

# 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力及技術資源，促進我國航空工業國際化，並推動產業升級，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於 85 年 7 月 1 日改制成立。

該公司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，主要業務為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，以提升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，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 90 億 8,261 萬 4,000 元，與上年度預算數相同。其中中央政府投資 36 億 2,236 萬 3,000 元，約占 39.88%；民股股東投資 54 億 6,025 萬 1,000 元，約占 60.12%。

### 二、員工人數：

該公司預算員額為 3,490 人，較上年度預算 3,493 人，減少 3 人。其中生產部門 3,028 人，占 86.76%；行銷部門 100 人，占 2.87%；管理部門 194 人，占 5.56%；研究發展及員工訓練部門 168 人，占 4.81%。

### 三、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)生產成本：

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	
		營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比
軍用飛機類	千元	3,175,950	100.64	2,316,741	72.95	1,073,711	46.35	1,708,220	159.09	1,964,070	114.98
民用飛機類	千元	1,181,904	60.87	2,041,580	172.74	2,720,652	133.26	2,540,781	93.39	2,556,000	100.60
引擎類	千元	2,047,928	81.02	2,191,062	106.99	3,150,064	143.77	2,733,656	86.78	2,645,352	96.77

#### (二)銷售值：

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	
		營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比	營運值	環比
軍用飛機類	千元	3,275,835	93.66	2,793,355	85.27	1,273,360	45.59	2,082,323	163.53	2,221,000	106.66
民用飛機類	千元	804,771	72.42	1,349,182	167.65	1,907,117	141.35	2,282,301	119.67	2,144,000	93.94
引擎類	千元	2,350,936	77.32	2,028,744	86.30	3,234,713	159.44	3,038,216	93.93	3,000,000	98.74

## 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 118 億 2,100 萬元，較上年度預算數 114 億 4,183 萬 8,000 元，計增加 3 億 7,916 萬 2,000 元，約 3.31%。
- (二)營業成本 106 億 0,542 萬 2,000 元，較上年度預算數 102 億 8,872 萬 2,000 元，計增加 3 億 1,670 萬元，約 3.08%。
- (三)營業費用 8 億 0,102 萬 5,000 元，較上年度預算數 7 億 9,529 萬 6,000 元，計增加 572 萬 9,000 元，約 0.72%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 4 億 1,455 萬 3,000 元，較上年度預算數 3 億 5,782 萬元，計增加 5,673 萬 3,000 元，約 15.86%。
- (五)營業外收入 3,508 萬 3,000 元，較上年度預算數 6,096 萬 9,000 元，計減少 2,588 萬 6,000 元，約 42.46%。
- (六)營業外費用 2 億 8,937 萬元，較上年度預算數 3 億 1,293 萬 7,000 元，計減少 2,356 萬 7,000 元，約 7.53%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 1 億 6,026 萬 6,000 元，較上年度預算數 1 億 0,585 萬 2,000 元，計增加 5,441 萬 4,000 元，約 51.41%。
- (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)本年度預算純益為 1 億 6,026 萬 6,000 元，悉數填補累積虧損。
- (二)累積虧損 42 億 0,248 萬 7,000 元，除撥用盈餘 1 億 6,026 萬 6,000 元填補外，尚餘 40 億 4,222 萬 1,000 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 5 億 3,949 萬元。
- (二)投資活動之現金流量：
  - 1.投資活動之淨現金流出 3 億 6,398 萬 1,000 元，其中現金流入 6,413 萬 2,000 元，係基金及長期應收款減少之數；現金流出 4 億 2,811 萬 3,000 元，包括無形資產及其他資產淨增 1 億 1,960 萬 3,000 元，增加固定資產 3 億 0,851 萬元。
  - 2.上述增加固定資產 3 億 0,851 萬元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括房屋及建築 2,172 萬 3,000 元，機械及設備 2 億 8,037 萬 9,000 元，交通及運輸設備 433 萬元，什項設備 207 萬 8,000 元。
- (三)融資活動之淨現金流出 1 億 6,096 萬 4,000 元，其中現金流入 5 億 0,898 萬 9,000 元，包括增加長期債務 5 億元及其他負債淨增 898 萬 9,000 元；現金流出 6 億 6,995 萬 3,000 元，包括短期債務淨

減 2 億 3,152 萬 3,000 元，減少長期債務 4 億 3,843 萬元。

(四)現金及約當現金之淨增 1,454 萬 5,000 元，係期末現金 3 億 2,518 萬 3,000 元，較期初現金 3 億 1,063 萬 8,000 元增加之數。

#### 四、補辦預算：

該公司以前年度預算執行期間，確因經營環境發生重大變遷或正常業務之確實需要，未及列入當年度預算，而依預算法第 88 條之規定，報經本院核准後，先行辦理，再補辦本年度預算者，計有下列項目：

單位：新臺幣千元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>說</u>	<u>明</u>
(一)固定資產之建設、改良、擴充					
	一般建築及設備計畫	150,000		為應產能設備需要，購置臥式五軸加工機。	
(二)資金之轉投資－收回投資					
	國際渦輪引擎股份有限公司	728		公司組織型態改變，爰予收回。	
(三)資金之轉投資－增加投資					
	國際渦輪引擎有限責任公司	728		配合國際渦輪引擎股份有限公司改變組織型態，爰增加投資。	
(四)長期債務之償還		194,719		配合公司財務調度及節省利息費用，提前償還向中國輸出入銀行、聯信商業銀行舉借之中長期借款。	