

# 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（108）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 3,750 人，較上年度 3,840 人，減少 90 人。其中生產部門 1,846 人，占 49.23%；行銷部門 575 人，占 15.33%；管理部門 1,230 人，占 32.80%；研究發展、員工訓練及其他部門 99 人，占 2.64%。

### 三、主要產品設備能量及其運用情形

(一)砂糖：本年度預定 2 座製糖工場開工，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 54 萬 3,478 公噸。

(二)豬隻：國內畜殖場、繁殖場及育種場等計 17 處，預計生產豬隻 3 萬 2,520 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104年度決算數環比之計算皆以103年度決算數為100）

#### (一)生產量

| 產品名稱 | 單位 | 104 年度決算數 |       | 105 年度決算數 |       | 106 年度決算數 |        | 107 年度預算數 |        | 108 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 | 42,317    | 89.15 | 32,905    | 77.76 | 37,160    | 112.93 | 49,012    | 131.89 | 43,528    | 88.81 |
| 豬 隻  | 公噸 | 42,929    | 99.82 | 42,550    | 99.12 | 38,322    | 90.06  | 40,010    | 104.40 | 37,420    | 93.53 |

## (二)銷售量

| 產品名稱 | 單位 | 104年度決算數 |        | 105年度決算數 |        | 106年度決算數 |       | 107年度預算數 |        | 108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 | 357,073  | 100.65 | 352,118  | 98.61  | 338,763  | 96.21 | 357,000  | 105.38 | 355,000  | 99.44 |
| 豬    | 隻  | 32,369   | 90.15  | 33,992   | 105.01 | 32,452   | 95.47 | 30,770   | 94.82  | 28,180   | 91.58 |

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 | 104年度決算數  |        | 105年度決算數  |        | 106年度決算數  |        | 107年度預算數  |        | 108年度預算數  |        |
|------|----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      |    | 金額        | 環比     |
| 砂糖   | 公噸 | 30,998.07 | 103.87 | 41,096.34 | 132.58 | 35,167.15 | 85.57  | 30,097.47 | 85.58  | 31,667.29 | 105.22 |
| 豬    | 隻  | 65,637.37 | 87.79  | 64,159.81 | 97.75  | 65,960.52 | 102.81 | 68,551.89 | 103.93 | 66,040.49 | 96.34  |

## (四)單位售價

貨幣單位：新臺幣元

| 產品名稱 | 單位 | 104年度決算數  |       | 105年度決算數  |        | 106年度決算數  |        | 107年度預算數  |        | 108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 | 19,143.42 | 99.09 | 22,524.84 | 117.66 | 22,597.65 | 100.32 | 21,811.14 | 96.52  | 22,431.66 | 102.84 |
| 豬    | 隻  | 69,945.65 | 91.97 | 69,098.42 | 98.79  | 69,886.51 | 101.14 | 72,513.49 | 103.76 | 72,739.53 | 100.31 |

# 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 317 億 9,461 萬 9,000 元，較上年度預算數 323 億 9,297 萬 2,000 元，計減少 5 億 9,835 萬 3,000 元，約 1.85%。
- (二)營業成本 256 億 0,316 萬 7,000 元，較上年度預算數 264 億 2,756 萬 7,000 元，計減少 8 億 2,440 萬元，約 3.12%。
- (三)營業費用 53 億 3,117 萬 1,000 元，較上年度預算數 52 億 2,309 萬 9,000 元，計增加 1 億 0,807 萬 2,000 元，約 2.07%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 8 億 6,028 萬 1,000 元，較上年度預算數 7 億 4,230 萬 6,000 元，計增加 1 億 1,797 萬 5,000 元，約 15.89%。
- (五)營業外收入 35 億 1,654 萬 8,000 元，較上年度預算數 35 億 1,921 萬元，計減少 266 萬 2,000 元，約 0.08%。
- (六)營業外費用 19 億 3,837 萬 7,000 元，較上年度預算數 18 億 7,098 萬元，計增加 6,739 萬 7,000 元，約 3.60%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前淨利 24 億 3,845 萬 2,000 元，較上年度預算數 23 億 9,053 萬 6,000 元，計增加 4,791 萬 6,000 元，約 2.00%。
- (八)所得稅利益 2 億 5,707 萬 2,000 元，較上年度預算數 2 億 2,400 萬 9,000 元，計增加 3,306

萬 3,000 元，約 14.76%。

(九)稅前淨利加計所得稅利益後，獲淨利 26 億 9,552 萬 4,000 元，較上年度預算數 26 億 1,454 萬 5,000 元，計增加 8,097 萬 9,000 元，約 3.10%。

## 二、盈虧撥補之預計

(一)本年度預算淨利為 26 億 9,552 萬 4,000 元，連同累積盈餘 1 億 2,004 萬 5,000 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 4,058 萬 8,000 元，共有可分配盈餘 39 億 5,615 萬 7,000 元，依序分配如下：

1.法定公積：按淨利之 10%提列，計 2 億 6,955 萬 2,000 元。

2.股息紅利：本年度可分配盈餘，扣除法定公積，尚餘 36 億 8,660 萬 5,000 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 萬 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 3,545 萬 3,000 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 3,545 萬 3,000 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，與上年度預算數相同。

(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 6 億 0,198 萬元。

(二)投資活動之現金流量

1.投資活動之淨現金流入 24 億 2,437 萬 7,000 元，其中現金流入 57 億 3,657 萬 6,000 元，包括流動金融資產淨減 5 億 6,251 萬元，減少投資 10 億 5,000 萬元，減少長期應收款 501 萬元，減少不動產、廠房及設備 426 萬 3,000 元，減少投資性不動產 40 億 8,081 萬 6,000 元，減少生物資產 2,555 萬 3,000 元，無形資產及其他資產淨減 842 萬 4,000 元；現金流出 33 億 1,219 萬 9,000 元，包括增加不動產、廠房及設備 33 億 1,127 萬 5,000 元，增加投資性不動產 92 萬 4,000 元。

2.本年度固定資產建設改良擴充之數，係上述動用現金之增加不動產、廠房及設備 33 億 1,127 萬 5,000 元及投資性不動產 92 萬 4,000 元，加計非現金部分 3 億 2,280 萬 4,000 元，共計 36 億 3,500 萬 3,000 元，其中：

A.專案計畫部分 22 億 3,131 萬 4,000 元，包括：

(1)繼續計畫：①負壓水簾及綠能設計豬場改進計畫 2 億 5,000 萬元，②沙崙智慧綠能循環住宅園區開發投資計畫 9 億 2,077 萬 3,000 元，合計 11 億 7,077 萬 3,000 元。

(2)新興計畫：①農業循環豬場改建投資計畫 10 億 3,680 萬元，②小港廠提油設備更

新投資計畫 1,220 萬元，③臺北市萬華區華江段建屋出租投資計畫 384 萬 1,000 元，④臺中市南屯區寶文段建屋出租投資計畫 231 萬元，⑤臺南市東區新都心段建屋出租投資計畫 282 萬 6,000 元，⑥高雄市前鎮區光華段建屋出租投資計畫 256 萬 4,000 元，合計 10 億 6,054 萬 1,000 元。

B.一般建築及設備計畫部分 14 億 0,368 萬 9,000 元，包括土地改良物 3 億 1,938 萬 6,000 元，房屋及建築 1 億 1,145 萬元，機械及設備 4 億 0,164 萬 5,000 元，交通及運輸設備 9,491 萬 2,000 元，什項設備 1 億 3,806 萬 8,000 元，使用權資產 3 億 2,280 萬 4,000 元，生產性植物 1,300 萬元，租賃權益改良 150 萬元，投資性不動產 92 萬 4,000 元。

(三)籌資活動之淨現金流出 33 億 2,635 萬 7,000 元，其中現金流入 2 億 7,771 萬 7,000 元，包括短期債務淨增 2 億元，其他負債淨增 7,771 萬 7,000 元；現金流出 36 億 0,407 萬 4,000 元，包括減少長期債務 5,292 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 3 億元，係期末現金 42 億元，較期初現金 45 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，再於本年度補辦預算者，計有下列項目：

單位：新臺幣千元

| 項 目                    | 金 額     | 說 明                             |
|------------------------|---------|---------------------------------|
| 固定資產之建設、改良、擴充          |         |                                 |
| 牡蠣殼製成碳酸鈣生技材料廠投資計畫（第一期） | 171,312 | 配合政府循環經濟產業之推動，解決牡蠣殼棄置造成環境汙染等問題。 |