

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	24,004.22	23,716.69	287.53	1.21
營 業 總 支 出	23,367.61	23,238.38	129.23	0.56
稅前純益(純損-)	636.61	478.31	158.30	33.10
盈 虧 撥 補：				
國庫分得股(官)息紅利	298.34	238.67	59.67	25.00
留存事業機關盈餘	77.76	151.35	-73.59	48.62
事業機關負擔虧損				
資 金 運 用 ①：				
增加固定資產及遞耗資產	312.10	684.72	-372.62	54.42
增加長期債務		1,874.80	-1,874.80	100.00
現金及約當現金淨增	102.95	197.58	-94.63	47.89
現金及約當現金淨減				
財 務 狀 況：				
營 運 資 金 餘 額②	-2,353.54	-3,145.54	792.00	25.18
固 定 資 產 餘 額	24,337.90	26,365.11	-2,027.21	7.69
長 期 負 債 餘 額	6,452.81	7,944.21	-1,491.40	18.77
業 主 權 益	14,332.33	14,290.57	41.76	0.29

附註：①資金運用係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或清償之短期投資。

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	%	
21,409,514	100	營業收入	23,898,607	100	23,613,845	100	1.21
		銷貨收入					
		勞務收入					
21,014,845	98.16	電費收入	23,504,074	98.35	23,177,497	98.15	1.41
		運輸收入					
		郵務收入					
		電信收入					
394,668	1.84	金融保險收入	394,533	1.65	436,348	1.85	-9.58
		其他營業收入					
20,053,309	93.67	營業成本	22,147,120	92.67	21,805,198	92.34	1.57
		銷貨成本					
		勞務成本					
20,053,309	93.67	發電及供電成本	22,147,120	92.67	21,805,198	92.34	1.57
		運輸成本					
		郵務成本					
		電信成本					
		金融保險成本					
		其他營業成本					
1,356,204	6.33	營業毛利(毛損一)	1,751,487	7.33	1,808,647	7.66	-3.16
540,034	2.52	營業費用	670,193	2.80	650,634	2.76	3.01
		行銷費用					
405,365	1.89	業務費用	473,668	1.98	456,587	1.93	3.74
128,099	0.60	管理費用	174,620	0.73	165,920	0.70	5.24
6,569	0.03	其他營業費用	21,905	0.09	28,127	0.12	-22.12
816,171	3.81	營業利益(損失一)	1,081,294	4.52	1,158,013	4.90	-6.63
227,604	1.06	營業外收入	105,616	0.44	102,849	0.44	2.69
58,883	0.28	財務收入	54,285	0.23	37,180	0.16	46.01
168,721	0.79	其他營業外收入	51,331	0.21	65,669	0.28	-21.83
617,474	2.88	營業外費用	550,304	2.30	782,550	3.31	-29.68
515,759	2.41	財務費用	486,263	2.03	505,638	2.14	-3.83
101,716	0.48	其他營業外費用	64,041	0.27	276,912	1.17	-76.87
-389,871	1.82	營業外利益(損失一)	-444,688	1.86	-679,701	2.88	34.58
		非常利益(損失一)					
426,300	1.99	稅前純益(純損一)	636,606	2.66	478,312	2.03	33.09
		所得稅					
426,300	1.99	本期稅後純益(純損一)	636,606	2.66	478,312	2.03	33.09

陽明海運股份有限公司盈虧撥補核定表

單位：新臺幣千元

前 年 度		科 目	本 年 度		上 年 度		本年度預計數與 上年度預算數 比較增減%
決 算 數			預 計 數		預 算 數		
金 額	%		金 額	%	金 額	%	
623,108	100	盈餘之部	672,603	100	627,229	100	7.23
426,300	68.42	本年度盈餘	636,606	94.65	478,312	76.26	33.09
196,807	31.58	累積盈餘 退回所得稅	35,997	5.35	148,917	23.74	-75.83
623,108	100	分配之部	672,603	100	627,229	100	7.23
390,037	62.60	中央政府所得者	298,339	44.36	238,671	38.05	25.00
390,037	62.60	所得稅					
		股(官)息	298,339	44.36	238,671	38.05	25.00
		紅利					
		地方政府所得者					
		股(官)息					
		紅利					
		轉投資機關所得者					
		股(官)息					
		紅利					
15		其他政府機關所得者			13		-100.00
15		股(官)息			13		-100.00
		紅利					
50,717	8.14	民股股東所得者	296,507	44.08	237,193	37.82	25.01
59,717	8.14	股息	296,507	44.08	237,193	37.82	25.01
		紅利					
		外國政府所得者					
		所得稅					
		其他所得者					
		撥補各級農、漁會事業費					
182,338	29.26	留存事業機關者	77,757	11.56	151,352	24.13	-48.63
		累積虧損					
41,738	6.70	資本公積					
38,456	6.17	法定公積	63,661	9.46	47,831	7.63	33.10
		特別公積					
102,144	16.39	未分配盈餘	14,096	2.10	103,521	16.50	-86.38
		虧損之部					
		本年度虧損					
		累積虧損					
		退回所得稅					
		填補之部					
		中央政府負擔者					
		折減資本					
		出資填補					
		地方政府負擔者					
		折減資本					
		出資填補					
		轉投資機關負擔者					
		折減資本					
		出資填補					
		其他政府機關負擔者					
		折減資本					
		出資填補					
		民股股東負擔者					
		折減資本					
		出資填補					
		事業機關負擔者					
		撥用盈餘					
		撥用法定公積					
		撥用特別公積					
		撥用資本公積					
		撥用待填補之虧損					

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
營業活動之現金流量							
	本期純益（損失－）					636,606	
	調整項目					2,174,830	
	提列備抵呆帳及損失						
	提存各項準備						
	折舊及折耗				99,815		
	攤銷				2,211,955		
	沖轉遞延收入				113,266		
	兌換損失（利益－）						
	處理資產損失（利益－）						
	債務整理損失（利益－）				-27,707		
	其他						
	流動資產淨減（淨增－）				-342,056		
	流動負債淨增（淨減－）				119,557		
	遞延所得稅						
	營業活動之淨現金流入（流出－）						2,811,436
投資活動之現金流量							
	存放央行淨減（淨增－）						
	短期投資淨減（淨增－）						
	買匯貼現及放款淨減（淨增－）						
	減少長期投資				47,195		
	減少基金及長期應收款						
	減少固定資產及遞耗資產				117,760		
	無形資產及其他資產淨減（淨增－）				-53,590		
	增加長期投資				-13,530		
	增加基金及長期應收款				-9,525		
	增加固定資產及遞耗資產				-312,101		
	投資活動之淨現金流入（流出－）						-223,791
理財活動之現金流量							
	短期債務淨增（淨減－）						
	存匯款及金融債券淨增（淨減－）				-409,567		
	央行及同業融資淨增（淨減－）						
	增加長期債務						
	其他負債淨增（淨減－）				68,102		
	增加資本、公積及填補虧損						
	減少長期債務				-1,667,354		
	減少資本及公積						
	發放現金股利				-475,877		
	理財活動之淨現金流入（流出－）						-2,484,696
匯率影響數							
	現金及約當現金之淨增（淨減－）						102,949
	期初現金及約當現金						17,051
	期末現金及約當現金						120,000

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或清償之短期投資。

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、地中海、中澳定期貨櫃運輸，遠洋不定期散裝貨物運輸，亞洲近洋定期貨櫃運輸，並代管中油、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，中央政府自八十一年度起陸續釋出其持股，並於八十三年度辦理現金增資，以改善經營體質。茲就該公司本（八十四）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，與上年度預算數相同。其中中央政府投資 59 億 6,677 萬 4,000 元，占 50.15%；民股股東投資 59 億 3,015 萬元，占 49.85%。

二、員工人數：

本年度預算員額核定為 1,450 人，較上年度預算 1,491 人，減少 41 人。其中生產部門 1,058 人，占 72.96%；業務部門 254 人，占 17.52%；管理部門 138 人，占 9.52%。

三、最近五年主要營運項目及其消長趨勢：（表中 80 年度決算數環比之計算皆以 79 年度決算數為 100）

營運項目	單位	80 年度決算數		81 年度決算數		82 年度決算數		83 年度預算數		84 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	17,039,891	124.21	19,699,209	115.61	20,477,901	103.95	22,873,910	111.70	23,114,574	101.05
船舶出租	新臺幣千元	256,659	46.92	131,710	51.32	207,892	157.84	—	—	94,500	—
其他運輸	新臺幣千元	318,348	114.20	333,391	104.73	329,052	98.70	303,587	92.26	295,000	97.17

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 238億 9,860萬 7,000元，較上年度預算數 236億 1,384萬 5,000元，計增加 2億 8,476萬 2,000元，約 1.21%，較前年度決算數 214億 0,951萬 4,000元，計增加 24億8,909萬3,000元，約 11.63%。
- (二)營業成本核列 221億 4,712萬元，較上年度預算數 218億 0,519萬8,000元，計增加 3億 4,192萬2,000元，約 1.57%，較前年度決算數 200億 5,330萬 9,000元，計增加 20億 9,381萬1,000元，約10.44%。
- (三)營業費用核列 6億 7,019萬 3,000元，較上年度預算數 6億 5,063萬 4,000元，計增加 1,955萬 9,000元，約 3.01%，較前年度決算數 5億 4,003萬 4,000元，計增加 1億 3,015萬 9,000元，約 24.10%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 10億 8,129萬 4,000元，較上年度預算數 11億 5,801萬 3,000元，計減少 7,671萬 9,000元，約 6.63%，較前年度決算數 8億 1,617萬 1,000元，計增加 2億 6,512萬 3,000元，約 32.48%。
- (五)營業外收入核列 1億 0,561萬 6,000元，較上年度預算數 1億 0,284萬 9,000元，計增加 276萬 7,000元，約 2.69%，較前年度決算數 2億 2,760萬 3,000元，計減少 1億 2,198萬 7,000元，約 53.60%。
- (六)營業外費用核列 5億 5,030萬 4,000元，較上年度預算數 7億 8,255萬元，計減少 2億 3,224萬 6,000元，約 29.68%，較前年度決算數 6億 1,747萬 4,000元，計減少 6,717萬元，約 10.88%。
- (七)營業總收支相抵後，獲稅前純益 6億 3,660萬 6,000元，較上年度預算數 4億 7,831萬 2,000元，計增加 1億 5,829萬 4,000元，約 33.09%，較前年度決算數 4億 2,630萬元，計增加 2億 1,030萬 6,000元，約 49.33%。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算盈餘（稅前純益）核定為 6億 3,660萬 6,000元，連同累積盈餘 3,599萬 7,000元，共有可分配盈餘 6億 7,260萬 3,000元，依序分配如下：
 1. 繳納所得稅：依所得稅法及有關規定核算結果，無課稅所得，免納所得稅。
 2. 法定公積：按本年度稅後純益提列 10%，計 6,366萬 1,000元。
 3. 股息：按發行股數 11億 8,969萬 2,400股，每股 0.5元計算，計 5億 9,484萬6,000元，其中中央政府應得 2億 9,833萬 9,000元，民股股東應得 2億 9,650萬 7,000元。
 4. 未分配盈餘：本年度可分配盈餘，經以上 2及 3項分配後，尚餘 1,409萬 6,000元，係分配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 9,833萬 9,000元，較上年度預算數 2億 3,867萬 1,000元，計增加 5,966萬

8,000元，約 25.00%。

(三)本年度繳庫股息占中央政府投資額 59億 6,677萬 4,000元之 5.00%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息 5.00元。

三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 28億 1,143萬 6,000元。

(二)投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流出 2億 2,379萬 1,000元，其中現金流入 1億 6,495萬 5,000元，包括減少長期投資 4,719萬 5,000元，減少固定資產 1億 1,776萬元；現金流出 3億 8,874萬 6,000元，包括無形資產及其他資產淨增 5,359萬元，增加長期投資 1,353萬元，增加長期應收款 952萬 5,000元，增加固定資產 3億 1,210萬 1,000元。

2. 上述增加固定資產 3億 1,210萬 1,000元，係本年度非計畫型固定資產建設改良擴充之數，包括房屋及建築 1億 9,600萬元，機械及設備 5,091萬元，交通及運輸設備 6,258萬 3,000元，什項設備 260萬 8,000元。

(三)理財活動之淨現金流出 24億 8,469萬 6,000元，其中現金流入 6,810萬 2,000元，係其他負債淨增之數；現金流出 25億 5,279萬 8,000元，包括短期債務淨減 4億 0,956萬 7,000元，減少長期債務 16億 6,735萬 4,000元，發放現金股利 4億 7,587萬 7,000元。

(四)現金及約當現金之淨增 1億 0,294萬 9,000元，係期末現金 1億 2,000萬元，較期初現金 1,705萬 1,000元增加之數。