**商管程式設計 期末專案-Panel 股票評分**

1. **將股票分為3個部分評分：**

* **（26項/52分）第一部分（產業績優指數）**：以該公司財報分析公司現況，比較其他同產業，依照排名評分。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 若指標分數為p，產業家數為k，排名n/k，分數：((k+1-n)\*p)/k | | |
| 指標名稱 | | 排名標準 |
| 淨利率 | | 越高越好 |
| 毛利率 | | 越高越好 |
| 殖利率 | | 越高越好 |
| 股利發放穩定性 | | 越連續越好 |
| 盈餘分配率 | | 越高越好 |
| 淨值比 | | 越低越好 |
| 本益比 | | 越低越好 |
| 財務結構 | 負債佔資產比率(%) | 越低越好 |
| 長期資金佔不動產廠房及設備比率(%) | 越高越好 |
| 償還能力 | 流動比率(%) | 越高越好 |
| 速動比率(%) | 越高越好 |
| 利息保障倍數(%) | 越高越好 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 越高越好 |
| 平均收現日數 | 越低越好 |
| 存貨週轉率(次) | 越高越好 |
| 平均銷貨日數 | 越低越好 |
| 不動產廠房及設備週轉率(次) | 越高越好 |
| 總資產週轉率(次) | 越高越好 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 越高越好 |
| 權益報酬率(%) | 越高越好 |
| 稅前純益佔實收資本比率(%) | 越高越好 |
| 純益率(%) | 越高越好 |
| 每股盈餘(元) | 越高越好 |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | 越高越好 |
| 現金流量允當比率(%) | 越高越好 |
| 現金再投資比率(%) | 越高越好 |

* **（25項/50分）第二部分（穩定成長指數）：**以同一間公司不同時間做比較，以10年為基準，主要觀察財報的變化，並依照排名百分比評分。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 若指標分數為p，排名n/10，分數：((11-n)\*p)/10 | | |
| 指標名稱 | | 排名標準 |
| 淨利率 | | 越高越好 |
| 毛利率 | | 越高越好 |
| 殖利率 | | 越高越好 |
| 盈餘分配率 | | 越高越好 |
| 淨值比 | | 越低越好 |
| 本益比 | | 越低越好 |
| 財務結構 | 負債佔資產比率(%) | 越低越好 |
| 長期資金佔不動產廠房及設備比率(%) | 越高越好 |
| 償還能力 | 流動比率(%) | 越高越好 |
| 速動比率(%) | 越高越好 |
| 利息保障倍數(%) | 越高越好 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 越高越好 |
| 平均收現日數 | 越低越好 |
| 存貨週轉率(次) | 越高越好 |
| 平均銷貨日數 | 越低越好 |
| 不動產廠房及設備週轉率(次) | 越高越好 |
| 總資產週轉率(次) | 越高越好 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 越高越好 |
| 權益報酬率(%) | 越高越好 |
| 稅前純益佔實收資本比率(%) | 越高越好 |
| 純益率(%) | 越高越好 |
| 每股盈餘(元) | 越高越好 |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | 越高越好 |
| 現金流量允當比率(%) | 越高越好 |
| 現金再投資比率(%) | 越高越好 |

* **（3項/18分）第三部分（籌碼指數）：**拆成短中長期，根據三大法人過去的持股比例排名評分，並以此做為評分標準。

|  |  |
| --- | --- |
| 若指標分數為p，資料數量為k，排名n/k，分數：((k+1-n)\*p)/k | |
| 指標名稱 | 評分標準 |
| 短期（1年） | 持股越高越好 |
| 中期（3年） | 持股越高越好 |
| 長期（10年） | 持股越高越好 |

1. **現金流量分析：**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 營業活動 | ＋ | ＋ | ＋ | ＋ | - | - | - | - |
| 投資活動 | + | + | - | - | + | + | - | - |
| 融資活動 | + | - | + | - | + | - | + | - |
| 公司營運方向 | 又賺錢又借錢又變賣資產（準備未來大規模投資） | 把賺的錢加出售自有資產來還錢（改善財務狀況） | 借錢加賺的錢都拿來投資（積極擴張） | 把賺的錢拿來投資跟還款  （賺得錢很多） | 借錢加賣資產來彌補虧損（出問題） | 賣自有的資產來還錢跟補虧損（可能有很多資產） | 以借款及過去現金進行投資（看好未來） | 以過去的現金來投資及還款（手上現金多） |

（資料出處：基本面一哥教你財報分析課，國貞克則，2018）

1. **呈現方式：**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | |
|  | |  | | --- | | **（xxxx）**  **NAME** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | 指標一 | 25 | | | | 指標二 | | 35 | | | 指標三 | | | 17 | | |  | **總分**根據不同的分數區間搭配不同的音檔  77.0pts |  |
|  |
| **公司營業額：** XX.X億 .  **資本額：** XX.X億 .  **所屬產業類別：** OOO產業 .  **產業比較家數：** k家 . |
|  |
| **營運方向：**  依照(2)的8個子項放入對應文字 |
|  | | | | |

根據不同的分數區間搭配不同的音檔（預計分3個部分：0~59, 60~79, 80~100）

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 各項總分： | | | | | | | | | | | | |  |
| 財務結構 | | |  | | 償還能力 | | | |  | 經營能力 | | |
| 產業 | 期間 | |  | | 產業 | | 期間 | |  | 產業 | | 期間 |
| *ㄅ*  1/ 4 | 3/ 4 | | 5/ 6 | | 4/ 6 | | 7/ 12 | | 3/ 12 |
|  | | | | | | | | | | | | |
| 獲利能力 | | |  | | 現金流量 | | | |  | 其他財務指標 | | |
| 產業 | 期間 | |  | | 產業 | | 期間 | |  | 產業 | | 期間 |
| 5/ 10 | 1/ 10 | | 5/ 6 | | 6/ 6 | | 7/ 7 | | 6/ 6 |
|  | | | | | | | | | | | | |
| 籌碼指數 | | | | | |  | | 總分 | | | | |
| 短 | | 中 | | 長 | |  | | 產業 | | | 期間 | |
| 6/ 6 | | 6/ 6 | | 5/ 6 | | 25/ 52 | | | 35/ 50 | |
|  | | | | | | | | | | | | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 細項排名 | | | |
| 指標名稱 | | 產業 | 期間 |
| 淨利率 | | 1/ k | 3/ n |
| 毛利率 | | 3/ k | 3/ n |
| 殖利率 | | 12/ k | 3/ n |
| 股利發放穩定性 | | 5/ k | NA |
| 盈餘分配率 | | 6/ k | 3/ n |
| 淨值比 | | 7/ k | 3/ n |
| 本益比 | | 8/ k | 3/ n |
| 財務結構 | 負債佔資產比率(%) | 9/ k | 3/ n |
| 長期資金佔不動產廠房及設備比率(%) | 10/ k | 3/ n |
| 償還能力 | 流動比率(%) | 11/ k | 3/ n |
| 速動比率(%) | 12/ k | 3/ n |
| 利息保障倍數(%) | 13/ k | 3/ n |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 14/ k | 3/ n |
| 平均收現日數 | 15/ k | 3/ n |
| 存貨週轉率(次) | 16/ k | 3/ n |
| 平均銷貨日數 | 17/ k | 3/ n |
| 不動產廠房及設備週轉率(次) | 18/ k | 3/ n |
| 總資產週轉率(次) | 19/ k | 3/ n |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 10/ k | 3/ n |
| 權益報酬率(%) | 11/ k | 3/ n |
| 稅前純益佔實收資本比率(%) | 11/ k | 3/ n |
| 純益率(%) | 13/ k | 3/ n |
| 每股盈餘(元) | 15/ k | 3/ n |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | 13/ k | 3/ n |
| 現金流量允當比率(%) | 17/ k | 3/ n |
| 現金再投資比率(%) | 14/ k | 3/ n |

**抓資料的網站**

獲利、償還、安全、現金流量...

<http://mops.twse.com.tw/mops/web/t51sb02>

EPS、淨利（季度）

<http://mops.twse.com.tw/mops/web/t163sb19>

外資持股比率

<https://goodinfo.tw/StockInfo/ShowBuySaleChart.asp?STOCK_ID=2382&CHT_CAT=DATE>

股利發放穩定性、配發率（不同時間）

<https://goodinfo.tw/StockInfo/StockDividendPolicy.asp?STOCK_ID=2382>

股利發放不同產業同期

<http://mops.twse.com.tw/mops/web/t05st09_new>

<http://mops.twse.com.tw/mops/web/t108sb27>

三大法人進出日報（也有週報、月報）

<http://www.twse.com.tw/zh/page/trading/fund/T86.html>

歷史股價資訊（有日線、周線、月線）

<https://goodinfo.tw/StockInfo/ShowK_Chart.asp?STOCK_ID=2382&CHT_CAT2=WEEK>