

分析及說明：

壹、事業概況：

臺灣菸酒股份有限公司係由臺灣省菸酒公賣局改制而成。原為臺灣省政府所屬事業機構，民國 87 年 12 月配合臺灣省政府功能業務與組織調整方案改隸中央政府。主要業務係菸酒之產、銷，並配合政府農業政策，適時收購農產品，對於農民收益之增加及農村經濟之繁榮，甚有助益。嗣為因應菸酒市場開放及我國加入世界貿易組織，菸酒管理法及菸酒稅法於 89 年 4 月 19 日公布，並於 91 年 1 月 1 日廢止菸酒專賣制度，實施新稅制，同年 5 月 15 日臺灣菸酒股份有限公司條例公布，爰於 7 月 1 日改制為公司組織。該公司為強化競爭能力，積極改進生產技術，提高產品品質，並致力研究開發新產品。

近年來菸害防制法修訂嚴格，以及酒類市場的競爭白熱化，臺灣菸酒市場已趨近飽和，影響該公司國內之經營，為拓展市場，自 101 年度起，投資成立台酒（廈門）商貿有限公司，持有 100% 股權，依預算法第 20 條規定，該轉投資事業屬附屬單位預算之分預算，採合併報表方式併入該公司附屬單位預算內。茲就該公司本（102）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 438 億 8,376 萬 7,000 元，與上年度預計數相同。其中中央政府投資 365 億 3,376 萬 7,000 元，占 83.25%；民股股東投資 73 億 5,000 萬元，占 16.75%。

二、員工人數：

該公司預計員額為 7,110 人，與上年度相同。其中生產部門 4,838 人，占 68.05%；行銷部門 1,692 人，占 23.80%；管理部門 473 人，占 6.65%；研究發展與員工訓練部門 107 人，占 1.50%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)菸類產品：臺北、豐原及內埔 3 菸廠現有設備按雙班作業可產捲菸 180 萬 2,476 箱，本年度含代工預計生產 146 萬 8,139 箱，產能利用率為 81.45%。

(二)酒類產品：由於各種酒類生產過程及生產設備未盡相同，茲將其中銷售比例較高產品之設備能量及其運用情形說明如下：

1.啤酒：竹南、烏日及善化啤酒工廠現有設備可產啤酒 494 萬 8,400 公石，本年度預計生產 408 萬 1,153 公石，產能利用率為 82.47%。

2.黃酒類：臺中、埔里、嘉義及宜蘭 4 酒廠現有設備可產黃酒類 7 萬 1,461 公石，本年度預計生產 6 萬 1,055 公石，產能利用率為 85.44%。

3.料理米酒類：臺中、屏東、宜蘭及花蓮 4 酒廠現有設備可產料理米酒類 77 萬 1,955 公石，本年度預計生產 86 萬 9,420 公石，產能利用率為 112.63%。

四、最近 5 年主要產品產銷數量、成本、售價及其消長趨勢：（以下各表中 98 年度決算數環比之計算皆以 97 年度決算數為 100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	98年度決算數		99年度決算數		100年度決算數		101年度預算數		102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
長壽牌菸	箱	1,340,805	85.76	1,200,798	89.56	1,064,381	88.64	1,046,721	98.34	951,783	90.93
寶島牌菸	箱	19,195	99.94	20,734	108.02	20,511	98.92	14,174	69.10	17,399	122.75
新樂園牌菸	箱	23,060	103.65	46,835	203.10	57,168	122.06	36,954	64.64	67,886	183.70
啤酒	公石	3,922,060	104.71	3,692,667	94.15	3,567,487	96.61	4,040,621	113.26	4,081,153	101.00
清酒	公石	21,556	79.35	20,749	96.26	18,250	87.96	25,207	138.12	21,471	85.18
米酒	公石	352,346	1,087.82	253,058	71.82	57,238	22.62	19,840	34.66	60,339	304.13
料理酒	公石	35,268	60.46	330,891	938.22	710,368	214.68	860,564	121.14	869,130	101.00

(二)銷售量：

產品名稱	單位	98年度決算數		99年度決算數		100年度決算數		101年度預算數		102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
長壽牌菸	箱	1,355,109	85.28	1,196,038	88.26	1,001,595	83.74	1,046,721	104.51	951,783	90.93
寶島牌菸	箱	18,773	97.69	20,784	110.71	19,056	91.69	14,174	74.38	17,399	122.75
新樂園牌菸	箱	23,471	99.78	45,754	194.94	52,487	114.72	36,954	70.41	67,886	183.70
啤酒	公石	3,852,533	102.68	3,658,553	94.96	3,550,559	97.05	4,038,777	113.75	4,082,719	101.09
清酒	公石	22,297	83.59	19,856	89.05	17,474	88.00	25,207	144.25	21,471	85.18
米酒	公石	330,478	1,033.49	265,463	80.33	54,339	20.47	19,840	36.51	60,339	304.13
料理酒	公石	39,503	70.30	304,574	771.01	685,989	225.23	860,564	125.45	869,130	101.00

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	98年度決算數		99年度決算數		100年度決算數		101年度預算數		102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
長壽牌菸	箱	3,678.65	97.26	3,670.70	99.78	3,744.31	102.01	3,945.53	105.37	4,235.87	107.36
寶島牌菸	箱	4,407.50	101.00	4,726.55	107.24	4,819.15	101.96	4,051.65	84.07	5,625.29	138.84
新樂園牌菸	箱	3,778.55	91.05	3,733.48	98.81	3,639.89	97.49	3,894.41	106.99	4,086.32	104.93
啤酒	公石	1,841.35	89.42	1,743.43	94.68	1,752.81	100.54	1,910.91	109.02	1,986.66	103.96
清酒	公石	6,759.88	93.53	10,013.44	148.13	8,314.05	83.03	9,862.20	118.62	10,205.69	103.48
米酒	公石	2,761.99	43.37	3,025.58	109.54	5,694.91	188.23	5,589.34	98.15	6,179.57	110.56
料理酒	公石	4,149.69	101.15	2,624.81	63.25	2,091.08	79.67	2,806.03	134.19	2,308.45	82.27

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	98年度決算數		99年度決算數		100年度決算數		101年度預算數		102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
長壽牌菸	箱	15,143.01	107.20	15,796.38	104.31	19,076.79	120.77	24,462.36	128.23	26,000.31	106.29
寶島牌菸	箱	16,166.80	104.95	16,521.60	102.19	18,638.92	112.82	22,214.83	119.19	23,316.97	104.96
新樂園牌菸	箱	13,306.23	91.38	12,316.61	92.56	15,658.43	127.13	21,570.68	137.76	23,553.88	109.19
啤酒	公石	6,340.89	102.97	6,309.17	99.50	6,369.05	100.95	6,275.98	98.54	6,266.44	99.85
清酒	公石	21,029.50	98.57	21,506.50	102.27	21,679.19	100.80	21,923.47	101.13	21,678.82	98.88
米酒	公石	7,162.70	28.76	6,838.52	95.47	10,964.71	160.34	11,383.62	103.82	11,276.19	99.06
料理酒	公石	5,967.89	96.35	3,478.57	58.29	3,333.69	95.84	3,466.05	103.97	3,347.73	96.59

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 776 億 8,983 萬元，較上年度預算數 773 億 8,530 萬 7,000 元，計增加 3 億 0,452 萬 3,000 元，約 0.39%。
- (二)營業成本 606 億 2,237 萬 4,000 元，較上年度預算數 618 億 5,764 萬 2,000 元，計減少 12 億 3,526 萬 8,000 元，約 2.00%。
- (三)營業費用 80 億 4,707 萬 8,000 元，較上年度預算數 81 億 5,411 萬 4,000 元，計減少 1 億 0,703 萬 6,000 元，約 1.31%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 90 億 2,037 萬 8,000 元，較上年度預算數 73 億 7,355 萬 1,000 元，計增加 16 億 4,682 萬 7,000 元，約 22.33%。
- (五)營業外收入 7 億 9,340 萬 5,000 元，較上年度預算數 23 億 1,532 萬 9,000 元，計減少 15 億 2,192 萬 4,000 元，約 65.73%。
- (六)營業外費用 3 億 0,751 萬 1,000 元，較上年度預算數 3 億 5,878 萬 7,000 元，計減少 5,127 萬 6,000 元，約 14.29%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前淨利 95 億 0,627 萬 2,000 元，較上年度預算數 93 億 3,009 萬 3,000 元，計增加 1 億 7,617 萬 9,000 元，約 1.89%。
- (八)所得稅費用 15 億 7,216 萬 9,000 元，較上年度預算數 14 億 8,539 萬元，計增加 8,677 萬 9,000 元，約 5.84%。
- (九)稅前淨利扣除所得稅費用後，獲淨利 79 億 3,410 萬 3,000 元，較上年度預算數 78 億 4,470 萬 3,000 元，計增加 8,940 萬元，約 1.14%。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算淨利為 79 億 3,410 萬 3,000 元，連同首次採用國際財務報導準則淨增利益數於本年度實現之 528 萬 1,000 元，共有可分配盈餘 79 億 3,938 萬 4,000 元，依序分配如下：

- 1.法定公積：按淨利 79 億 3,410 萬 3,000 元提列 10%，計 7 億 9,341 萬元。
 - 2.股息紅利：本年度可分配盈餘扣法定公積，尚餘 71 億 4,597 萬 4,000 元，依資本額 438 億 8,376 萬 7,000 元之 16.2%配發股息紅利，計 71 億 0,917 萬元（其中中央政府應得 59 億 1,847 萬元，民股股東應得 11 億 9,070 萬元），餘數 3,680 萬 4,000 元，係分配後每股不足 1 分之畸零尾款。
 - 3.未分配盈餘：經以上 1.及 2.項分配後，餘數 3,680 萬 4,000 元，留待以後年度分配。
- (二)本年度預算繳庫股息紅利 59 億 1,847 萬元，較上年度預算數 58 億 8,193 萬 7,000 元，計增加 3,653 萬 3,000 元，約 0.62%。
- (三)本年度預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 365 億 3,376 萬 7,000 元之 16.2%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 16.2 元。

三、現金流量之預計：

- (一)營業活動之淨現金流入 82 億 8,506 萬 5,000 元。
- (二)投資活動之現金流量：
- 1.投資活動之淨現金流出 11 億 3,432 萬 6,000 元，其中現金流入 4 億 6,451 萬 3,000 元，係收取利息之數；現金流出 15 億 9,883 萬 9,000 元，包括無形資產及其他資產淨增 1,300 萬 1,000 元，增加不動產、廠房及設備 15 億 8,583 萬 8,000 元。
 - 2.上述增加不動產、廠房及設備 15 億 8,583 萬 8,000 元，係本年度屬固定資產建設改良擴充之數，其中：
 - A.專案計畫部分 3,329 萬元，均為繼續計畫，包括：①台北啤酒工場土地開發再利用投資計畫 375 萬元，②花蓮酒廠（西北側）土地開發再利用投資計畫 2,440 萬元，③竹南啤酒廠製瓶工場土地開發再利用投資計畫 514 萬元。
 - B.一般建築及設備計畫部分 15 億 5,254 萬 8,000 元，包括土地改良物 548 萬元，房屋及建築 2 億 3,294 萬 8,000 元，機械及設備 12 億 7,679 萬 7,000 元，交通及運輸設備 1,434 萬 7,000 元，什項設備 2,297 萬 6,000 元。
- (三)籌資活動之淨現金流出 70 億 2,228 萬 3,000 元，其中現金流入 4,300 萬 4,000 元，包括增加長期債務 1,933 萬 8,000 元，其他負債淨增 2,366 萬 6,000 元；現金流出 70 億 6,528 萬 7,000 元，係發放現金股利之數。
- (四)現金及約當現金之淨增 1 億 2,845 萬 6,000 元，係期末現金 344 億 4,594 萬 5,000 元，較期初現金 343 億 1,748 萬 9,000 元增加之數。