

分析及說明：

壹、事業概況：

台灣糖業公司係於民國 35 年 5 月接收原由日人經營之 4 大製糖會社後恢復生產，重建糖業。歷年來，除改良甘蔗品種，更新設備，改進生產技術與管理革新外，復利用副產品發展畜殖及飼料等業務，對於調節國內物資供需及穩定物價，貢獻卓著。近年來受到國內經濟快速成長，產業結構發生顯著變化，農村勞力缺乏，國內環保意識高漲，國際糖價低落，以及經濟自由化、國際化等因素影響，主要產品之砂糖、豬隻經營日益艱難，該公司為突破困境，除積極推動自動化生產、精簡組織與人員等經營改進措施，以抑低成本，提高生產力外，並從事多角化經營，發展精緻農業、食品加工、生物科技，及利用土地資源規劃觀光育樂等事業，另落實責任中心制度，以提高經營績效。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 782 億 8,819 萬 3,000 元，與上年度預計數相同，其中中央政府投資 674 億 3,463 萬 5,000 元，占 86.14%；地方政府投資 53 萬 3,000 元；其他政府機關投資 81 億 0,892 萬 1,000 元，占 10.35%；民股股東投資 27 億 4,410 萬 4,000 元，占 3.51%。

二、員工人數：

該公司預計員額為 4,500 人，較上年度 4,755 人，減少 255 人。其中生產部門 1,645 人，占 36.55%；行銷部門 665 人，占 14.78%；管理部門 1,188 人，占 26.40%；研究發展、員工訓練及其他部門 1,002 人，占 22.27%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)砂糖：本年度預定製糖工場 3 座開工，每日壓榨甘蔗能量 9,150 公噸，實際開工天數依甘蔗產量而定，預計壓榨甘蔗 81 萬 5,000 公噸。

(二)豬隻：畜殖場、繁殖場及育種場等計 23 處，預計生產豬隻 4 萬 3,543 公噸，另海外分公司養豬就地生產及銷售 4,176 公噸。

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 |
| 砂糖 | 公噸 | 131,554 | 89.36 | 68,488 | 52.06 | 59,778 | 87.28 | 52,900 | 88.49 | 63,362 | 119.78 |
| 豬隻 | 公噸 | 44,918 | 92.12 | 52,998 | 117.99 | 56,848 | 107.26 | 43,825 | 77.09 | 47,719 | 108.89 |

(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 |
| 砂糖 | 公噸 | 503,764 | 98.56 | 427,001 | 84.76 | 465,978 | 109.13 | 403,760 | 86.65 | 436,500 | 108.11 |
| 豬 | 隻 | 43,064 | 95.96 | 47,523 | 110.35 | 51,546 | 108.47 | 40,405 | 78.39 | 42,837 | 106.02 |

註：1.砂糖銷售量因包括收購農民糖以及進口糖在內，故較生產量為多。

2.豬隻銷售量因部分改以冷凍豬肉品銷售，故較生產量為少。

(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 |
| 砂糖 | 公噸 | 26,551.54 | 79.43 | 32,393.54 | 122.00 | 27,280.67 | 84.22 | 30,377.33 | 111.35 | 26,232.32 | 86.35 |
| 豬 | 隻 | 52,683.07 | 108.42 | 51,472.59 | 97.70 | 47,252.36 | 91.80 | 48,811.69 | 103.30 | 46,715.27 | 95.71 |

(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 |
| 砂糖 | 公噸 | 13,387.04 | 90.33 | 13,725.47 | 102.53 | 13,140.02 | 95.73 | 11,791.63 | 89.74 | 17,290.00 | 146.63 |
| 豬 | 隻 | 46,453.28 | 120.34 | 53,385.68 | 114.92 | 48,568.45 | 90.98 | 52,938.99 | 109.00 | 49,475.29 | 93.46 |

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 370 億 4,077 萬 2,000 元，較上年度預算數 319 億 4,546 萬 4,000 元，計增加 50 億 9,530 萬 8,000 元，約 15.95%。

(二)營業成本 302 億 9,461 萬 2,000 元，較上年度預算數 263 億 1,392 萬 7,000 元，計增加 39 億 8,068 萬 5,000 元，約 15.13%。

(三)營業費用 65 億 8,896 萬 9,000 元，較上年度預算數 54 億 5,467 萬 6,000 元，計增加 11 億 3,429 萬 3,000 元，約 20.79%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 1 億 5,719 萬 1,000 元，較上年度預算數 1 億 7,686 萬 1,000 元，計減少 1,967 萬元，約 11.12%。

(五)營業外收入 42 億 9,827 萬 9,000 元，較上年度預算數 46 億 5,545 萬 7,000 元，計減少 3 億 5,717 萬 8,000 元，約 7.67%。

(六)營業外費用 36 億 5,916 萬 7,000 元，較上年度預算數 33 億 9,849 萬 4,000 元，計增加 2 億 6,067 萬 3,000 元，約 7.67%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 7 億 9,630 萬 3,000 元，較上年度預算數 14 億 3,382 萬 4,000 元，計減少 6 億 3,752 萬 1,000 元，約 44.46%。

(八)該公司本年度預算稅前純益扣除出售土地盈餘後，已無課稅所得，故無所得稅費用，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 7 億 9,630 萬 3,000 元，連同累積盈餘 6,621 萬元，共有可分配盈餘 8 億 6,251 萬 3,000 元，依序分配如下：

1.法定公積：按純益之 10%提列，計 7,963 萬元。

2.股息紅利：本年度可分配盈餘，扣除法定公積，尚餘 7 億 8,288 萬 3,000 元，依資本額 782 億 8,819 萬 3,000 元之 1%配發股息紅利，計 7 億 8,288 萬 2,000 元（其中中央政府應得 6 億 5,309 萬 1,000 元，地方政府應得 5,000 元，其他政府機關應得 1 億 0,234 萬 5,000 元，民股股東應得 2,744 萬 1,000 元），餘數 1,000 元，係分配後每股不足 1 分之畸零尾款。

3.未分配盈餘：經以上 1.及 2.項分配後，餘數 1,000 元，留待以後年度分配。

(二)本年度預算繳庫股息紅利 6 億 5,309 萬 1,000 元，與上年度預算數相同。

(三)本年度預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 653 億 0,913 萬元之 1%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 1 元。

三、現金流量之預計：

(一)營業活動之淨現金流出 29 億 0,592 萬 1,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1.投資活動之淨現金流入 9 億 6,486 萬 3,000 元，其中現金流入 14 億 7,832 萬 3,000 元，包括減少固定資產 2,291 萬 2,000 元，無形資產及其他資產淨減 14 億 5,541 萬 1,000 元；現金流出 5 億 1,346 萬元，係增加長期應收款 149 萬 8,000 元及增加固定資產投資 5 億 1,196 萬 2,000 元。

2.上述增加固定資產 5 億 1,196 萬 2,000 元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括土地 1,727 萬元，土地改良物 1,582 萬元，房屋及建築 9,388 萬 4,000 元，機械及設備 2 億 5,418 萬元，交通及運輸設備 1,317 萬 9,000 元，什項設備 1 億 1,512 萬 9,000 元，租賃權益改良 250 萬元。

(三)融資活動之淨現金流入 19 億 4,505 萬 7,000 元，其中現金流入 29 億 6,311 萬 3,000 元，係增加短期債務之數；現金流出 10 億 1,805 萬 6,000 元，係減少其他債務 2 億 3,517 萬 4,000 元及發放現金股利 7 億 8,288 萬 2,000 元。

(四)現金及約當現金之淨增 399 萬 9,000 元，係期末現金 541 億 6,560 萬 5,000 元，較期初現金 541 億 6,160 萬 6,000 元增加之數。