

分析及說明：

壹、事業概況：

台灣糖業股份有限公司係於民國 35 年 5 月接收原由日人經營之 4 大製糖會社後恢復生產，重建糖業。歷年來，除改良甘蔗品種，更新設備，改進生產技術與管理革新外，更利用副產品發展畜殖及飼料等業務，對於調節國內物資供需及穩定物價，貢獻卓著。近年來受到國內經濟快速成長，產業結構改變，農村勞力缺乏，國內環保意識高漲，國際糖價低落，以及經濟自由化、國際化等因素影響，主要產品之砂糖、豬隻經營日益艱難，該公司為突破困境，除積極推動自動化生產、精簡組織與人員等經營改進措施，以抑低成本，提高生產力外，並從事多角化經營，發展精緻農業、食品加工、生物科技，及利用土地資源規劃觀光育樂等事業，另落實責任中心制度，以提高經營績效。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 394 億 5,724 萬 9,000 元，與上年度預計數相同。其中中央政府投資 368 億 3,076 萬 4,000 元，占 93.35%；地方政府投資 26 萬 9,000 元；其他政府機關投資 12 億 4,758 萬 9,000 元，占 3.16%；民股股東投資 13 億 7,862 萬 7,000 元，占 3.49%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 3,970 人，較上年度 4,100 人，減少 130 人。其中生產部門 1,910 人，占 48.11%；行銷部門 626 人，占 15.77%；管理部門 1,324 人，占 33.35%；研究發展、員工訓練及其他部門 110 人，占 2.77%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)砂糖：本年度預定製糖工場 2 座開工，每日壓榨甘蔗能量 6,000 公噸，實際開工天數依甘蔗產量而定，預計壓榨甘蔗 48 萬 7,496 公噸。

(二)豬隻：國內畜殖場、繁殖場及育種場等計 18 處，預計生產豬隻 3 萬 7,000 公噸，另海外分公司養豬就地生產及銷售 5,820 公噸。

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）

(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	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	
砂	糖	公噸	38,474	92.60	47,468	123.38	42,317	89.15	50,121	118.44	50,264	100.29
豬	隻	公噸	47,996	91.15	43,007	89.61	42,929	99.82	42,820	99.75	42,820	100

(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	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
砂糖	公噸	373,428	101.77	354,764	95.00	357,073	100.65	370,000	103.62	360,000	97.30
豬	隻	41,326	96.49	35,906	86.88	32,369	90.15	33,800	104.42	33,690	99.67

註：1.砂糖銷售量因包括收購農民糖以及進口糖在內，故較生產量為多。
2.豬隻銷售量因部分改以冷凍豬肉品銷售，故較生產量為少。

(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
砂糖	公噸	32,386.90	102.52	29,844.56	92.15	30,998.07	103.87	30,878.49	99.61	29,927.96	96.92
豬	隻	76,456.34	104.68	74,768.75	97.79	65,637.37	87.79	70,729.78	107.76	70,142.18	99.17

(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	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
砂糖	公噸	20,052.40	84.31	19,320.18	96.35	19,143.42	99.09	22,993.46	120.11	21,148.18	91.97
豬	隻	62,740.06	102.81	76,050.29	121.21	69,945.65	91.97	73,371.98	104.90	72,654.50	99.02

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 333 億 9,856 萬 1,000 元，較上年度預算數 352 億 0,645 萬元，計減少 18 億 0,788 萬 9,000 元，約 5.14%。
- (二)營業成本 270 億 6,146 萬 5,000 元，較上年度預算數 287 億 6,824 萬 7,000 元，計減少 17 億 0,678 萬 2,000 元，約 5.93%。
- (三)營業費用 53 億 0,473 萬元，較上年度預算數 56 億 3,275 萬 7,000 元，計減少 3 億 2,802 萬 7,000 元，約 5.82%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 10 億 3,236 萬 6,000 元，較上年度預算數 8 億 0,544 萬 6,000 元，計增加 2 億 2,692 萬元，約 28.17%。
- (五)營業外收入 35 億 5,152 萬 3,000 元，較上年度預算數 30 億 4,230 萬元，計增加 5 億 0,922 萬 3,000 元，約 16.74%。
- (六)營業外費用 14 億 5,829 萬 8,000 元，較上年度預算數 14 億 0,614 萬 5,000 元，計增加 5,215 萬 3,000 元，約 3.71%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前淨利 31 億 2,559 萬 1,000 元，較上年度預算數 24 億 4,160 萬 1,000 元，計增加 6 億 8,399 萬元，約 28.01%。
- (八)所得稅利益 1 億 0,587 萬 4,000 元，較上年度預算數 5 億 6,194 萬元，計減少 4 億 5,606 萬 6,000

元，約 81.16%。

(九)稅前淨利加計所得稅利益後，獲淨利 32 億 3,146 萬 5,000 元，較上年度預算數 30 億 0,354 萬 1,000 元，計增加 2 億 2,792 萬 4,000 元，約 7.59%。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本年度預算淨利為 32 億 3,146 萬 5,000 元，連同累積盈餘 9,611 萬 8,000 元、首次採用國際財務報導準則淨增利益數於本年度實現之 7 億 7,828 萬 5,000 元，共有可分配盈餘 41 億 0,586 萬 8,000 元，依序分配如下：

1.法定公積：按淨利之 10%提列，計 3 億 2,314 萬 7,000 元。

2.股息紅利：本年度可分配盈餘，扣除法定公積，尚餘 37 億 8,272 萬 1,000 元，依資本額 394 億 5,724 萬 9,000 元之 9%配發股息紅利，計 35 億 5,115 萬 2,000 元（其中中央政府應得 33 億 1,476 萬 9,000 元，地方政府應得 2 萬 4,000 元，其他政府機關應得 1 億 1,228 萬 3,000 元，民股股東應得 1 億 2,407 萬 6,000 元），餘數 2 億 3,156 萬 9,000 元，係分配後每股不足 1 角之畸零尾款。

3.未分配盈餘：經以上 1.及 2.項分配後，餘數 2 億 3,156 萬 9,000 元，留待以後年度分配。

(二)本年度預算繳庫股息紅利應得 33 億 1,476 萬 9,000 元，較上年度預算數 40 億 5,138 萬 4,000 元，計減少 7 億 3,661 萬 5,000 元，約 18.18%。

(三)本年度預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 368 億 3,076 萬 4,000 元之 9%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 9 元。

三、現金流量之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 24 億 7,397 萬 6,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1.投資活動之淨現金流入 23 億 6,809 萬 4,000 元，其中現金流入 39 億 1,700 萬 8,000 元，包括減少投資 3 億 3,143 萬元，減少不動產、廠房及設備 5,603 萬 3,000 元，減少投資性不動產 34 億 7,845 萬 9,000 元，減少生物資產 5,108 萬 6,000 元；現金流出 15 億 4,891 萬 4,000 元，包括流動金融資產淨增 6 億 2,316 萬 9,000 元，無形資產及其他資產淨增 3,001 萬 5,000 元，增加不動產、廠房及設備 8 億 8,323 萬元，增加投資性不動產 1,250 萬元。

2.上述增加不動產、廠房及設備 8 億 8,323 萬元及投資性不動產 1,250 萬元，共計 8 億 9,573 萬元，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 4,050 萬元，包括：

(1)繼續計畫：係辦理價購「高雄物流園區」產權啟動營運投資計畫 1,050 萬元。

(2)新興計畫：係辦理負壓水濺及綠能設計豬場改進計畫 3,000 萬元。

B.一般建築及設備計畫部分 8 億 5,523 萬元，包括土地改良物 3,518 萬 4,000 元，房屋及建築 3 億 1,092 萬 9,000 元，機械及設備 3 億 2,641 萬 8,000 元，交通及運輸設備 2,915 萬 5,000 元，什項設備 1 億 3,904 萬 4,000 元，租賃權益改良 200 萬元，投資性不動產 1,250 萬元。

(三)籌資活動之淨現金流出 47 億 4,207 萬元，包括其他負債淨減 720 萬 1,000 元，發放現金股利 47 億 3,486 萬 9,000 元。

(四)現金及約當現金之淨增 1 億元，係期末現金 47 億元，較期初現金 46 億元增加之數。