

分析及說明：

壹、事業概況：

臺灣菸酒股份有限公司係由臺灣省菸酒公賣局改制而成。原為臺灣省政府所屬事業機構，民國 87 年 12 月配合臺灣省政府功能業務與組織調整方案改隸中央政府。其主要業務係以菸酒之產、製、運、銷為主，並配合政府農業政策，適時收購農產品，對於農民收益之增加及農村經濟之繁榮，甚有助益。嗣為因應菸酒市場開放及我國加入世界貿易組織（W T O），菸酒管理法及菸酒稅法於民國 89 年 4 月 19 日奉 總統公布，並於民國 91 年 1 月 1 日廢止菸酒專賣制度，施行新稅制，同年 5 月 15 日臺灣菸酒股份有限公司條例奉 總統公布，爰於 7 月 1 日改制為公司組織。該公司為期強化競爭能力，積極改進生產技術，提高產品品質，並致力研究開發新種產品。此外，配合政府公營事業民營化政策，中央政府將釋出其持股，該公司倘能順利於本（95）年度預算期間內完成移轉民營，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 350 億元，與上年度預算數相同，本年度為配合民營化政策，政府預計再釋出持股 7 億 3,500 萬股，面額 73 億 5,000 萬元，經釋股後中央政府投資降為 169 億 4,706 萬元，占 48.42%；民股股東投資為 180 億 5,294 萬元，占 51.58%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 6,870 人，較上年度預算 6,886 人，減少 16 人。其中生產部門 4,741 人，占 69.01%；行銷部門 1,670 人，占 24.31%；管理部門 355 人，占 5.17%；研究發展與員工訓練部門 104 人，占 1.51%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)菸類產品：臺北、豐原及內埔 3 菸廠現有設備按單班作業可產捲菸 146 萬 9,937 箱，本年度預計生產 185 萬 3,987 箱，產能利用率為 126.13%。

(二)酒類產品：由於各種酒類生產過程及生產設備未盡相同，茲將其中銷售比例較高產品之設備能量及其運用情形說明如下：

1.啤酒：竹南、烏日、善化及臺北啤酒工廠現有設備可產啤酒 509 萬 8,000 公石，本年度預計生產 363 萬 1,413 公石，產能利用率為 71.23%。

2.黃酒類：林口、埔里、花蓮、嘉義、屏東及臺中 6 酒廠現有設備，可產黃酒類 57 萬 3,120 公石，本年度預計生產 6 萬 0,527 公石，產能利用率為 10.56%。

3.米酒類：臺中、屏東、花蓮及宜蘭 4 酒廠現有設備可產米酒 161 萬 2,800 公石，本年度預計生產 13 萬 0,756 公石，產能利用率為 8.11%。

四、最近 5 年主要產品產銷數量、成本、售價及其消長趨勢：（以下各表中 91 年度決算數環比之計算皆以 90 年度決算數為 100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	91年度決算數		92年度決算數		93年度決算數		94年度預算數		95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
長壽牌菸	箱	1,734,516	91.04	1,849,220	106.61	1,436,965	77.71	1,694,061	117.89	1,544,653	91.18
寶島牌菸	箱	36,617	74.53	33,754	92.18	26,141	77.45	30,900	118.21	25,675	83.09
新樂園牌菸	箱	138,060	60.62	137,987	99.95	103,454	74.97	232,039	224.29	100,598	43.35
啤酒	公石	3,559,284	91.62	3,567,664	100.24	3,782,923	106.03	3,847,050	101.70	3,631,413	94.39
清酒	公石	85,971	74.41	83,099	96.66	60,021	72.23	75,122	125.16	63,026	83.90
米酒	公石	54,371	3.02	15,542	28.59	20,626	132.71	33,716	163.46	20,195	59.90
料理酒	公石	161,552	176.86	81,269	50.31	93,935	115.59	75,658	80.54	89,482	118.27

(二)銷售量：

產品名稱	單位	91年度決算數		92年度決算數		93年度決算數		94年度預算數		95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
長壽牌菸	箱	1,636,993	83.41	1,783,652	108.96	1,571,594	88.11	1,694,061	107.79	1,544,653	91.18
寶島牌菸	箱	35,057	73.29	32,588	92.96	27,624	84.77	30,900	111.86	25,675	83.09
新樂園牌菸	箱	129,305	57.01	136,947	105.91	104,938	76.63	232,039	221.12	100,598	43.35
啤酒	公石	3,509,084	91.37	3,609,035	102.85	3,758,077	104.13	3,847,050	102.37	3,631,413	94.39
清酒	公石	84,192	69.48	77,300	91.81	64,803	83.83	75,122	115.92	63,026	83.90
米酒	公石	34,016	1.87	30,622	90.02	17,219	56.23	33,716	195.81	20,195	59.90
料理酒	公石	152,116	189.87	80,314	52.80	96,024	119.56	75,658	78.79	89,482	118.27

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	91年度決算數		92年度決算數		93年度決算數		94年度預算數		95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
長壽牌菸	箱	4,280.97	116.48	4,227.01	98.74	4,332.31	102.49	4,143.35	95.64	4,598.81	110.99
寶島牌菸	箱	4,401.50	97.33	4,439.64	100.87	4,636.39	104.43	4,239.52	91.44	4,810.25	113.46
新樂園牌菸	箱	4,011.54	106.13	4,261.34	106.23	4,244.09	99.60	4,176.35	98.40	4,471.79	107.07
啤酒	公石	1,752.24	105.89	1,932.95	110.31	1,853.50	95.89	2,140.33	115.48	2,290.56	107.02
清酒	公石	11,581.62	96.58	11,077.26	95.65	10,052.64	90.75	11,239.53	111.81	10,242.27	91.13
米酒	公石	6,750.52	330.66	17,376.47	257.41	12,858.82	74.00	12,854.86	99.97	12,097.10	94.11
料理酒	公石	7,064.67	316.60	8,378.69	118.60	6,310.47	75.32	8,290.33	131.37	6,313.31	76.15

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	91年度決算數		92年度決算數		93年度決算數		94年度預算數		95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
長壽牌菸	箱	16,022.90	133.00	15,750.54	98.30	16,321.06	103.62	16,279.02	99.74	14,872.62	91.36
寶島牌菸	箱	16,683.14	117.09	16,530.02	99.08	16,758.76	101.38	16,808.61	100.30	15,270.22	90.85
新樂園牌菸	箱	14,738.78	144.24	14,378.34	97.55	14,894.46	103.59	14,916.38	100.15	13,417.69	89.95
啤酒	公石	5,576.05	100.59	6,050.04	108.50	6,066.06	100.26	5,999.14	98.90	6,346.72	105.79
清酒	公石	21,373.57	95.49	21,718.01	101.61	21,177.55	97.51	21,678.67	102.37	22,160.00	102.22
米酒	公石	17,372.34	539.61	18,930.56	108.97	24,734.49	130.66	21,963.22	88.80	21,170.29	96.39
料理酒	公石	5,668.49	210.81	7,922.13	139.76	7,202.32	90.91	7,676.13	106.58	7,032.41	91.61

貳、本年度預算主要內容：

一、營業收支及損益之預計：

- (一)營業收入 660 億 2,099 萬 5,000 元，較上年度預算數 698 億 2,519 萬 5,000 元，計減少 38 億 0,420 萬元，約 5.45%。
- (二)營業成本 516 億 7,316 萬 6,000 元，較上年度預算數 559 億 4,143 萬 8,000 元，計減少 42 億 6,827 萬 2,000 元，約 7.63%。
- (三)營業費用 69 億 7,735 萬 4,000 元，較上年度預算數 67 億 7,571 萬 9,000 元，計增加 2 億 0,163 萬 5,000 元，約 2.98%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 73 億 7,047 萬 5,000 元，較上年度預算數 71 億 0,803 萬 8,000 元，計增加 2 億 6,243 萬 7,000 元，約 3.69%。
- (五)營業外收入 7 億 2,750 萬 1,000 元，較上年度預算數 6 億 4,820 萬 5,000 元，計增加 7,929 萬 6,000 元，約 12.23%。
- (六)營業外費用 3 億 8,672 萬 4,000 元，較上年度預算數 3 億 1,599 萬元，計增加 7,073 萬 4,000 元，約 22.38%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 77 億 1,125 萬 2,000 元，較上年度預算數 74 億 4,025 萬 3,000 元，計增加 2 億 7,099 萬 9,000 元，約 3.64%。
- (八)所得稅費用 18 億 4,485 萬 6,000 元（悉數為稅前純益應納稅額），較上年度預算數 17 億 9,432 萬 3,000 元，計增加 5,053 萬 3,000 元，約 2.82%。
- (九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 58 億 6,639 萬 6,000 元，較上年度預算數 56 億 4,593 萬元，計增加 2 億 2,046 萬 6,000 元，約 3.90%。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算純益為 58 億 6,639 萬 6,000 元，連同累積盈餘 633 萬 7,000 元，共有可分配盈餘 58 億

7,273 萬 3,000 元，依序分配如下：

1.法定公積：按稅後純益 58 億 6,639 萬 6,000 元提列 10%，計 5 億 8,664 萬元。

2.股息紅利：本年度可分配盈餘扣除法定公積，尚餘 52 億 8,609 萬 3,000 元，依資本額 350 億元之 15.10%配發股息紅利，計 52 億 8,500 萬元（其中中央政府應得 25 億 5,900 萬 6,000 元，民股股東應得 27 億 2,599 萬 4,000 元），餘數 109 萬 3,000 元，係分配後每股不足 1 分之畸零尾款。

(二)本年度預算繳庫股息紅利 25 億 5,900 萬 6,000 元，占中央政府投資額 169 億 4,706 萬元之 15.10%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 15.10 元。

三、現金流量之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 9 億 2,026 萬 4,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1.投資活動之淨現金流出 15 億 1,144 萬 9,000 元，包括無形資產及其他資產淨增 3 億 9,521 萬 3,000 元，固定資產增加 11 億 1,623 萬 6,000 元。

2.上述增加固定資產 11 億 1,623 萬 6,000 元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括土地改良物 396 萬 6,000 元，房屋及建築 5,805 萬 4,000 元，機械及設備 10 億 2,781 萬 5,000 元，交通及運輸設備 863 萬元，什項設備 1,777 萬 1,000 元。

(三)融資活動之淨現金流出 50 億 6,070 萬 9,000 元，其中現金流入 1,429 萬 1,000 元，係其他負債淨增之數，現金流出 50 億 7,500 萬元，係發放現金股利之數。

(四)現金及約當現金之淨減 56 億 5,189 萬 4,000 元，係期末現金及約當現金 261 億 4,245 萬 1,000 元，較期初現金及約當現金 317 億 9,434 萬 5,000 元減少之數，包括減少現金 4,760 萬 6,000 元及自投資日起 3 個月到期或清償之債權證券 56 億 0,428 萬 8,000 元。