

## 中華工程股份有限公司

## 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    | 21,742.14 | 20,286.31 | 1,455.83  | 7.18   |
| 營 業 總 支 出    | 21,027.25 | 19,525.23 | 1,502.02  | 7.69   |
| 稅前純益(純損一)    | 714.89    | 761.08    | -46.19    | 6.07   |
| 盈 虧 撥 補：     |           |           |           |        |
| 國庫分得股(官)息紅利  | 93.60     | 202.75    | -109.15   | 53.83  |
| 留存事業機關盈餘     | 85.66     | 83.99     | 1.67      | 1.99   |
| 事業機關負擔虧損     |           |           |           |        |
| 資 金 運 用 ①：   |           |           |           |        |
| 增加固定資產及遞耗資產  | 790.70    | 1,231.49  | -440.79   | 35.79  |
| 增加長期債務       | 1,874.29  | 7,847.66  | -5,973.37 | 76.12  |
| 現金及約當現金淨增    |           | 285.35    |           |        |
| 現金及約當現金淨減    | 20.41     |           |           |        |
| 財 務 狀 況：     |           |           |           |        |
| 營 運 資 金 餘 額② | 800.65    | -453.60   | 1,254.25  | 276.51 |
| 固 定 資 產 餘 額  | 7,826.31  | 7,705.37  | 120.94    | 1.57   |
| 長 期 負 債 餘 額  | 9,282.62  | 7,408.54  | 1,874.08  | 25.30  |
| 業 主 權 益      | 7,046.69  | 6,964.52  | 82.17     | 1.18   |

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。

## 中華工程股份有限公司損益核定表

單位：新臺幣千元

| 前年度<br>決算數 |       | 科目                      | 本年度        |        | 上年度        |        | 本年度預計數與<br>上年度預算數<br>比較增減% |
|------------|-------|-------------------------|------------|--------|------------|--------|----------------------------|
| 金額         | %     |                         | 預計<br>金額   | 數<br>% | 預算<br>金額   | 數<br>% |                            |
| 18,475,458 | 100   | 營業收入                    | 21,607,000 | 100    | 20,050,000 | 100    | 7.77                       |
| 18,276,905 | 98.93 | 銷貨收入<br>勞務收入            | 21,381,100 | 98.95  | 19,797,768 | 98.74  | 8.00                       |
|            |       | 電費收入<br>運輸收入            |            |        |            |        |                            |
|            |       | 郵務收入<br>電信收入            |            |        |            |        |                            |
| 198,553    | 1.07  | 金融保險收入<br>其他營業收入        | 225,900    | 1.05   | 252,232    | 1.26   | -10.44                     |
| 17,066,994 | 92.38 | 營業成本                    | 20,511,811 | 94.93  | 18,952,539 | 94.53  | 8.23                       |
| 16,911,901 | 91.54 | 銷貨成本<br>勞務成本            | 20,343,875 | 94.15  | 18,754,411 | 93.54  | 8.48                       |
|            |       | 發電及供電成本<br>輸儲成本         |            |        |            |        |                            |
|            |       | 郵務成本<br>電信成本            |            |        |            |        |                            |
| 155,094    | 0.84  | 金融保險成本<br>其他營業成本        | 167,936    | 0.78   | 198,128    | 0.99   | -15.24                     |
| 1,408,464  | 7.62  | 營業毛利(毛損一)               | 1,095,189  | 5.07   | 1,097,461  | 5.47   | -0.21                      |
| 240,667    | 1.30  | 營業費用                    | 290,006    | 1.34   | 288,216    | 1.44   | 0.62                       |
| 55,193     | 0.30  | 行銷費用<br>業務費用            | 60,831     | 0.28   | 50,217     | 0.25   | 21.14                      |
| 122,696    | 0.66  | 管理費用                    | 175,788    | 0.81   | 140,309    | 0.70   | 25.29                      |
| 62,778     | 0.34  | 其他營業費用                  | 53,387     | 0.25   | 97,690     | 0.49   | -45.35                     |
| 1,167,796  | 6.32  | 營業利益(損失一)               | 805,183    | 3.73   | 809,245    | 4.04   | -0.50                      |
| 843,712    | 4.57  | 營業外收入                   | 135,135    | 0.63   | 236,311    | 1.18   | -42.81                     |
| 565,715    | 3.06  | 財務收入                    | 115,052    | 0.53   | 160,650    | 0.80   | -28.38                     |
| 277,997    | 1.50  | 其他營業外收入                 | 20,083     | 0.09   | 75,661     | 0.38   | -73.46                     |
| 615,802    | 3.33  | 營業外費用                   | 225,433    | 1.04   | 284,477    | 1.42   | -20.76                     |
| 393,357    | 2.13  | 財務費用                    | 154,145    | 0.71   | 212,154    | 1.06   | -27.34                     |
| 222,445    | 1.20  | 其他營業外費用                 | 71,288     | 0.33   | 72,323     | 0.36   | -1.43                      |
| 227,909    | 1.23  | 營業外利益(損失一)<br>非常利益(損失一) | -90,298    | 0.42   | -48,166    | 0.24   | -87.47                     |
| 1,395,706  | 7.55  | 稅前純益(純損一)               | 714,885    | 3.31   | 761,079    | 3.80   | -6.07                      |
| 311,617    | 1.69  | 所得稅                     | 170,597    | 0.79   | 170,211    | 0.85   | 0.23                       |
| 1,084,089  | 5.87  | 本期稅後純益(純損一)             | 544,288    | 2.52   | 590,868    | 2.95   | -7.88                      |

## 中華工程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<br>上年度預算數<br>比較增減% |
|-----------|-------|-------------------|---------|-------|---------|-------|----------------------------|
| 決 算 數     |       |                   | 預 計 數   |       | 預 算 數   |       |                            |
| 金 額       | %     |                   | 金 額     | %     | 金 額     | %     |                            |
| 2,435,521 | 100   | 盈餘之部              | 718,256 | 100   | 761,079 | 100   | -5.63                      |
| 1,395,706 | 57.31 | 本 年 度 盈 餘         | 714,885 | 99.53 | 761,079 | 100   | -6.07                      |
| 1,039,815 | 42.69 | 累 積 盈 餘           | 3,371   | 0.47  |         |       |                            |
|           |       | 退 回 所 得 稅         |         |       |         |       |                            |
| 2,435,521 | 100   | 分配之部              | 718,256 | 100   | 761,079 | 100   | -5.63                      |
| 1,002,657 | 41.17 | 中 央 政 府 所 得 者     | 264,199 | 36.78 | 372,962 | 49.00 | -29.16                     |
| 308,244   | 12.66 | 所 得 稅             | 170,597 | 23.75 | 170,211 | 22.36 | 0.23                       |
| 181,151   | 7.44  | 股 ( 官 ) 息         | 40,115  | 5.59  | 79,200  | 10.41 | -49.35                     |
| 513,262   | 21.07 | 紅 利               | 53,487  | 7.45  | 123,551 | 16.23 | -56.71                     |
|           |       | 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               |         |       |         |       |                            |
|           |       | 其 他 政 府 機 關 所 得 者 |         |       |         |       |                            |
|           |       | 股 ( 官 ) 息         |         |       |         |       |                            |
|           |       | 紅 利               |         |       |         |       |                            |
| 64,587    | 2.65  | 民 股 股 東 所 得 者     | 368,398 | 51.29 | 304,126 | 39.96 | 21.13                      |
| 16,849    | 0.69  | 股 息               | 157,885 | 21.98 | 118,800 | 15.61 | 32.90                      |
| 47,738    | 1.96  | 紅 利               | 210,513 | 29.31 | 185,326 | 24.35 | 13.59                      |
| 3,373     | 0.14  | 外 國 政 府 所 得 者     |         |       |         |       |                            |
| 3,373     | 0.14  | 所 得 稅             |         |       |         |       |                            |
|           |       | 其 他 所 得 者         |         |       |         |       |                            |
| 1,364,904 | 56.04 | 留 存 事 業 機 關 者     | 85,659  | 11.93 | 83,991  | 11.04 | 1.99                       |
|           |       | 撥 補 累 積 虧 損       |         |       |         |       |                            |
| 118,384   | 4.86  | 資 本 公 積           | 383     | 0.05  | 27,671  | 3.64  | -98.62                     |
| 96,570    | 3.97  | 法 定 公 積           | 54,391  | 7.57  | 56,320  | 7.40  | -3.43                      |
| 225       | 0.01  | 特 別 公 積           |         |       |         |       |                            |
| 1,149,725 | 47.21 | 未 分 配 盈 餘         | 30,885  | 4.30  |         |       |                            |
|           |       | 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       |         |       |         |       |                            |
|           |       | 待 填 補 之 虧 損       |         |       |         |       |                            |

## 中華工程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—)        | 544,288     |
| 調整項目             | 1,146,150   |
| 提列備抵呆帳及損失        |             |
| 提存各項準備           | 69,426      |
| 折舊及折耗            | 640,416     |
| 攤銷               | 207,765     |
| 沖轉遞延收入           |             |
| 兌換損失(利益—)        |             |
| 處理資產損失(利益—)      | 7,367       |
| 債務整理損失(利益—)      |             |
| 其他               |             |
| 流動資產淨減(淨增—)      | 856,018     |
| 流動負債淨增(淨減—)      | -701,098    |
| 遞延所得稅            | 66,256      |
| 營業活動之淨現金流入(流出—)  | 1,690,438   |
| 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—)      | 25,817      |
| 買匯貼現及放款淨減(淨增—)   |             |
| 減少長期投資           |             |
| 減少基金及長期應收款       | 5,236,000   |
| 減少固定資產及遞耗資產      | 394         |
| 無形資產及其他資產淨減(淨增—) | -455,802    |
| 增加長期投資           |             |
| 增加基金及長期應收款       | -5,270,000  |
| 增加固定資產及遞耗資產      | -790,702    |
| 投資活動之淨現金流入(流出—)  | -1,254,293  |
| 理財活動之現金流量        |             |
| 短期債務淨增(淨減—)      | -1,422,648  |
| 存匯款及金融債券淨增(淨減—)  |             |
| 央行及同業融資淨增(淨減—)   |             |
| 增加長期債務           | 1,874,286   |
| 其他負債淨增(淨減—)      | -347,192    |
| 增加資本、公積及填補虧損     |             |
| 減少長期債務           |             |
| 減少資本及公積          |             |
| 發放現金股利           | -561,000    |
| 理財活動之淨現金流入(流出—)  | -456,554    |
| 匯率影響數            |             |
| 現金及約當現金之淨增(淨減—)  | -20,409     |
| 期初現金及約當現金        | 1,167,427   |
| 期末現金及約當現金        | 1,147,018   |

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：

中華工程公司成立於民國三十九年，原名為「資源委員會機械修運處」，於民國五十六年一月變更為現名；其主要業務係配合政府之經濟建設及國防發展計畫，運用重型機械施工，承辦各類重大或特殊技術工程，並代辦政府工業區開發業務，便利工商業人士創業之需，促進國家經濟發展與社會繁榮，並配合政府技術輸出與實質經濟外交政策，積極協同相關業者，發展海外工程業務。近年來，鑑於營建市場之競爭日趨激烈，該公司正努力提升工程技術及設法抑減成本，期再創經營佳績，並為日後長遠發展奠定厚實根基。為達目標，該公司在國內積極承攬國建六年計畫重大工程，平衡發展各主要業務，擴大多角化經營，並加強環保工程業務之開發；在國外則將承攬適合之工程，開發與促銷現有據點之房地產業務，並積極蒐集市場資訊，俟機拓展市場。此外，為配合公營事業民營化政策，中央政府陸續釋出其持股，預計至本（八十四）年度累計釋出 79.74%，以達成移轉民營之目標。茲就該公司本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 33 億元，與上年度預算數相同。其中中央政府投資 6 億 6,859 萬元，占 20.26%，民股股東投資 26 億 3,141 萬元，占 79.74%。

#### 二、員工人數：

本年度預算員額核定為 2,075 人，較上年度預算 2,325 人，減少 250 人。其中生產部門 1,916 人，占 92.34%；行銷部門 20 人，占 0.96%；管理部門 111 人，占 5.35%；研究發展、員工訓練及其他部門 28 人，占 1.35%。

#### 三、最近五年營運量值及其消長趨勢：（以下各表中 80 年度決算數環比之計算皆以 79 年度決算數為 100）

（一）營運量：該公司係工程營建機構，以重機械施工承辦工程為主，無固定之產品，各營運項目之營運量，係以其營業成本金額表達。

貨幣單位：新台幣千元

| 營運項目 | 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   |        |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|----------|------------|--------|
|      | 金額         | 環比     | 金額         | 環比     | 金額         | 環比     | 金額         | 環比       | 金額         | 環比     |
| 土木工程 | 13,175,056 | 130.40 | 14,828,595 | 112.55 | 15,549,746 | 104.86 | 14,167,753 | 91.11    | 15,770,115 | 111.31 |
| 建築工程 | 1,650,776  | 112.62 | 1,212,481  | 73.45  | 1,267,357  | 104.53 | 2,322,360  | 183.24   | 2,758,500  | 118.78 |
| 機電工程 | -          | -      | -          | -      | 94,798     | -      | 2,264,298  | 2,388.55 | 1,815,260  | 80.17  |
| 其他業務 | 119,058    | 47.83  | 103,154    | 86.64  | 155,094    | 150.35 | 198,128    | 127.75   | 167,936    | 84.76  |
| 合計   | 14,944,890 | 126.45 | 16,144,230 | 108.03 | 17,066,995 | 105.72 | 18,952,539 | 111.05   | 20,511,811 | 108.23 |

## (二)營運值(銷售價值)：

貨幣單位:新台幣千元

| 營運項目 | 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    |        |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|----------|------------|--------|
|      | 金額         | 環比     | 金額         | 環比     | 金額         | 環比     | 金額         | 環比       | 金額         | 環比     |
| 土木工程 | 14,046,473 | 135.40 | 15,186,420 | 108.16 | 17,027,815 | 112.13 | 15,064,218 | 88.47    | 16,611,100 | 110.27 |
| 建築工程 | 1,339,986  | 103.32 | 1,224,261  | 91.36  | 1,148,004  | 93.77  | 2,363,550  | 205.88   | 2,870,000  | 121.43 |
| 機電工程 | -          | -      | -          | -      | 101,086    | -      | 2,370,000  | 2,344.54 | 1,900,000  | 80.17  |
| 其他業務 | 126,688    | 28.01  | 139,247    | 109.91 | 198,553    | 142.59 | 252,232    | 127.04   | 225,900    | 89.56  |
| 合計   | 15,513,147 | 127.97 | 16,549,928 | 106.68 | 18,475,458 | 111.63 | 20,050,000 | 108.52   | 21,607,000 | 107.77 |

## 貳、預算主要內容：

## 一、營業收支及損益之預計：

- (一)本年度預算核定營業收入 216 億 0,700萬元，較上年度預算數 200 億 5,000萬元，計增加 15億 5,700萬元，約 7.77%，較前年度決算數 184 億 7,545 萬 8,000元，計增加 31 億 3,154 萬 2,000元，約 16.95%。
- (二)營業成本核列 205 億 1,181 萬 1,000元，較上年度預算數 189 億 5,253 萬 9,000元，計增加 15 億 5,927 萬 2,000元，約 8.23%，較前年度決算數 170 億 6,699 萬 4,000元，計增加 34 億 4,481 萬 7,000元，約 20.18%。
- (三)營業費用核列 2 億 9,000 萬 6,000元，較上年度預算數 2 億 8,821 萬 6,000元，計增加 179 萬元，約 0.62%，較前年度決算數 2 億 4,066 萬 8,000元，計增加 4,933 萬 8,000元，約 20.50%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 8 億 0,518 萬 3,000元，較上年度預算數 8 億 0,924 萬 5,000元，計減少 406 萬 2,000元，約 0.50%，較前年度決算數 11 億 6,779 萬 6,000元，計減少 3 億 6,261 萬 3,000元，約 31.05%。
- (五)營業外收入核列 1 億 3,513 萬 5,000元，較上年度預算數 2 億 3,631 萬 1,000元，計減少 1億 0,117 萬 6,000元，約 42.81%，較前年度決算數 8 億 4,371 萬 2,000元，計減少 7 億 0,857 萬 7,000元，約 83.98%。
- (六)營業外費用核列 2億 2,543 萬 3,000元，較上年度預算數 2億 8,447 萬 7,000元，計減少 5,904 萬 4,000元，約 20.76%，較前年度決算數 6億 1,580 萬 2,000元，計減少 3 億 9,036 萬 9,000元，約 63.39%。
- (七)營業總收支相抵後，獲稅前純益 7 億 1,488 萬 5,000元，較上年度預算數 7 億 6,107 萬 9,000元，計減少 4,619 萬 4,000元，約 6.07%，較前年度決算數 13 億 9,570 萬 6,000元，計減少 6 億 8,082 萬 1,000元，約 48.78%。

## 二、盈虧撥補之預計：

(一)本年度預算盈餘(稅前純益)核定為 7 億 1,488 萬 5,000元，連同累積盈餘 337 萬 1,000元，共有可分配盈餘 7 億 1,825 萬 6,000元，依序分配如下：

1. 繳納所得稅：依所得稅法及有關規定計算，應繳納中央政府所得稅 1 億 7,059 萬 7,000元。

2. 資本公積：按出售固定資產盈餘提列，計 38 萬 3,000元。

3. 法定公積：按稅後純益扣除資本公積後之餘額提列 10%，計 5,439 萬 1,000元。

4. 本年度可分配盈餘 7 億 1,825 萬 6,000元，經以上 1. 至 3. 項分配後，尚餘 4 億 9,288 萬 5,000元，依資本額 33 億元之 6% 配發股息，計 1 億 9,800 萬元，其中中央政府應得 4,011 萬 5,000元，民股股東應得 1 億 5,788 萬 5,000元，並按股數 3 億 3,000 萬股，每股撥付紅利 0.8元，計 2 億 6,400萬元，其中中央政府應得 5,348 萬 7,000元，民股股東應得 2 億 1,051 萬 3,000元，餘數 3,088 萬 5,000元，係分配股息紅利後，每股不足一角之畸零尾款，留待以後年度分配。

(二)本年度繳庫股息紅利核列 9,360 萬 2,000元，較上年度預算數 2 億 0,275 萬 1,000元，計減少 1 億 0,914 萬 9,000元，約 53.83%。

(三)本年度繳庫股息紅利占中央政府投資額 6 億 6,858 萬元之 14.00%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 14.00元。

## 三、資金運用(現金流量)之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 16 億 9,043 萬 8,000元。

(二)投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流出 12 億 5,429 萬 3,000元，其中現金流入 52 億 6,221 萬 1,000元，包括短期投資淨減 2,581 萬 7,000元，減少長期應收款 52 億 3,600 萬元，減少固定資產 39 萬 4,000元；現金流出 65 億 1,650 萬 4,000元，包括無形資產及其他資產淨增 4 億 5,580 萬 2,000元，增加長期應收款 52 億 7,000 萬元，增加固定資產 7 億 9,070 萬 2,000元。

2. 上述增加固定資產 7 億 9,070 萬 2,000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 3,937 萬元，機械及設備 6 億 2,235 萬 9,000元，交通及運輸設備 1 億 2,661 萬元，什項設備 236 萬 3,000元。

(三)理財活動之淨現金流出 4 億 5,655 萬 4,000元，其中現金流入 18 億 7,428 萬 6,000元，係增加長期債務之數；現金流出 23 億 3,084 萬元，包括短期債務淨減 14 億 2,264 萬 8,000元，其他負債淨減 3 億 4,719 萬 2,000元，發放現金股利 5 億 6,100 萬元。

(四)現金及約當現金之淨減 2,040 萬 9,000元，係期末現金 11 億 4,701 萬 8,000元，較期初現金 11 億 6,742 萬 7,000元減少之數。