

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（97）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 0,355 萬股，面額 40 億 3,550 萬元，經釋股後中央政府投資降為 236 億 1,450 萬元，占 67.47%；民股股東投資為 113 億 8,550 萬元，占 32.53%。

二、員工人數：

該公司預計員額為 6,978 人，較上年度 6,858 人，增加 120 人。其中生產部門 4,700 人，占 67.36%；行銷部門 1,751 人，占 25.09%；管理部門 400 人，占 5.73%；研究發展與員工訓練部門 127 人，占 1.82%。

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 0,690 箱，本年度預計生產 170 萬 5,798 箱，產能利用率為 115.20%。

(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、烏日及善化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 423 萬 5,333 公石，產能利用率為 86.89%。

2.黃酒類：林口、臺中、埔里、嘉義及宜蘭等 5 酒廠現有設備可產黃酒類 57 萬 3,120 公石，本年度預計生產 9 萬 1,000 公石，產能利用率為 15.88%。

3.米酒類：臺中、屏東、宜蘭及花蓮 4 酒廠現有設備可產米酒類 135 萬 0,720 公石，本年度預計生產 11 萬 6,000 公石，產能利用率為 8.59%。

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 93 年度決算數環比之計算皆以 92 年度決算數為 100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	93年度決算數		94年度決算數		95年度決算數		96年度預算數		97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	1,436,965	77.71	1,562,265	108.72	1,447,771	92.67	1,267,592	87.55	1,441,382	113.71
寶島牌菸	箱	26,141	77.45	26,733	102.26	23,581	88.21	23,505	99.68	25,000	106.36
新樂園牌菸	箱	103,454	74.97	77,788	75.19	63,287	81.36	50,473	79.75	68,686	136.08
啤酒	公石	3,782,923	106.03	3,807,393	100.65	4,007,742	105.26	3,848,309	96.02	4,235,333	110.06
清酒	公石	60,021	72.23	50,307	83.82	36,630	72.81	43,948	119.98	36,840	83.83
米酒	公石	20,626	132.71	22,710	110.10	26,669	117.43	22,071	82.76	24,744	112.11
料理酒	公石	93,935	115.59	51,757	55.10	59,632	115.22	57,395	96.25	55,714	97.07

(二)銷售量：

產品名稱	單位	93年度決算數		94年度決算數		95年度決算數		96年度預算數		97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	1,571,594	88.11	1,468,630	93.45	1,470,761	100.15	1,267,592	86.19	1,441,382	113.71
寶島牌菸	箱	27,624	84.77	27,038	97.88	24,943	92.25	23,505	94.23	25,000	106.36
新樂園牌菸	箱	104,938	76.63	85,513	81.49	68,213	79.77	50,473	73.99	68,686	136.08
啤酒	公石	3,758,077	104.13	3,616,968	96.25	3,986,275	110.21	3,848,309	96.54	4,235,333	110.06
清酒	公石	64,803	83.83	47,807	73.77	37,541	78.53	43,948	117.07	36,840	83.83
米酒	公石	17,219	56.23	22,279	129.39	26,569	119.26	22,071	83.07	24,744	112.11
料理酒	公石	96,024	119.56	51,892	54.04	58,177	112.11	57,395	98.66	55,714	97.07

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	93年度決算數		94年度決算數		95年度決算數		96年度預算數		97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	4,332.31	102.49	4,055.44	93.61	4,197.66	103.51	4,370.40	104.12	4,431.76	101.40
寶島牌菸	箱	4,636.39	104.43	4,470.45	96.42	4,652.80	104.08	4,959.54	106.59	4,668.40	94.13
新樂園牌菸	箱	4,244.09	99.60	4,304.96	101.43	4,408.70	102.41	4,682.29	106.21	4,548.64	97.15
啤酒	公石	1,853.50	95.89	1,782.35	96.16	1,689.73	94.80	1,981.31	117.26	1,879.02	94.84
清酒	公石	10,052.64	90.75	9,443.65	93.94	9,050.35	95.84	9,778.10	108.04	10,348.66	105.84
米酒	公石	12,858.82	74.00	12,228.25	95.10	10,590.06	86.60	10,388.93	98.10	9,464.71	91.10
料理酒	公石	6,310.47	75.32	5,786.82	91.70	5,666.27	97.92	6,664.60	117.62	6,723.98	100.89

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	93年度決算數		94年度決算數		95年度決算數		96年度預算數		97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	16,321.06	103.62	16,441.67	100.74	13,980.08	85.03	15,055.54	107.69	14,099.53	93.65
寶島牌菸	箱	16,758.76	101.38	16,692.13	99.60	14,630.24	87.65	16,647.52	113.79	14,861.60	89.27
新樂園牌菸	箱	14,894.46	103.59	14,438.92	96.94	11,987.73	83.02	11,961.92	99.78	12,292.75	102.77
啤酒	公石	6,066.06	100.26	6,323.15	104.24	6,175.15	97.66	6,392.80	103.52	6,254.55	97.84
清酒	公石	21,177.55	97.51	21,982.72	103.80	21,147.55	96.20	22,189.50	104.93	21,712.13	97.85
米酒	公石	24,734.49	130.66	23,235.54	93.94	23,553.96	101.37	21,227.81	90.12	23,579.78	111.08
料理酒	公石	7,202.32	90.91	7,379.18	102.46	6,689.61	90.66	7,102.34	106.17	6,710.86	94.49

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 632 億 1,899 萬 4,000 元，較上年度預算數 651 億 0,723 萬 8,000 元，計減少 18 億 8,824 萬 4,000 元，約 2.90%。
- (二)營業成本 480 億 4,513 萬 3,000 元，較上年度預算數 501 億 3,346 萬 8,000 元，計減少 20 億 8,833 萬 5,000 元，約 4.17%。
- (三)營業費用 73 億 5,501 萬 5,000 元，較上年度預算數 69 億 4,274 萬 4,000 元，計增加 4 億 1,227 萬 1,000 元，約 5.94%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 78 億 1,884 萬 6,000 元，較上年度預算數 80 億 3,102 萬 6,000 元，計減少 2 億 1,218 萬元，約 2.64%。
- (五)營業外收入 12 億 3,814 萬 6,000 元，較上年度預算數 12 億 8,146 萬 2,000 元，計減少 4,331 萬 6,000 元，約 3.38%。
- (六)營業外費用 4 億 2,251 萬 2,000 元，較上年度預算數 5 億 4,503 萬 2,000 元，計減少 1 億 2,252 萬元，約 22.48%。
- (七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 86 億 3,448 萬元，較上年度預算數 87 億 6,745 萬 6,000 元，計減少 1 億 3,297 萬 6,000 元，約 1.52%。
- (八)所得稅費用 20 億 3,448 萬元（悉數為稅前純益應納稅額），較上年度預算數 20 億 9,987 萬 1,000 元，計減少 6,539 萬 1,000 元，約 3.11%。
- (九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 66 億元，較上年度預算數 66 億 6,758 萬 5,000 元，計減少 6,758 萬 5,000 元，約 1.01%。

二、盈虧撥補之預計：

- (一)本年度預算純益為 66 億元，連同累積盈餘 2,691 萬 9,000 元，共有可分配盈餘 66 億 2,691 萬 9,000 元，依序分配如下：
 - 1.法定公積：按稅後純益 66 億元提列 10%，計 6 億 6,000 萬元。

- 2.股息紅利：本年度可分配盈餘扣法定公積，尚餘 59 億 6,691 萬 9,000 元，依資本額 350 億元之 17.00%配發股息紅利，計 59 億 5,000 萬元（其中中央政府應得 40 億 1,446 萬 5,000 元，民股股東應得 19 億 3,553 萬 5,000 元），餘數 1,691 萬 9,000 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 40 億 1,446 萬 5,000 元，占中央政府投資額 236 億 1,450 萬元之 17.00%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 17.00 元。

三、現金流量之預計：

- (一)營業活動之淨現金流入 95 億 5,430 萬 2,000 元。
- (二)投資活動之現金流量：
- 1.投資活動之淨現金流出 33 億 5,763 萬 2,000 元，均為現金流出之數，包括流動金融資產淨增 11 億 2,436 萬 3,000 元，無形資產及其他資產淨增 583 萬 2,000 元，增加長期投資 5 億 3,523 萬 9,000 元，增加固定資產 16 億 9,219 萬 8,000 元。
 - 2.上述增加固定資產 16 億 9,219 萬 8,000 元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括土地改良物 1,295 萬 8,000 元，房屋及建築 1 億 0,173 萬 4,000 元，機械及設備 15 億 4,356 萬元，交通及運輸設備 1,588 萬 8,000 元，什項設備 1,805 萬 8,000 元。
- (三)融資活動之淨現金流出 59 億 8,468 萬 4,000 元，其中現金流入 31 萬 6,000 元，係其他負債淨增之數；現金流出 59 億 8,500 萬元，係發放現金股利之數。
- (四)現金及約當現金之淨增 2 億 1,198 萬 6,000 元，係期末現金 24 億 5,546 萬 5,000 元，較期初現金 22 億 4,347 萬 9,000 元增加之數。