

財務狀況及財務績效之檢討分析事項

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

財務狀況之檢討與分析表

財務狀況比較分析表

單位：仟元，%

年 度 科 目	一 一 三 年 度	一 一 二 年 度	增 (減) 金 額	增 (減) 比 例 %
流動資產	7,166,747	6,275,515	891,232	14.20
不動產、廠房及設備	851,662	852,787	(1,125)	(0.13)
無形資產	4,294	4,741	(447)	(9.43)
其他資產	202,510	195,685	6,825	3.49
資產總額	8,225,213	7,328,728	896,485	12.23
流動負債	2,589,215	2,671,168	(81,953)	(3.07)
非流動負債	76,764	71,595	5,169	7.22
負債總額	2,665,979	2,742,763	(76,784)	(2.80)
股 本	1,818,300	1,818,300	0	-
資本公積	2,287	2,287	0	-
保留盈餘	1,262,827	1,067,152	195,675	18.34
其他權益	2,475,820	1,698,226	777,594	45.79
庫藏股票	-	-	-	-
歸屬於母公司業主之權益	5,559,234	4,585,965	973,269	21.22
非控制權益	-	-	-	-

註1：應說明公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因及其影響及未來因應計畫：

其他權益增加 45.79%，主係股市翻漲，金融資產未實現收益大幅增加所致。

註2：應說明公司最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計畫。

(1)變動原因：本期因業外收益豐碩，資金充裕，尚未有更好投資選項，故部分用於償還負債，使流動負債減少。

(2)變動影響：負債減少，財務成本減少，經營壓力減少。

(3)未來因應計畫：波動微小，係屬正常合理變動，故無(不適用)。

二、財務績效

財務績效之檢討與分析表

(一) 財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	一 一 三 年 度	一 一 二 年 度	增 減 金 額	變 動 比 率 (%)
營業收入	8,389,157	7,497,720	891,437	11.89
營業毛利	410,281	379,074	31,207	8.23
營業利益	182,729	158,680	24,049	15.16
營業外收入及支出	207,018	70,404	136,614	194.04
繼續營業部門稅後淨利	347,358	200,469	146,889	73.27
本期其他綜合損益(稅後淨額)	780,466	387,663	392,803	101.33
本期綜合損益總額	1,127,824	588,132	539,692	91.76
註1：增減比例變動分析說明： (1)營業外收入及支出：因112年各產業獲利普遍提升，故本公司113年實際獲配股利增加，使營業外收入及支出淨額上升。 (2)繼續營業部門稅後淨利：承(1)，加上本業略有復甦，使本年營收獲利增加，使稅後淨利大幅成長。 (3)綜合損益(二項)：除(1)(2)外，本期因市況極佳，股市翻漲，持有之金融資產未實現利益大幅增加所致。 註2：公司主要營業內容改變之原因(如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或新舊產品之更替所造成)，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動，其事實及影響變動與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：不適用。 註3：預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：114年度營業目標，預估全年度合併營業銷售總量為245,400公噸。係依113年全年暨114年1~2月之歷史資料、參考網路資訊、書報雜誌及市場狀況所做最適估計數。因石化景氣初見回升，若無非正常貿易手段干擾下，預期業績應略有增長。				

三、現金流量

現金流量之檢討與分析表

現金流量分析

單位：新台幣仟元

期 現金餘額 ①	初 全年來自營 業活動淨現 金 流 量 ②	全年現金流 出 ③	現 金 剩 餘 (不 足) 數 額 ① + ② - ③	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	籌資計畫
871,275	188,888	255,561	804,602	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析：詳後。 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：詳後。 3. 未來一年現金流動性分析：詳後。					

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：主係本期本也即業外收益均增加，獲利及收取之股利大幅增加，致產生淨現金流入。
- (2)投資活動：主係本期新增投資美元債券金融資產，致投資活動淨現金流出。
- (3)籌資活動：本期現金充裕，減少借款及短期票券，且發放現金股利，故致產生淨現金流出。

2. (1)現金不足額及補救措施及流動性分析：不適用。

(2)最近二年度流動性分析：

項 目 \ 年 度	一 一 三 年 度	一 一 二 年 度	增 (減) 比 例
現金流量比率	7.30%	10.28%	(28.99%)
現金流量允當比率	90.72%	105.25%	(13.81%)
現金再投資比率	0.60%	1.97%	(69.54%)
增減比例變動分析說明： 本期因營運轉佳，銷售增加使應收款項大幅增加，使營業活動現金流入較去年大幅減少，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降。			

(3) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期 現金餘額 ①	全年來自營 業活動淨現 金流量 ②	全年現金流 出量 ③	現金剩餘 (不足) 數額 ① + ② - ③	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	籌資計畫
804,602	207,777	281,117	731,262	不適用	不適用
分析：(1)營業活動淨現金流入，預計 114 年度營收及業外均將增加，營業現金流入較 113 年增加。 (2)投資及籌資活動淨現金流出，主係預計償還短期借款所致。 (3)預估年度現金仍屬結餘，惟低於期初數。					