付票據及款項-關係人+特別股負債)
	F10	固定長期適合率(加計長期投資及金融資產-非流動)	(金融資產-非流動+權益法之投資+不動產、廠房及設備淨額+投資性不動產)/(權益合計+應付公司債+長期借款+應付租賃款-非流動+長期應付票據及款項-關係人+特別股負債)
	F11	投資性不動產比率	投資性不動產/資產總額
	F12	投資性不動產對權益比率	投資性不動產/權益合計
	F13	總資產成長率	(本年度資產總額-上年度資產總額)/上年度資產總額
償債能力	L1	流動比率	流動資產/流動負債
	L2	速動比率(含合約資產)	(現金及約當現金+分類為流動之金融資產+應收票據+應收帳款+合約資產+其他應收款+其他金融資產-流動)/流動負債

⁶ 60 項財務比率僅自 IFRS 107 年度財報起適用。

IFRS⁶財務比率六十項計算公式

項目		比率名稱	計算公式
	L3	短期銀行借款對流動資產比率	(銀行短期借款+一年或一營業週期內到期之銀行長期借款)/流動資產
	L4	短期涵蓋比率(不含合約資產)	速動資產/平均每日營業支出
	L5	速動比率(不含合約資產)	(現金及約當現金+分類為流動之金融資產+應收票據+應收帳款+其他應收款+其他金融資產-流動)/流動負債
經營效能	E1	應付款項週轉率	營業成本/【(本期應付票據及帳款+前期應付票據及帳款)/2】
	E2	應收款項週轉率(毛額)	營業收入/【(本期應收票據及帳款毛額+前期應收票據及帳款毛額)/2】
	E3	存貨週轉率(毛額)	(營業成本-營建工程成本)/【(本期存貨毛額+前期存貨毛額)/2】
	E4	應收款項週轉率(淨額)_不含合約資產	營業收入/【(本期應收票據及帳款淨額+前期應收票據及帳款淨額)/2】
	E5	存貨週轉率(淨額)	(營業成本-營建工程成本)/【(本期存貨淨額+前期存貨淨額)/2】
	E6	不動產、廠房及設備週轉率	營業收入/【(本期不動產、廠房及設備淨額+前期不動產、廠房及設備淨額)/2】
	E7	總資產週轉率	營業收入/【(本期資產總額+前期資產總額)/2】
	E8	權益週轉率	營業收入/【(本期權益合計+前期權益合計)/2】
	E9	營運資金週轉率	營業收入/(流動資產-流動負債)
	E10	投資性不動產報酬率	(租金收入+公允價值調整損益)/【(投資性不動產+前期投資性不動產)/2】
	E11	應收款項週轉率(淨額)_含合約資產	營業收入/【(本期應收票據及帳款淨額+本期合約資產+前期應收票據及帳款淨額+前期合約資產)/2】
獲利能力	P1	毛利率	營業毛利/營業收入
	P2	營業淨利率	營業淨利/營業收入
	P3	營業淨利率(減財務成本)	(營業淨利-財務成本)/營業收入
	P4	純益率(稅前)	稅前損益/營業收入

IFRS⁶財務比率六十項計算公式

項目		比率名稱	計算公式
	P5	純益率(稅後)	本期淨利(稅後)/營業收入
	P6	權益報酬率(稅前)	稅前損益/【(本期權益合計+前期權益合計)/2】
	P7	權益報酬率(稅後)	本期淨利(稅後)/【(本期權益合計+前期權益合計)/2】
	P8	總資產報酬率 (稅前、未加回財務成本)	稅前損益/【(本期資產總額+前期資產總額)/2】
獲利能力	P9	總資產報酬率 (稅後、未加回財務成本)	本期淨利(稅後)/【(本期資產總額+前期資產總額)/2】
	P10	資產報酬率 (稅前、加回財務成本)	(稅前損益+財務成本)/【(本期資產總額+前期資產總額)/2】
	P11	資產報酬率 (稅後、加回財務成本)	[本期稅後淨利+財務成本*(1-17%)]/【(本期資產總額+前期資產總額)/2】
	P12	折舊+攤銷對營業收入比率	(折舊、攤銷費用)/營業收入
	P13	財務成本對營業收入比率	財務成本/營業收入
	P14	營收成長率	(本年度營業收入-上年度營業收入)/上年度營業收入
	P15	營業費用率	營業費用/營業收入
倍數分析	T1	利息保障倍數	(稅前損益+財務成本)/財務成本
	T2	利息保障倍數 (加回折舊、攤銷)	(稅前損益+財務成本+折舊、攤銷費用)/財務成本
	T3	營業活動之淨現金流量對財務成本比率	營業活動之淨現金流量/財務成本
	T4	營業活動之淨現金流量對負債總額比率	營業活動之淨現金流量/負債總額
	T5	自由支配之淨現金流量對負債總額比率	(營業活動之淨現金流量-資本支出-現金股利)/負債總額
	T6	營業活動之淨現金流量對短期借款比率	營業活動之淨現金流量/(短期借款+應付短期票券+一年或一營業週期內到期長期負債+特別股負債-流動)
	T7	營業活動之淨現金流量對資本支出比率	營業活動之淨現金流量/資本支出

IFRS⁶財務比率六十項計算公式

項目		比率名稱	計算公式
	T8	資本支出對折舊+攤銷比率	資本支出/(折舊、攤銷費用)
	T9	現金利息保障倍數	(營業活動之淨現金流量+所得稅付現額+現金利息支出)/現金利息支出
	T10	槓桿倍數	總負債/EBITDA
資產負債分析	B1	折舊+折耗對折舊資產毛額比率	(折舊、攤銷費用)/(折舊及折耗性資產+投資性不動產毛額)
	B2	累計折舊對折舊及折耗性資產毛額比率	不動產、廠房及設備累計折舊/折舊及折耗性資產毛額
	B3	折舊性資本支出對不動產、廠房及設備毛額與投資性不動產毛額比率	折舊性資本支出(購買不動產、廠房及設備+購買投資性不動產)/(不動產、廠房及設備毛額+投資性不動產毛額)
	B4	折舊性資本支出對不動產、廠房及設備淨額與投資性不動產淨額比率	折舊性資本支出(購買不動產、廠房及設備+購買投資性不動產)/(不動產、廠房及設備淨額+投資性不動產淨額)
現金流量分析	C1	現金流量比率	營業活動之淨現金流量/流動負債
	C2	現金再投資比率	(營業活動之淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+投資性不動產毛額+權益法之投資+其他非流動資產+流動資產-流動負債)

註：60 項財務比率僅自 IFRS 107 年度財報起適用。