

分析及說明：

壹、事業概況：

漢翔航空工業股份有限公司係為配合政府以國防科技支持航空工業發展之政策，有效利用既有生產能量及技術資源，促進我國航空工業國際化，並推動產業升級，依據「漢翔航空工業股份有限公司設置條例」之規定，由原隸屬於國防部中山科學研究院之航空工業發展中心於民國 85 年 7 月 1 日改制成立。

該公司主要業務為國內外軍用、民用航空及相關工業產品之發展、製造、裝修及銷售；協助國內航空工業建立中心衛星體系與制度；提供對航空工業系統之規劃、整合、發展及管理之有關技術服務。該公司自改制以來，主要業務為與戰機有關之國防研發、生產計畫，暨國際航太零組件訂單，參與飛機、發動機風險分攤及合作開發計畫等，以提升整體經營體質與市場競爭力。

為配合政府公營事業民營化政策，該公司仍將持續推動民營化，以達成移轉民營目標。該公司倘能順利於本（103）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 90 億 8,261 萬 4,000 元，與上年度預計數相同。其中中央政府投資 36 億 2,236 萬 3,000 元，占 39.88%；民股股東投資 54 億 6,025 萬 1,000 元，占 60.12%。

二、員工人數：

該公司預計員額為 3,384 人，與上年度相同。其中生產部門 2,954 人，占 87.29%；行銷部門 80 人，占 2.37%；管理部門 176 人，占 5.20%；研究發展及員工訓練部門 174 人，占 5.14%。

三、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)生產成本：

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	
		營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比
軍用飛機類	千元	2,781,717	317.01	4,157,073	149.44	5,852,970	140.80	5,211,422	89.04	839,034	16.10
民用飛機類	千元	3,108,367	93.28	5,005,152	161.02	5,653,211	112.95	4,768,375	84.35	6,839,275	143.43
引擎類	千元	6,499,691	111.44	5,284,671	81.31	6,183,313	117.00	5,907,246	95.54	7,009,133	118.65

(二)銷售值：

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	
		營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比
軍用飛機類	千元	1,718,227	184.20	5,661,729	329.51	7,046,612	124.46	5,758,061	81.71	994,000	17.26
民用飛機類	千元	3,614,359	114.15	4,061,593	112.37	5,410,933	133.22	4,874,847	90.09	7,571,000	155.31
引擎類	千元	7,603,816	101.40	6,175,149	81.21	6,601,612	106.91	6,553,509	99.27	8,411,000	128.34

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 210 億 6,400 萬元，較上年度預算數 209 億 0,041 萬元，計增加 1 億 6,359 萬元，約 0.78%。
- (二)營業成本 188 億 9,374 萬 2,000 元，較上年度預算數 187 億 6,948 萬 2,000 元，計增加 1 億 2,426 萬元，約 0.66%。
- (三)營業費用 9 億 8,563 萬 4,000 元，較上年度預算數 9 億 5,602 萬 1,000 元，計增加 2,961 萬 3,000 元，約 3.10%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 11 億 8,462 萬 4,000 元，較上年度預算數 11 億 7,490 萬 7,000 元，計增加 971 萬 7,000 元，約 0.83%。
- (五)營業外收入 1 億 7,020 萬 1,000 元，較上年度預算數 1 億 6,484 萬 2,000 元，計增加 535 萬 9,000 元，約 3.25%。
- (六)營業外費用 2 億 1,799 萬 8,000 元，較上年度預算數 2 億 5,497 萬 5,000 元，計減少 3,697 萬 7,000 元，約 14.50%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前淨利 11 億 3,682 萬 7,000 元，較上年度預算數 10 億 8,477 萬 4,000 元，計增加 5,205 萬 3,000 元，約 4.80%。
- (八)所得稅費用 1 億 9,326 萬 1 千元，上年度預算數無列數。
- (九)稅前淨利扣除所得稅費用後，獲淨利 9 億 4,356 萬 6,000 元，較上年度預算數 10 億 8,477 萬 4,000 元，計減少 1 億 4,120 萬 8,000 元，約 13.02%。

二、盈虧撥補之預計：

本年度預算淨利為 9 億 4,356 萬 6,000 元，除填補虧損數 9 億 2,621 萬 8,000 元外，尚餘 1,734 萬 8,000 元，依序分配如下：

- (一)法定公積：按填補上開虧損數後淨利之 10% 提列，計 173 萬 5,000 元。
- (二)特別公積：本年度預算淨利填補虧損及扣除法定公積後，尚餘 1,561 萬 3,000 元，悉數提列特別公積。

三、現金流量之預計：

- (一)營業活動之淨現金流入 11 億 7,296 萬元。
- (二)投資活動之現金流量：
 - 1.投資活動之淨現金流出 12 億 0,640 萬 2,000 元，其中現金流入 406 萬 2 千元，係減少不動產、廠房及設備之數；現金流出 12 億 1,046 萬 4 千元，包括無形資產及其他資產淨增 3 億 6,893 萬 6,000 元，增加不動產、廠房及設備 8 億 4,152 萬 8,000 元。
 - 2.上述增加不動產、廠房及設備 8 億 4,152 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 1 億 4,268 萬 3,000 元，均為新興計畫，包括：①F-16 A/B 性能提升維修棚廠新建案 1 億 3,689 萬元，②引擎機匣製造中心 579 萬 3 千元。
 - B.一般建築及設備計畫部分 6 億 9,884 萬 5,000 元，包括房屋及建築 600 萬元，機械及設備

6 億 8,697 萬元，交通及運輸設備 140 萬元，什項設備 447 萬 5,000 元。

(三)籌資活動之淨現金流入 1 億 3,458 萬 3,000 元，其中現金流入 8 億 4,637 萬 3,000 元，包括短期債務淨增 8 億 3,923 萬 9 千元，其他負債淨增 713 萬 4 千元；現金流出 7 億 1,179 萬元，係減少長期債務之數。

(四)現金及約當現金之淨增 1 億 0,114 萬 1,000 元，係期末現金 16 億 6,006 萬 2,000 元，較期初現金 15 億 5,892 萬 1,000 元增加之數。