

# 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 89 年 4 月 19 日奉 總統公布，並於 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。茲就該公司本（96）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，與上年度預計數相同，本年度為配合民營化政策，政府預計再釋出持股 4 億 0,340 萬 5,000 股，面額 40 億 3,405 萬元，經釋股後中央政府投資降為 236 億 1,595 萬元，占 67.47%；民股股東投資為 113 億 8,405 萬元，占 32.53%。

### 二、員工人數：

該公司預計員額為 6,745 人，與上年度相同。其中生產部門 4,757 人，占 70.53%；行銷部門 1,551 人，占 22.99%；管理部門 338 人，占 5.01%；研究發展與員工訓練部門 99 人，占 1.47%。

### 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 148 萬 9,610 箱，本年度預計生產 180 萬 4,078 箱，產能利用率為 121.11%。

(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 487 萬 4,400 公石，本年度預計生產 384 萬 8,309 公石，產能利用率為 78.95%。

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 8 萬 9,556 公石，產能利用率為 15.63%。

3.米酒類：臺中、屏東、花蓮及宜蘭 4 酒廠現有設備可產米酒 135 萬 0,720 公石，本年度預計生產 11 萬 0,626 公石，產能利用率為 8.19%。

**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 92 年度決算數環比之計算皆以 91 年度決算數為 100）

**(一)生產量：**

| 產品名稱  | 單位 | 92年度決算數   |        | 93年度決算數   |        | 94年度決算數   |        | 95年度預算數   |        | 96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  | 1,849,220 | 106.61 | 1,436,965 | 77.71  | 1,562,265 | 108.72 | 1,544,653 | 98.87  | 1,267,592 | 82.06  |
| 寶島牌菸  | 箱  | 33,754    | 92.18  | 26,141    | 77.45  | 26,733    | 102.26 | 25,675    | 96.04  | 23,505    | 91.55  |
| 新樂園牌菸 | 箱  | 137,987   | 99.95  | 103,454   | 74.97  | 77,788    | 75.19  | 100,598   | 129.32 | 50,473    | 50.17  |
| 啤酒    | 公石 | 3,567,664 | 100.24 | 3,782,923 | 106.03 | 3,807,393 | 100.65 | 3,921,208 | 102.99 | 3,848,309 | 98.14  |
| 清酒    | 公石 | 83,099    | 96.66  | 60,021    | 72.23  | 50,307    | 83.82  | 63,026    | 125.28 | 43,948    | 69.73  |
| 米酒    | 公石 | 15,542    | 28.59  | 20,626    | 132.71 | 22,710    | 110.10 | 20,195    | 88.93  | 22,071    | 109.29 |
| 料理酒   | 公石 | 81,269    | 50.31  | 93,935    | 115.59 | 51,757    | 55.10  | 89,482    | 172.89 | 57,395    | 64.14  |

**(二)銷售量：**

| 產品名稱  | 單位 | 92年度決算數   |        | 93年度決算數   |        | 94年度決算數   |        | 95年度預算數   |        | 96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  | 1,783,652 | 108.96 | 1,571,594 | 88.11  | 1,468,630 | 93.45  | 1,544,653 | 105.18 | 1,267,592 | 82.06  |
| 寶島牌菸  | 箱  | 32,588    | 92.96  | 27,624    | 84.77  | 27,038    | 97.88  | 25,675    | 94.96  | 23,505    | 91.55  |
| 新樂園牌菸 | 箱  | 136,947   | 105.91 | 104,938   | 76.63  | 85,513    | 81.49  | 100,598   | 117.64 | 50,473    | 50.17  |
| 啤酒    | 公石 | 3,609,035 | 102.85 | 3,758,077 | 104.13 | 3,616,968 | 96.25  | 3,921,208 | 108.41 | 3,848,309 | 98.14  |
| 清酒    | 公石 | 77,300    | 91.81  | 64,803    | 83.83  | 47,807    | 73.77  | 63,026    | 131.83 | 43,948    | 69.73  |
| 米酒    | 公石 | 30,622    | 90.02  | 17,219    | 56.23  | 22,279    | 129.39 | 20,195    | 90.65  | 22,071    | 109.29 |
| 料理酒   | 公石 | 80,314    | 52.80  | 96,024    | 119.56 | 51,892    | 54.04  | 89,482    | 172.44 | 57,395    | 64.14  |

**(三)單位成本：**

貨幣單位：新臺幣元

| 產品名稱  | 單位 | 92年度決算數   |        | 93年度決算數   |        | 94年度決算數   |        | 95年度預算數   |        | 96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  | 4,227.01  | 98.74  | 4,332.31  | 102.49 | 4,055.44  | 93.61  | 4,598.81  | 113.40 | 4,183.67 | 90.97  |
| 寶島牌菸  | 箱  | 4,439.64  | 100.87 | 4,636.39  | 104.43 | 4,470.45  | 96.42  | 4,810.25  | 107.60 | 4,804.04 | 99.87  |
| 新樂園牌菸 | 箱  | 4,261.34  | 106.23 | 4,244.09  | 99.60  | 4,304.96  | 101.43 | 4,471.79  | 103.88 | 4,526.29 | 101.22 |
| 啤酒    | 公石 | 1,932.95  | 110.31 | 1,853.50  | 95.89  | 1,782.35  | 96.16  | 2,222.87  | 124.72 | 2,298.25 | 103.39 |
| 清酒    | 公石 | 11,077.26 | 95.65  | 10,052.64 | 90.75  | 9,443.65  | 93.94  | 10,242.27 | 108.46 | 9,671.62 | 94.43  |
| 米酒    | 公石 | 17,376.47 | 257.41 | 12,858.82 | 74.00  | 12,228.25 | 95.10  | 12,097.10 | 98.93  | 8,187.72 | 67.68  |
| 料理酒   | 公石 | 8,378.69  | 118.60 | 6,310.47  | 75.32  | 5,786.82  | 91.70  | 6,313.31  | 109.10 | 6,598.95 | 104.52 |

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

| 產品名稱  | 單位 | 92年度決算數   |        | 93年度決算數   |        | 94年度決算數   |        | 95年度預算數   |        | 96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  | 15,750.54 | 98.30  | 16,321.06 | 103.62 | 16,441.67 | 100.74 | 14,872.62 | 90.46  | 15,055.54 | 101.23 |
| 寶島牌菸  | 箱  | 16,530.02 | 99.08  | 16,758.76 | 101.38 | 16,692.13 | 99.60  | 15,270.22 | 91.48  | 16,647.52 | 109.02 |
| 新樂園牌菸 | 箱  | 14,378.34 | 97.55  | 14,894.46 | 103.59 | 14,438.92 | 96.94  | 13,417.69 | 92.93  | 11,961.92 | 89.15  |
| 啤酒    | 公石 | 6,050.04  | 108.50 | 6,066.06  | 100.26 | 6,323.15  | 104.24 | 6,324.45  | 100.02 | 6,392.80  | 101.08 |
| 清酒    | 公石 | 21,718.01 | 101.61 | 21,177.55 | 97.51  | 21,982.72 | 103.80 | 22,160.00 | 100.81 | 22,189.50 | 100.13 |
| 米酒    | 公石 | 18,930.56 | 108.97 | 24,734.49 | 130.66 | 23,235.54 | 93.94  | 21,170.29 | 91.11  | 21,227.81 | 100.27 |
| 料理酒   | 公石 | 7,922.13  | 139.76 | 7,202.32  | 90.91  | 7,379.18  | 102.46 | 7,032.41  | 95.30  | 7,102.34  | 100.99 |

## 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 651 億 0,723 萬 8,000 元，較上年度預算數 677 億 7,292 萬 1,000 元，計減少 26 億 6,568 萬 3,000 元，約 3.93%。
- (二)營業成本 501 億 3,346 萬 8,000 元，較上年度預算數 528 億 7,308 萬 8,000 元，計減少 27 億 3,962 萬元，約 5.18%。
- (三)營業費用 72 億 0,680 萬 9,000 元，較上年度預算數 70 億 1,602 萬 5,000 元，計增加 1 億 9,078 萬 4,000 元，約 2.72%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 77 億 6,696 萬 1,000 元，較上年度預算數 78 億 8,380 萬 8,000 元，計減少 1 億 1,684 萬 7,000 元，約 1.48%。
- (五)營業外收入 9 億 5,469 萬 2,000 元，較上年度預算數 7 億 4,750 萬 1,000 元，計增加 2 億 0,719 萬 1,000 元，約 27.72%。
- (六)營業外費用 5 億 4,503 萬 2,000 元，較上年度預算數 3 億 8,672 萬 4,000 元，計增加 1 億 5,830 萬 8,000 元，約 40.94%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 81 億 7,662 萬 1,000 元，較上年度預算數 82 億 4,458 萬 5,000 元，計減少 6,796 萬 4,000 元，約 0.82%。
- (八)所得稅費用 19 億 5,561 萬 3,000 元（悉數為稅前純益應納稅額），較上年度預算數 19 億 7,818 萬 9,000 元，計減少 2,257 萬 6,000 元，約 1.14%。
- (九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 62 億 2,100 萬 8,000 元，較上年度預算數 62 億 6,639 萬 6,000 元，計減少 4,538 萬 8,000 元，約 0.72%。

### 二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算純益為 62 億 2,100 萬 8,000 元，連同累積盈餘 1,109 萬 3,000 元，共有可分配盈餘 62 億 3,210 萬 1,000 元，依序分配如下：

- 1.法定公積：按稅後純益 62 億 2,100 萬 8,000 元提列 10%，計 6 億 2,210 萬 1,000 元。
  - 2.股息紅利：本年度可分配盈餘扣法定公積，尚餘 56 億 1,000 萬元，依資本額 350 億元之 16.00% 配發股息紅利，計 56 億元(其中中央政府應得 37 億 7,855 萬 2,000 元，民股股東應得 18 億 2,144 萬 8,000 元)，餘數 1,000 萬元，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 37 億 7,855 萬 2,000 元，占中央政府投資額 236 億 1,595 萬元之 16.00%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 16.00 元。

### 三、現金流量之預計：

- (一)營業活動之淨現金流入 89 億 0,713 萬 7,000 元。
- (二)投資活動之現金流量：
- 1.投資活動之淨現金流出 10 億 1,175 萬元，其中現金流入 7,538 萬 5,000 元，係無形資產及其他資產淨減之數；現金流出 10 億 8,713 萬 5,000 元，係增加固定資產之數。
  - 2.上述增加固定資產 10 億 8,713 萬 5,000 元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括土地改良物 457 萬 7,000 元，房屋及建築 1 億 0,658 萬 8,000 元，機械及設備 9 億 2,831 萬 3,000 元，交通及運輸設備 3,431 萬 8,000 元，什項設備 1,333 萬 9,000 元。
- (三)融資活動之淨現金流出 55 億 7,475 萬 1,000 元，其中現金流入 6,024 萬 9,000 元，係其他負債淨增之數；現金流出 56 億 3,500 萬元，係發放現金股利之數。
- (四)現金及約當現金之淨增 23 億 2,063 萬 6,000 元，係期末現金及約當現金 412 億 2,214 萬 2,000 元，較期初現金及約當現金 389 億 0,150 萬 6,000 元增加之數，包括減少現金 5,327 萬 5,000 元及增加自投資日起 3 個月到期或清償之債權證券 23 億 7,391 萬 1,000 元。