

分析及說明：

壹、事業概況：

高雄硫酸銨股份有限公司係於民國三十八年臺灣省政府鑑於臺灣省肥料之迫切需要，成立高雄硫酸銨廠，從事產製肥料，三十九年開始建廠，至四十年一月安裝完成，正式開工產製無水銨、硫酸、硫酸銨等產品。民國四十三年五月一日奉准成立公司組織，並於四十四年六月二十二日獲經濟部核准設立登記。該公司成立後生產硫酸銨肥料、硝酸及硫酸供應農民及工業界，廣受好評。該公司現處於轉型期，近年來因執行彰濱建廠及廠區現址土地都市計劃變更暨規劃興建大型購物中心，自八十六年七月底陸續將現有化學工場停工，改以進口銷售淡硝酸、複合肥料及尿素，採委外代工銷售含有機質複合肥料，並與中石化公司合作，購買該公司硫酸銨初結晶在製品，加以處理、包裝、品控、檢驗後銷售，以維持正常營運，另以 BOT 方式開發大型購物中心獲取地租及權利金，期能脫胎換骨，轉虧為盈。配合臺灣省政府功能業務與組織調整作業改隸中央政府，自本次（八十八年下半年及八十九年度）預算納入中央政府，並編列附屬單位預算。

另為配合政府公營事業民營化政策，該公司之最大股東臺灣銀行將陸續釋出其持股，以達成民營化目標。倘該公司能順利於本次預算期間內完成民營，則所編之附屬單位預算，將於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 33 億元，與上年度調整後預算數相同，其中中央政府投資 2 億 6,868 萬 4,240 元，占 8.14%，其他政府機關投資 13 億 4,831 萬 5,760 元，占 40.86%，民股股東投資 16 億 8,300 萬元，占 51.00%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 138 人，較上年度預算 188 人，計減少 50 人。其中生產部門 84 人，占 60.87%；行銷部門 8 人，占 5.80%；管理部門 40 人，占 28.98%；研究發展部門 6 人，占 4.35%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

因配合原廠址辦理市地重劃暨規劃興建大型購物中心，該公司在此轉型期，只利用部分裝包設備、儲桶、泵浦，本次預算各項產品預計加工、裝包、稀釋數量如下：

(一)硫酸銨預計生產 4 萬 5,000 公噸，較上年度增加 5,000 公噸。

(二)含有機質複合肥料委外代工生產 4,500 公噸，較上年度減少 1,500 公噸。

(三)淡硝酸預計生產 1 萬 3,500 公噸，較上年度增加 3,500 公噸。

(四)複合肥料預計生產 4 萬 5,000 公噸、尿素預計生產 7 萬 5,000 公噸，皆係新增業務。

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
硫酸銨	公噸	78,592	94.40	83,468	106.20	87,371	104.68	40,000	45.78	45,000	112.50
含有機質複合肥料	公噸	2,005	196.76	2,503	124.84	2,295	91.69	6,000	261.44	4,500	75.00
複合肥料	公噸									45,000	
淡硝酸	公噸							10,000		13,500	135.00
尿素	公噸									75,000	

(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
硫酸銨	公噸	83,562	98.34	83,976	100.50	84,582	100.72	40,000	47.29	45,000	112.50
含有機質複合肥料	公噸	1,978	311.01	2,193	110.87	2,545	116.05	6,000	235.76	9,000	150.00
複合肥料	公噸									45,000	
淡硝酸	公噸							10,000		22,500	225.00
尿素	公噸									75,000	

註：含有機質複合肥料及淡硝酸銷售量因包括採購製成品直接銷售之數量在內，故較生產量為多。

(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
硫酸銨	公噸	2,158.24	90.53	2,130.67	98.72	2,379.84	111.69	2,708.05	113.79	2,689.67	99.32
含有機質複合肥料	公噸	12,023.62	59.86	12,116.6 ₂	100.77	14,331.31	118.28	11,670.91	81.44	6,732.44	57.69
複合肥料	公噸									7,646.20	
淡硝酸	公噸							8,592.14		6,642.15	77.30
尿素	公噸									6,375.03	

(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
硫酸銨	公噸	2,680.09	101.77	2,676.93	99.88	2,679.79	100.11	2,635.00	98.33	2,580.00	97.91
含有機質複合肥料	公噸	9,456.66	94.92	9,044.42	95.64	8,079.35	89.33	7,300.00	90.35	8,225.00	112.67
複合肥料	公噸									7,330.00	
淡硝酸	公噸							6,000.00		6,400.00	106.67
尿素	公噸									6,000.00	

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 16 億 6,264 萬 5,000 元，較上年度預算數 2 億 0,920 萬元，計增加 14 億 5,344 萬 5,000 元，約 694.76 %，較前年度決算數 3 億 7,257 萬元，計增加 12 億 9,007 萬 5,000 元，約 346.26%。
- (二)營業成本 12 億 9,282 萬 1,000 元，較上年度預算數 2 億 6,404 萬 1,000 元，計增加 10 億 2,878 萬元，約 389.63 %，較前年度決算數 3 億 8,341 萬 1,000 元，計增加 9 億 0,941 萬元，約 237.19%。
- (三)營業費用 2 億 2,345 萬 9,000 元，較上年度預算數 1 億 1,237 萬 3,000 元，計增加 1 億 1,108 萬 6,000 元，約 98.85%，較前年度決算數 1 億 2,271 萬 5,000 元，計增加 1 億 0,074 萬 4,000 元，約 82.10%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 1 億 4,636 萬 5,000 元，與上年度預算營業虧損 1 億 6,721 萬 4,000 元及前年度決算營業虧損 1 億 3,355 萬 6,000 元比較，轉虧為盈。
- (五)營業外收入 1 億 0,834 萬元，較上年度預算數 4 億 0,186 萬 1,000 元，計減少 2 億 9,352 萬 1,000 元，約 73.04 %，較前年度決算數 3,839 萬 5,000 元，計增加 6,994 萬 5,000 元，約 182.17%。
- (六)營業外費用 1 億 0,569 萬 2,000 元，較上年度預算數 2 億 5,968 萬 9,000 元，計減少 1 億 5,399 萬 7,000 元，約 59.30%，較前年度決算數 2 億 7,814 萬 8,000 元，計減少 1 億 7,245 萬 6,000 元，約 62.00%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 1 億 4,901 萬 3,000 元，與上年度預算虧損 2,504 萬 2,000 元及前年度決算虧損 3 億 7,330 萬 9,000 元比較，轉虧為盈。
- (八)該公司本次預算稅前純益依所得稅法之規定，用以扣抵前五年度虧損，故純益與稅前純益相同。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)以前年度累積虧損 3 億 7,435 萬 4,000 元，除由本次預算純益 1 億 4,901 萬 3,000 元填補外，餘 2 億 2,534 萬 1,000 元悉數撥用資本公積填補。

三、資金運用（現金流量）之預計：

- (一)營業活動之淨現金流入 1 億 1,762 萬 7,000 元。
- (二)投資活動之現金流量：
 1. 投資活動之淨現金流出 3 億 2,420 萬 5,000 元，其中現金流入 1 億 6,658 萬 2,000 元，包括減少固定資產 1 億 5,260 萬元，無形資產及其他資產淨減 1,398 萬 2,000 元；現金流出 4 億 9,078 萬 7,000 元，包括短期投資淨增 119 萬 8,000 元，增加長期投資 1 萬元，增加固定資產 4 億 8,957 萬 9,000 元。
 2. 上述增加固定資產 4 億 8,957 萬 9,000 元，如扣除以前年度預算保留數本次動支款 4 億 8,449 萬 8,000 元，則本次固定資產建設改良擴充為 508 萬 1,000 元，包括房屋及建築 60 萬元，機械及設備 348 萬 1,000 元，交通及運輸設備 34 萬元，什項設備 66 萬元。
- (三)理財活動之淨現金流入 128 萬元，係其他負債淨增之數。
- (四)現金及約當現金之淨減 2 億 0,529 萬 8,000 元，係期末現金 5,645 萬元，較期初現金 2 億 6,174 萬 8,000 元

減少之數。