

分析及說明：

壹、事業概況：

中國農民銀行成立於民國二十四年，五十六年在臺復業，為政府特許設立之農業專業銀行，以發展農村經濟、促進農業產銷及供應農、林、漁、牧之生產、加工、運銷及有關事業所需信用為主要任務。

本次（八十八年下半年及八十九年度）預算該行業務計畫，除配合政府加入世界貿易組織（W T O）政策，積極辦理一般及專案農、漁業貸款，發揮農業金融功能，協助農業升級，改善產業結構，增進農漁民福祉，提昇農漁民生活環境，俾減輕我國加入世界貿易組織以後對農業所可能產生之衝擊外，並將繼續推展國際金融、信託、投資、票券、新種金融商品及一般銀行業務，以滿足社會大眾多樣化金融需求，並加強對中、小企業與社會大眾之服務，使業務朝向多元化經營。又為配合政府發展台灣成為亞太營運中心計畫及民營化計畫，積極加入國際金融活動，以順應金融自由化、國際化、民營化之趨勢。

該行倘能順利於八十八年度或本次預算期間內完成民營，則所編之附屬單位預算，將於完成民營化之日停止執行，並辦理決算。茲就該行本次預算編列情形擇要分述如下：

一、資本總額：

該行資本額為 144 億 7,400 萬元，較上年度預算數 118 億 8,000 萬元，增加 25 億 9,400 萬元，係以該行以前年度提列之資本公積 5 億 9,400 萬元轉帳增資及本次預算預計現金增資 20 億元。上年度中央政府投資 53 億 6,004 萬 7,000 元，占 45.12%，本次預算預計先釋出中央政府持股 1 億 6,568 萬 2,428 股，面額計 16 億 5,682 萬 4,000 元，再參與資本公積轉增資及現金增資，計增加持股 6,926 萬 1,258 股，面額 6 億 9,261 萬 2,000 元，另依財政部所屬公營事業移轉民營從業人員優惠優先認購股份辦法規定，預計再釋出公股 431 萬 7,572 股提供員工優先認股，面額計 4,317 萬 6,000 元，釋股後中央政府投資降為 43 億 5,265 萬 9,000 元，占 30.07%；地方政府投資 2 億 3,595 萬 1,000 元，占 1.63%；民股股東投資 98 億 8,539 萬元，占 68.30%。

二、員工人數：

該行預算員額為 2,235 人，較上年度預算 2,177 人，增加 58 人，主要係為應增設國內分行、證券分支單位及新增辦理公務人員退休撫卹基金等業務所需。其中業務部門 2,168 人，占 97.00%；管理部門 67 人，占 3.00%。

三、最近五年主要營運項目及其消長趨勢：（以下各表中 85 年度決算數環比之計算皆以 84 年度決算數為 100）

(-)營運量：

營運項目	單位	85 年度決算數		86 年度決算數		87 年度決算數		88 年度預算數		本次（88 年下半年及 89 年度）預算數	
		營運量	環比	營運量	環比	營運量	環比	營運量	環比	營運量	環比
放款	新臺幣百萬元 (平均餘額)	288,611	115.46	307,012	106.38	338,639	110.30	328,600	97.04	354,000	107.73
存款	新臺幣百萬元 (平均餘額)	301,352	113.27	312,111	103.57	333,920	106.99	333,000	99.72	355,000	106.61

(二)平均利率：

營運項目	85 年度決算數		86 年度決算數		87 年度決算數		88 年度預算數		本次（88 年下半年及 89 年度）預算數	
	平均利率 (%)	環比	平均利率 (%)	環比	平均利率 (%)	環比	平均利率 (%)	環比	平均利率 (%)	環比
放款	8.59	98.85	8.11	94.41	8.08	99.63	8.24	101.98	8.11	98.42
存款	6.14	98.40	5.55	90.39	5.63	101.44	5.92	105.15	5.79	97.80

註：表中利率之計算，係採加權平均法。本次預算放款平均利率，以中期放款暨短期放款及透支 8.46% 為最高，其次為貼現 8.25%，而以長期放款 7.46% 為最低。存款平均利率，以定期存款 6.63% 為最高，其次依序為儲蓄存款 6.20%，活期存款 2.17%，而以支票存款 0.35% 為最低。

貳、本次（88 年下半年及 89 年度）預算主要內容：

一、營業收支及損益之預計：

- (一)營業收入 542 億 3,858 萬 5,000 元，較上年度預算數 332 億 8,536 萬 1,000 元，計增加 209 億 5,322 萬 4,000 元，約 62.95%，較前年度決算數 345 億 6,188 萬 1,000 元，計增加 196 億 7,670 萬 4,000 元，約 56.93%。
- (二)營業成本 415 億 5,225 萬 1,000 元，較上年度預算數 254 億 2,101 萬 6,000 元，計增加 161 億 3,123 萬 5,000 元，約 63.46%，較前年度決算數 270 億 4,180 萬 9,000 元，計增加 145 億 1,044 萬 2,000 元，約 53.66%。
- (三)營業費用 90 億 9,132 萬 9,000 元，較上年度預算數 56 億 3,949 萬 3,000 元，計增加 34 億 5,183 萬 6,000 元，約 61.21%，較前年度決算數 55 億 0,754 萬 7,000 元，計增加 35 億 8,378 萬 2,000 元，約 65.07%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 35 億 9,500 萬 5,000 元，較上年度預算數 22 億 2,485 萬 2,000 元，計增加 13 億 7,015 萬 3,000 元，約 61.58%，較前年度決算數 20 億 1,252 萬 5,000 元，計增加 15 億 8,248 萬元，約 78.63%。
- (五)營業外收入 7,830 萬元，較上年度預算數 4,072 萬 2,000 元，計增加 3,757 萬 8,000 元，約 92.28%，較前年度決算數 1 億 5,691 萬 3,000 元，計減少 7,861 萬 3,000 元，約 50.10%。
- (六)營業外費用 8,544 萬 3,000 元，較上年度預算數 5,332 萬 2,000 元，計增加 3,212 萬 1,000 元，約 60.24%，較前年度決算數 3,200 萬元，計增加 5,344 萬 3,000 元，約 167.01%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 35 億 8,786 萬 2,000 元，較上年度預算數 22 億 1,225 萬 2,000 元，計增加 13 億 7,561 萬元，約 62.18%，較前年度決算數 21 億 3,743 萬 8,000 元，計增加 14 億 5,042 萬 4,000 元，約 67.86%。
- (八)所得稅費用 7 億 5,597 萬 8,000 元（包括稅前純益應納稅款 7 億 5,000 萬元及未分配盈餘應納稅款 597 萬 8,000 元），較上年度預算數 4 億 6,334 萬 4,000 元，計增加 2 億 9,263 萬 4,000 元，約 63.16%，較前年度決算數 2 億 4,938 萬 7,000 元，計增加 5 億 0,659 萬 1,000 元，約 203.13%。
- (九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 28 億 3,188 萬 4,000 元，較上年度預算數 17 億 4,890 萬 8,000 元，計增加 10 億 8,297 萬 6,000 元，約 61.92%，較前年度決算數 18 億 8,805 萬 1,000 元，計增加 9 億 4,383 萬 3,000 元，約 49.99%。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本次預算純益為 28 億 3,188 萬 4,000 元，連同累積盈餘 5,633 萬 5,000 元，共有可分配盈餘 28 億 8,821 萬 9,000 元，依序分配如下：

- 1.法定公積：按未減列未分配盈餘所得稅前之純益 28 億 3,786 萬 2,000 元（純益 28 億 3,188 萬 4,000 元加回未分配盈餘所得稅 597 萬 8,000 元）之 40%提列，計 11 億 3,514 萬 5,000 元。
- 2.股息：按資本額 144 億 7,400 萬元之 6%計算，計 8 億 6,844 萬元，其中中央政府應得 2 億 6,116 萬元，地方政府應得 1,415 萬 7,000 元，民股股東應得 5 億 9,312 萬 3,000 元。
- 3.撥補各級農、漁會事業費：按未減列未分配盈餘所得稅前之純益 28 億 3,786 萬 2,000 元（純益 28 億 3,188 萬 4,000 元加回未分配盈餘所得稅 597 萬 8,000 元），扣除法定公積及股息後之 14%提列，計 1 億 1,679 萬 9,000 元。
- 4.紅利：本次可分配盈餘經以上 1 至 3 項分配後，尚餘 7 億 6,783 萬 5,000 元，依資本額 144 億 7,400 萬元之 5%配發紅利，計 7 億 2,370 萬元（其中中央政府應得 2 億 1,763 萬 3,000 元，地方政府應得 1,179 萬 8,000 元，民股股東應得 4 億 9,426 萬 9,000 元），餘數 4,413 萬 5,000 元，係分配後每股不足一角之畸零尾款。
- 5.未分配盈餘：經以上 1 至 4 項分配後，餘數 4,413 萬 5,000 元，留待以後年度分配。

(二)本次預算繳庫股息紅利 4 億 7,879 萬 3,000 元，較上年度預算數 3 億 9,157 萬 9,000 元，計增加 8,721 萬 4,000 元，約 22.27%。

(三)本次預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 43 億 5,265 萬 9,000 元之 11.00%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 11.00 元。

三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 53 億 4,698 萬 5,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

- 1.投資活動之淨現金流出 191 億 1,524 萬 3,000 元，包括存放央行淨增 10 億 1,496 萬 7,000 元，短期投資淨增 30 億 7,801 萬 5,000 元，買匯貼現及放款淨增 138 億 5,837 萬 8,000 元，無形資產及其他資產淨增 5 億 5,508 萬 1,000 元，增加長期投資 4,550 萬元，增加固定資產 5 億 6,330 萬 2,000 元。
- 2.上述增加固定資產 5 億 6,330 萬 2,000 元，係本次非計畫型固定資產建設改良擴充之數，包括房屋及建築 5,834 萬 7,000 元，機械及設備 3 億 5,632 萬 3,000 元，交通及運輸設備 4,019 萬 3,000 元，什項設備 4,443 萬 9,000 元，租賃權益改良 6,400 萬元。

(三)理財活動之淨現金流入 254 億 9,650 萬 3,000 元，其中現金流入 329 億 0,940 萬 3,000 元，包括存匯款及金融債券淨增 130 億 5,193 萬 8,000 元，央行及同業融資淨增 81 億 9,777 萬 3,000 元，增加長期債務 66 億 4,439 萬 3,000 元，其他負債淨增 5,529 萬 9,000 元，增加資本及公積 49 億 6,000 萬元；現金流出 74 億 1,290 萬元，包括減少長期債務 64 億 6,250 萬元，發放現金股利 9 億 5,040 萬元。

(四)匯率影響數現金流入 2 億 6,670 萬 5,000 元。

(五)現金及約當現金之淨增 119 億 9,495 萬元，係期末現金及約當現金 528 億 7,883 萬 7,000 元，較期初現金

及約當現金 408 億 8,388 萬 7,000 元增加之數，包括增加現金 8,767 萬 5,000 元，存放銀行同業 69 億 3,422 萬 7,000 元，可自由動用之存放央行 18 億 9,503 萬 3,000 元及自投資日起三個月內到期或清償之買入票券 30 億 7,801 萬 5,000 元。

四、補辦預算：

該行以前年度預算執行期間，確因市場狀況之重大變遷或業務之實際需要，未及列入當年度預算，而依預算法第八十八條之規定，報經本院核准後，先行辦理，再補辦本次預算者，計有下列項目：

			單位：新臺幣千元
項	目	金 額	說 明
(一)資金之轉投資			
	大輝國際貿易股份有限公司	30,000	該公司已停業十多年，以變賣股份方式，於88年度先行辦理。
(二)資本			
	增加資本 (盈餘轉增資)	1,080,000	為提昇該行之自有資本適足率及充裕其長期低利率農貸資金等需要，依87年5月25日立法院第三屆第五會期財政委員會第十一次全體會議決議，保留87年度決算原應配發之現金股利，於88年度辦理盈餘轉增資。