

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（104）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，與上年度相同。其中生產部門 4,670 人，占 65.79%；行銷部門 1,717 人，占 24.19%；管理部門 582 人，占 8.20%；研究發展與員工訓練部門 129 人，占 1.82%。

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 185 萬 3,679 箱，本年度含代工預計生產 149 萬 2,436 箱，產能利用率為 80.51%。

(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 9,409 公石，產能利用率為 82.64%。

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 2,902 公石，本年度預計生產 6 萬 3,531 公石，產能利用率為 76.63%。

3.料理米酒類：林口、臺中、屏東、宜蘭及花蓮 5 酒廠現有設備可產料理米酒類 79 萬 4,516 公石，本年度預計生產 92 萬 4,475 公石，產能利用率為 116.36%。

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 100 年度決算數環比之計算皆以 99 年度決算數為 100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	100年度決算數		101年度決算數		102年度決算數		103年度預算數		104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	1,064,381	88.64	1,019,043	95.74	1,027,243	100.80	985,247	95.91	976,233	99.09
寶島牌菸	箱	20,511	98.92	18,582	90.60	18,400	99.02	19,868	107.98	18,002	90.61
新樂園牌菸	箱	57,168	122.06	50,460	88.27	55,870	110.72	48,401	86.63	52,280	108.01
啤酒	公石	3,567,487	96.61	3,843,678	107.74	3,624,061	94.29	4,082,000	112.64	4,089,409	100.18
清酒	公石	18,250	87.96	13,771	75.46	15,309	111.17	23,073	150.72	18,943	82.10
米酒	公石	57,238	22.62	71,201	124.39	77,985	109.53	92,062	118.05	91,495	99.38
料理酒	公石	710,368	214.68	672,303	94.64	628,030	93.41	925,220	147.32	800,821	86.55

(二)銷售量：

產品名稱	單位	100年度決算數		101年度決算數		102年度決算數		103年度預算數		104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	1,001,595	83.74	1,033,549	103.19	1,013,405	98.05	985,247	97.22	976,233	99.09
寶島牌菸	箱	19,056	91.69	20,245	106.24	18,509	91.43	19,868	107.34	18,002	90.61
新樂園牌菸	箱	52,487	114.72	51,696	98.49	56,130	108.58	48,401	86.23	52,280	108.01
啤酒	公石	3,550,559	97.05	3,848,766	108.40	3,619,778	94.05	4,082,000	112.77	4,089,409	100.18
清酒	公石	17,474	88.00	15,656	89.60	15,221	97.22	23,073	151.59	18,943	82.10
米酒	公石	54,339	20.47	68,644	126.33	75,652	110.21	92,062	121.69	91,495	99.38
料理酒	公石	685,989	225.23	670,167	97.69	647,842	96.67	925,220	142.82	800,821	86.55

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	100年度決算數		101年度決算數		102年度決算數		103年度預算數		104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	3,744.31	102.01	3,826.62	102.20	3,793.70	99.14	4,180.62	110.20	4,288.83	102.59
寶島牌菸	箱	4,819.15	101.96	5,294.55	109.86	5,015.92	94.74	5,828.87	116.21	5,549.60	95.21
新樂園牌菸	箱	3,639.89	97.49	3,727.94	102.42	3,609.21	96.82	4,023.24	111.47	4,085.95	101.56
啤酒	公石	1,752.81	100.54	1,854.53	105.80	1,805.75	97.37	2,003.71	110.96	1,998.82	99.76
清酒	公石	8,314.05	83.03	9,665.17	116.25	11,155.37	115.42	9,792.23	87.78	10,044.03	102.57
米酒	公石	5,694.91	188.23	5,643.84	99.10	5,788.86	102.57	6,413.48	110.79	7,051.11	109.94
料理酒	公石	2,091.08	79.67	2,142.77	102.47	2,188.03	102.11	2,488.71	113.74	2,200.60	88.42

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	100年度決算數		101年度決算數		102年度決算數		103年度預算數		104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	19,076.79	120.77	25,765.22	135.06	26,716.11	103.69	26,640.65	99.72	26,684.97	100.17
寶島牌菸	箱	18,638.92	112.82	22,721.43	121.90	24,943.67	109.78	23,138.92	92.76	23,441.28	101.31
新樂園牌菸	箱	15,658.43	127.13	22,931.26	146.45	23,723.97	103.46	23,849.34	100.53	23,724.85	99.48
啤酒	公石	6,369.05	100.95	6,423.57	100.86	6,315.44	98.32	6,313.97	99.98	6,302.67	99.82
清酒	公石	21,679.19	100.80	21,748.16	100.32	22,025.53	101.28	21,908.29	99.47	22,060.81	100.70
米酒	公石	10,964.71	160.34	11,179.20	101.96	11,372.62	101.73	11,314.33	99.49	11,318.05	100.03
料理酒	公石	3,333.69	95.84	3,341.22	100.23	3,366.50	100.76	3,366.46	100.00	3,366.25	99.99

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 8,612 萬 9,000 元，較上年度預算數 817 億 4,940 萬 6,000 元，計增加 3,672 萬 3,000 元，約 0.04%。
- (二)營業成本 640 億 3,151 萬 4,000 元，較上年度預算數 645 億 6,921 萬 6,000 元，計減少 5 億 3,770 萬 2,000 元，約 0.83%。
- (三)營業費用 79 億 4,094 萬元，較上年度預算數 78 億 7,410 萬 8,000 元，計增加 6,683 萬 2,000 元，約 0.85%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 98 億 1,367 萬 5,000 元，較上年度預算數 93 億 0,608 萬 2,000 元，計增加 5 億 0,759 萬 3,000 元，約 5.45%。
- (五)營業外收入 9 億 7,150 萬 8,000 元，較上年度預算數 8 億 6,322 萬 6,000 元，計增加 1 億 0,828 萬 2,000 元，約 12.54%。
- (六)營業外費用 3 億 1,412 萬 9,000 元，較上年度預算數 3 億 1,930 萬 8,000 元，計減少 517 萬 9,000 元，約 1.62%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前淨利 104 億 7,105 萬 4,000 元，較上年度預算數 98 億 5,000 萬元，計增加 6 億 2,105 萬 4,000 元，約 6.31%。
- (八)所得稅費用 17 億 0,597 萬 8,000 元，較上年度預算數 16 億 4,401 萬 1,000 元，計增加 6,196 萬 7,000 元，約 3.77%。
- (九)稅前淨利扣除所得稅費用後，獲淨利 87 億 6,507 萬 6,000 元，較上年度預算數 82 億 0,598 萬 9,000 元，計增加 5 億 5,908 萬 7,000 元，約 6.81%。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算淨利為 87 億 6,507 萬 6,000 元，連同累積盈餘 1,069 萬 9,000 元，共有可分配盈餘 87 億 7,577 萬 5,000 元，依序分配如下：

- 1.法定公積：按淨利 87 億 6,507 萬 6,000 元提列 10%，計 8 億 7,650 萬 8,000 元。
 - 2.股息紅利：本年度可分配盈餘扣法定公積，尚餘 78 億 9,926 萬 7,000 元，依資本額 438 億 5,500 萬元之 18%配發股息紅利，計 78 億 9,390 萬元（其中中央政府應得 65 億 7,090 萬元，民股股東應得 13 億 2,300 萬元），餘數 536 萬 7,000 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 536 萬 7,000 元，留待以後年度分配。
- (二)本年度預算繳庫股息紅利 65 億 7,090 萬元，較上年度預算數 61 億 6,934 萬 5,000 元，計增加 4 億 0,155 萬 5,000 元，約 6.51%。
- (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 18%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 18 元。

三、現金流量之預計：

- (一)營業活動之淨現金流入 27 億 0,888 萬元。
- (二)投資活動之現金流量：
- 1.投資活動之淨現金流入 12 億 6,855 萬元，其中現金流入 77 億 7,725 萬 8,000 元，包括流動金融資產淨減 75 億 1,438 萬 7,000 元，收取利息 2 億 6,287 萬 1,000 元；現金流出 65 億 0,870 萬 8,000 元，包括無形資產及其他資產淨增 352 萬 7,000 元，增加投資 52 億元，增加不動產、廠房及設備 13 億 0,518 萬 1,000 元。
 - 2.上述增加不動產、廠房及設備 13 億 0,518 萬 1,000 元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括土地 2 億元，土地改良物 720 萬 1,000 元，房屋及建築 9,376 萬 6,000 元，機械及設備 9 億 7,129 萬 6,000 元，交通及運輸設備 917 萬 5,000 元，什項設備 2,374 萬 3,000 元。
- (三)籌資活動之淨現金流出 74 億 0,777 萬 2,000 元，其中現金流入 372 萬 3,000 元，係其他負債淨增之數；現金流出 74 億 1,149 萬 5,000 元，係發放現金股利之數。
- (四)現金及約當現金之淨減 34 億 3,034 萬 2,000 元，係期末現金 105 億 7,497 萬 9,000 元，較期初現金 140 億 0,532 萬 1,000 元減少之數。