

分析及說明：

壹、事業概況：

中國石油公司創立於民國三十五年，迄三十八年隨政府播遷來臺，歷年來為國內主要之能源供應事業，現有臺灣油礦探勘總處、高雄煉油廠、林園石化廠、大林煉油廠、臺灣營業總處、桃園煉油廠、探探研究所、煉製研究所、北部工程處等單位，分掌臺灣地區之油氣探勘、油品煉製及成品儲運供銷等業務，並在美國、沙烏地阿拉伯、科威特、印尼、越南及新加坡等地設有分支機構，或代表辦事處，分別辦理原油採購、國外合作探油及煉製等業務。

該公司自遷臺後，積極規劃建設，承擔能源之開發與供應，及石油化學工業發展之任務，經多年之銳意經營，油氣之探勘與開發、油品之煉製與輸儲、油品之營運與銷售各方面業務，均有長足之進步。由於石油為國內主要之能源，社會對石油需求量甚大，為因應市場需要及國際化趨勢，該公司正積極進行規劃國內、外新煉油廠合資計畫；同時為掌握油氣來源，除遵循能源多元化供應政策外，並加強油氣探勘與開發，以參加開發或購併油氣田為主，探勘礦區為輔，賡續就臺灣陸上、海域及國外三方面進行。

近年來該公司為因應經濟自由化，並達成民營化之政策目標，積極致力提升經營績效與競爭力，進行組織調整，落實責任中心制度，實施分年降低成本方案，推動節流計畫、全面品質管理及開發整體資訊系統等。有關油品訂價，係遵照政府核定之油品計價公式辦理。此外，配合民營化政策，自八十七年度開始逐年釋股，預計九十年度完成移轉民營。今後除繼續加強管理，強化公司體質，主動、積極與社會各界溝通，加強睦鄰工作及塑造企業形象外，並充分供應無鉛汽油、低硫燃油，汰換老舊管線，加強工業安全措施，以配合環境保護政策。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 1,300 億元，與上年度預算數相同。其中中央政府投資 870 億 9,999 萬 4,000 元，占 67.00%；其他政府機關投資 6,000 元；民股股東投資 429 億元，占 33.00%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 1 萬 9,653 人，較上年度預算 2 萬 0,756 人，減少 1,103 人。其中生產部門 1 萬 0,412 人，占 52.98%；行銷部門 7,382 人，占 37.56%；管理部門 786 人，占 4.00%；研究發展與員工訓練部門 668 人，占 3.40%；資本支出部門 405 人，占 2.06%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

該公司主要產品包括成品天然氣、液化石油氣、汽油、航空燃油、柴油、燃料油、石油化學品。除成品天然氣外，其餘均由原油提煉而成，現有原油蒸餾工場九座，可日煉原油 77 萬美桶，本次預算設備利用率 91.10%（預計每日提煉原油 70 萬 1,485 美桶），較上年度設備利用率 88.57%（預計每日提煉原油 68 萬 2,013 美桶），增加 2.53 個百分點。

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
成品天然氣	千立方公尺	3,377,815	103.20	3,581,095	106.02	4,670,965	130.43	5,379,250	115.16	8,765,000	162.94
液化石油氣	公噸	635,750	108.13	674,514	106.10	769,177	114.03	569,250	74.01	942,402	165.55
汽油	公秉	5,576,003	112.90	6,219,011	111.53	6,368,787	102.41	5,848,600	91.83	9,064,100	154.98
航空燃油	公秉	2,051,801	109.17	2,332,768	113.69	2,478,034	106.23	1,775,000	71.63	2,828,000	159.32
柴油	公秉	6,337,827	111.14	6,783,075	107.03	6,866,597	101.23	6,011,300	87.54	9,928,530	165.16
燃料油	公秉	13,195,676	117.45	13,832,263	104.82	13,873,212	100.30	13,390,500	96.52	19,927,800	148.82
石油化學品	公噸	3,231,777	93.73	3,545,000	109.69	3,512,434	99.08	3,102,700	88.33	4,820,606	155.37

(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
成品天然氣	千立方公尺	3,336,026	103.39	3,548,471	106.37	4,652,693	131.12	5,379,250	115.62	8,765,000	162.94
液化石油氣	公噸	1,382,439	99.61	1,376,004	99.53	1,395,594	101.42	1,283,818	91.99	1,180,000	91.91
汽油	公秉	8,165,407	105.23	8,439,906	103.36	8,788,085	104.13	8,050,500	91.61	10,565,700	131.24
航空燃油	公秉	2,301,121	114.73	2,328,501	101.19	2,487,049	106.81	2,506,000	100.76	3,120,000	124.50
柴油	公秉	6,292,184	104.12	6,936,140	110.23	6,989,509	100.77	6,011,300	86.00	9,928,530	165.16
燃料油	公秉	16,408,733	106.27	17,061,868	103.98	17,141,617	100.47	15,146,500	88.36	22,789,800	150.46
石油化學品	公噸	3,300,705	94.58	3,608,286	109.32	3,675,791	101.87	3,158,542	85.93	4,903,318	155.24

(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
成品天然氣	千立方公尺	4,576.47	102.73	5,054.14	110.44	4,954.33	98.03	4,583.11	92.51	4,268.65	93.14
液化石油氣	公噸	7,353.12	102.95	8,343.07	113.46	8,874.96	106.38	6,642.87	74.85	7,596.21	114.35
汽油	公秉	6,814.25	103.06	7,665.93	112.50	7,162.49	93.43	5,958.68	83.19	5,732.22	96.20
航空燃油	公秉	5,118.60	108.18	6,149.93	120.15	5,055.27	82.20	4,116.65	81.43	3,985.45	96.81
柴油	公秉	5,150.07	105.15	5,724.27	111.15	5,280.62	92.25	4,385.24	83.04	3,691.32	84.18
燃料油	公秉	2,876.48	105.94	3,346.53	116.34	2,976.21	88.93	2,633.02	88.47	2,628.08	99.81
石油化學品	公噸	8,800.12	94.92	8,651.61	98.31	8,375.03	96.80	8,384.42	100.11	8,189.68	97.68

(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
成品天然氣	千立方公尺	5,879.33	95.51	6,326.20	107.60	6,945.17	109.78	6,138.99	88.39	6,386.79	104.04
液化石油氣	公噸	9,446.97	101.32	10,063.91	106.53	10,790.52	107.22	9,802.31	90.84	9,482.82	96.74
汽 油	公秉	14,533.92	101.32	15,060.62	103.62	15,690.51	104.18	14,007.91	89.28	13,886.04	99.13
航空 燃 油	公秉	5,893.27	111.59	6,511.30	110.49	6,077.76	93.34	5,940.25	97.74	5,297.21	89.17
柴 油	公秉	8,768.21	96.60	8,657.75	98.74	8,792.16	101.55	8,183.57	93.08	6,390.98	78.10
燃 料 油	公秉	3,532.17	102.13	3,927.56	111.19	4,089.51	104.12	3,790.58	92.69	3,485.18	91.94
石油化學品	公噸	11,159.87	110.18	10,576.80	94.78	10,805.01	102.16	10,170.49	94.13	8,428.63	82.87

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 4,342 億 6,341 萬 3,000 元，較上年度預算數 3,239 億 0,986 萬 8,000 元，計增加 1,103 億 5,354 萬 5,000 元，約 34.07%，較前年度決算數 3,837 億 1,859 萬 1,000 元，計增加 505 億 4,482 萬 2,000 元，約 13.17%。

(二)營業成本 3,814 億 9,677 萬 6,000 元，較上年度預算數 2,772 億 0,119 萬 4,000 元，計增加 1,042 億 9,558 萬 2,000 元，約 37.62%，較前年度決算數 3,259 億 7,846 萬 3,000 元，計增加 555 億 1,831 萬 3,000 元，約 17.03%。

(三)營業費用 288 億 7,820 萬 2,000 元，較上年度預算數 187 億 0,739 萬 4,000 元，計增加 101 億 7,080 萬 8,000 元，約 54.37%，較前年度決算數 179 億 7,351 萬元，計增加 109 億 0,469 萬 2,000 元，約 60.67%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 238 億 8,843 萬 5,000 元，較上年度預算數 280 億 0,128 萬元，計減少 41 億 1,284 萬 5,000 元，約 14.69%，較前年度決算數 397 億 6,661 萬 8,000 元，計減少 158 億 7,818 萬 3,000 元，約 39.93%。

(五)營業外收入 42 億 3,881 萬 2,000 元，較上年度預算數 30 億 7,941 萬 2,000 元，計增加 11 億 5,940 萬元，約 37.65%，較前年度決算數 45 億 6,001 萬 6,000 元，計減少 3 億 2,120 萬 4,000 元，約 7.04%。

(六)營業外費用 126 億 9,632 萬元，較上年度預算數 86 億 8,209 萬 7,000 元，計增加 40 億 1,422 萬 3,000 元，約 46.24%，較前年度決算數 164 億 1,146 萬 3,000 元，計減少 37 億 1,514 萬 3,000 元，約 22.64%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 154 億 3,092 萬 7,000 元，較上年度預算數 223 億 9,859 萬 5,000 元，計減少 69 億 6,766 萬 8,000 元，約 31.11%，較前年度決算數 279 億 1,517 萬 1,000 元，計減少 124 億 8,424 萬 4,000 元，約 44.72%。

(八)所得稅費用 30 億 1,784 萬 7,000 元(包括稅前純益應納稅款 30 億 1,070 萬 7,000 元及未分配盈餘應納稅款 714 萬元)，較上年度預算數 51 億 5,165 萬 9,000 元，計減少 21 億 3,381 萬 2,000 元，約 41.42%，較前

年度決算數 64 億 8,157 萬 5,000 元，計減少 34 億 6,372 萬 8,000 元，約 53.44%。

(九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 124 億 1,308 萬元，較上年度預算數 172 億 4,693 萬 6,000 元，計減少 48 億 3,385 萬 6,000 元，約 28.03%，較前年度決算數 214 億 3,359 萬 6,000 元，計減少 90 億 2,051 萬 6,000 元，約 42.09%。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本次預算純益為 124 億 1,308 萬元，連同累積盈餘 1 億 1,564 萬元，共有可分配盈餘 125 億 2,872 萬元，依序分配如下：

1.資本公積：按出售固定資產稅後盈餘提列，計 4,715 萬 1,000 元。

2.法定公積：按未減列未分配盈餘所得稅前之純益 124 億 2,022 萬元（純益 124 億 1,308 萬元加回未分配盈餘所得稅 714 萬元），扣除資本公積後之餘額提列 10%，計 12 億 3,730 萬 7,000 元。

3.股息紅利：本次可分配盈餘，經以上 1. 至 2. 項分配後，尚餘 112 億 4,426 萬 2,000 元，依資本額 1,300 億元之 8.60% 配發股息紅利，計 111 億 8,000 萬元（其中中央政府應得 74 億 9,060 萬元，民股股東應得 36 億 8,940 萬元），餘數 6,426 萬 2,000 元，係分配後每股不足一分之畸零尾款。

4.未分配盈餘：經以上 1. 至 3. 項分配後，餘數 6,426 萬 2,000 元，留待以後年度分配。

(二)本次預算繳庫股息紅利 74 億 9,060 萬元，較上年度預算數 103 億 6,490 萬元，計減少 28 億 7,430 萬元，約 27.73%。

(三)本次預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 870 億 9,999 萬 4,000 元之 8.60%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 8.60 元。

三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 482 億 5,496 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 280 億 4,002 萬 9,000 元，其中現金流入 12 億 1,418 萬 7,000 元，包括減少長期投資 10 億 2,373 萬 2,000 元，減少長期應收款 888 萬 7,000 元，減少固定資產 1 億 8,156 萬 8,000 元；現金流出 292 億 5,421 萬 6,000 元，包括無形資產及其他資產淨增 21 億 8,771 萬 2,000 元，增加長期投資 3 億 3,800 萬元，增加固定資產 267 億 2,850 萬 4,000 元。

2.上述增加固定資產 267 億 2,850 萬 4,000 元，係本次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 1,933 萬 5,000 元，則本次固定資產建設改良擴充共達 267 億 4,783 萬 9,000 元，其中：

A.計畫型部分 224 億 7,868 萬 1,000 元，包括：

- (1)繼續計畫：①營運設施汰換更新計畫 30 億 3,569 萬 1,000 元，②液化天然氣接收站第三期計畫 71 億 0,241 萬 4,000 元，③高雄煉油廠增建汽電共生設備計畫 11 億 5,427 萬元，④高雄煉油總廠污染防治後續計畫 17 億 9,534 萬 9,000 元，⑤加油站增建、改建及改善投資計畫 11 億 3,568 萬 5,000 元，⑥板橋成品中心遷建計畫 1 億 5,000 萬元，⑦台北地區天然氣環線汰換計畫 10 億 7,969 萬 8,000 元，⑧桃廠煉製工場儀控更新計畫 1 億 4,852 萬元，⑨桃廠汽油減苯計畫 3 億 0,139 萬元，⑩桃廠重油

轉化工場投資計畫 53 億 8,393 萬元，⑩大林廠柴油加氫脫硫工場及航空燃油處理裝置投資計畫 2 億 1,755 萬 8,000 元，合計 215 億 0,450 萬 5,000 元。

(2)新興計畫：①輸儲設備改善及更新計畫 2 億 6,400 萬元，②油氣管線及監控設備改善暨永安廠北堤新建投資計畫 6 億 6,017 萬 6,000 元，③桃廠烷化工場計畫 5,000 萬元，合計 9 億 7,417 萬 6,000 元。

B.非計畫型部分 42 億 6,915 萬 8,000 元，包括土地 3 億 0,140 萬 3,000 元，土地改良物 1 億 5,221 萬 8,000 元，房屋及建築 16 億 4,511 萬 9,000 元，機械及設備 14 億 0,733 萬元，交通及運輸設備 6 億 3,764 萬 3,000 元，什項設備 1 億 2,544 萬 5,000 元。

(三)理財活動之淨現金流出 119 億 1,493 萬 9,000 元，其中現金流入 126 億 3,285 萬 1,000 元，係增加長期債務之數；現金流出 245 億 4,779 萬元，包括短期債務淨減 89 億 2,173 萬 2,000 元，其他負債淨減 3,303 萬 6,000 元，減少長期債務 1 億 2,302 萬 2,000 元，發放現金股利 154 億 7,000 萬元。

(四)現金及約當現金之淨增 83 億元，係期末現金及約當現金 404 億 2,310 萬 2,000 元，較期初現金及約當現金 321 億 2,310 萬 2,000 元增加之數，包括增加現金 58 億元及自投資日起三個月內到期或清償之短期投資 25 億元。

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
(一)固定資產之建設、改良、擴充		
1.營運設施汰換更新計畫	600,000	配合擴大國內需求方案，先行辦理。
2.苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫	200,000	配合擴大國內需求方案，先行辦理。
3.加油站增建、改建及改善投資計畫	300,000	配合擴大國內需求方案，先行辦理。
4.板橋成品中心遷建計畫	200,000	配合擴大國內需求方案，先行辦理。
5.輸儲設備改善及更新計畫	140,000	配合擴大國內需求方案，先行辦理。
6.油氣管線及監控設備改善暨永安廠北堤新建投資計畫	200,000	配合擴大國內需求方案，先行辦理。
7.桃廠烷化工場計畫	40,000	配合擴大國內需求方案，先行辦理。
(二)資金之轉投資－中華電信公司	0.034	配合電信總局改制為公營公司，轉投資中華電信公司一股，面額34元。
(三)資產之變賣－交通及運輸設備	719	海外石油及投資公司厄瓜多分公司辦事處關閉，出售工程車一輛。