分析及說明：

壹、事業概況：

台灣糖業股份有限公司係於民國 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，更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（98）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 1,765 萬 5,000 元，占 10.37%；民股股東投資 27 億 3,537 萬元，占 3.49%。

二、員工人數：

該公司預計員額為 4,275 人，與上年度相同。其中生產部門 1,834 人，占 42.90%；行銷部門 761 人，占 17.80%；管理部門 1,563 人，占 36.56%；研究發展、員工訓練及其他部門 117 人，占 2.74%。

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 8,950 公噸，實際開工天數依甘蔗產量而定，預計壓榨甘蔗 80 萬 8,120 公噸。

(二)豬隻：畜殖場、繁殖場及育種場等計 21 處，預計生產豬隻 3 萬 2,510 公噸，另海外分公司養豬就地生產及銷售 4,020 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94年度決算數環比之計算皆以93年度決算數為100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	94 年度決算數		95 年度決算數		96 年度決算數		97 年度預算數		98 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	59,778	87.28	43,013	71.95	51,093	118.79	63,021	123.35	63,193	100.27
豬隻	公噸	56,848	107.26	58,785	103.41	59,975	102.02	36,752	61.28	36,530	99.40

(二)銷售量：

產品名稱	單位	94 年度決算數		95 年度決算數		96 年度決算數		97 年度預算數		98 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	465,978	109.13	348,898	74.87	378,435	108.47	402,000	106.23	402,000	100.00
豬隻	公噸	51,546	108.47	52,801	102.43	55,493	105.10	31,242	56.30	29,837	95.50

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	94 年度決算數		95 年度決算數		96 年度決算數		97 年度預算數		98 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	27,280.67	84.22	43,025.17	157.71	29,669.80	68.96	25,394.14	85.59	25,959.76	102.23
豬隻	公噸	47,252.36	91.80	46,448.76	98.30	55,390.44	119.25	46,554.77	84.05	56,464.58	121.29

(四)單位售價:　　貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	94 年度決算數		95 年度決算數		96 年度決算數		97 年度預算數		98 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	13,140.02	95.73	17,591.11	133.87	14,765.00	83.93	16,651.59	112.78	15,000.00	90.08
豬隻	公噸	48,568.46	90.98	44,584.21	91.80	47,400.39	106.32	48,464.92	102.25	52,149.24	107.60

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 364 億 7,641 萬 6,000 元，較上年度預算數 365 億 9,176 萬 7,000 元，計減少 1 億 1,535 萬 1,000 元，約 0.32%。

(二)營業成本 296 億 1,630 萬 6,000 元，較上年度預算數 294 億 3,543 萬 5,000 元，計增加 1 億 8,087 萬 1,000 元，約 0.61%。

(三)營業費用 62 億 5,120 萬 5,000 元，較上年度預算數 63 億 1,347 萬 1,000 元，計減少 6,226 萬 6,000 元，約 0.99%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 6 億 0,890 萬 5,000 元，較上年度預算數 8 億 4,286 萬 1,000 元，計減少 2 億 3,395 萬 6,000 元，約 27.76%。

(五)營業外收入 40 億 5,946 萬 1,000 元，較上年度預算數 33 億 4,344 萬元，計增加 7 億 1,602 萬 1,000 元，約 21.42%。

(六)營業外費用 17 億 0,111 萬 2,000 元，較上年度預算數 23 億 1,150 萬 4,000 元，計減少 6 億 1,039 萬 2,000 元，約 26.41%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 29 億 6,725 萬 4,000 元，較上年度預算數 18 億 7,479 萬 7,000 元，計增加 10 億 9,245 萬 7,000 元，約 58.27%。

(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 29 億 6,725 萬 4,000 元，連同累積盈餘 4 億 8,206 萬 4,000 元，共有可分配盈餘 34 億 4,931 萬 8,000 元，依序分配如下：

1.法定公積：按純益之 10%提列，計 2 億 9,672 萬 5,000 元。

2.股息紅利：本年度可分配盈餘，扣除法定公積，尚餘 31 億 5,259 萬 3,000 元，依資本額 782 億 8,819 萬 3,000 元之 4%配發股息紅利，計 31 億 3,152 萬 8,000 元（其中中央政府應得 26 億 1,236 萬 5,000 元，地方政府應得 2 萬 2,000 元，其他政府機關應得 4 億 0,972 萬 6,000 元，民股股東應得 1 億 0,941 萬 5,000 元），餘數 2,106 萬 5,000 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 2,106 萬 5,000 元，留待以後年度分配。

(二)本年度預算繳庫股息紅利 26 億 1,236 萬 5,000 元，較上年度預算數 13 億 0,618 萬 3,000 元，計增加 13 億 0,618 萬 2,000 元，約 100%。

(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 4%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 4 元。

三、現金流量之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 30 億 4,453 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 12 億 0,292 萬 8,000 元，其中現金流入 22 億 7,577 萬元，包括減少長期應收款 15 萬 2,000 元，減少固定資產 6,204 萬元，無形資產及其他資產淨減 22 億 1,357 萬 8,000 元；現金流出 10 億 7,284 萬 2,000 元，係增加固定資產投資之數。

2.上述增加固定資產 10 億 7,284 萬 2,000 元，係本年度固定資產建設改良擴充之數，其中：

A.專案計畫部分 1 億 8,100 萬元，均為繼續計畫，包括：(1)加油站事業投資計畫（第四期）7,700 萬元，(2)越南新建養豬場投資計畫 1 億 0,400 萬元。

B.一般建築及設備計畫部分 8 億 9,184 萬 2,000 元，包括土地 3,920 萬 8,000 元，土地改良物 6,009 萬 5,000 元，房屋及建築 3 億 1,808 萬 4,000 元，機械及設備 2 億 8,795 萬 5,000 元，交通及運輸設備 1,459 萬 2,000 元，什項設備 1 億 3,875 萬 8,000 元，租賃權益改良 3,315 萬元。

(三)融資活動之淨現金流出 32 億 0,719 萬 2,000 元，包括短期債務淨減 6,876 萬 1,000 元，其他負債淨減 690 萬 3,000 元，發放現金股利 31 億 3,152 萬 8,000 元。

(四)現金及約當現金之淨增 10 億 4,026 萬 7,000 元，係期末現金 453 億 4,766 萬元，較期初現金 443 億 0,739 萬 3,000 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

項　　目	金　額	說　　明
(一)固定資產之建設、改良、擴充		
一般建築及設備計畫	274,160	為應業務需要，申請配售「台中市精密機械科技創新園區」社區用地。
(二)資產之變賣		
非營業資產	11,373	因配合地方建設需要，提供土地設定地上權或出租，其地上物1,096萬4,000元一併讓售地上權人或租用人；配合行政院原住民族委員會價購土地時程，出售屏東縣長治鄉番子寮段1-39地號內等140筆土地40萬9,000元。
(三)資金之轉投資－收回		
亞洲農牧公司	232,042	該轉投資公司完成清算，收回投資額。