

分析及說明：

壹、事業概況：

臺鹽實業股份有限公司係由臺灣製鹽總廠改制而成，臺灣製鹽總廠原係中國鹽業公司於臺灣省光復時在臺成立之分公司，民國四十年四月，為配合人口日增之需要，擴充改組為臺灣製鹽廠，隸屬財政部，旋於民國四十一年三月，改稱臺灣製鹽總廠。民國七十年七月，配合經濟部組織法之修正，改隸經濟部。嗣為利營化政策之執行，於八十四年七月一日改制為公司組織。

該公司經營之主要業務為：(一)各類鹽品、海水化學產品及其副產品、海水養殖及其加工產品等之產製、銷售及進出口買賣。(二)國內外製鹽工業技術之提供、引進及其管理諮詢顧問。(三)土地開發業務等。茲就該公司本次(八十八年下半年及八十九年度)預算編列情形擇要分述如下：

一、資本總額：

該公司資本額為 229 億 5,105 萬 6,000 元，較上年度預算數 230 億 6,699 萬 7,000 元，減少 1 億 1,594 萬 1,000 元，係該公司以前年度國庫計價投資該公司土地部分囿於法令規定無法承受、部分土地面積異動，於本次預算配合辦理轉帳增資 75 萬 2,000 元及減資 1 億 1,669 萬 3,000 元。其中中央政府投資 229 億 5,105 萬 6,000 元，約占 100%，本次預算為配合民營化政策，預計釋出中央政府持股 4 億 6,134 萬 5,000 股，面額 46 億 1,345 萬元，釋股後中央政府投資降為 183 億 3,760 萬 6,000 元，約占 80%，民股股東投資增為 46 億 1,345 萬元，約占 20%，其他政府機關投資 50 元。

二、員工人數：

該公司預算員額為 620 人，較上年度預算 637 人，減少 17 人。其中生產部門 355 人，占 57.26%；行銷部門 128 人，占 20.64%；管理部門 113 人，占 18.23%；研究發展及員工訓練部門 24 人，占 3.87%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)晒鹽：產量依機械化鹽灘之面積產能及傳統鹽灘近年平均產量訂為 15 萬 4,000 公噸（包括自用部分 9 萬公噸），較上年度增加 1 萬 2,900 公噸。

(二)精鹽：原設計產能可產 15 萬公噸，本次預計生產 14 萬 6,500 公噸，占設計產能之 97.67%，較上年度增加 4 萬 8,500 公噸。

(三)洗滌鹽：本次預計生產 18 萬公噸，較上年度增加 6 萬公噸。

四、最近五年主要產品產銷數量、成本、售價暨其消長趨勢：（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）

(一)生產量：

產品名稱	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	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
晒 鹽	公噸	85,189	86.04					50,000		64,000	128.00
洗 滌 鹽	公噸	126,540	121.15	113,890	90.00	99,146	87.05	120,000	121.03	180,000	150.00
高 級 精 鹽	公噸	57,536	96.94	60,474	105.11	59,162	97.83	59,500	100.57	89,000	149.58
普 通 精 鹽	公噸	36,300	98.91	38,450	105.92	37,500	97.53	38,500	102.67	57,500	149.35

註：晒鹽產量不包括撥充洗滌鹽用原料。

(二)銷售量：

產品名稱	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	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
晒鹽	公噸	246,331	96.50	250,879	101.85	262,995	104.83	266,600	101.37	385,000	144.41
洗滌鹽	公噸	127,195	113.72	112,621	88.54	99,719	88.54	120,000	120.34	180,000	150.00
高級精鹽	公噸	59,409	102.06	59,637	100.38	59,190	99.25	59,500	100.52	89,000	149.58
普通精鹽	公噸	37,667	98.08	37,648	99.95	37,172	98.74	38,500	103.57	57,500	149.35

註：晒鹽銷量包括進口晒鹽在內。

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	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	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
晒鹽	公噸	1,950.85	88.31	5,950.81	305.04	27,201.35	457.10	2,933.71	10.78	3,663.29	124.87
洗滌鹽	公噸	2,950.33	92.24	3,824.77	129.64	5,109.15	133.58	3,177.45	62.19	3,187.81	100.33
高級精鹽	公噸	5,351.38	106.36	5,078.05	94.89	4,846.25	95.44	5,205.75	107.42	5,044.20	96.90
普通精鹽	公噸	4,722.46	107.82	4,603.42	97.48	4,513.69	98.05	4,682.00	103.73	4,607.62	98.41

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	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	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
晒鹽	公噸	2,231.78	108.19	2,281.24	102.22	2,321.56	101.77	2,180.78	93.94	2,277.22	104.42
洗滌鹽	公噸	3,112.40	97.84	3,170.68	101.87	3,235.66	102.05	3,158.53	97.62	3,172.59	100.45
高級精鹽	公噸	11,492.77	99.98	11,493.67	100.00	11,493.96	100.00	11,500.00	100.05	11,500.00	100.00
普通精鹽	公噸	8,659.19	99.96	8,624.45	99.60	8,628.08	100.04	8,665.71	100.44	8,686.05	100.23

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 37 億 8,611 萬 7,000 元，較上年度預算數 24 億 6,665 萬 9,000 元，計增加 13 億 1,945 萬 8,000 元，約 53.49%，較前年度決算數 22 億 2,724 萬 6,000 元，計增加 15 億 5,887 萬 1,000 元，約 69.99%。

(二)營業成本 24 億 9,643 萬 9,000 元，較上年度預算數 16 億 0,845 萬 3,000 元，計增加 8 億 8,798 萬 6,000 元，約 55.21%，較前年度決算數 15 億 1,343 萬 4,000 元，計增加 9 億 8,300 萬 5,000 元，約 64.95%。

(三)營業費用 10 億 4,258 萬 6,000 元，較上年度預算數 6 億 4,171 萬 1,000 元，計增加 4 億 0,087 萬 5,000 元，約 62.47%，較前年度決算數 5 億 3,619 萬 3,000 元，計增加 5 億 0,639 萬 3,000 元，約 94.44%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 2 億 4,709 萬 2,000 元，較上年度預算數 2 億 1,649 萬 5,000 元，計增加 3,059 萬 7,000 元，約 14.13%，較前年度決算數 1 億 7,761 萬 9,000 元，計增加 6,947 萬 3,000 元，約 39.11%。

(五)營業外收入 4 億 6,952 萬 4,000 元，較上年度預算數 2 億 6,627 萬 1,000 元，計增加 2 億 0,325 萬 3,000 元，約 76.33%，較前年度決算數 10 億 7,122 萬 1,000 元，計減少 6 億 0,169 萬 7,000 元，約 56.17%。

- (六)營業外費用 2 億 6,628 萬 8,000 元，較上年度預算數 1 億 4,284 萬 1,000 元，計增加 1 億 2,344 萬 7,000 元，約 86.42%，較前年度決算數 2 億 5,197 萬 5,000 元，計增加 1,431 萬 3,000 元，約 5.68%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 4 億 5,032 萬 8,000 元，較上年度預算數 3 億 3,992 萬 5,000 元，計增加 1 億 1,040 萬 3,000 元，約 32.48%，較前年度決算數 9 億 9,686 萬 5,000 元，計減少 5 億 4,653 萬 7,000 元，約 54.83%。
- (八)所得稅費用 1 億 0,293 萬 7,000 元(包括稅前純益應納稅款 9,581 萬 1,000 元及未分配盈餘應納稅款 712 萬 6,000 元)，較上年度預算數 5,893 萬 2,000 元，計增加 4,400 萬 5,000 元，約 74.67%，較前年度決算數 9,888 萬 3,000 元，計增加 405 萬 4,000 元，約 4.10%。
- (九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 3 億 4,739 萬 1,000 元，較上年度預算數 2 億 8,099 萬 3,000 元，計增加 6,639 萬 8,000 元，約 23.63%，較前年度決算數 8 億 9,798 萬 2,000 元，計減少 5 億 5,059 萬 1,000 元，約 61.31%。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本次預算純益為 3 億 4,739 萬 1,000 元，依序分配如下：

1. 資本公積：按出售固定資產盈餘之稅後餘額提列，計 2,032 萬 6,000 元。
2. 法定公積：按未減列未分配盈餘所得稅前之純益 3 億 5,451 萬 7,000 元(純益 3 億 4,739 萬 1,000 元加回未分配盈餘所得稅 712 萬 6,000 元)，扣除資本公積後之餘額提列 10%，計 3,341 萬 9,000 元。
3. 股息紅利：本次預算純益，經以上 1. 及 2. 項分配後，尚餘 2 億 9,364 萬 6,000 元，依資本額 229 億 5,105 萬 6,000 元之 1.00% 配發股息紅利，計 2 億 2,951 萬 1,000 元(其中中央政府應得 1 億 8,337 萬 6,000 元，民股股東應得 4,613 萬 5,000 元)，餘數 6,413 萬 5,000 元，係分配後每股不足一角之畸零尾款。
4. 未分配盈餘：經以上 1. 至 3. 項分配後，餘數 6,413 萬 5,000 元，留待以後年度分配。

(二)本次預算繳庫股息紅利 1 億 8,337 萬 6,000 元，較上年度預算數 1 億 8,585 萬 2,000 元，計減少 247 萬 6,000 元，約 1.33%。

(三)本次預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 183 億 3,760 萬 6,000 元之 1.00%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 1.00 元。

三、資金運用(現金流量)之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 7 億 0,420 萬 4,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流出 13 億 7,386 萬 3,000 元，其中現金流入 2 億 4,376 萬 2,000 元，包括減少長期應收款 1,853 萬 1,000 元，減少固定資產 2 億 2,523 萬 1,000 元；現金流出 16 億 1,762 萬 5,000 元，包括增加無形資產 1,400 萬元，增加長期投資 3,233 萬 5,000 元，增加固定資產 15 億 7,129 萬元。
2. 上述增加固定資產 15 億 7,129 萬元，係本次固定資產建設改良擴充之數，其中：
 - A. 計畫型部分 3 億 3,074 萬 7,000 元，均為新興計畫，包括：
 - (1)有機光導體建廠計畫 2 億 3,470 萬元。
 - (2)農業微生物製劑投資計畫 3,604 萬 7,000 元。

(3) 膠原蛋白生醫材料投資計畫 6,000 萬元。

B. 非計畫型部分 12 億 4,054 萬 3,000 元，包括土地 4 億 7,300 萬元，土地改良物 9,590 萬元，房屋及建築 3 億 6,986 萬元，機械及設備 2 億 5,033 萬元，交通及運輸設備 263 萬 3,000 元，什項設備 4,882 萬元。

(三) 理財活動之淨現金流出 9,292 萬 6,000 元，係發放現金股利之數。

(四) 現金及約當現金之淨減 7 億 6,258 萬 5,000 元，係期末現金及約當現金 40 億 4,228 萬 6,000 元，較期初現金及約當現金 48 億 0,487 萬 1,000 元減少之數，包括減少現金 1 億 2,170 萬 1,000 元及自投資日起三個月內到期或清償之短期投資 6 億 4,088 萬 4,000 元。

四、補辦預算：

該公司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
固定資產之建設、改良、擴充					
1.	有機光導體建廠計畫	248,267		配合擴大國內需求方案，先行於88年度辦理。	
2.	追分加油站興建計畫	23,447		配合擴大國內需求方案，先行於88年度辦理。	
3.	農業微生物製劑投資計畫	60,000		為配合民營化及爭取生技產業市場商機，先行於88年度辦理。	