

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。茲就該公司本（103）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 5,500 萬元，與上年度預計數相同。其中中央政府投資 365 億 0,500 萬元，占 83.24%；民股股東投資 73 億 5,000 萬元，占 16.76%。

二、員工人數：

該公司預計員額為 7,098 人，較上年度 7,110 人，減少 12 人。其中生產部門 4,787 人，占 67.44%；行銷部門 1,721 人，占 24.25%；管理部門 477 人，占 6.72%；研究發展與員工訓練部門 113 人，占 1.59%。

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 186 萬 6,540 箱，本年度含代工預計生產 147 萬 2,835 箱，產能利用率為 78.91%。

(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 2,000 公石，產能利用率為 82.49%。

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 8 萬 6,349 公石，本年度預計生產 7 萬 5,233 公石，產能利用率為 87.13%。

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 74 萬 4,665 公石，本年度預計生產 92 萬 6,997 公石，產能利用率為 124.49%。

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 99 年度決算數環比之計算皆以 98 年度決算數為 100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	99年度決算數		100年度決算數		101年度決算數		102年度預算數		103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	1,200,798	89.56	1,064,381	88.64	1,019,043	95.74	951,783	93.40	985,247	103.52
寶島牌菸	箱	20,734	108.02	20,511	98.92	18,582	90.60	17,399	96.63	19,868	114.19
新樂園牌菸	箱	46,835	203.10	57,168	122.06	50,460	88.27	67,886	134.53	48,401	71.30
啤酒	公石	3,692,667	94.15	3,567,487	96.61	3,843,678	107.74	4,081,153	106.18	4,082,000	100.02
清酒	公石	20,749	96.26	18,250	87.96	13,771	75.46	21,471	155.91	23,073	107.46
米酒	公石	253,058	71.82	57,238	22.62	71,201	124.39	60,339	84.74	92,062	152.57
料理酒	公石	330,891	938.22	710,368	214.68	672,303	94.64	869,130	129.28	925,220	106.45

(二)銷售量：

產品名稱	單位	99年度決算數		100年度決算數		101年度決算數		102年度預算數		103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	1,196,038	88.26	1,001,595	83.74	1,033,549	103.19	951,783	92.09	985,247	103.52
寶島牌菸	箱	20,784	110.71	19,056	91.69	20,245	106.24	17,399	85.94	19,868	114.19
新樂園牌菸	箱	45,754	194.94	52,487	114.72	51,696	98.49	67,886	131.32	48,401	71.30
啤酒	公石	3,658,553	94.96	3,550,559	97.05	3,848,766	108.40	4,082,719	106.08	4,082,000	99.98
清酒	公石	19,856	89.05	17,474	88.00	15,656	89.60	21,471	137.14	23,073	107.46
米酒	公石	265,463	80.33	54,339	20.47	68,644	126.33	60,339	87.90	92,062	152.57
料理酒	公石	304,574	771.01	685,989	225.23	670,167	97.69	869,130	129.69	925,220	106.45

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	99年度決算數		100年度決算數		101年度決算數		102年度預算數		103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	3,670.70	99.78	3,744.31	102.01	3,826.62	102.20	4,235.87	110.69	4,180.62	98.70
寶島牌菸	箱	4,726.55	107.24	4,819.15	101.96	5,294.55	109.86	5,625.29	106.25	5,828.87	103.62
新樂園牌菸	箱	3,733.48	98.81	3,639.89	97.49	3,727.94	102.42	4,086.32	109.61	4,023.24	98.46
啤酒	公石	1,743.43	94.68	1,752.81	100.54	1,854.53	105.80	1,986.66	107.12	2,003.71	100.86
清酒	公石	10,013.44	148.13	8,314.05	83.03	9,665.17	116.25	10,205.69	105.59	9,792.23	95.95
米酒	公石	3,025.58	109.54	5,694.91	188.23	5,643.84	99.10	6,179.57	109.49	6,413.48	103.79
料理酒	公石	2,624.81	63.25	2,091.08	79.67	2,142.77	102.47	2,308.45	107.73	2,488.71	107.81

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	99年度決算數		100年度決算數		101年度決算數		102年度預算數		103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	15,796.38	104.31	19,076.79	120.77	25,765.22	135.06	26,000.31	100.91	26,640.65	102.46
寶島牌菸	箱	16,521.60	102.19	18,638.92	112.82	22,721.43	121.90	23,316.97	102.62	23,138.92	99.24
新樂園牌菸	箱	12,316.61	92.56	15,658.43	127.13	22,931.26	146.45	23,553.88	102.72	23,849.34	101.25
啤酒	公石	6,309.17	99.50	6,369.05	100.95	6,423.57	100.86	6,266.44	97.55	6,313.97	100.76
清酒	公石	21,506.50	102.27	21,679.19	100.80	21,748.16	100.32	21,678.82	99.68	21,908.29	101.06
米酒	公石	6,838.52	95.47	10,964.71	160.34	11,179.20	101.96	11,276.19	100.87	11,314.33	100.34
料理酒	公石	3,478.57	58.29	3,333.69	95.84	3,341.22	100.23	3,347.73	100.19	3,366.46	100.56

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 817 億 4,940 萬 6,000 元，較上年度預算數 776 億 8,983 萬元，計增加 40 億 5,957 萬 6,000 元，約 5.23%。
- (二)營業成本 645 億 6,921 萬 6,000 元，較上年度預算數 606 億 2,237 萬 4,000 元，計增加 39 億 4,684 萬 2,000 元，約 6.51%。
- (三)營業費用 78 億 7,410 萬 8,000 元，較上年度預算數 80 億 4,707 萬 8,000 元，計減少 1 億 7,297 萬元，約 2.15%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 93 億 0,608 萬 2,000 元，較上年度預算數 90 億 2,037 萬 8,000 元，計增加 2 億 8,570 萬 4,000 元，約 3.17%。
- (五)營業外收入 8 億 6,322 萬 6,000 元，較上年度預算數 7 億 9,340 萬 5,000 元，計增加 6,982 萬 1,000 元，約 8.80%。
- (六)營業外費用 3 億 1,930 萬 8,000 元，較上年度預算數 3 億 0,751 萬 1,000 元，計增加 1,179 萬 7,000 元，約 3.84%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前淨利 98 億 5,000 萬元，較上年度預算數 95 億 0,627 萬 2,000 元，計增加 3 億 4,372 萬 8,000 元，約 3.62%。
- (八)所得稅費用 16 億 4,401 萬 1,000 元，較上年度預算數 15 億 7,216 萬 9,000 元，計增加 7,184 萬 2,000 元，約 4.57%。
- (九)稅前淨利扣除所得稅費用後，獲淨利 82 億 0,598 萬 9,000 元，較上年度預算數 79 億 3,410 萬 3,000 元，計增加 2 億 7,188 萬 6,000 元，約 3.43%。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算淨利為 82 億 0,598 萬 9,000 元，連同累積盈餘 3,680 萬 4,000 元，共有可分配盈餘 82 億 4,279 萬 3,000 元，依序分配如下：

- 1.法定公積：按淨利 82 億 0,598 萬 9,000 元提列 10%，計 8 億 2,059 萬 9,000 元。
 - 2.股息紅利：本年度可分配盈餘扣法定公積，尚餘 74 億 2,219 萬 4,000 元，依資本額 438 億 5,500 萬元之 16.9%配發股息紅利，計 74 億 1,149 萬 5,000 元（其中中央政府應得 61 億 6,934 萬 5,000 元，民股股東應得 12 億 4,215 萬元），餘數 1,069 萬 9,000 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 1,069 萬 9,000 元，留待以後年度分配。
- (二)本年度預算繳庫股息紅利 61 億 6,934 萬 5,000 元，較上年度預算數 59 億 1,847 萬元，計增加 2 億 5,087 萬 5,000 元，約 4.24%。
- (三)本年度預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 365 億 0,500 萬元之 16.9%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 16.9 元。

三、現金流量之預計：

- (一)營業活動之淨現金流入 96 億 6,641 萬 2,000 元。
- (二)投資活動之現金流量：
- 1.投資活動之淨現金流出 13 億 3,483 萬 1,000 元，其中現金流入 3 億 7,932 萬 8,000 元，係收取利息之數；現金流出 17 億 1,415 萬 9,000 元，包括無形資產及其他資產淨增 882 萬 2,000 元，增加不動產、廠房及設備 17 億 0,533 萬 7,000 元。
 - 2.上述增加不動產、廠房及設備 17 億 0,533 萬 7,000 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 2,903 萬元，悉數為繼續計畫－花蓮酒廠（西北側）土地開發再利用投資計畫。
 - B.一般建築及設備計畫部分 16 億 7,630 萬 7,000 元，包括土地改良物 1,975 萬元，房屋及建築 2 億 8,093 萬 3,000 元，機械及設備 13 億 5,116 萬 3,000 元，交通及運輸設備 326 萬 7,000 元，什項設備 2,119 萬 4,000 元。
- (三)籌資活動之淨現金流出 71 億 0,089 萬 5,000 元，其中現金流入 827 萬 5,000 元，係其他負債淨增之數；現金流出 71 億 0,917 萬元，係發放現金股利之數。
- (四)現金及約當現金之淨增 12 億 3,068 萬 6,000 元，係期末現金 296 億 2,932 萬 9,000 元，較期初現金 283 億 9,864 萬 3,000 元增加之數。