

分析及說明：

壹、事業概況：

中國石油公司創立於民國三十五年，迄三十八年隨政府播遷來臺，為國內主要之能源供應事業，現有探採事業部、煉製事業部、石化事業部、油品行銷事業部、探採研究所、煉製研究所、興建工程處、潤滑油事業部、液化石油氣事業部、溶劑化學品事業部、電信事業部、天然氣事業部等單位，分掌臺灣地區之油氣探勘、油品煉製及成品儲運供銷等業務，並在科威特及新加坡等地設有代表辦事處，分別辦理原油採購、國外合作探油及煉製等業務。

該公司自遷臺後，積極規劃建設，承擔能源之開發與供應，及石油化學工業發展之任務，經多年之銳意經營，油氣之探勘與開發、油品之煉製與輸儲、油品之營運與銷售各方面業務，均有長足進步。由於石油為國內主要能源，社會對石油需求量甚大，為因應市場需要及國際化趨勢，該公司正積極評估國內、外新煉油廠合資計畫；同時為掌握油氣來源，除遵循能源多元化供應政策外，並加強油氣探勘與開發，以參加開發或購併油氣田為主，探勘礦區為輔，賡續就臺灣陸上、海域及國外三方面進行。

近年來該公司為因應經濟自由化，並達成民營化之政策目標，積極致力提升經營績效與競爭力，進行組織調整，落實責任中心制度，實施分年降低成本方案，推動節流計畫、全面品質管理及積極引進企業資源規劃資訊系統等。有關油品訂價，係依市場競爭、進口成本等因素訂價。今後除繼續加強管理，強化公司體質，主動、積極與社會各界溝通，加強睦鄰工作及塑造企業形象外，並充分供應無鉛汽油、低硫燃油，汰換老舊管線，加強工業安全措施，以配合環境保護政策。此外，為配合政府公營事業民營化政策，中央政府將釋出其持股，該公司倘能順利於九十三年度或本（九十四）年度預算期間內完成移轉民營，則所編之附屬單位預算，將於完成民營化之日停止執行，並辦理決算。茲就該公司本年度預算編列情形擇要分述如下：

一、資本總額：

該公司資本額為 1,237 億 4,104 萬 6,000 元，較上年度調整後預算數 1,301 億元，減少 63 億 5,895 萬 4,000 元，係該公司閒置或低度利用之房地資產，經本院核定辦理減資繳庫所致。其中中央政府投資 519 億 4,104 萬 6,000 元，占 41.98%；民股股東投資 718 億元，占 58.02%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 1 萬 5,369 人，與上年度預算數相同。其中生產部門 8,026 人，占 52.22%；行銷及業務部門 6,015 人，占 39.14%；管理部門 569 人，占 3.70%；研究發展及員工訓練部門 518 人，占 3.37%；資本支出部門 241 人，占 1.57%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

該公司主要產品包括成品天然氣、液化石油氣、汽油、航空燃油、柴油、燃料油、石油化學品。除成品天然氣外，其餘均由原油提煉而成，現有原油蒸餾工場九座，可日煉原油 77 萬美桶，本年度預算設備利用率 85.95%（預計每日提煉原油 66 萬 1,850 美桶），較上年度預算設備利用率 88.06%（預計每日提煉原油 67 萬 8,065 美桶），減少 2.11 個百分點。

四、最近五年主要產品產銷數量、成本、售價及其消長趨勢：（以下各表中90決算數環比之計算皆以88年下半年及89年度決算數為100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	90年度決算數		91年度決算數		92年度決算數		93年度預算數		94年度預算數	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
成品天然氣	千立方公尺	6,385,692	72.39	7,266,789	113.80	7,669,379	105.54	7,933,469	103.44	8,542,848	107.68
液化石油氣	公噸	754,088	61.20	736,058	97.61	661,407	89.86	801,098	121.12	689,536	86.07
汽 油	公秉	6,529,264	64.87	6,621,598	101.41	7,724,312	116.65	6,644,195	86.02	7,908,216	119.02
航空燃油	公秉	2,475,168	68.48	2,457,059	99.27	2,057,330	83.73	2,583,268	125.56	2,666,241	103.21
柴 油	公秉	6,891,102	58.39	6,268,298	90.96	6,844,455	109.19	7,764,996	113.45	7,276,871	93.71
燃料油	公秉	12,696,937	53.74	10,190,580	80.26	11,464,155	112.50	9,608,030	83.81	9,984,576	103.92
石油化學品	公噸	4,344,462	77.62	4,117,245	94.77	4,001,353	97.19	3,752,423	93.78	4,070,205	108.47

(二)銷售量：

產品名稱	單位	90年度決算數		91年度決算數		92年度決算數		93年度預算數		94年度預算數	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
成品天然氣	千立方公尺	6,139,745	73.48	6,297,526	102.57	7,659,613	121.63	7,933,469	103.58	8,542,848	107.68
液化石油氣	公噸	1,064,966	54.79	988,248	92.80	966,110	97.76	900,760	93.24	897,000	99.58
汽 油	公秉	7,367,961	53.19	6,883,190	93.42	8,079,247	117.38	6,644,195	82.24	7,908,216	119.02
航空燃油	公秉	2,754,226	64.43	2,698,269	97.97	2,285,170	84.69	2,583,268	113.04	2,666,241	103.21
柴 油	公秉	6,967,114	59.48	5,863,309	84.16	6,579,162	112.21	7,764,996	118.02	7,276,871	93.71
燃料油	公秉	13,774,643	52.19	11,484,727	83.38	11,110,723	96.74	10,916,550	98.25	9,984,576	91.46
石油化學品	公噸	3,980,716	73.67	3,786,062	95.11	4,035,729	106.59	3,872,849	95.96	4,206,573	108.62

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	90年度決算數		91年度決算數		92年度決算數		93年度預算數		94年度預算數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
成品天然氣	千立方公尺	6,543.07	106.14	6,098.27	93.20	6,962.98	114.18	6,383.38	91.68	7,032.21	110.16
液化石油氣	公噸	10,524.16	105.82	10,391.48	98.74	12,042.81	115.89	9,201.83	76.41	9,649.26	104.86
汽 油	公秉	8,214.20	104.16	7,457.09	90.78	8,698.30	116.64	8,622.87	99.13	9,146.65	106.07
航空燃油	公秉	6,625.97	99.21	6,594.18	99.52	7,399.97	112.22	7,066.55	95.49	6,879.66	97.36
柴 油	公秉	6,915.30	98.28	7,041.41	101.82	8,142.42	115.64	6,427.72	78.94	7,217.07	112.28
燃料油	公秉	5,325.71	113.80	5,834.50	109.55	6,507.77	111.54	5,485.11	84.29	5,961.01	108.68
石油化學品	公噸	11,200.36	96.91	10,719.41	95.71	13,060.71	121.84	14,636.49	112.07	15,331.91	104.75

四單位售價:

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	90年度決算數		91年度決算數		92年度決算數		93年度預算數		94年度預算數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
成品天然氣	千立方公尺	8,006.89	111.18	7,682.41	95.95	8,534.44	111.09	8,058.13	94.42	8,649.63	107.34
液化石油氣	公噸	11,530.52	104.65	10,762.20	93.34	12,459.17	115.77	11,291.03	90.62	12,502.15	110.73
汽 油	公秉	16,929.51	105.08	15,920.22	94.04	16,020.08	100.63	16,379.22	102.24	16,240.23	99.15
航 空 燃 油	公秉	7,300.42	101.05	6,944.46	95.12	8,125.72	117.01	7,866.55	96.81	7,910.76	100.56
柴 油	公秉	9,340.50	95.97	9,486.97	101.57	10,099.77	106.46	8,851.92	87.64	9,714.21	109.74
燃 料 油	公秉	6,029.62	114.58	6,193.82	102.72	7,050.99	113.84	6,159.44	87.36	6,645.59	107.89
石油化學品	公噸	11,878.93	94.14	12,108.74	101.93	15,292.56	126.29	15,093.06	98.70	15,264.66	101.14

貳、本年度預算主要內容：

一、營業收支及損益之預計：

- (一)營業收入 4,637 億 8,987 萬 5,000 元，較上年度預算數 4,250 億 9,526 萬 2,000 元，計增加 386 億 9,461 萬 3,000 元，約 9.10%。
- (二)營業成本 4,286 億 0,571 萬 5,000 元，較上年度預算數 3,918 億 7,890 萬 5,000 元，計增加 367 億 2,681 萬 元，約 9.37%。
- (三)營業費用 204 億 3,045 萬 1,000 元，較上年度預算數 180 億 3,315 萬 2,000 元，計增加 23 億 9,729 萬 9,000 元，約 13.29%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 147 億 5,370 萬 9,000 元，較上年度預算數 151 億 8,320 萬 5,000 元，計減少 4 億 2,949 萬 6,000 元，約 2.83%。
- (五)營業外收入 37 億 5,562 萬 2,000 元，較上年度預算數 31 億 0,918 萬 7,000 元，計增加 6 億 4,643 萬 5,000 元，約 20.79%。
- (六)營業外費用 57 億 3,085 萬 3,000 元，較上年度預算數 58 億 8,796 萬 5,000 元，計減少 1 億 5,711 萬 2,000 元，約 2.67%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 127 億 7,847 萬 8,000 元，較上年度預算數 124 億 0,442 萬 7,000 元，計增加 3 億 7,405 萬 1,000 元，約 3.02%。
- (八)所得稅費用 23 億 7,502 萬 3,000 元，較上年度預算數 27 億 7,268 萬 1,000 元，計減少 3 億 9,765 萬 8,000 元，約 14.34%。
- (九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 104 億 0,345 萬 5,000 元，較上年度預算數 96 億 3,174 萬 6,000 元，計增加 7 億 7,170 萬 9,000 元，約 8.01%。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算純益為 104 億 0,345 萬 5,000 元，連同累積盈餘 5,597 萬 1,000 元，共有可分配盈餘 104 億 5,942

萬 6,000 元，依序分配如下：

1. 法定公積：按純益之 10% 提列，計 10 億 4,034 萬 6,000 元。

2. 股息紅利：本年度可分配盈餘，扣除法定公積，尚餘 94 億 1,908 萬元，依資本額 1,237 億 4,104 萬 6,000 元之 7.60% 配發股息紅利，計 94 億 0,431 萬 9,000 元（其中中央政府應得 39 億 4,751 萬 9,000 元，民股股東應得 54 億 5,680 萬元），餘數 1,476 萬 1,000 元，係分配後每股不足一分之畸零尾款。

3. 未分配盈餘：經以上 1. 及 2. 項分配後，餘數 1,476 萬 1,000 元，留待以後年度分配。

(二) 本年度預算繳庫股息紅利 39 億 4,751 萬 9,000 元，較上年度預算數 39 億 0,610 萬元，計增加 4,141 萬 9,000 元，約 1.06%。

(三) 本年度預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 519 億 4,104 萬 6,000 元之 7.60%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 7.60 元。

三、現金流量之預計：

(一) 營業活動之淨現金流入 19 億 8,818 萬 6,000 元。

(二) 投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流出 92 億 5,429 萬 9,000 元，其中現金流入 91 億 3,449 萬元，包括減少短期投資 90 億元，減少長期應收款 2,758 萬 2,000 元，減少固定資產 1 億 0,690 萬 8,000 元；現金流出 183 億 8,878 萬 9,000 元，包括無形資產及其他資產淨增 47 億 5,998 萬 3,000 元，增加長期投資 11 億 0,467 萬 1,000 元，增加長期應收款 17 億 5,000 萬元，增加固定資產 107 億 7,413 萬 5,000 元。

2. 上述增加固定資產 107 億 7,413 萬 5,000 元，係本年度固定資產建設改良擴充以現金支應之數，如加計未動用現金部分 209 萬 2,000 元，則本年度固定資產建設改良擴充為 107 億 7,622 萬 7,000 元，其中：

A. 專案計畫部分 80 億 2,785 萬 3,000 元，包括：

(1) 繼續計畫：①三十萬噸級油輪汰換計畫 1 億 3,500 萬元，②油氣管線及監控設備改善暨永安廠北堤新建投資計畫 9 億 4,675 萬 6,000 元，③第三階段民間燃氣電廠天然氣供應計畫 12 億 5,198 萬 5,000 元，④北部液化天然氣接收站及北部供氣投資計畫 26 億 3,677 萬 1,000 元，⑤煉製事業部桃廠北部濱海地區管線投資計畫 1 億 5,343 萬 5,000 元，⑥煉製事業部高雄煉油廠五輕增產投資計畫 10 億 4,236 萬 9,000 元，⑦煉製事業部 Group II 潤滑基礎油工場投資計畫 1 億 4,758 萬元，⑧桃園煉油廠原水管新增（汰舊更新）計畫 1 億 4,900 萬元，⑨石化事業部四輕組裂解爐管升級計畫 3 億 9,680 萬 2,000 元，⑩石化事業部#12 鍋爐汰舊換新計畫 3 億 6,480 萬元，合計 72 億 2,449 萬 8,000 元。

(2) 新興計畫：①油品行銷事業部加油站新建、改建及改善投資計畫 4 億 9,910 萬元，②天然氣事業部永安廠汽電共生投資計畫 516 萬 4,000 元，③煉製事業部大林廠汽柴油品質提昇投資計畫 7,427 萬 8,000 元，④煉製事業部桃廠汽油加氫脫硫工場投資計畫 5,813 萬 1,000 元，⑤石化事業部三輕更新投資計畫 1 億 6,668 萬 2,000 元，合計 8 億 0,335 萬 5,000 元。

B. 一般建築及設備部分 27 億 4,837 萬 4,000 元，包括土地 800 萬元，土地改良物 9,382 萬元，房屋及建築 1 億 9,050 萬 7,000 元，機械及設備 21 億 7,257 萬 8,000 元，交通及運輸設備 2 億 2,502 萬 5,000

元，什項設備 5,844 萬 4,000 元。

(三)融資活動之淨現金流出 37 億 0,573 萬 9,000 元，其中現金流入 156 億 8,213 萬 3,000 元，包括短期債務淨增 108 億 4,075 萬 6,000 元，增加長期債務 48 億 4,137 萬 7,000 元；現金流出 193 億 8,787 萬 2,000 元，包括其他負債淨減 6,857 萬 6,000 元，減少長期債務 119 億 0,083 萬 3,000 元，發放現金股利 74 億 1,846 萬 3,000 元。

(四)現金及約當現金之淨減 109 億 7,185 萬 2,000 元，係期末現金及約當現金 144 億 2,294 萬 9,000 元，較期初現金及約當現金 253 億 9,480 萬 1,000 元減少之數，包括減少現金 89 億 7,185 萬 2,000 元及自投資日起三個月內到期或清償之債權證券 20 億元。