

# 分析及說明：

## 壹、事業概況：

漢翔航空工業股份有限公司係為配合政府以國防科技支持航空工業發展之政策，有效利用既有生產能量及技術資源，促進我國航空工業國際化，並推動產業升級，爰依據「漢翔航空工業股份有限公司設置條例」之規定，由原隸屬於國防部中山科學研究院之航空工業發展中心改制成立，並於八十五年七月一日正式設立。

該公司經營之主要業務為國內外軍用、民用航空及相關工業產品之發展、製造、裝修及銷售；協助國內航空工業建立中心衛星體系與制度；提供對航空工業系統之規劃、整合、發展及管理之有關技術服務。該公司自改制以來，主要業務以經國號戰機生產、整體後勤支援及引擎量產為主，並積極爭取與戰機有關之國防研發、生產計畫，暨國際航太零組件訂單，參與飛機、發動機風險分攤及合作開發計畫等，以提昇整體經營體質與市場競爭力。

為配合政府公營事業民營化政策，中央政府將釋出其持股，以達成移轉民營目標。該公司倘能順利於本次（八十八年下半年及八十九年度）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。茲就該公司本次預算編列情形擇要分述如下：

### 一、資本總額：

該公司資本額為 90 億 8,261 萬 5,000 元，與上年度預算數相同。上年度中央政府投資 90 億 5,591 萬 4,000 元，約占 99.71%，本次預算期間為配合民營化政策，預計釋出持股 5 億 4,335 萬 5,000 股，面額 54 億 3,355 萬元，釋股後中央政府投資降為 36 億 2,236 萬 4,000 元，約占 39.88%；民股股東投資增為 54 億 6,025 萬 1,000 元，約占 60.12%；其他政府機關投資 60 元。

### 二、員工人數：

該公司預算員額為 4,137 人，較上年度預算 4,410 人，減少 273 人。其中生產部門 3,494 人，占 84.46%；行銷或業務部門 115 人，占 2.78%；管理部門 168 人，占 4.06%；研究發展、員工訓練及其他部門 360 人，占 8.70%。

### 三、主要產品產銷數量、成本、售價暨其消長趨勢：（以下各表中 87 年度決算數環比之計算皆以 86 年度決算數為 100）

#### (一)生產量：

產品名稱	單位	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 * 營運值	數量 * 營運值	環比	數量 * 營運值	環比	數量 * 營運值	環比	
經國號戰機	架	20.32	17.37	85.48	15.10	86.93	4.15	27.48	
維修類業務	千元	*5,685,006	*6,115,914	107.58	*4,990,283	81.60	*5,536,524	110.95	

#### (二)銷售量：

產品名稱	單位	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 *營運值	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比
經國號戰機	架	24	19	79.17	21	110.53	9	42.86
維修類業務	千元	*4,948,494	*6,448,935	130.32	*5,367,347	83.23	5,839,030	108.79

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	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	金額	環比	金額	環比	金額	環比
經國號戰機	架	609,840,587	608,570,129	99.79	607,149,007	99.77	600,980,778	98.98

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	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	金額	環比	金額	環比	金額	環比
經國號戰機	架	625,669,195	623,715,298	99.69	640,808,524	102.74	631,948,222	98.62

## 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 271 億 9,394 萬 5,000 元，較上年度預算數 253 億 8,953 萬 4,000 元，計增加 18 億 0,441 萬 1,000 元，約 7.11%，較前年度決算數 222 億 0,910 萬 3,000 元，計增加 49 億 8,484 萬 2,000 元，約 22.45%。

(二)營業成本 248 億 6,282 萬 7,000 元，較上年度預算數 237 億 9,636 萬 6,000 元，計增加 10 億 6,646 萬 1,000 元，約 4.48%，較前年度決算數 205 億 5,067 萬 1,000 元，計增加 43 億 1,215 萬 6,000 元，約 20.98%。

(三)營業費用 21 億 1,123 萬 8,000 元，較上年度預算數 13 億 0,125 萬 9,000 元，計增加 8 億 0,997 萬 9,000 元，約 62.25%，較前年度決算數 10 億 1,303 萬 7,000 元，計增加 10 億 9,820 萬 1,000 元，約 108.41%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 2 億 1,988 萬元，較上年度預算數 2 億 9,190 萬 9,000 元，計減少 7,202 萬 9,000 元，約 24.68%，較前年度決算數 6 億 4,539 萬 5,000 元，計減少 4 億 2,551 萬 5,000 元，約 65.93%。

(五)營業外收入 7 億 3,511 萬 1,000 元，較上年度預算數 4 億 8,624 萬 5,000 元，計增加 2 億 4,886 萬 6,000 元，約 51.18%，較前年度決算數 17 億 7,220 萬 4,000 元，計減少 10 億 3,709 萬 3,000 元，約 58.52%。

(六)營業外費用 6 億 1,413 萬 7,000 元，較上年度預算數 3 億 2,890 萬元，計增加 2 億 8,523 萬 7,000 元，約 86.72%，較前年度決算數 4 億 5,181 萬 6,000 元，計增加 1 億 6,232 萬 1,000 元，約 35.93%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 3 億 4,085 萬 4,000 元，較上年度預算數 4 億 4,925 萬 4,000 元，計減少 1 億 0,840 萬元，約 24.13%，較前年度決算數 19 億 6,578 萬 3,000 元，計減少 16 億 2,492 萬 9,000 元，約 82.66%。

(八)所得稅費用 3,067 萬 7,000 元(係本次盈餘提列特別公積應納稅款)，較上年度預算數 4,043 萬 3,000 元，計減少 975 萬 6,000 元，約 24.13%，較前年度決算數 2,999 萬 6,000 元，計增加 68 萬 1,000 元，約 2.27%。

(九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 3 億 1,017 萬 7,000 元，較上年度預算數 4 億 0,882 萬 1,000 元，計減

少 9,864 萬 4,000 元，約 24.13%，較前年度決算數 19 億 3,578 萬 7,000 元，計減少 16 億 2,561 萬元，約 83.98%。

## 二、盈虧撥補之預計：

本次預算純益為 3 億 1,017 萬 7,000 元，連同累積盈餘 11 億 2,513 萬 1,000 元，共有可分配盈餘 14 億 3,530 萬 8,000 元，依序分配如下：

(一)法定公積：按未減列未分配盈餘所得稅前之純益 3 億 4,085 萬 4,000 元(純益 3 億 1,017 萬 7,000 元加回未分配盈餘所得稅 3,067 萬 7,000 元)提列 10%，計 3,408 萬 5,000 元。

(二)特別公積：本年度可分配盈餘經分配法定公積後，餘額 14 億 0,122 萬 3,000 元，配合該公司未來營運資金需求，悉數提列為特別公積。

## 三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 10 億 1,090 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 1 億 3,401 萬 3,000 元，其中現金流入 7 億 3,660 萬 5,000 元，包括短期投資淨減 189 萬 5,000 元，無形資產及其他資產淨減 7 億 3,471 萬元；現金流出 8 億 7,061 萬 8,000 元，包括增加長期投資 1 億 2,798 萬元，增加固定資產 7 億 4,263 萬 8,000 元。

2. 上述增加固定資產 7 億 4,263 萬 8,000 元，係本次固定資產建設改良擴充之數，其中計畫型部分 2 億 0,342 萬 6,000 元，係繼續計畫，為購置小型商用機投資計畫；非計畫型部分 5 億 3,921 萬 2,000 元，包括房屋及建築 680 萬元，機械及設備 5 億 0,151 萬 4,000 元，交通及運輸設備 467 萬元，什項設備 2,622 萬 8,000 元。

(三)理財活動之淨現金流出 3 億 9,595 萬 6,000 元，其中現金流入 10 億元，係增加長期債務之數；現金流出 13 億 9,595 萬 6,000 元，包括短期債務淨減 8 億 6,636 萬 1,000 元，其他負債淨減 3 億 2,280 萬元，減少長期債務 2 億 0,679 萬 5,000 元。

(四)現金及約當現金之淨增 4 億 8,093 萬 6,000 元，係期末現金 60 億 1,408 萬 8,000 元，較期初現金 55 億 3,315 萬 2,000 元增加之數。