

## 陽明海運股份有限公司

## 財 務 摘 要

單位：新臺幣百萬元

項 目	本 年 度	上 年 度	比 較 增 減 數	%
經 營 成 績：				
營 業 總 收 入	23,661.69	19,469.14	4,192.55	21.53
營 業 總 支 出	23,298.38	19,269.14	4,029.24	20.91
稅前純益(純損一)	363.31	200.00	163.31	81.66
盈 虧 撥 補：				
國庫分得股(官)息紅利	238.67		238.67	
留存事業機關盈餘	36.35	200.00	-163.65	81.83
事業機關負擔虧損		12.17	-12.17	100.00
資 金 運 用 ①：				
固 定 資 產 投 資	684.72	754.16	-69.44	9.21
舉 借 長 期 債 務	1,874.80	1,000.00	874.80	87.48
現 金 及 約 當 現 金 淨 增	197.58	64.20	133.38	207.76
現 金 及 約 當 現 金 淨 減				
財 務 狀 況：				
營 運 資 金 餘 額②	-729.65	-2,667.67	1,938.02	72.65
固 定 資 產 餘 額	25,900.88	28,456.75	-2,555.87	8.98
長 期 負 債 餘 額	9,545.46	9,427.47	117.99	1.25
業 主 權 益	14,398.20	14,510.76	-112.56	0.78

附註：①資金運用係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放央行、存放銀行同業及短期投資。

②營運資金餘額=流動資產-流動負債。

## 陽明海運股份有限公司損益核定表

單位：新臺幣千元

前年度 決算數		科目	本年度 預計數		上年度 預算數		本年度預計數與 上年度預算數 比較增減%
金額	%		金額	%	金額	%	
20,557,050	100	營業收入	23,613,845	100	19,406,584	100	21.68
		銷貨收入 勞務收入					
20,164,310	98.09	電費收入 運輸收入	23,177,497	98.15	19,160,215	98.73	20.97
		郵務收入 電信收入					
392,740	1.91	金融保險收入 其他營業收入	436,348	1.85	246,369	1.27	77.11
19,178,425	93.29	營業成本	21,865,198	92.59	18,017,932	92.84	21.35
		銷貨成本 勞務成本					
19,178,425	93.29	發電及供電成本 輸儲成本	21,865,198	92.59	18,017,932	92.84	21.35
		郵務成本 電信成本					
		金融保險成本 其他營業成本					
1,378,625	6.71	營業毛利(毛損一)	1,748,647	7.41	1,388,652	7.16	25.92
508,130	2.47	營業費用	650,634	2.76	554,226	2.86	17.40
		行銷費用 業務費用	456,587	1.93	392,548	2.02	16.31
116,890	0.57	管理費用	165,920	0.70	142,630	0.73	16.33
11,736	0.06	其他營業費用	28,127	0.12	19,048	0.10	47.66
870,495	4.23	營業利益(損失一)	1,098,013	4.65	834,426	4.30	31.59
246,539	1.20	營業外收入	47,849	0.20	62,551	0.32	-23.50
118,894	0.58	財務收入	22,180	0.09	32,472	0.17	-31.69
127,645	0.62	其他營業外收入	25,669	0.11	30,079	0.15	-14.66
744,695	3.62	營業外費用	782,550	3.31	696,977	3.59	12.28
694,044	3.38	財務費用	505,638	2.14	655,417	3.38	-22.85
50,651	0.25	其他營業外費用	276,912	1.17	41,560	0.21	566.29
-498,156	2.42	營業外利益(損失一)	-734,701	3.11	-634,426	3.27	-15.81
		非常利益(損失一)					
372,339	1.81	稅前純益(純損一)	363,312	1.54	200,000	1.03	81.66
		所得稅					
372,339	1.81	本期稅後純益(純損一)	363,312	1.54	200,000	1.03	81.66



## 陽明海運股份有限公司資金運用核定表

單位：新臺幣千元

科 目	本 年 度 預 計 數	%	科 目	本 年 度 預 計 數	%
現金及約當現金來源	4,140,895	100	現金及約當現金用途	3,943,319	100
營業活動來源	2,122,383	51.25	營業活動用途		
營業產生者	2,122,383	51.25	營業減少者		
本期純益(損失)	363,312	8.77	本期損失(純益)		
提存備抵呆帳及損失			提存備抵呆帳及損失		
提存備抵一非流動資產			提存備抵一非流動資產		
提存各項準備	91,251	2.20	提存各項準備		
折舊折耗	2,500,473	60.38	折舊折耗		
攤銷			攤銷		
沖轉投資溢價(折價)	127,218	3.07	沖轉投資溢價(折價)		
沖轉債券折價(溢價)			沖轉債券折價(溢價)		
沖轉遞延收入			沖轉遞延收入		
其他不影響現金			其他不影響現金		
之損失(利益)			之損失(利益)		
兌換損失(利益)			兌換損失(利益)		
處理資產損失(利益)	219,614	5.30	處理資產損失(利益)		
債務整理損失(利益)			債務整理損失(利益)		
有關損益之流動資產	-827,482	-19.98	有關損益之流動資產		
淨減(增)			淨減(增)		
有關損益之流動負債	-352,003	-8.50	有關損益之流動負債		
淨增(減)			淨增(減)		
投資活動來源	108,000	2.61	投資活動用途	694,717	17.62
減少固定、遞耗、無形	108,000	2.61	增加固定、遞耗、無形	694,717	17.62
及非營業資產			及非營業資產		
固定資產遞耗	108,000	2.61	固定資產遞耗	684,717	17.36
無形資產			無形資產	10,000	0.25
非營業資產			非營業資產		
減少長期投資			增加長期投資		
理財活動來源	1,874,800	45.28	理財活動用途	2,318,954	58.81
增加資本、公積及填補虧損			減少資本及公積		
增加資本			減少資本		
增加公積			減少公積		
填補虧損			發放現金股利		
增加債務	1,874,800	45.28	減少債務	2,318,954	58.81
短期債務			短期債務	505,922	12.83
長期債務	1,874,800	45.28	長期債務	1,813,032	45.98
融資活動來源			融資活動用途		
增加存款			減少存款		
增加央行及同業融資			減少央行及同業融資		
減少買匯貼現及放款			增加買匯貼現及放款	929,648	23.58
其他活動來源	35,712	0.86	其他活動用途		
減少基金、長期應收款	6,407	0.15	增加基金、長期應收款	301,785	7.65
及其他資產			及其他資產		
基金			基金	6,931	0.18
長期應收款			長期應收款	18,291	0.46
什項資產			什項資產	276,563	7.01
待整理資產	6,407	0.15	待整理資產		
增加其他負債	29,305	0.71	減少其他負債	153,169	3.88
什項負債	29,305	0.71	什項負債	96,700	2.45
遞延收入			遞延收入	56,469	1.43
待整理負債			待整理負債		
無關損益之流動資產淨增			無關損益之流動資產淨增	3,440	0.09
無關損益之流動負債淨增			無關損益之流動負債淨增	471,254	11.95
匯率變動影響數			匯率變動影響數		
			現金及約當現金之淨增(減)	197,576	
			期初現金及約當現金	594,513	
			期末現金及約當現金	792,089	

註：1. 本表係採現金及約當現金基礎，表達資金流量之情形。  
 2. 所稱現金及約當現金，包括現金、存放央行、存放銀行同業及短期投資。

## 分析及說明：

## 壹、事業概況：

陽明海運公司創立於民國六十一年十二月，初為民營公司組織，經營國內外水上貨物運輸業務。民國七十年七月，政府為發展航業，加強對外關係，經由國庫投資改組為國營事業。目前業務經營重點，主要為中美、中歐、中澳定期貨櫃運輸，亞洲近洋定期貨櫃運輸，並代營中油、中鋼公司部分波斯灣油運及進口煤礦砂原料等業務。該公司成立迄今，歷經能源危機、全球經濟蕭條及航運市場不景氣之衝擊，仍能配合國家經濟建設，以合理運價及良好服務承運進出口雜貨及大宗物資，供應軍需民用，對國計民生均有貢獻，並逐步擴大以我國為中心，航向世界各主要貿易地區之國輪船隊輻射狀航線網，以促進對外貿易及拓展實質外交。另為配合政府公營事業民營化政策目標，改善經營體質，自八十一年度起陸續由國庫釋出官股，並適時辦理現金增資。茲就該公司本（八十三年）年度預算編列情形擇要分述如下：

## 一、資本總額：

本年度預算核定資本額為 118億 9,692萬 4,000元，較上年度預算數 108億 1,538萬 5,000元，增加 10億 8,153萬 9,000元，係本年度預計以資本公積轉增資之數。其中中央政府投資 59億 6,677萬 4,000元，占 50.15%；其他政府機關投資 33萬元及民股股東投資 59億 2,982萬元，共占 49.85%。

## 二、員工人數：

本年度預算員額核定為 1,491人，較上年度預算 1,591人，減少 100人。其中生產部門 1,094人，占 73.37%；業務部門 249人，占 16.70%；管理部門 148人，占 9.93%。

## 三、最近五年主要營運項目及其消長趨勢：（表中79年度決算數環比之計算皆以78年度決算數為 100）

營運項目	單位	79年度決算數		80年度決算數		81年度決算數		82年度預算數		83年度預計數	
		營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比
貨運	新臺幣千元	13,719,157	90.42	17,039,891	124.21	19,699,209	115.61	18,618,305	94.51	22,873,910	122.86
船舶出租	新臺幣千元	547,049	160.61	256,659	46.92	131,710	51.32	268,780	204.07		
其他運輸	新臺幣千元	278,770	88.58	318,348	114.20	333,391	104.73	273,130	81.92	303,587	111.15

貳、預算主要内容：

一、營業收支及損益之預計：

(一)本年度預算核定營業收入 236億 1,384萬 5,000元，較上年度預算數 194億 0,658萬 4,000元，計增加 42億 0,726萬 1,000元，約 21.68%，較前年度決算數 205億 5,705萬元，計增加 30億 5,679萬 5,000元，約 14.87%。

(二)營業成本核列 218億 6,519萬 8,000元，較上年度預算數 180億 1,793萬 2,000元，計增加 38億 4,726萬 6,000元，約 21.35%，較前年度決算數 191億 7,842萬 5,000元，計增加 26億 8,677萬 3,000元，約 14.01%。

(三)營業費用核列 6億 5,063萬 4,000元，較上年度預算數 5億 5,422萬 6,000元，計增加 9,640萬8,000元，約 17.40%，較前年度決算數 5億 0,813萬元，計增加 1億 4,250萬 4,000元，約 28.04%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 10億 9,801萬 3,000元，較上年度預算數 8億 3,442萬 6,000元，計增加 2億 6,358萬 7,000元，約31.59%，較前年度決算數 8億 7,049萬 5,000元，計增加 2億 2,751萬8,000元，約 26.14%。

(五)營業外收入核列 4,784萬 9,000元，較上年度預算數 6,255萬 1,000元，計減少 1,470萬 2,000元，約 23.50%，較前年度決算數 2億 4,653萬 9,000元，計減少 1億 9,869萬元，約 80.59%。

(六)營業外費用核列 7億 8,255萬元，較上年度預算數 6億 9,697萬 7,000元，計增加 8,557萬3,000元，約 12.28%，較前年度決算數 7億 4,469萬 5,000元，計增加 3,785萬 5,000元，約 5.08%。

(七)營業總收支相抵後，獲稅前純益 3億 6,331萬 2,000元，較上年度預算數 2億元，計增加 1億 6,331萬 2,000元，約 81.66%，較前年度決算數 3億 7,233萬 9,000元，計減少 902萬 7,000元，約 2.42%。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本年度預算盈餘（稅前純益）核定為 3億 6,331萬 2,000元，連同累積盈餘 1億 4,891萬7,000元，共有可分配盈餘 5億 1,222萬 9,000元，依序分配如下：

1. 繳納所得稅：該公司新增全貨櫃船依財政部 77年 9月 6日臺財稅第 770306116號函准自八十一年度起四年（80年 7月 - 84年 6月）為免稅期間，本年度稅前純益經扣除新增船舶之所得後，已無餘額，免納所得稅。

2. 法定公積：按稅後純益提列 10%，計 3,633萬 1,000元。

3. 股息：按發行股數 11億 8,969萬 2,400股，每股 0.4元計算，計 4億 7,587萬 7,000元，其中中央政府應得 2億 3,867萬1,000元，其他政府機關應得 1萬3,000元，民股股東應得 2億 3,719萬3,000元。

4. 未分配盈餘：本年度可分配盈餘，經以上 1至 3項分配後，尚餘 2萬1,000元，係分配股息後每股不足

一角之畸零尾款，留待以後年度分配。

(二)本年度繳庫股息核列 2億 3,867萬 1,000元，占中央政府投資額 59億 6,677萬 4,000元之4.00%，即每百元之投資，預計國庫可獲股息 4.00元。

### 三、資金來源及用途之預計：

(一)現金及約當現金來源：本年度現金及約當現金來源共列 41億 4,089萬 5,000元，其中來自：

1. 營業活動 21億 2,238萬 3,000元。
2. 投資活動 1億 0,800萬元，係減少固定資產之數。
3. 理財活動 18億 7,480萬元，係增加長期債務之數。
4. 其他活動 3,571萬 2,000元。

(二)現金及約當現金用途：本年度現金及約當現金用途共列 39億 4,331萬 9,000元，其中用於：

1. 投資活動 6億 9,471萬 7,000元，包括增加固定資產 6億 8,471萬 7,000元及無形資產 1,000萬元，上述增加固定資產係本年度建設改良擴充之數，其中：
  - (1)計畫型部分 3億 4,609萬元，係新興計畫汰換建造貨櫃 5,300TEU計畫投資之數。
  - (2)非計畫型部分 3億 3,862萬 7,000元，包括房屋及建築 3億元，機械及設備 858萬1,000元，交通及運輸設備 2,763萬 2,000元及什項設備 241萬 4,000元。
2. 理財活動 23億 1,895萬 4,000元，包括減少短期債務 5億 0,592萬2,000元及長期債務 18億 1,303萬 2,000元。
3. 其他活動 9億 2,964萬 8,000元。

(三)現金及約當現金淨增 1億 9,757萬 6,000元，係期末現金 7億 9,208萬 9,000元，較期初現金 5億9,451萬 3,000元增加之數。