

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表：

(1) 簡明資產負債表及綜合損益表資料
簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
		流動資產	4,992,371	4,610,869	4,856,864	4,626,088
不動產、廠房及設備		530,829	521,640	511,383	507,772	863,986
無形資產		773	8,338	7,984	7,507	6,055
其他資產		158,350	162,030	190,477	201,205	177,574
資產總額		5,682,323	5,302,877	5,566,708	5,342,572	7,032,885
流動負債	分配前	2,682,602	2,158,468	1,927,598	1,832,561	2,620,557
	分配後	2,832,900	2,311,205	2,074,880	2,007,118	2,844,208
非流動負債		76,753	73,977	82,823	79,341	77,486
負債總額	分配前	2,759,355	2,232,445	2,010,421	1,911,902	2,698,043
	分配後	2,909,653	2,385,182	2,157,703	2,086,459	2,921,694
歸屬於母公司業主之權益		2,922,968	3,070,432	3,556,287	3,430,670	4,334,842
股本		1,818,300	1,818,300	1,818,300	1,818,300	1,818,300
資本公積		1,524	2,287	2,287	2,287	2,287
保留盈餘	分配前	657,929	741,138	784,031	885,209	1,005,038
	分配後	507,631	588,401	636,749	710,652	781,387
其他權益		455,671	508,707	951,669	724,874	1,509,217
庫藏股票		(10,456)	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	2,922,968	3,070,432	3,556,287	3,430,670	4,334,842
	分配後	2,772,670	2,917,695	3,409,005	3,256,113	4,111,191

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註4：上稱分配後數字，請依據董事會或次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由

註6：表列107年「分配後」數字已含108.03.22董事會擬議之分配議案。

註7：截至年報刊印日止，111第一季財務資訊尚未經董事會審議及會計師核閱，請投資人續後參閱公開資訊觀測站公告資料。

簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
營業收入	10,166,565	9,713,048	8,587,730	7,072,520	10,670,339
營業毛利	474,633	419,691	399,124	386,517	474,123
營業損益	226,464	202,872	157,963	151,654	245,510
營業外收入及支出	28,422	60,828	68,150	123,806	124,669
稅前淨利	254,886	263,700	226,113	275,460	370,179
繼續營業單位 本期淨利	215,991	217,339	194,677	249,050	319,140
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	215,991	217,339	194,677	249,050	319,140
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	204,874	56,231	443,915	(227,385)	759,589
本期綜合損益總額	420,865	273,570	638,592	21,665	1,078,729
淨利歸屬於 母公司業主	215,991	217,339	194,677	249,050	319,140
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	420,865	273,570	638,592	21,665	1,078,729
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	1.19	1.20	1.07	1.37	1.76

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註 4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

註 5：截至年報刊印日止，111 第一季財務資訊尚未經董事會審議及會計師核閱，請投資人續後參閱公開資訊觀測站公告資料。

(2) 個體之簡明資產負債表及綜合損益表資料

個體之簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	106年	107年	108年	109年	110年	
流動資產	3,965,294	3,527,971	3,614,854	3,439,559	4,591,318	
採用權益法之投資	939,464	993,668	1,170,310	1,112,159	1,274,084	
不動產、廠房及設備	390,188	387,321	386,173	384,132	744,546	
無形資產	773	8,338	7,984	7,507	6,055	
其他資產	124,004	124,586	151,236	160,601	141,550	
資產總額	5,419,723	5,041,884	5,330,557	5,103,958	6,757,553	
流動負債	分配前	2,420,354	1,897,475	1,692,781	1,594,306	2,345,288
	分配後	2,570,652	2,050,212	1,840,063	1,768,863	2,568,939
非流動負債	76,401	73,977	81,489	78,982	77,423	
負債總額	分配前	2,496,755	1,971,452	1,774,270	1,673,288	2,422,711
	分配後	2,647,053	2,124,189	1,921,552	1,847,845	2,646,362
股本	1,818,300	1,818,300	1,818,300	1,818,300	1,818,300	
資本公積	1,524	2,287	2,287	2,287	2,287	
保留盈餘	分配前	657,929	741,138	784,031	885,209	1,005,038
	分配後	507,631	588,401	636,749	710,652	781,387
其他權益	455,671	508,707	951,669	724,874	1,509,217	
庫藏股票	(10,456)	-	-	-	-	
權益總額	分配前	2,922,968	3,070,432	3,556,287	3,430,670	4,334,842
	分配後	2,772,670	2,917,695	3,409,005	3,256,113	4,111,191

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註4：上稱分配後數字，請依據董事會或次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由

註6：表列110年「分配後」數字已含111.03.18董事會擬議之分配議案。

個體之簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
營業收入	8,492,647	8,280,117	7,112,453	5,875,383	8,360,685
營業毛利	390,238	352,629	348,858	350,225	416,995
營業損益	171,179	162,442	132,648	143,366	205,143
營業外收入及支出	70,698	96,702	90,936	130,018	159,455
稅前淨利	241,877	259,144	223,584	273,384	364,598
繼續營業單位 本期淨利	215,991	217,339	194,677	249,050	319,140
本期淨利（損）	215,991	217,339	194,677	249,050	319,140
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	204,874	56,231	443,915	(227,385)	759,589
本期綜合損益總額	420,865	273,570	638,592	21,665	1,078,729
每股盈餘	1.19	1.20	1.07	1.37	1.76

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註 4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(3)會計師查核情形：

年 度	簽證會計師事務所	簽證會計師姓名	查 核 意 見
110 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧、張淳儀	無 保 留 意 見
109 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧、張淳儀	無 保 留 意 見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧、陳蕃旬	無 保 留 意 見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧、陳蕃旬	無 保 留 意 見
106 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧、虞成全	無 保 留 意 見

二、最近五年度財務分析

(1) 財務分析-合併

年 度 (註1)		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
		分析項目 (註3)				
財務結構 (%)	負債占資產比率	48.56	42.10	36.12	35.79	38.36
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	550.64	588.61	695.43	675.63	501.73
償債能力 %	流動比率	186.10	213.62	251.96	252.44	228.40
	速動比率	177.97	202.50	240.62	242.79	219.33
	利息保障倍數	1,716.17	2,030.17	2,161.01	2,539.64	3,004.55
經營能力	應收款項週轉率 (次)	7.84	7.67	8.18	7.11	9.16
	平均收現日數	47	48	45	51	40
	存貨週轉率 (次)	49.74	54.19	45.01	44.23	72.48
	應付款項週轉率 (次)	11.00	12.83	12.64	10.37	14.31
	平均銷貨日數	7	7	8	8	5
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	18.90	18.46	16.63	13.88	15.56
	總資產週轉率 (次)	1.85	1.77	1.58	1.30	1.72
獲利能力	資產報酬率 (%)	4.17	4.16	3.74	4.73	5.32
	權益報酬率 (%)	7.76	7.25	5.88	7.13	8.22
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註7)	14.02	14.50	12.44	15.15	20.36
	純益率 (%)	2.12	2.24	2.27	3.52	2.99
	每股盈餘 (元)	1.19	1.20	1.07	1.37	1.76
現金流量	現金流量比率 (%)	0.00	17.52	19.84	15.75	(2.59)
	現金流量允當比率 (%)	178.62	163.34	163.25	145.53	79.71
	現金再投資比率 (%)	(4.79)	7.21	6.31	4.02	(5.44)
槓桿度	營運槓桿度	1.16	1.18	1.21	1.20	1.13
	財務槓桿度	1.07	1.07	1.07	1.08	1.05

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. 本期因購置蘆竹區廠房，使長期資金占不動產、廠房及設備比率下滑。
2. 本期因營收提升，但 12 月營收卻驟降，期末存貨、應收及應付隨之滑落，使以此為基數之各項周轉率表現較佳。另因本業及業外收益均增加，使稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘等，增幅均達 20% 以上。
3. 本期因增持有價證券、購置蘆竹區廠房使現金流出，致現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率均較上期下滑。

(2) 財務分析-個體

分析項目 (註3)		年 度 (註1)				
		106 年	107 年	108 年	109 年	110 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	46.07	39.10	33.28	32.78	35.85
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	749.12	792.74	920.91	893.10	582.21
償債能力 %	流動比率	163.83	185.93	213.55	215.74	195.77
	速動比率	156.09	175.46	203.22	205.57	188.05
	利息保障倍數	1,746.65	2,133.78	2,294.15	2,652.37	3,045.11
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.52	6.75	7.36	6.53	7.76
	平均收現日數	56	54	50	56	47
	存貨週轉率 (次)	48.92	53.14	44.64	42.04	69.02
	應付款項週轉率 (次)	11.62	14.15	13.97	11.35	15.27
	平均銷貨日數	7	7	8	9	5
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	21.77	21.38	18.42	15.30	14.82
	總資產週轉率 (次)	1.57	1.64	1.33	1.15	1.24
獲利能力	資產報酬率 (%)	4.38	4.35	3.91	4.94	5.55
	權益報酬率 (%)	7.76	7.25	5.88	7.13	8.22
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	13.30	14.25	12.30	15.04	20.05
	純益率 (%)	2.54	2.62	2.74	4.24	3.82
	每股盈餘 (元)	1.19	1.20	1.07	1.37	1.76
現金流量	現金流量比率 (%)	(8.67)	23.34	21.22	16.00	(5.92)
	現金流量允當比率 (%)	134.96	133.06	145.39	118.07	58.94
	現金再投資比率 (%)	(11.69)	9.23	5.65	3.06	(7.03)
槓桿度	營運槓桿度	1.18	1.18	1.23	1.18	1.16
	財務槓桿度	1.09	1.09	1.08	1.08	1.06

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. 本期因購置蘆竹區廠房，使長期資金占不動產、廠房及設備比率下滑。
2. 本期因營收提升，但 12 月營收卻驟降，期末存貨、應收及應付隨之滑落，使以此為基數之各項週轉率表現較佳。另因本業及業外收益均增加，使稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘等，增幅均達 20% 以上。
3. 本期因增持有價證券、購置蘆竹區廠房使現金流出，致現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率均較上期下滑。

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、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。

2. 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。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)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) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (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) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 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。(註4)

5. 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) 淨現金流量允當比率 = 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)。(註5)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
 2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
 3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
 4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。
- 註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：
1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
 2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
 3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
 4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
 5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。
- 註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。
- 註 7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。