

三、資金運用之預計：

(一)現金之流量（詳見表131）：

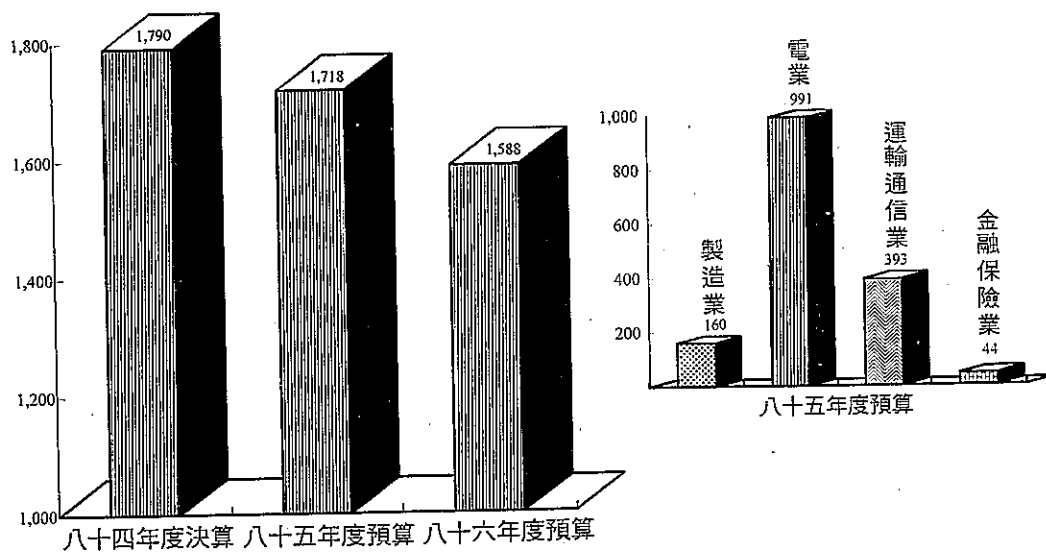
本年度附屬單位預算（營業部分）機關資金之運用，分別按營業、投資及理財等活動，表達現金及約當現金之流量情形如下：

1. 營業活動之淨現金流入 3,654億 2,347萬 2,000元。
2. 投資活動之淨現金流出 2,339億 8,350萬 1,000元，其中：
 - (1)現金流入 3,029億 7,927萬元，包括減少長期投資 2,792億 1,186萬 2,000元，減少基金及長期應收款 2億 4,556萬 4,000元，減少固定資產 235億 2,184萬 4,000元。
 - (2)現金流出 5,369億 6,277萬 1,000元，包括存放央行淨增 105億 4,768萬 1,000元，短期投資淨增 127億 4,243萬 6,000元，買匯貼現及放款淨增 944億 8,672萬 6,000元，無形資產及其他資產淨增 11億 6,171萬 9,000元，增加長期投資 2,496億 7,300萬 8,000元，增加基金及長期應收款 5,308萬 9,000元，增加固定資產 1,682億 9,811萬 2,000元。
3. 理財活動之淨現金流入 77億 9,831萬 5,000元，其中：
 - (1)現金流入 1,997億 8,670萬 8,000元，包括存匯款及金融債券淨增 684億 2,129萬 6,000元，央行及同業融資淨增 452億 6,733萬 6,000元，增加長期債務 835億 9,807萬 6,000元，增加資本 25億元。
 - (2)現金流出 1,919億 8,839萬 3,000元，包括短期債務淨減 321億 2,119萬 9,000元，其他負債淨減 347億 5,855萬 1,000元，減少長期債務 403億 6,731萬 1,000元，發放現金股利 847億 4,133萬 2,000元。
4. 匯率影響現金流入 10億 4,669萬 1,000元。
5. 現金及約當現金之淨增 1,402億 8,497萬 7,000元，係期末現金及約當現金 1兆 8,364億 9,078萬 3,000元，較期初現金及約當現金 1兆 6,962億 0,580萬 6,000元增加之數。

(二)固定資產之建設改良擴充（詳見表134）：

本年度附屬單位預算（營業部分）機關於固定資產建設、改良及擴充之額度，核定為 1,587億 5,892萬 6,000元，較上年度預算數 1,718億 4,971萬 8,000元，計減少 130億 9,079萬 2,000元，約 7.62%。

固定資產投資
單位：億元



1. 製造業：

投資 159億 9,831萬 1,000元，占投資總額10.08%，較上年度預算數 223億 2,323萬 6,000元，計減少 63億 2,492萬 5,000元，約 28.33%。

2. 電業：

投資 990億 5,100萬 4,000元，占投資總額62.39%，較上年度預算數1,079億 4,537萬 3,000元，計減少 88億 9,436萬 9,000元，約 8.24%。

3. 運輸通信業：

投資 392億 8,457萬 5,000元，占投資總額 24.74%，較上年度預算數 380億 9,067萬 3,000元，計增加 11億 9,390萬 2,000元，約 3.13%。

4. 金融保險業：

投資 44億 2,503萬 6,000元，占投資總額 2.79%，較上年度預算數34億

9,043萬 6,000元，計增加 9億 3,460萬元，約 26.78%。

(三)重要投資目標 (詳見表141)：

✓ 附屬單位預算 (營業部分) 機關固定資產投資計畫多係分年編列預算辦理，本年度預計之投資總額 1,587億 5,892萬 6,000元，約占全部現有計畫所需資金 1兆 1,402億 2,356萬 6,000元之 13.92%。截至本年度止，預計累計投資 7,207億 2,472萬 7,000元，約占全部計畫所需資金之 63.21%。茲將其重要投資項目，依其性質，分別概述如下：

1. 本年度新興計畫目標能量及其完工年月：

(1)電力擴充 (臺灣電力公司)：

- ①和平溪碧海水力發電工程計畫，裝置容量 61.2千瓩，預計 95年 6月完成。
- ②第五輸變電計畫，新、擴建輸電線路 2,459回長公里，新、擴建主要變壓器容量 2萬 5,955千仟伏安，拆遷主要變壓器容量 2,406千仟伏安，預計 90年 6月完成。

(2)石油及石油化學開發 (中國石油公司)：

- ①液化天然氣接收站第三期計畫，擴建永安液化天然氣接收站，興建地下儲氣窖注氣設備，海、陸輸氣管線及配氣站、加壓站等，預計89年 6月完成。
- ②鐵砧山四十號井開發計畫，於鐵砧山礦區鑽鑿深約 3,000公尺之開發井 1口，預計 86年 6月完成。
- ③鐵砧山礦廠注氣站注氣壓縮機擴建計畫，購置每日注氣量 100萬立方公尺之注氣壓縮機 1部，預計88年 6月完成。
- ④林園廠 161KV變電設備計畫，增設 161KV氣體絕緣開關 2套、161KV/69KV變壓器 2台、監控盤 2盤及 69KV地下配管、配線等，預計 88年 6月完成。
- ⑤苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫，汰換苗栗朴仔崗配氣站至新竹配氣站

2支 12吋管線為 1支 26吋管線，總長約 36公里，並增設隔離站 2站，預計 89年 6月完成。

(3)工礦設施：

①臺灣糖業公司：

赴越南投資養豬計畫，建造年產 6萬 1,560頭型綜合性養豬場及月產 1,000噸簡易飼料場各 1座，預計 88年 6月完成。

②臺灣肥料公司：

過氧化氫投資計畫，年產 100WT%過氧化氫 1萬公噸，預計87年 6月完成。

2. 本年度內預期完工之主要設備及其能量：

(1)電力擴充（臺灣電力公司）：

南部複循環第一～三號機發電工程計畫，裝置容量 1,050千瓩，預計86年 6月完成。

(2)石油及石油化學開發（中國石油公司）：

①液化天然氣接收站擴建計畫，增建13萬公秉液化天然氣儲槽 3座及附屬設備與輸氣設備，預計 85年 12月完成。

②林園廠第四輕油裂解工場儀控及裂解爐管更新計畫，使工場操作全面改用分散式控制系統，預計 86年 6月完成。

③金門及馬祖油庫輸儲設備投資計畫，興建1,500公秉油槽 3座、500公秉油槽 6座，輸油管線 8吋5支、12吋1支及附屬設備，預計 85年 12月完成。

④油氣輸儲設備汰舊及增建計畫，汰換油槽 30座，增建油槽 11座及管線之汰換興建，預計 86年 6月完成。

⑤鐵砧山四十號井開發計畫，於鐵砧山礦區鑽鑿深約 3,000公尺之開發井 1口，預計 86年 6月完成。

(3)工礦設施：

①臺灣糖業公司：

甲20 總說明

小港副產廠溶劑提油設備更新投資計畫，投資每日處理 160公噸粗油之精煉設備，年產黃豆油 4萬 2,000公噸，預計 86年 6月完成。

②臺灣肥料公司：

可塑劑DOP投資計畫，年產可塑劑DOP 5萬公噸，預計86年 6月完成。

(3)交通建設：

①郵政總局：

A. 郵件處理自動化計畫，興建局屋 3處，購置機械設備77組，預計86年 6月完成。

B. 郵政局屋及設備更新計畫，購置基地 2處，興建局屋 7處，購置機械設備3具、運郵車輛 339輛，預計 86年 6月完成。

C. 購建儲匯局所計畫，購置基地 10處、局屋 14處，興建局屋28處，預計 86年 6月完成。

D. 儲匯電腦連線作業計畫，購置主機1具、週邊設備 20具、連線設備 1,380具，管理資訊設備 183具、點鈔機 324具、整鈔機 75具、其他機具設備 595具，預計 86年 6月完成。

②電信總局：

A. 臺灣北區市內電話計畫，擴充及汰換市內電話交換機45萬 9,000門，預計 86年 6月完成。

B. 臺灣中區市內電話計畫，擴充及汰換市內電話交換機23萬門，預計 86年 6月完成。

C. 臺灣南區市內電話計畫，擴充及汰換市內電話交換機 27萬6,500門，預計 86年 6月完成。

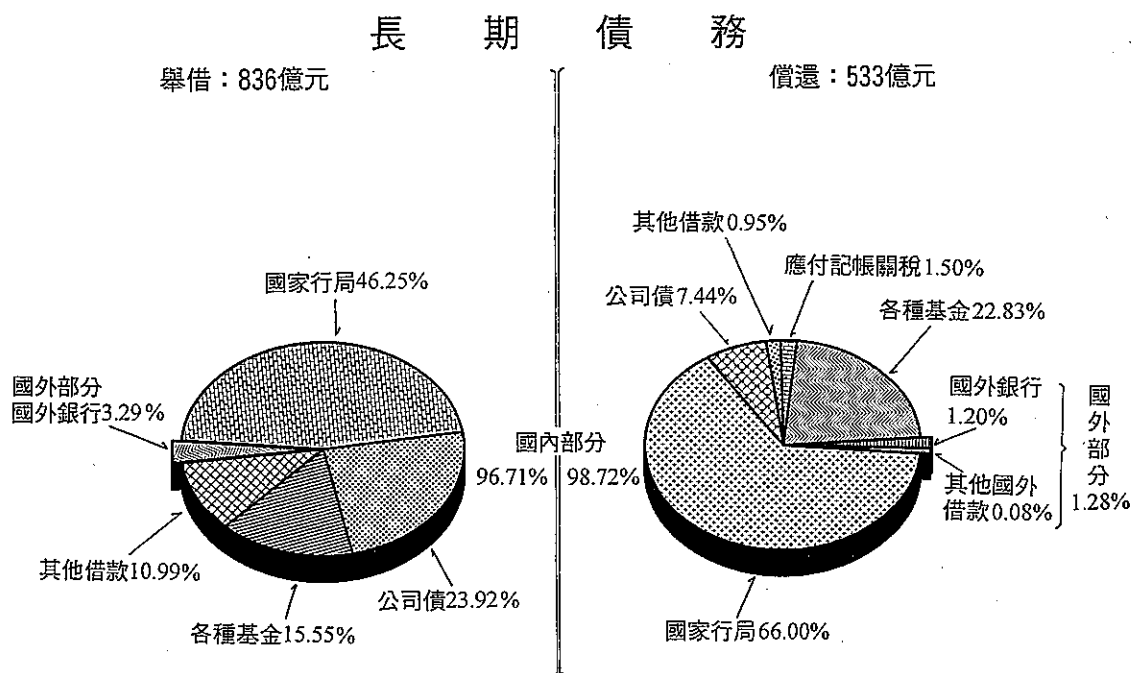
D. 長途通信計畫，建設長途電話交換機 8萬門、行動電話系統50萬門及無線電叫人系統 40萬門，預計 86年 6月完成。

E. 數據通信計畫，建設電傳視訊系統 1,500埠、高速數據網路 250埠及網際資訊網路 5,000埠，預計 86年 6月完成。

F. 國際通信計畫，增闢國際通信電路1,421路，預計 86年 6月完成。

(四)長期債務之舉借與償還 (詳見表136) :

附屬單位預算 (營業部分) 機關之長期債務, 主要係用於生產與營運設備之擴充。本年度預計舉借長期債款 835億 9,807萬 6,000元, 較上年度預算數 864億 4,306萬 3,000元, 計減少 28億 4,498萬 7,000元, 約 3.29% ; 預計償還之債款為532億5,236萬元, 較上年度預算數 578億3,656萬3,000元, 計減少 45億 8,420萬 3,000元, 約 7.93%。舉借與償還數相抵, 淨增長期債款 303億 4,571萬 6,000元。茲按舉借對象分析如下:



1. 國內部分:

舉借 808億 4,807萬6,000元, 占舉借總額之 96.71%; 償還 525億6,808萬 8,000元, 占償還總額之 98.72%。其中:

- (1) 國家行局: 舉借 386億 6,357萬 6,000元, 占舉借總額之 46.25%; 償還 351億 4,625萬 8,000元, 占償還總額之 66.00%。
- (2) 公司債: 發行 200億元, 占舉借總額之 23.92%; 償還 39億6,000萬元, 占償還總額之 7.44%。
- (3) 各種基金: 舉借 129億 9,750萬元, 占舉借總額之 15.55%; 償還 121

億 5,828萬 7,000元，占償還總額之 22.83%。

(4)應付記帳關稅：無舉借數；償還 8億 0,030萬 6,000元，占償還總額之 1.50%。

(5)其他借款：舉借91億8,700萬元，占舉借總額之10.99%；償還5億0,323萬 7,000元，占償還總額之 0.95%。

2. 國外部分：

舉借 27億 5,000萬元，占舉借總額之 3.29%；償還 6億 8,427萬 2,000元，占償還總額之 1.28%。其中：

(1)國外銀行：舉借27億5,000萬元，占舉借總額之3.29%；償還 6億3,861萬 7,000元，占償還總額之 1.20%。

(2)沙國基金：無舉借數；償還 4,565萬 5,000元，占償還總額之0.08%。

(五)資金之轉投資（詳見表 137及丁八）：

本年度附屬單位預算（營業部分）機關基於政府政策之需要及依規定之條件，轉投資於其他公民營事業者，計有八單位，投資對象二十四單位，投資總額 52億 2,410萬元。茲按投資對象及出資單位分述如下：

1. 中央存款保險公司 12億 1,875萬元，係中央銀行投資。
2. 屏東副產加工廠遷移澳洲計畫（預計成立之公司名稱未定） 1億 8,160萬元，係臺灣糖業公司投資。
3. 中部地區醫療廢棄物聯合處理公司（預計成立之公司名稱未定） 2,062萬 9,000元，係臺灣糖業公司投資。
4. 臺菲畜產公司（預計成立之公司名稱未定） 2,400萬元，係臺灣糖業公司投資。
5. 臺澳肉牛公司（預計成立之公司名稱未定） 995萬5,000元，係臺灣糖業公司投資。
6. 生物科技發展基金 5億 4,000萬元，係臺灣糖業公司投資。
7. 臺灣神農藥業公司 2億 6,000萬元，係臺灣糖業公司投資。

8. 花東電力公司 1,898萬 7,000元，係臺鹽實業公司投資。
9. 越南肥料合資公司 6,239萬 8,000元，係臺灣肥料公司投資。
10. 中殼潤滑油公司 6億 4,933萬 5,000元，係中國石油公司投資。
11. 長生電力合資計畫（預計成立之公司名稱未定） 5億元，係中國石油公司投資。
12. 卡達燃油添加劑公司 6億 3,937萬 5,000元，係中國石油公司投資。
13. 越南煉油廠合資計畫（預計成立之公司名稱未定） 2億3,265萬元，係中國石油公司投資。
14. 越南溶劑合資計畫（預計成立之公司名稱未定） 7,614萬2,000元，係中國石油公司投資。
15. 越南液化石油氣合資計畫（預計成立之公司名稱未定） 5,319萬9,000元，係中國石油公司投資。
16. 印尼潤滑油摻配廠計畫（預計成立之公司名稱未定） 1億2,474萬元，係中國石油公司投資。
17. 印尼柏油工廠合資計畫（預計成立之公司名稱未定） 3,564萬元，係中國石油公司投資。
18. 二輕遷建印尼計畫（預計成立之公司名稱未定） 3億元，係中國石油公司投資。
19. LNG船建造計畫（預計成立之公司名稱未定） 8,669萬 2,000元，係中國石油公司投資。
20. 臺灣汽電共生公司 1億 9,000萬元，係臺灣電力公司投資。
21. 班卡拉礦業公司 2,000元，係臺灣電力公司投資。
22. 班卡拉銷售公司 2,000元，係臺灣電力公司投資。
23. 班卡拉農業公司 2,000元，係臺灣電力公司投資。
24. 高雄銀行 2,000元，係交通銀行與中國農民銀行各投資1,000元。

又本年度附屬單位預算（營業部分）機關出售以前年度之投資 2億 5,560萬 8,000元，包括：

1. 臺灣糖業公司出售對臺灣土地開發信託投資公司之投資 4,500萬元。
2. 中國石油公司出售對中華票券金融公司之投資 6,151萬 1,000元。
3. 臺灣電力公司出售對中字環保工程公司之投資 2,180萬元及對中華票券金融公司之投資 987萬 7,000元，共計 3,167萬 7,000元。
4. 交通銀行出售對中華開發信託公司之投資 1億 0,842萬元及對臺灣土地開發信託投資公司之投資 900萬元，共計 1億 1,742萬元。

(六)以前年度公積轉增資：

本年度附屬單位預算（營業部分）機關為改善資本結構或為配合民營化作業需要，辦理以前年度公積轉帳增資者，計有七單位，轉帳增資金額 558億 7,354萬 8,000元，其中國庫依原投資比例無償獲配股份（或資本）面額 492億5,977萬4,000元，包括中央銀行 250億元、臺灣糖業公司 21億 6,299萬8,000元、中國石油公司 100億元、臺灣電力公司 76億 7,231萬 8,000元、交通銀行 20億 4,305萬 9,000元、中國農民銀行 5億 5,139萬9,000元、中央信託局 18億 3,000萬元。

本項增資，僅屬科目轉帳性質，旨在改善資本結構或為配合民營化作業需要，政府未再投入資金，亦未提高投資比例，不僅不影響民營化工作之推動，且經過轉帳增資後，覈實反映政府持有之資本，在移轉民營時，更能保障政府應有權益。

參、預算綜合分析

本年度附屬單位預算（營業部分）預算編製情形，已如前述之預算概要，茲為進一步瞭解本年度預算重點項目，特再就獲利情形及經營績效、員額精簡、對財政及經濟貢獻、研究發展、環境保護及配合發展臺灣成為亞太營運中心計畫等辦理情形，逐項分析如下：