

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	25,620.15	24,004.22	1,615.93	6.73
營業總支出	24,856.50	23,304.22	1,552.28	6.66
稅前純益(純損一)	763.65	700.00	63.65	9.09
盈 虧 撥 補：				
國庫分得股(官)息紅利		298.34	-298.34	100.00
留存事業機關盈餘	685.42	141.15	544.27	385.60
事業機關負擔虧損				
資 金 運 用 ①：				
增加固定資產及遞耗資產	4,249.15	312.10	3,937.05	1,261.47
增加長期債務	3,350.21		3,350.21	
現金及約當現金淨增	131.01	166.34	-35.33	21.24
現金及約當現金淨減				
財 務 狀 況：				
營運資金餘額②	-3,646.34	-6,607.71	2,961.37	44.82
固定資產餘額	28,969.61	30,119.52	-1,149.91	3.82
長期負債餘額	13,773.70	5,776.61	7,997.09	138.44
業主權益	16,629.39	14,487.33	2,142.06	14.79

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	%	
21,807,202	100	營業收入	25,467,019	100	23,898,607	100	6.56
		銷貨收入					
		勞務收入					
21,370,647	98.00	電費收入	25,037,067	98.31	23,504,074	98.35	6.52
		運輸收入					
		郵務收入					
		電信收入					
436,555	2.00	金融保險收入	429,952	1.69	394,533	1.65	8.98
		其他營業收入					
19,985,897	91.65	營業成本	23,383,225	91.82	22,094,421	92.45	5.83
		銷貨成本					
		勞務成本					
19,985,897	91.65	發電及供電成本	23,383,225	91.82	22,094,421	92.45	5.83
		輸儲成本					
		郵務成本					
		電信成本					
		金融保險成本					
		其他營業成本					
1,821,304	8.35	營業毛利(毛損一)	2,083,794	8.18	1,804,186	7.55	15.50
548,473	2.52	營業費用	718,849	2.82	670,193	2.80	7.26
		行銷費用					
		業務費用	490,817	1.93	473,668	1.98	3.62
144,095	0.66	管理費用	205,057	0.81	174,620	0.73	17.43
12,703	0.06	其他營業費用	22,975	0.09	21,905	0.09	4.88
1,272,831	5.84	營業利益(損失一)	1,364,945	5.36	1,133,993	4.75	20.37
321,187	1.47	營業外收入	153,128	0.60	105,616	0.44	44.99
84,167	0.39	財務收入	72,795	0.29	54,285	0.23	34.10
237,019	1.09	其他營業外收入	80,333	0.32	51,331	0.21	56.50
750,483	3.44	營業外費用	754,426	2.96	539,609	2.26	39.81
405,196	1.86	財務費用	662,370	2.60	475,568	1.99	39.28
345,287	1.58	其他營業外費用	92,056	0.36	64,041	0.27	43.75
-429,297	1.97	營業外利益(損失一)	-601,298	2.36	-433,993	1.82	-38.55
		非常利益(損失一)					
843,534	3.87	稅前純益(純損一)	763,647	3.00	700,000	2.93	9.09
24,571	0.11	所得稅	106,687	0.42			
818,963	3.76	本期稅後純益(純損一)	656,960	2.58	700,000	2.93	-6.15

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 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	%	
945,679	100	盈餘之部	792,106	100	735,997	100	7.62
843,534	89.20	本年度盈餘	763,647	96.41	700,000	95.11	9.09
102,144	10.80	本累積盈餘	28,459	3.59	35,997	4.89	-20.94
		退回所得稅					
945,679	100	分配之部	792,106	100	735,997	100	7.62
570,387	60.32	中央政府所得者	106,687	13.47	298,339	40.54	-64.24
24,571	2.60	所得稅	106,687	13.47			
545,816	57.72	股(官)息			298,339	40.54	-100.00
		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					
21		其他政府機關所得者					
21		股(官)息					
		紅利					
211,240	22.34	民股股東所得者			296,507	40.29	-100.00
211,240	22.34	股息			296,507	40.29	-100.00
		紅利					
		外國政府所得者					
		所得稅					
		其他所得者					
		留存事業機關者	685,419	86.53	141,151	19.18	385.59
164,031	17.35	撥補各項盈餘					
		填補資本公積	23				
81,896	8.66	法定公積	65,694	8.29	70,000	9.51	-6.15
		特別公積					
82,134	8.69	未分配盈餘	619,702	78.23	71,151	9.67	770.97
		虧損之部					
		本年度虧損					
		本累積虧損					
		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					
		撥補盈餘					
		撥補法定公積					
		撥補特別公積					
		撥補資本公積					
		撥補未分配盈餘					

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－）		656,960
調整項目		2,378,883
提列備抵呆帳及損失		
提存各項準備		
折舊及折耗	2,659,954	
攤銷	111,744	
沖轉遞延收入		
兌換損失（利益－）		
處理資產損失（利益－）		
債務整理損失（利益－）		-31
其他		177,438
流動資產淨減（淨增－）		-150,441
流動負債淨增（淨減－）		-419,781
遞延所得稅		
營業活動之淨現金流入（流出一）		3,035,843
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		
減少基金及長期應收款		8,639
減少固定資產及遞耗資產		-88,620
無形資產及其他資產淨減（淨增－）		
增加長期投資		
增加基金及長期應收款		-15,721
增加固定資產及遞耗資產		-4,249,150
投資活動之淨現金流入（流出一）		-4,344,852
理財活動之現金流量		
短期債務淨增（淨減－）		-73,117
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		3,350,208
其他負債淨增（淨減－）		11,950
增加資本、公積及填補虧損		343,231
減少長期債務		-1,514,541
減少資本及公積		
發放現金股利		-677,711
理財活動之淨現金流入（流出一）		1,440,020
匯率影響數		
現金及約當現金之淨增（淨減－）		131,011
期初現金及約當現金		328,282
期末現金及約當現金		459,293

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，中央政府自八十一年度起陸續釋出其持股，八十三年度並辦理現金增資，以改善經營體質，預計本（八十五）年度廣續出售其持股，以達成民營化目標。

本（八十五）年度，經考量事業整體經濟利益，在兼顧招商局輪船公司員工權益之原則，依立法院審查八十一年度中央政府總預算案附屬單位預算時，所作注意辦理事項，將招商局輪船公司併入該公司，並以招商局輪船公司八十四年六月三十日評估之股東權益淨值，作為合併基礎，將中央政府對招商局輪船公司原有投資資本 2億 9,987萬 9,000元（2,998萬 7,900股）及投資收益 12億 1,341萬 1,000元，計 15億 1,329萬元，暫按換股比例 1:1.6，轉為中央政府對陽明海運公司之投資，共可換 4,798萬 0,700股，每股面值 10元，計 4億 7,980萬 7,000元及股本溢價 10億 3,348萬 3,000元，全數列入中央政府總預算。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 112億 9,538萬 5,000元，較上年度預算數 108億 1,538萬 5,000元，增加 4億 8,000萬元（包括中央政府 4億 7,980萬 7,000元，其他政府機關 1,000元，及民股股東 19萬 2,000元），係合併招商局輪船公司所增加之資本額。其中中央政府投資 54億 8,718萬 4,000元，占 48.58%；其他政府機關投資 1,000元，民股股東投資 58億 0,820萬元，占 51.42%。

二、員工人數：

本年度預算員額核定為 1,451人，較上年度預算 1,450人，增加 1人，係合併招商局輪船公司，應業務需要，增加 35人，及配合政府員額精簡計畫，減列 34人，增減互抵之數。其中生產部門 1,053人，占 72.57%；業務部門 261人，占 17.99%；管理部門 137人，占 9.44%。

三、最近五年主要營運項目及其消長趨勢：（表中81年度決算數環比之計算皆以80年度決算數為 100）

營運項目	單位	81年度決算數		82年度決算數		83年度決算數		84年度預算數		85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	19,699,209	115.61	20,477,901	103.95	20,758,407	101.37	23,114,574	111.35	24,659,154	106.68
船舶出租	新臺幣千元	131,710	51.32	207,892	157.84	320,098	153.97	94,500	29.52	88,113	93.24
其他運輸	新臺幣千元	333,391	104.73	329,052	98.70	292,141	88.78	295,000	100.98	289,800	98.24

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 254億 6,701萬 9,000元，較上年度預算數 238億 9,860萬 7,000元，計增加15億 6,841萬 2,000元，約 6.56%，較前年度決算數 218億 0,720萬 1,000元，計增加 36億5,981萬8,000元，約 16.78%。
- (二)營業成本核列 233億 8,322萬 5,000元，較上年度預算數 220億 9,442萬1,000元，計增加 12億 8,880萬 4,000元，約 5.83%，較前年度決算數199億8,589萬7,000元，計增加33億9,732萬8,000元，約17.00%。
- (三)營業費用核列 7億 1,884萬 9,000元，較上年度預算數 6億 7,019萬 3,000元，計增加 4,865萬 6,000元，約 7.26%，較前年度決算數 5億 4,847萬 3,000元，計增加 1億 7,037萬 6,000元，約 31.06%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 13億 6,494萬 5,000元，較上年度預算數 11億 3,399萬 3,000元，計增加 2億 3,095萬 2,000元，約20.37%，較前年度決算數12億 7,283萬 1,000元，計增加 9,211萬 4,000元，約 7.24%。
- (五)營業外收入核列 1億 5,312萬 8,000元，較上年度預算數 1億 0,561萬 6,000元，計增加 4,751萬 2,000元，約 44.99%，較前年度決算數 3億 2,118萬 6,000元，計減少 1億 6,805萬 8,000元，約 52.32%。
- (六)營業外費用核列 7億 5,442萬 6,000元，較上年度預算數 5億 3,960萬 9,000元，計增加 2億 1,481萬 7,000元，約 39.81%，較前年度決算數 7億 5,048萬 3,000元，計增加 394萬 3,000元，約 0.53%。
- (七)營業總收支相抵後，獲稅前純益 7億 6,364萬7,000元，較上年度預算數7億元，計增加 6,364萬 7,000元，約 9.09%，較前年度決算數 8億 4,353萬 4,000元，計減少 7,988萬 7,000元，約 9.47%。

二、盈虧撥補之預計：

本年度預算盈餘（稅前純益）核定為 7億 6,364萬 7,000元，連同累積盈餘 2,845萬 9,000元，共有可分配盈餘 7億 9,210萬 6,000元，依序分配如下：

- (一)繳納所得稅：依所得稅法及有關規定核算，應繳納中央政府所得稅 1億 0,668萬 7,000元。

(二)資本公積：按出售固定資產盈餘之稅後餘額提列，計 2萬 3,000元。

(三)法定公積：按稅後純益扣除資本公積後之餘額提列 10%，計 6,569萬 4,000元。

(四)未分配盈餘：本年度可分配盈餘經以上(一)至(三)項分配後，尚餘 6億 1,970萬 2,000元，依促進產業升級條例規定，留供造船資金及支應民營化年資結算給與之需。

三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 30億 3,584萬 3,000元。

(二)投資活動之現金流量：

1.投資活動之淨現金流出 43億 4,485萬 2,000元，其中現金流入 863萬9,000元，係減少固定資產之數；現金流出 43億 5,349萬 1,000元，包括無形資產及其他資產淨增 8,862萬元，增加長期應收款1,572萬 1,000元，增加固定資產 42億 4,915萬元。

2.上述增加固定資產 42億4,915萬元，係本年度固定資產建設改良擴充以現金支應之數，如加計未動用現金部分 42億 6,176萬 9,000元，則本年度固定資產建設改良擴充共達 85億 1,091萬 9,000元，其中：

A.計畫型部分 80億 4,743萬9,000元，包括：

(1)繼續計畫：第八批3,500TEU級全貨櫃船四艘計畫 52億 1,799萬2,000元。

(2)新興計畫：①第九批3,500TEU級全貨櫃船一艘計畫 15億 0,742萬 8,000元，②建造貨櫃13,380TEU及車架 900台計畫 12億 7,378萬 9,000元，③汰舊換新貨櫃700TEU計畫 4,823萬元，合計 28億 2,944萬 7,000元。

B.非計畫型部分 4億 6,348萬元，包括土地 1,050萬元，房屋及建築 1億 0,070萬元，機械及設備2億 8,819萬 5,000元，交通及運輸設備 1,182萬8,000元，什項設備 5,225萬 7,000元。

(三)理財活動之淨現金流入 14億 4,002萬元，其中現金流入 37億 0,538萬 9,000元，包括增加長期債務33億 5,020萬 8,000元，其他負債淨增 1,195萬元，增加資本及公積 3億 4,323萬 1,000元；現金流出 22億 6,536萬 9,000元，包括短期債務淨減 7,311萬 7,000元，減少長期債務 15億 1,454萬 1,000元，發放現金股利 6億 7,771萬 1,000元。

(四)現金及約當現金之淨增 1億 3,101萬1,000元，係期末現金及約當現金 4億 5,929萬 3,000元，較期初現金及約當現金 3億2,828萬2,000元增加之數，包括增加現金 1億 3,048萬 4,000元，自投資日起三個月內到期或清償之短期投資 52萬 7,000元。