

分析及說明：

壹、事業概況：

唐榮鐵工廠股份有限公司原係由唐榮先生經營之民營公司，於民國五十一年二月一日改為臺灣省省營事業，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，編列附屬單位預算。該公司現有生產單位包括鋼鐵廠、不銹鋼廠、機械廠、營建部等。主要業務為供應國家重大建設及其他土木、水利、電力、公路、鐵路、及其他工業建設所需之鋼鐵、不銹鋼製品，並承攬土木建築及土地開發業務，以促進建築事業暨機械工業之發展，且兼營一般貨運業務，積極擴展從事多角化經營。

為配合政府公營事業民營化政策，預定於本次預算期間，釋出中央政府持股 5,115 萬 4,000 股，其他政府部門並配合釋股，使政府部門持股比率降為 23.72%，以達成民營化之目標。該公司倘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 100 億元，與上年度預算數相同。上年度中央政府投資 9 億 3,213 萬 7,000 元，本次預算為配合民營化政策，預計釋出中央政府持股 5,115 萬 4,000 股，面額計 5 億 1,154 萬元，釋股後中央政府投資降為 4 億 2,059 萬 7,000 元，占 4.21%；其他政府機關投資 19 億 5,133 萬 8,000 元，占 19.51%；民股股東投資增為 76 億 2,806 萬 5,000 元，占 76.28%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 2,012 人，較上年度預算 2,325 人，減少 313 人。其中生產部門 1,860 人，占 92.44%；行銷部門 73 人，占 3.63%；管理部門 77 人，占 3.83%；研究發展部門 2 人，占 0.10%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)鋼鐵製品：設備生產能量為 346,200 公噸，本次預算預計生產 77,800 公噸，占生產能量之 22.47%。

(二)不銹鋼製品：設備生產能量為 300,000 公噸，本次預算預計生產 315,000 公噸，占生產能量之 105%。

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
鋼鐵製品	公噸	158,735	96.39	124,976	78.73	69,798	55.85	135,000	193.42	77,800	57.63
不銹鋼製品	公噸	246,640	116.67	200,512	81.30	200,836	100.16	210,000	104.56	315,000	150.00

(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
鋼鐵製品	公噸	315,139	117.04	317,608	100.78	170,242	53.60	233,000	136.86	233,000	100.00
不銹鋼製品	公噸	242,673	116.09	195,836	80.70	202,773	103.54	210,000	103.56	315,000	150.00

(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
鋼鐵製品	公噸	13,047.17	108.85	13,295.06	101.90	15,314.03	115.19	13,002.76	84.91	16,216.36	124.71
不銹鋼製品	公噸	51,333.38	115.38	51,996.73	101.29	47,936.17	92.19	49,463.81	103.19	45,954.71	92.91

(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
鋼鐵製品	公噸	9,239.65	99.41	8,774.68	94.97	9,142.66	104.19	10,218.45	111.77	9,403.43	92.02
不銹鋼製品	公噸	53,946.53	92.49	48,230.91	89.41	48,580.33	100.72	52,333.33	107.73	47,640.57	91.03

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 241 億 0,243 萬 7,000 元，較上年度預算數 167 億 8,290 萬元，計增加 73 億 1,953 萬 7,000 元，約 43.61%，較前年度決算數 138 億 3,413 萬 6,000 元，計增加 102 億 6,830 萬 1,000 元，約 74.22%。

(二)營業成本 231 億 7,991 萬 5,000 元，較上年度預算數 165 億 7,077 萬 9,000 元，計增加 66 億 0,913 萬 6,000 元，約 39.88%，較前年度決算數 148 億 2,367 萬 1,000 元，計增加 83 億 5,624 萬 4,000 元，約 56.37%。

(三)營業費用 17 億 9,388 萬 8,000 元，較上年度預算數 7 億 1,454 萬 5,000 元，計增加 10 億 7,934 萬 3,000 元，約 151.05%，較前年度決算數 4 億 5,132 萬 1,000 元，計增加 13 億 4,256 萬 7,000 元，約 297.47%。

(四)營業收支相抵後，獲營業損失 8 億 7,136 萬 6,000 元，較上年度預算數 5 億 0,242 萬 4,000 元，計增加 3 億 6,894 萬 2,000 元，約 73.43%，較前年度決算數 14 億 4,085 萬 6,000 元，計減少 5 億 6,949 萬元，約 39.52%。

(五)營業外收入 44 億 1,426 萬元，較上年度預算數 1 億 0,949 萬 3,000 元，計增加 43 億 0,476 萬 7,000 元，約 3,931.55%，較前年度決算數 1 億 2,683 萬 9,000 元，計增加 42 億 8,742 萬 1,000 元，約 3,380.21%，主要係財產交易利益增加所致。

(六)營業外費用 31 億 4,200 萬 4,000 元，較上年度預算數 16 億 8,977 萬 9,000 元，計增加 14 億 5,222 萬 5,000 元，約 85.94%，較前年度決算數 21 億 5,578 萬 1,000 元，計增加 9 億 8,622 萬 3,000 元，約

45.75%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 4 億 0,089 萬元，與上年度預算純損 20 億 8,271 萬元，及前年度決算純損 34 億 6,979 萬 8,000 元比較，均反虧為盈。

(八)稅前純益 4 億 0,089 萬元，悉數填補累積虧損，無需繳納所得稅，故純益與稅前純益相同。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本次預算純益為 4 億 0,089 萬元，全數填補累積虧損。

(二)累積虧損 65 億 9,262 萬 3,000 元，除撥用盈餘 4 億 0,089 萬元填補外，尚餘 61 億 9,173 萬 3,000 元，悉數以資本公積填補。

三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流出 7 億 4,282 萬元。

(二)投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流出 7 億 3,006 萬 2,000 元，其中現金流入 54 億 4,255 萬 8,000 元，係減少固定資產之數；現金流出 61 億 7,262 萬元，包括無形資產及其他資產淨增 46 億 2,527 萬 5,000 元，增加長期投資 1 萬元，增加長期應收款 12 億元，增加固定資產 3 億 4,733 萬 5,000 元。

2. 上述增加固定資產 3 億 4,733 萬 5,000 元，係本次非計畫型固定資產建設改良擴充之數，包括土地 1 億 0,251 萬元，土地改良物 2,938 萬 7,000 元，房屋及建築 4,671 萬 1,000 元，機械及設備 1 億 3,388 萬元，交通及運輸設備 2,263 萬 5,000 元，什項設備 1,221 萬 2,000 元。

(三)理財活動之淨現金流入 17 億 1,660 萬 7,000 元，其中現金流入 60 億 0,906 萬 1,000 元，包括增加長期債務 60 億元，其他負債淨增 906 萬 1,000 元；現金流出 42 億 9,245 萬 4,000 元，係短期債務淨減之數。

(四)匯率影響數現金流出 2 億 0,141 萬元。

(五)現金及約當現金之淨增 4,231 萬 5,000 元，係期末現金 2 億 9,252 萬 8,000 元，較期初現金 2 億 5,021 萬 3,000 元增加之數。