

# 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。除產銷砂糖及發展糖業產副品外，並從事多角化經營發展畜殖、生物科技、精緻農業、油品、商品行銷、量販、休閒遊憩及土地開發等業務。為因應市場激烈競爭及經濟環境快速變化，持續檢討改善並落實績效目標；積極推動事業轉型在現有事業基礎推展新農業、循環經濟及綠色能源等業務；加速畜殖事業經營之現代化；進行組織調整及業務整併；持續進行停閉廠區及大面積土地之規劃與開發，創造糖業文化新價值，以利事業永續發展，另落實責任中心制度，以提高經營績效。茲就該公司本（107）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 3,516 萬 6,000 元，占 93.36%；地方政府投資 26 萬 9,000 元；其他政府機關投資 12 億 4,318 萬 7,000 元，占 3.15%；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 3,840 人，較上年度 3,970 人，減少 130 人。其中生產部門 1,846 人，占 48.07%；行銷部門 601 人，占 15.65%；管理部門 1,285 人，占 33.47%；研究發展、員工訓練及其他部門 108 人，占 2.81%。

### 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 59 萬 4,000 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 5,110 公噸，另海外分公司養豬就地生產及銷售 4,900 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103年度決算數環比之計算皆以102年度決算數為100）

#### (一)生產量：

產品名稱	單位	103 年度決算數		104 年度決算數		105 年度決算數		106 年度預算數		107 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	47,468	123.38	42,317	89.15	32,905	77.76	50,264	152.75	49,012	97.51
豬	隻 公噸	43,007	89.61	42,929	99.82	42,550	99.12	42,820	100.63	40,010	93.44

(二)銷售量：

產品名稱	單位	103年度決算數		104年度決算數		105年度決算數		106年度預算數		107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	354,764	95.00	357,073	100.65	352,118	98.61	360,000	102.24	357,000	99.17
豬	隻	35,906	86.88	32,369	90.15	33,992	105.01	33,690	99.11	30,770	91.33

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	103年度決算數		104年度決算數		105年度決算數		106年度預算數		107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	29,844.56	92.15	30,998.07	103.87	41,096.34	132.58	29,927.96	72.82	30,097.47	100.57
豬	隻	74,768.75	97.79	65,637.37	87.79	64,159.81	97.75	70,142.18	109.32	68,551.89	97.73

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	103年度決算數		104年度決算數		105年度決算數		106年度預算數		107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	19,320.18	96.35	19,143.42	99.09	22,524.84	117.66	21,148.18	93.89	21,811.14	103.13
豬	隻	76,050.29	121.21	69,945.65	91.97	69,098.42	98.79	72,654.50	105.15	72,513.49	99.81

## 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 323 億 9,297 萬 2,000 元，較上年度預算數 333 億 9,856 萬 1,000 元，計減少 10 億 0,558 萬 9,000 元，約 3.01%。

(二)營業成本 264 億 2,756 萬 7,000 元，較上年度預算數 270 億 6,146 萬 5,000 元，計減少 6 億 3,389 萬 8,000 元，約 2.34%。

(三)營業費用 52 億 2,309 萬 9,000 元，較上年度預算數 53 億 0,473 萬元，計減少 8,163 萬 1,000 元，約 1.54%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 7 億 4,230 萬 6,000 元，較上年度預算數 10 億 3,236 萬 6,000 元，計減少 2 億 9,006 萬元，約 28.10%。

(五)營業外收入 35 億 1,921 萬元，較上年度預算數 35 億 5,152 萬 3,000 元，計減少 3,231 萬 3,000 元，約 0.91%。

(六)營業外費用 18 億 7,098 萬元，較上年度預算數 14 億 5,829 萬 8,000 元，計增加 4 億 1,268 萬 2,000 元，約 28.30%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前淨利 23 億 9,053 萬 6,000 元，較上年度預算數 31 億 2,559 萬 1,000 元，計減少 7 億 3,505 萬 5,000 元，約 23.52%。

(八)所得稅利益 2 億 2,400 萬 9,000 元，較上年度預算數 1 億 0,587 萬 4,000 元，計增加 1 億 1,813 萬 5,000 元，約 111.58%。

(九)稅前淨利加計所得稅利益後，獲淨利 26 億 1,454 萬 5,000 元，較上年度預算數 32 億 3,146 萬 5,000 元，計減少 6 億 1,692 萬元，約 19.09%。

## 二、盈虧撥補之預計：

(一)本年度預算淨利為 26 億 1,454 萬 5,000 元，連同累積盈餘 2 億 3,127 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 11 億 1,172 萬 3,000 元，共有可分配盈餘 39 億 5,754 萬 6,000 元，依序分配如下：

1.法定公積：按淨利之 10%提列，計 2 億 6,145 萬 5,000 元。

2.股息紅利：本年度可分配盈餘，扣除法定公積，尚餘 36 億 9,609 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 1,516 萬 5,000 元，地方政府應得 2 億 4,000 元，其他政府機關應得 1 億 1,188 萬 7,000 元，民股股東應得 1 億 2,407 萬 6,000 元），餘數 1 億 4,493 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 1 億 4,493 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 1,516 萬 5,000 元，較上年度預算數 33 億 1,476 萬 9,000 元，計增加 39 萬 6,000 元，約 0.01%。

(三)本年度預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 368 億 3,516 萬 6,000 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 10 億 6,034 萬 2,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1.投資活動之淨現金流入 23 億 0,624 萬 2,000 元，其中現金流入 63 億 2,963 萬 1,000 元，包括減少投資 22 億 5,718 萬 8,000 元，減少長期應收款 906 萬 9,000 元，減少不動產、廠房及設備 6,709 萬 4,000 元，減少投資性不動產 39 億 5,525 萬 3,000 元，減少生物資產 2,841 萬 9,000 元，無形資產及其他資產淨減 1,260 萬 8,000 元；現金流出 40 億 2,338 萬 9,000 元，包括流動金融資產淨增 27 億 9,421 萬 6,000 元，增加不動產、廠房及設備 10 億 9,327 萬 3,000 元，增加投資性不動產 1 億 3,590 萬元。

2.本年度固定資產建設改良擴充之數，係上述增加不動產、廠房及設備 10 億 9,327 萬 3,000 元及投資性不動產 1 億 3,590 萬元，共計 12 億 2,917 萬 3,000 元，其中：

A.專案計畫部分 3 億 8,215 萬 5,000 元，包括：

(1)繼續計畫：係辦理負壓水濂及綠能設計豬場改進計畫 1 億 9,800 萬元。

(2)新興計畫：係辦理沙崙智慧綠能循環住宅園區開發投資計畫 1 億 8,415 萬 5,000 元。

B.一般建築及設備計畫部分 8 億 4,701 萬 8,000 元，包括土地改良物 4,806 萬 6,000 元，

房屋及建築 1 億 2,654 萬 3,000 元，機械及設備 3 億 5,010 萬元，交通及運輸設備 1,086 萬 5,000 元，什項設備 1 億 7,354 萬 4,000 元，租賃權益改良 200 萬元，投資性不動產 1 億 3,590 萬元。

(三)籌資活動之淨現金流出 35 億 6,658 萬 4,000 元，包括其他負債淨減 1,543 萬 2,000 元，發放現金股利 35 億 5,115 萬 2,000 元。

(四)現金及約當現金之淨減 2 億元，係期末現金 45 億元，較期初現金 47 億元減少之數。

#### 四、補辦預算：

該公司以前年度預算執行期間，確因經營環境發生重大變遷或正常業務之確實需要，未及列入當年度預算，而依預算法第 88 條之規定，報經本院核准後，先行辦理，再補辦本年度預算者，計有下列項目：

單位：新臺幣千元

項	目	金	額	說	明
資金之轉投資－收回					
	生物科技發展基金	676,203		配合轉投資事業生物科技發展基金清算完結，收回投資之數。	