

# 分析及說明：

## 壹、事業概況：

中國造船公司成立於民國六十二年七月，於六十三年元月著手興建高雄造船廠，並列為國家十大重要經濟建設之一。成立之初，屬公私合營之民營事業，嗣因民股認繳困難，經由政府增資後，所占股權比例提高，乃於民國六十六年七月一日依規定改為國營。嗣於民國六十七年元月，政府為促使該公司與臺灣造船公司之技術人力及生產設備，發揮整體經營效能，將兩公司合併。自此，該公司轄有高雄及基隆兩總廠，經營之主要業務為建造及修理各種類型船舶，承辦陸上各項機械製品及安裝工程；另為配合海軍各項造艦計畫，並自七十九年度起，新增造艦業務，負有貫徹國家造船政策，協助國防建設，促進航業發展之重要使命。惟以設備能量龐大，建廠完成後即逢國際性能源危機，蘇彝士運河開放，造船及海運業不景氣，產能未能充分利用，復以國際同業競爭激烈，船舶造價不振，材料成本上漲，資金短缺，利息負擔沉重，營運頗感艱困，除七十二至七十四年度獲有盈餘外，餘皆連年虧損。迨七十七年三月，政府全盤檢討該公司之經營與財務狀況，分別於七十八及七十九年度予以鉅額增資後，財務結構漸趨健全，並因七十八年造船景氣漸趨復甦，積極爭攬有利潤之船舶承造，財務狀況漸獲改善，惟自八十年起，造船市場景氣再趨低迷，船價再度跌落。八十八年下半年及八十九年度為因應國際造船市場激烈競爭，及船價持續低迷，將加強設計能力，提升工作效率，力行成本抑減措施。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 111 億 3,899 萬 7,000 元，與上年度預算數相同。其中中央政府投資 98 億 3,525 萬 6,000 元，占 88.29%；其他政府機關投資 11 億 9,390 萬 6,000 元，占 10.72%；民股股東投資 1 億 0,983 萬 5,000 元，占 0.99%。

### 二、員工人數：

該公司預算員額為 5,505 人，較上年度預算 5,694 人，減少 189 人。其中生產部門 5,400 人，占 98.09%；行銷部門 30 人，占 0.54%；管理部門 46 人，占 0.84%；研究發展、員工訓練及其他部門 29 人，占 0.53%。

### 三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)造船：設備生產能量 135 萬載噸，本次預計生產 102 萬 0,870 載噸，占生產能量之 75.62%，較上年度增加 15 萬 3,401 載噸，約 17.68%。

(二)造艦：設備生產能量 9,000 排水噸，本次預計生產 2,392 排水噸，占生產能量之 26.58%，較上年度減少 852 排水噸，約 26.26%。

(三)機械製品：設備生產能量 4 萬 5,000 公噸，本次預計生產 4 萬 4,025 公噸(包括自用部分 1 萬 4,000 公噸)，占生產能量之 97.83%，較上年度增加 2 萬 8,025 公噸，約 175.16%。

### 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<br>*營運值 | 環比     | 數量<br>*營運值 | 環比     | 數量<br>*營運值 | 環比     | 數量<br>*營運值 | 環比     | 數量<br>*營運值             | 環比     |
| 造船   | 載噸  | 1,167,287  | 166.20 | 1,003,707  | 85.99  | 663,710    | 66.13  | 867,469    | 130.70 | 1,020,870              | 117.68 |
| 造船   | 排水噸 | 4,183      | 97.55  | 3,216      | 76.88  | 1,968      | 61.19  | 3,244      | 164.84 | 2,392                  | 73.74  |
| 修船   | 千元  | *775,347   | 92.66  | *858,793   | 110.76 | *878,426   | 102.29 | *999,200   | 113.75 | *1,378,769             | 137.99 |
| 機械製品 | 公噸  | 6,011      | 115.15 | 7,925      | 131.84 | 17,798     | 224.58 | 8,200      | 46.07  | 30,025                 | 366.16 |

註：機械製品生產量，自用部分不包括在內。

(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<br>*營運值 | 環比     | 數量<br>*營運值 | 環比     | 數量<br>*營運值 | 環比     | 數量<br>*營運值 | 環比     | 數量<br>*營運值             | 環比     |
| 造船   | 載噸  | 1,167,287  | 166.20 | 1,003,707  | 85.99  | 663,710    | 66.13  | 867,469    | 130.70 | 1,020,870              | 117.68 |
| 造船   | 排水噸 | 4,183      | 97.55  | 3,216      | 76.88  | 1,968      | 61.19  | 3,244      | 164.84 | 2,392                  | 73.74  |
| 修船   | 千元  | *981,329   | 97.64  | *1,040,243 | 106.00 | *1,186,663 | 114.08 | *1,192,000 | 100.45 | *1,611,000             | 135.15 |
| 機械製品 | 公噸  | 6,011      | 115.15 | 7,925      | 131.84 | 17,798     | 224.58 | 8,200      | 46.07  | 30,025                 | 366.16 |

(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     |
| 造船   | 載噸  | 10,737.14    | 60.48  | 13,681.07    | 127.42 | 25,545.75    | 186.72 | 18,829.31    | 73.71  | 27,462.37              | 145.85 |
| 造船   | 排水噸 | 1,209,951.71 | 104.03 | 1,277,587.69 | 105.59 | 1,729,731.20 | 135.39 | 1,106,976.88 | 64.00  | 1,115,088.21           | 100.73 |
| 機械製品 | 公噸  | 44,612.38    | 66.78  | 65,016.91    | 145.74 | 30,860.32    | 47.47  | 116,707.32   | 378.18 | 72,265.78              | 61.92  |

註：1. 機械製品單位成本，自用部分不包括在內。

2. 各項業務因屬訂貨生產，產品結構及規格依約承造，致各年度產品成本呈不規則現象。

(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     |
| 造船   | 載噸  | 9,805.98     | 53.77  | 13,499.59    | 137.67 | 26,618.70    | 197.18 | 19,007.08    | 71.40  | 27,468.25              | 144.52 |
| 造船   | 排水噸 | 1,409,164.00 | 107.32 | 1,368,625.50 | 97.12  | 1,296,505.08 | 94.73  | 1,090,710.54 | 84.13  | 1,115,954.43           | 102.31 |
| 機械製品 | 公噸  | 47,869.07    | 61.23  | 59,070.69    | 123.40 | 32,093.10    | 54.33  | 128,048.78   | 398.99 | 80,000.00              | 62.48  |

註：各項業務因屬訂貨生產，產品結構及規格依約承造，致各年度產品售價呈不規則現象。

## 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 347 億 4,037 萬 9,000 元，較上年度預算數 222 億 7,632 萬 2,000 元，計增加 124 億 6,405 萬 7,000 元，約 55.95%，較前年度決算數 220 億 6,065 萬 6,000 元，計增加 126 億 7,972 萬 3,000 元，約 57.48%。

(二)營業成本 342 億 6,015 萬 3,000 元，較上年度預算數 218 億 8,667 萬 5,000 元，計增加 123 億 7,347 萬 8,000 元，約 56.53%，較前年度決算數 218 億 0,762 萬 9,000 元，計增加 124 億 5,252 萬 4,000 元，約 57.10%。

- (三)營業費用 4 億 3,169 萬 6,000 元，較上年度預算數 2 億 9,606 萬 6,000 元，計增加 1 億 3,563 萬元，約 45.81%，較前年度決算數 2 億 5,576 萬 7,000 元，計增加 1 億 7,592 萬 9,000 元，約 68.78%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 4,853 萬元，較上年度預算數 9,358 萬 1,000 元，計減少 4,505 萬 1,000 元，約 48.14%，與前年度決算營業損失 274 萬元比較，反虧為盈。
- (五)營業外收入 11 億 0,202 萬 6,000 元，較上年度預算數 11 億 3,351 萬 2,000 元，計減少 3,148 萬 6,000 元，約 2.78%，較前年度決算數 11 億 5,846 萬 9,000 元，計減少 5,644 萬 3,000 元，約 4.87%。
- (六)營業外費用 11 億 1,991 萬元，較上年度預算數 11 億 7,144 萬元，計減少 5,153 萬元，約 4.40%，較前年度決算數 11 億 4,932 萬 5,000 元，計減少 2,941 萬 5,000 元，約 2.56%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 3,064 萬 6,000 元，較上年度預算數 5,565 萬 3,000 元，計減少 2,500 萬 7,000 元，約 44.93%，較前年度決算數 640 萬 4,000 元，計增加 2,424 萬 2,000 元，約 378.54%。
- (八)所得稅費用經依稅前純益 3,064 萬 6,000 元，減除出售土地盈餘 3,728 萬 9 千元後，已無課稅所得額，無需繳納所得稅。
- (九)稅後純益 3,064 萬 6,000 元，較上年度預算數 5,565 萬 3,000 元，計減少 2,500 萬 7,000 元，約 44.93%，較前年度決算數 640 萬 4,000 元，計增加 2,424 萬 2,000 元，約 378.54%。

## 二、盈虧撥補之預計：

本次預算純益為 3,064 萬 6,000 元，依法悉數提列為資本公積。

## 三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流出 8,942 萬 1,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流出 8 億 8,213 萬 9,000 元，其中現金流入 1 億 3,731 萬 2,000 元，係減少固定資產之數；現金流出 10 億 1,945 萬 1,000 元，包括無形資產及其他資產淨減 5 億 3,989 萬 7,000 千元，增加固定資產 4 億 7,955 萬 4,000 元。

2. 上述增加固定資產 4 億 7,955 萬 4,000 元，係本次固定資產建設改良擴充之數，其中計畫型部分 7,580 萬 4,000 元，係繼續計畫，為營運設施汰換更新計畫；非計畫型部分 4 億 0,375 萬元，包括房屋及建築 3,572 萬 6,000 元，機械及設備 3 億 4,762 萬元，交通及運輸設備 1,400 萬元，什項設備 640 萬 4,000 元。

(三)理財活動之淨現金流出 2 億 0,809 萬元，其中現金流入 4,737 萬 7,000 元，係其他負債淨增之數；現金流出 2 億 5,546 萬 7,000 元，包括短期債務淨減 1 億 0,296 萬 2,000 元，減少長期債務 1 億 5,250 萬 5,000 元。

(四)現金及約當現金之淨減 11 億 7,965 萬元，係期末現金及約當現金 123 億 2,725 萬 9,000 元，較期初現金及約當現金 135 億 0,690 萬 9,000 元減少之數，包括減少現金 8 億 6,941 萬 9,000 元及自投資日起三個月內到期或清償之短期投資 3 億 1,023 萬 1,000 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.            | 營運設施汰換更新計畫           | 31,430  |   | 為配合「擴大國內需求方案」及因應該公司業務需要先行辦理。 |   |
| 2.            | 非計畫型－土地改良物、<br>機械及設備 | 103,785 |   | 為配合「擴大國內需求方案」及因應該公司業務需要先行辦理。 |   |