

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（106）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 4,680 人，占 65.94%；行銷部門 1,685 人，占 23.74%；管理部門 588 人，占 8.28%；研究發展與員工訓練部門 145 人，占 2.04%。

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 178 萬 7,582 箱，本年度含代工預計生產 152 萬 8,964 箱，產能利用率為 85.53%。

(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.啤酒產品：竹南、烏日與善化啤酒工廠及台北啤酒工場現有設備可產啤酒 494 萬 8,400 公石，本年度預計生產 408 萬 6,171 公石，產能利用率為 82.58%。
- 2.黃酒產品：桃園、嘉義、宜蘭及埔里 4 酒廠現有設備可產黃酒產品 7 萬 9,438 公石，本年度預計生產 6 萬 4,086 公石，產能利用率為 80.67%。
- 3.米酒及料理酒產品：桃園、臺中、屏東、宜蘭及花蓮 5 酒廠現有設備可產米酒及料理酒產品 79 萬 4,639 公石，本年度預計生產 95 萬 9,630 公石，產能利用率為 120.76%。

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 102 年度決算數環比之計算皆以 101 年度決算數為 100，又 105 年度主要產品內容變動，為利比較，102 至 104 年度決算數及 105 年度預算數係以重分類後數字表達）

(一)生產量：

產品名稱	單位	102年度決算數		103年度決算數		104年度決算數		105年度預算數		106年度預算數	
		數量	環比								
長壽牌菸	箱	469,279	100.48	422,353	90.00	342,471	81.09	438,956	128.17	344,601	78.50
尊爵牌菸	箱	557,964	101.08	533,591	95.63	503,797	94.42	537,063	106.60	504,957	94.02
王牌牌菸	箱	68,360	144.79	54,782	80.14	59,508	108.63	61,339	103.08	58,752	95.78
啤酒產品	公石	3,624,061	94.29	3,629,522	100.15	3,646,329	100.46	4,062,270	111.41	4,086,171	100.59
黃酒產品	公石	54,559	99.83	58,286	106.83	49,016	84.10	73,426	149.80	64,086	87.28
米酒產品	公石	105,585	105.40	114,134	108.10	114,104	99.97	143,492	125.76	143,913	100.29
料理酒產品	公石	628,031	93.41	648,715	103.29	642,380	99.02	820,501	127.73	815,717	99.42

(二)銷售量：

產品名稱	單位	102年度決算數		103年度決算數		104年度決算數		105年度預算數		106年度預算數	
		數量	環比								
長壽牌菸	箱	458,057	96.03	423,999	92.56	340,718	80.36	438,956	128.83	344,601	78.50
尊爵牌菸	箱	555,348	99.78	528,810	95.22	507,809	96.03	537,063	105.76	504,957	94.02
王牌牌菸	箱	63,866	132.14	55,771	87.33	57,533	103.16	61,339	106.62	58,752	95.78
啤酒產品	公石	3,619,778	94.05	3,598,427	99.41	3,637,189	101.08	4,062,270	111.69	4,086,171	100.59
黃酒產品	公石	53,226	98.78	58,844	110.55	46,608	79.21	73,426	157.54	64,086	87.28
米酒產品	公石	101,942	106.54	114,051	111.88	112,187	98.37	143,492	127.90	143,913	100.29
料理酒產品	公石	647,842	96.67	640,501	98.87	619,696	96.75	820,501	132.40	815,717	99.42

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	102年度決算數		103年度決算數		104年度決算數		105年度預算數		106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	3,602.28	99.79	3,683.20	102.25	3,527.58	95.77	3,942.21	111.75	3,822.08	96.95
尊爵牌菸	箱	3,954.70	98.62	3,947.57	99.82	3,806.10	96.42	4,257.30	111.85	4,034.20	94.76
王牌牌菸	箱	3,300.96	96.65	3,467.41	105.04	3,365.03	97.05	3,649.40	108.45	3,599.43	98.63
啤酒產品	公石	1,805.75	97.37	1,844.12	102.12	1,816.83	98.52	2,101.90	115.69	2,017.18	95.97
黃酒產品	公石	8,495.21	93.48	8,126.45	95.66	8,385.96	103.19	8,637.70	103.00	8,162.88	94.50
米酒產品	公石	5,697.77	103.50	5,396.50	94.71	5,212.84	96.60	6,098.02	116.98	5,449.63	89.37
料理酒產品	公石	2,188.04	102.11	2,167.34	99.05	2,182.94	100.72	2,381.70	109.11	2,344.71	98.45

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	102年度決算數		103年度決算數		104年度決算數		105年度預算數		106年度預算數	
		金額	環比								
長壽牌菸	箱	25,077.31	104.65	24,858.82	99.13	24,948.18	100.36	24,970.15	100.09	24,853.21	99.53
尊爵牌菸	箱	28,067.82	104.81	28,006.55	99.78	27,998.72	99.97	27,875.93	99.56	28,023.07	100.53
王牌牌菸	箱	21,404.00	102.76	21,821.28	101.95	21,676.90	99.34	21,604.31	99.67	21,757.00	100.71
啤酒產品	公石	6,315.44	99.82	6,332.85	100.28	6,271.65	99.03	6,345.02	101.17	6,307.91	99.42
黃酒產品	公石	21,553.12	102.59	21,002.25	97.44	21,421.69	102.00	19,772.91	92.30	20,944.86	105.93
米酒產品	公石	12,612.43	102.68	12,628.48	100.13	12,766.61	101.09	12,570.81	98.47	12,698.62	101.02
料理酒產品	公石	3,366.51	101.61	3,369.98	100.10	3,393.69	100.70	3,374.11	99.42	3,412.37	101.13

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 775 億 9,792 萬 6,000 元，較上年度預算數 800 億 7,350 萬 1,000 元，計減少 24 億 7,557 萬 5,000 元，約 3.09%。
- (二)營業成本 603 億 9,947 萬 5,000 元，較上年度預算數 627 億 4,960 萬元，計減少 23 億 5,012 萬 5,000 元，約 3.75%。
- (三)營業費用 75 億 8,544 萬 8,000 元，較上年度預算數 79 億 0,905 萬元，計減少 3 億 2,360 萬 2,000 元，約 4.09%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 96 億 1,300 萬 3,000 元，較上年度預算數 94 億 1,485 萬 1,000 元，計增加 1 億 9,815 萬 2,000 元，約 2.10%。
- (五)營業外收入 12 億 1,965 萬 1,000 元，較上年度預算數 14 億 0,861 萬 5,000 元，計減少 1 億 8,896 萬 4,000 元，約 13.41%。
- (六)營業外費用 3 億 1,486 萬 7,000 元，較上年度預算數 3 億 0,650 萬 5,000 元，計增加 836 萬 2,000 元，約 2.73%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前淨利 105 億 1,778 萬 7,000 元，較上年度預算數 105 億 1,696 萬 1,000 元，計增加 82 萬 6,000 元，約 0.01%。
- (八)所得稅費用 16 億 6,462 萬 9,000 元，較上年度預算數 16 億 5,044 萬 2,000 元，計增加 1,418 萬 7,000 元，約 0.86%。
- (九)稅前淨利扣除所得稅費用後，獲淨利 88 億 5,315 萬 8,000 元，較上年度預算數 88 億 6,651 萬 9,000 元，計減少 1,336 萬 1,000 元，約 0.15%。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本年度預算淨利為 88 億 5,315 萬 8,000 元，連同累積盈餘 362 萬 4,000 元，共有可分配盈餘 88 億 5,678 萬 2,000 元，依序分配如下：

- 1.法定公積：按淨利 88 億 5,315 萬 8,000 元提列 10%，計 8 億 8,531 萬 6,000 元。
- 2.股息紅利：本年度可分配盈餘扣法定公積，尚餘 79 億 7,146 萬 6,000 元，依資本額 438 億 5,500 萬元之 18.1%配發股息紅利，計 79 億 3,775 萬 5,000 元（其中中央政府應得 66 億 0,740 萬 5,000 元，民股股東應得 13 億 3,035 萬元），餘數 3,371 萬 1,000 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 3,371 萬 1,000 元，留待以後年度分配。

(二)本年度預算繳庫股息紅利 66 億 0,740 萬 5,000 元，較上年度預算數 66 億 4,391 萬元，計減少 3,650 萬 5,000 元，約 0.55%。

(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 18.1%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 18.1 元。

三、現金流量之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 99 億 7,042 萬元。

(二)投資活動之現金流量：

- 1.投資活動之淨現金流入 2 億 7,533 萬 7,000 元，其中現金流入 21 億 3,926 萬 3,000 元，包括流動金融資產淨減 1 億 9,100 萬元，減少投資 18 億元，收取利息 1 億 4,826 萬 3,000 元；現金流出 18 億 6,392 萬 6,000 元，包括無形資產及其他資產淨增 1,302 萬 4,000 元，增加投資 1 億 5,000 萬元，增加不動產、廠房及設備 17 億 0,090 萬 2,000 元。
- 2.上述增加不動產、廠房及設備 17 億 0,090 萬 2,000 元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括土地改良物 1,512 萬元，房屋及建築 3 億 2,173 萬 1,000 元，機械及設備 13 億 3,752 萬 2,000 元，交通及運輸設備 695 萬 7,000 元，什項設備 1,957 萬 2,000 元。

(三)籌資活動之淨現金流出 79 億 4,150 萬 6,000 元，其中現金流入 359 萬 9,000 元，係其他負債淨增之數；現金流出 79 億 4,510 萬 5,000 元，係發放現金股利之數。

(四)現金及約當現金之淨增 23 億 0,425 萬 1,000 元，係期末現金 70 億 7,601 萬 1,000 元，較期初現金 47 億 7,176 萬元增加之數。