

## 財務篇

### 一、橋樑金屬的會計年度?

本公司的會計年度結算日為 12 月 31 日。

### 二、簡明合併資產負債表(單位:新台幣仟元)

年度		107 年底	108 年底	109 年底	110 年底	111 年底
項目						
流動資產		3,849,151	3,722,469	4,401,453	6,451,166	5,291,232
不動產、廠房及設備		8,060,009	7,445,450	7,133,220	6,896,953	5,990,925
無形資產		113,136	99,496	87,647	79,890	78,588
其他資產		773,353	882,705	908,345	831,939	902,533
資產總額		12,795,649	12,150,120	12,530,665	14,259,948	12,263,278
流動負債	分配前	3,486,119	3,263,591	3,550,823	4,111,995	2,171,034
	分配後	3,535,023	3,279,892	3,567,124	4,211,992	註 2,371,028
非流動負債		3,897,628	3,636,815	3,791,162	3,607,957	2,796,607
負債總額	分配前	7,383,827	6,900,406	7,341,985	7,719,952	4,967,641
	分配後	7,432,731	6,916,707	7,358,286	7,819,949	註 5,167,635
歸屬於母公司業主之權益		5,409,636	5,247,755	5,186,427	6,537,983	7,293,341
股本		1,634,281	1,630,142	1,630,142	1,999,942	1,999,942
資本公積		1,318,332	1,322,471	1,322,471	1,911,126	1,911,126
保留盈餘	分配前	2,658,137	2,680,390	2,588,029	3,006,998	3,652,735
	分配後	2,609,233	2,664,089	2,571,728	2,907,001	註 3,452,741
其他權益		(201,114)	(385,248)	(354,215)	(380,083)	(270,462)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		2,186	1,959	2,253	2,013	2,296
權益總額	分配前	5,411,822	5,249,714	5,188,680	6,539,996	7,295,637
	分配後	5,362,918	5,233,413	5,172,379	6,439,999	註 7,095,643

註：分配股東現金紅利依公司章程規定，已由董事會決議通過。

三、簡明合併損益表 (單位:除每股純益以元為單位外,餘為新台幣仟元)

項目	年度				
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年底	111 年底
營業收入	6,736,384	6,119,558	7,237,623	9,637,943	8,236,787
營業毛利	830,766	614,102	654,625	1,382,536	1,363,076
營業損益	52,973	(78,301)	10,240	559,690	702,277
營業外收入及支出	109,883	154,992	(65,107)	(27,591)	253,839
稅前淨利	162,856	76,691	(54,867)	532,099	956,116
繼續營業單位本期淨利	109,924	70,039	(77,498)	435,829	737,129
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	109,924	70,039	(77,498)	435,829	737,129
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(17,428)	(183,243)	32,765	(26,667)	118,509
本期綜合損益總額	92,496	(113,204)	(44,733)	409,162	855,638
淨利歸屬於母公司業主	110,841	70,266	(77,792)	436,069	736,846
淨利歸屬於非控制權益	(917)	(227)	294	(240)	283
綜合損益總額歸屬於母公司業主	93,413	(112,977)	(45,027)	409,402	855,355
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(917)	(227)	294	(240)	283
每股盈餘	0.68	0.43	(0.48)	2.48	3.68

四、合併財務分析

分析項目		年度					
		107年	108年	109年	110年	111年	
財結	務構	負債占資產比率(%)	57.71	56.79	58.59	54.14	40.51
		長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	115.50	119.36	125.89	147.14	168.46
償能	債力	流動比率(%)	110.81	114.06	123.96	156.89	243.72
		速動比率(%)	53.19	52.69	80.93	107.72	135.08
		利息保障倍數	3.00	2.01	0.15	8.79	15.23
經能	營力	應收款項週轉率(次)	5.53	4.75	4.39	3.31	2.81
		平均收現日數	66	77	83	110	130
		存貨週轉率(次)	3.05	2.76	3.75	4.68	3.15
		應付款項週轉率(次)	12.50	15.04	10.65	9.73	10.46
		平均銷貨日數	120	132	97	78	116
		不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.81	0.79	0.99	1.37	1.28
		總資產週轉率(次)	0.53	0.49	0.59	0.72	0.62
獲能	利力	資產報酬率(%)	1.38	1.05	(0.21)	3.66	5.96
		權益報酬率(%)	2.06	1.32	(1.49)	7.44	10.65
		稅前純益占實收資本額比率(%)	9.96	4.70	(3.37)	26.61	47.81
		純益率(%)	1.65	1.15	(1.07)	4.52	8.95
		每股盈餘(元)	0.68	0.43	(0.48)	2.48	3.68
現流	金量	現金流量比率(%)	5.65	18.30	24.03	(25.79)	113.04
		現金流量允當比率(%)	25.75	27.63	42.62	19.49	97.51
		現金再投資比率(%)	1.13	4.21	6.09	(6.95)	14.78
槓桿度		營運槓桿度	58.52	(36.78)	266.33	6.53	4.92
		財務槓桿度	(1.87)	0.51	(0.19)	1.14	1.11

最近二年度各項財務比率變動達 20%以上原因：

財務結構：• 負債占資產比率下降，主要本年度償還銀行借款所致。

償債能力：• 流動比率及速動比率皆上升，主要係本年度償還銀行借款致流動負債減少所致。  
• 利息保障倍數增加，主要係本年度獲利增加所致。

經營能力：• 存貨週轉率下降及平均銷貨日數增加，主要係本年度客戶為降低庫存而減少拉貨致期末存貨增加所致。

獲利能力：• 各項比率皆上升，主要係本年度獲利增加所致。

現金流量：• 各項比率皆上升，主要係本年度收回客戶逾期帳款，致產生營業活動淨現金流入並償還銀行借款所致。

槓桿度：• 營運槓桿度下降，主要係本年度固定成本減少，且營業利益增加所致。

註一：各財務比率公式如下：

#### 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。(註二)

#### 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)。(註三)

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(註四)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註二：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。

註三：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。

註四：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。

註五：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。