

分析及說明：

壹、事業概況：

中國造船公司成立於民國 62 年 7 月，於 63 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 66 年 7 月 1 日改為國營，並於民國 67 年元月與臺灣造船公司合併。該公司經營之主要業務為建造及修理各種類型船舶、艦艇，承辦陸上各項機械製品及安裝工程，由於設備能量龐大，建廠完成後適逢國際性能源危機，造船及海運業不景氣，復以國際同業競爭激烈，船舶造價不振，材料成本上漲，除 72 至 74 年度獲有盈餘外，餘皆連年虧損。迨 77 年 3 月，政府全盤檢討該公司之經營與財務狀況，分別於 78 及 79 年度予以鉅額增資後，財務結構漸趨健全，並因 78 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 80 年起，造船市場景氣再趨低迷，船價再度跌落，復以 87 年發生亞洲金融風暴，全球經濟萎縮，航運貨源減少，船價仍未恢復，致該公司資金短缺，利息負擔沉重，營運艱困。為改善營運狀況，該公司於 90 年度執行「再生計畫」，大幅精簡用人，並就增強業務承攬、調整組織、降低成本及財務重整等方面作全面性檢討，自 91 年度營運狀況已有改善，並轉虧為盈。

為配合政府公營事業民營化政策，該公司仍將持續推動民營化，以達成移轉民營目標。該公司倘能順利於 94 年度或本（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 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 36 億 5,678 萬 4,000 元，占 32.83%；其他政府機關投資 7 億 3,151 萬 6,000 元，占 6.57%；民股股東投資 67 億 5,069 萬 7,000 元，占 60.60%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 2,710 人，較上年度預算 2,714 人，減少 4 人。其中生產部門 2,555 人，占 94.28%；行銷部門 48 人，占 1.77%；管理部門 87 人，占 3.21%；研究發展及員工訓練部門 20 人，占 0.74%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)造船：設備生產能量 110 萬載噸，本年度預計生產 104 萬 7,319 載噸，占生產能量之 95.21%，較上年度預算增加 24 萬 7,741 載噸，約 30.98%。

(二)造艦：設備生產能量 6,000 排水噸，本年度預計生產 500 排水噸，占生產能量之 8.33%，較上年度預算減少 51 排水噸，約 9.26%。

(三)機械製品：設備生產能量 3 萬公噸，本年度預計生產 1 萬 3,396 公噸（包括自用部分 9,500 公噸），占生產能量之 44.65%，較上年度預算增加 2,039 公噸，約 17.95%。

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 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比
造船	載噸	822,833	84.90	1,097,966	133.44	966,014	87.98	799,578	82.77	1,047,319	130.98
造船	排水噸	1,802	118.79	857	47.56	94	10.97	551	586.17	500	90.74
修船	千元	*614,637	90.01	*558,863	90.93	*733,204	131.20	*717,840	97.90	*782,200	108.97
機械製品	公噸	1,186	30.54	1,195	100.76	963	80.59	1,857	192.83	3,896	209.80

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	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 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比	數量 *營運值	環比
造船	載噸	822,833	84.90	1,097,966	133.44	966,014	87.98	799,578	82.77	1,047,319	130.98
造船	排水噸	1,802	118.79	857	47.56	94	10.97	551	586.17	500	90.74
修船	千元	*748,513	89.49	*718,361	95.97	*928,203	129.21	*940,838	101.36	1,040,000	110.54
機械製品	公噸	1,186	30.54	1,195	100.76	963	80.59	1,857	192.83	3,896	209.80

(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
造船	載噸	15,452.84	89.48	10,267.71	66.45	15,497.78	150.94	20,183.28	130.23	15,789.24	78.23
造船	排水噸	1,247,674.97	107.52	901,647.94	72.27	1,616,510.64	179.28	1,022,397.46	63.25	1,900,000	185.84
機械製品	公噸	412,459.94	559.33	478,228.12	115.95	211,442.37	44.21	148,925.69	70.43	47,227.93	31.71

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	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
造船	載噸	16,080.14	112.49	11,059.88	68.78	15,510.77	140.24	20,578.10	132.67	15,998.98	77.75
造船	排水噸	1,490,693.12	99.86	1,491,784.13	100.07	1,419,371.51	95.15	1,032,949.18	72.78	2,000,000	193.62
機械製品	公噸	259,613.22	436.40	218,753.49	84.26	219,901.41	100.52	166,397.42	75.67	51,334.70	30.85

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、本年度預算主要內容：

一、營業收支及損益之預計：

(一)營業收入 190 億 0,533 萬 3,000 元，較上年度預算數 182 億 8,209 萬元，計增加 7 億 2,324 萬 3,000 元，約 3.96%。

(二)營業成本 184 億 5,871 萬 4,000 元，較上年度預算數 177 億 0,198 萬 9,000 元，計增加 7 億 5,672 萬 5,000 元，約 4.27%。

- (三)營業費用 2 億 8,254 萬 2,000 元，較上年度預算數 3 億 3,239 萬 9,000 元，計減少 4,985 萬 7,000 元，約 15.00%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 2 億 6,407 萬 7,000 元，較上年度預算數 2 億 4,770 萬 2,000 元，計增加 1,637 萬 5,000 元，約 6.61%。
- (五)營業外收入 2 億 2,358 萬 9,000 元，較上年度預算數 1 億 7,084 萬 9,000 元，計增加 5,274 萬元，約 30.87%。
- (六)營業外費用 2 億 0,266 萬 6,000 元，較上年度預算數 1 億 7,542 萬 1,000 元，計增加 2,724 萬 5,000 元，約 15.53%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 2 億 8,500 萬元，較上年度預算數 2 億 4,313 萬元，計增加 4,187 萬元，約 17.22%。
- (八)該公司本年度預算稅前純益依所得稅法之規定，用以扣抵前 5 年度虧損，無所得稅費用，故純益與稅前純益相同。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算純益 2 億 8,500 萬元，悉數填補累積虧損。
- (二)前年度累積虧損 66 億 6,274 萬 8,000 元，除撥用盈餘 2 億 8,500 萬元填補外，尚餘 63 億 7,774 萬 8,000 元，留待以後年度填補。

三、現金流量之預計：

- (一)營業活動之淨現金流入 13 億 5,913 萬 6,000 元。
- (二)投資活動之現金流量：
- 1.投資活動之淨現金流出 4 億 9,730 萬元，其中現金流入 100 萬元，係減少固定資產及遞耗資產之數；現金流出 4 億 9,830 萬元，包括無形資產及其他資產淨增 8,795 萬元，增加固定資產 4 億 1,035 萬元。
 - 2.上述增加固定資產 4 億 1,035 萬元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括土地改良物 3,345 萬元，房屋及建築 871 萬元，機械及設備 3 億 5,252 萬元，交通及運輸設備 1,307 萬元，什項設備 260 萬元。
- (三)融資活動之淨現金流出 16 億 8,068 萬 9,000 元，其中現金流入 15 億元，係增加長期債務之數；現金流出 31 億 8,068 萬 9,000 元，包括短期債務淨減 12 億 2,747 萬 4,000 元，其他負債淨減 1 億 5,321 萬 5,000 元，減少長期債務 18 億元。
- (四)現金及約當現金之淨減 8 億 1,885 萬 3,000 元，係期末現金及約當現金 66 億 0,020 萬 7,000 元，較期初現金及約當現金 74 億 1,906 萬元減少之數，包括增加現金 26 億 8,114 萬 7,000 元及減少自投資日起 3 個月內到期或清償之債權證券 35 億元。