

分析及說明：

壹、事業概況：

唐榮鐵工廠原係唐榮先生於民國 29 年創立之民營企業，民國 44 年改組為股份有限公司，後因週轉失靈，於民國 51 年 2 月 1 日改組為臺灣省省營事業，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。該公司主要業務為生產不銹鋼製品，配合政府民營化政策及因應鋼鐵景氣回升，該公司將全力鞏固國內市場，積極開拓海外市場，並拓展原料來源，以降低採購成本，強化不銹鋼廠核心技術，開發新鋼種，力求增加獲利，提高技術能力及市場競爭力。

依本院核定該公司民營化方案，除不銹鋼廠進行改造計畫，期以企業化方式經營，改善經營體質、降低營運成本，並持續推動民營化外，其餘運輸處、鋼鐵廠、機械廠—公路車輛事業部及軌道車輛事業部已分別於 91 年間陸續完成移轉民營；至營建部及鋼構組因投標價格低於底價無法達成協議，已於 91 年 8 月底依規劃予以強制縮編，僅保留必要人力清理在手業務。

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 35 億元，與上年度調整後預算數相同。其中中央政府投資 4 億 6,606 萬 9,000 元，占 13.32%；其他政府機關投資 7 億 1,202 萬 2,000 元，占 20.34%；民股股東投資 23 億 2,190 萬 9,000 元，占 66.34%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 827 人，較上年度預算 829 人，減少 2 人。其中生產部門 763 人，占 92.26%；行銷部門 11 人，占 1.33%；管理部門 53 人，占 6.41%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

不銹鋼製品：設備生產能量為 20 萬公噸，本年度預計生產 28 萬 8,000 公噸，占生產能量之 144%。

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
不銹鋼製品	公噸	268,395	103.61	300,717	112.04	325,572	108.27	275,000	84.47	288,000	104.73

(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
不銹鋼製品	公噸	275,265	108.21	305,917	111.14	315,460	103.12	275,000	87.17	288,000	104.73

(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
不銹鋼製品	公噸	41,015.59	95.95	49,648.84	121.05	62,253.26	125.39	59,760.07	96.00	59,674.53	99.86

(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
不銹鋼製品	公噸	47,035.47	108.36	55,025.15	116.99	68,714.48	124.88	63,205.50	91.98	64,351.47	101.81

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 186 億 3,322 萬 2,000 元，較上年度預算數 179 億 6,151 萬 3,000 元，計增加 6 億 7,170 萬 9,000 元，約 3.74%。
- (二)營業成本 171 億 0,797 萬 7,000 元，較上年度預算數 166 億 6,759 萬 9,000 元，計增加 4 億 4,037 萬 8,000 元，約 2.64%。
- (三)營業費用 3 億 3,134 萬 2,000 元，較上年度預算數 2 億 9,643 萬元，計增加 3,491 萬 2,000 元，約 11.78%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 11 億 9,390 萬 3,000 元，較上年度預算數 9 億 9,748 萬 4,000 元，計增加 1 億 9,641 萬 9,000 元，約 19.69%。
- (五)營業外收入 5 億 4,043 萬 9,000 元，較上年度預算數 5 億 3,311 萬 5,000 元，計增加 7,324 萬元，約 1.37%。
- (六)營業外費用 5 億 3,434 萬 2,000 元，較上年度預算數 6 億 8,967 萬 5,000 元，計減少 1 億 5,533 萬 3,000 元，約 22.52%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 12 億元，較上年度預算數 8 億 4,092 萬 4,000 元，計增加 3 億 5,907 萬 6,000 元，約 42.70%。
- (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：

本年度預算純益為 12 億元，除撥用 3 億 0,826 萬 6,000 元填補累積虧損外，尚餘 8 億 9,173 萬 4,000 元。依公司法及其相關規定，該公司歷年以資本公積彌補虧損數共有 76 億 0,519 萬 7,000 元，俟有盈餘時，於填補累積虧損後，應回補填補虧損之資本公積，故上述 8 億 9,173 萬 4,000 元，全數轉回資本公積。

三、現金流量之預計：

(一)營業活動之淨現金流出 5 億 3,156 萬 4,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1.投資活動之淨現金流入 5 億 4,163 萬 7,000 元，其中現金流入 8 億 4,246 萬 7,000 元，係無形資產及其他資產淨減之數；現金流出 3 億 0,083 萬元，係增加固定資產之數。

2.上述增加固定資產 3 億 0,083 萬元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括土地改良物 1,450 萬元，房屋及建築 1,805 萬 8,000 元，機械及設備 2 億 6,434 萬 2,000 元，交通及運輸設備 100 萬元，什項設備 293 萬元。

(三)融資活動之淨現金流出 1 億 0,395 萬 6,000 元，其中現金流入 30 億 3,750 萬 5,000 元，包括增加長期債務 30 億元，其他負債淨增 3,750 萬 5,000 元；現金流出 31 億 4,146 萬 1,000 元，包括短期債務淨減 6 億 4,146 萬 1,000 元，減少長期債務 25 億元。

(四)現金及約當現金之淨減 9,388 萬 3,000 元，係期末現金 7,685 萬 6,000 元，較期初現金 1 億 7,073 萬 9,000 元減少之數。

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

項 目	金 額	說 明
(一)資金之轉投資—減少投資		
臺灣汽車客運公司	100	捐贈予交通部。
(二)長期債務之舉借	8,000,000	為節省利息支出，以低利率長期借款償還高利率長期債務。
(三)長期債務之償還	8,000,000	同上