

甲、總 述

壹、審核經過

中華民國八十八年度中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分，本部業依審計法第三十四條及決算法第二十六條規定，於行政院提出中央政府年度總決算後三個月內完成審核。茲彙案編成審核報告，隨同中華民國八十八年度中央政府總決算審核報告，提出於立法院。

民國八十八年度中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分，計列國營事業附屬單位決算 21 單位，包括行政院主管之中央銀行（含中央造幣廠、中央印製廠 2 單位之分決算）；經濟部主管之臺灣糖業股份有限公司、臺鹽實業股份有限公司、臺灣肥料股份有限公司、臺灣機械股份有限公司、中國造船股份有限公司、中國石油股份有限公司、臺灣電力股份有限公司、漢翔航空工業股份有限公司；財政部主管之中國輸出入銀行、交通銀行（含交通銀行歐洲股份有限公司 1 單位之分決算）、中國農民銀行、中央信託局、中央再保險股份有限公司、中央存款保險股份有限公司；交通部主管之郵政總局（含郵政儲金匯業局 1 單位之分決算）、中華電信股份有限公司；行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管之榮民工程股份有限公司（民國 87 年 7 月 1 日由榮民工程事業管理處改制成立）；行政院勞工委員會主管之勞工保險局；行政院衛生署主管之麻醉藥品經理處、中央健康保險局。

本部對於國營事業民國八十八年度決算之審核，均照現行法令及本部公有營（事）業審計作業之規定，並參照一般企業審計原則，以就地審計為主，書面審核為輔，相互配合辦理。

書面審核係就各事業機關編送之分期實施計畫及收支估計表、會計月報、半年結算表、年度決算，以及行政院彙編民國八十八年度中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分之內容，並參照會計師查核簽證報告，就核定之業務計畫與法定預算，詳加覆核、分析、比較及勾稽，注意分期實施計畫及收支估計表與預算是否相適應，會計月報及半年結算表所列預算執行之成效、生產成本之增減、財務狀況之變動情形。對於計畫執行進度落後、預算執行不力、經營發生虧損或重大特殊之事項，均隨時通知查明處理或檢討改進，並列為就地查核財務暨審核年度決算之參據，藉以達成平時監督預算執行之功效。

就地審計為公營事業審計之重心，每年分期中查核、專案調查及決算審核三個步驟進行。期中查核係於年度進行中抽查若干總分支機構，著重查察業務、財務、會計事務之處理程序是否符合法令規定，內部控制是否健全有效，現金財物之盤查，應收應付款項及其他資產負債之查證核對，發生虧損癥結之進一步探討，以及經營管理應行改進事項之查察等；專案調查係針對不當不法情事，或重大、異常變故，即時派員調查，期適時匡正財務缺失；決算審核則依決算法第二十三條，及審計法第六十

六條、第六十七條所定事項辦理，注意考核各項計畫實施進度、重大建設之興建效能、資產負債損益計算之翔實、收支預算執行經過及其績效、產品成本增減之原因、資金運用情況、營業盛衰趨勢、經營效能等事項，用以審定盈虧，並針對問題缺失提出建議改善或注意改進意見，以健全事業之經營管理及促進事業之正常發展。

辦理就地審計前，均先根據各事業之經營特性、任務、營運狀況及書面審核紀錄，縝密研訂查核計畫，詳列查核應行注意之要點，以利查核人員掌握重點，深入查核。實際查核係自事業之總管理處開始，依需要延伸至重要分支機構，同時審度各事業內部控制實施之有效程度，決定抽查之詳簡範圍，除檢查會計憑證簿籍，及調閱相關文件，採取適當之檢查、觀察、查詢、函證、盤點、分析、蒐集、比較、歸納或其他審計方法技術，以取得充分適切之證據外，並嚴密追蹤查核以前年度審核通知事項之改善情形，以貫徹審計成效；另所有審核作業過程均詳為記錄，據以分析考評，編撰報告，依法處理。

本年度中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分審核報告內容，係就國營事業附屬單位決算 21 單位彙總分析，計分列六章。甲章總述，就審核經過、事業計畫實施情形之查核、營業預算執行情形之審核、資金運用情形之分析、財務狀況之分析、營業盛衰趨勢之分析、經營效能之考核、審核財務綜合成果，依審計法第六十六條及第六十七條規定作整體觀察比較，並就產銷（營運）及資本支出計畫、產品成本增減比較、營業利益率、資本報酬率、資產獲利率等一一列舉，自不同角度分析觀察國營事業經營效能良窳之態勢。乙章係依照決算法有關規定，編列最終審定數額綜計表。丙章為各營（事）業決算之審核，經逐一列述各事業業務計畫實施情形之查核、營業預算執行情形之審核、資金運用之分析、財務狀況之分析、經營效能之考核、審核結果有關盈虧之審定及其他事項等，俾每一事業之經營實況，得以詳為表達，而與甲章之整體說明及乙章之最終審定數額綜計表相互參證。至年度中，經行政院核定終止委託臺灣省政府經營管理，收回國營之臺灣銀行、臺灣土地銀行、南非臺灣銀行、臺灣銀行歐洲股份有限公司，及配合臺灣省政府功能業務與組織調整，改隸中央之臺灣省合作金庫、臺灣聯合銀行等 6 單位民國八十八年度決算之審核，及其他有關之審核、調查事項等，則分別於丁、戊、己三章列述，備供參閱。

貳、事業計畫實施情形之查核

民國八十八年度中央政府總預算附屬單位預算及綜計表（營業部分）所列國營事業之產銷營運及資本支出計畫，係依照行政院施政方針所揭示之厲行行政革新，積極為民服務，全力發展科技，增進社會福利，推動經濟自由化、國際化，提升國家競爭力，加速國家現代化，並貫徹執行跨世紀國家建設計畫，及以建設臺灣成為科技中心之亞太營運中心計畫而訂定。由於各該計畫執行良窳攸關事業經營成敗，且影響國家經濟發展及國民生活品質之提升，爰經予以查核，分就各生產、銷售或營運計畫之實際數與預算數比較，考核生產數已否達設備正常產能及與銷售之配合情形，檢討產銷營運方針是否與國家經濟發展及國內外市場需求相配合，查核產品價格增減變動原因、售價決定之程序及價格之訂定是否合理；並就資本支出計畫已成、未成程度，分析原因，注意設計與規劃是否完善，執行有無延誤或缺失，計畫改變或預算追加是否妥適。茲將查核結果，概述如下，詳細情形並附表說明。

（壹）產銷及營運計畫

本年度國營事業附屬單位決算共有 21 單位，其個別之主、副產品及營運種類繁多，茲擇主要產品及營運項目，分行政院主管、經濟部主管、財政部主管、交通部主管、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管、行政院勞工委員會主管、行政院衛生署主管等順序，將其實施結果，扼要分述如次：

一、行政院主管 僅中央銀行 1 單位，本年度主要營運計畫有 4 項，實施結果，放款、存款、發行券幣 3 項，較預算數減少，其中放款係因存放國外銀行業減少，存款係因銀行業定存款及銀行業存款減少，發行券幣係因配合通貨需求，減少發行；投資 1 項則較預算數增加。

二、經濟部主管 包括臺灣糖業公司、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、臺灣機械公司、中國造船公司、中國石油公司、臺灣電力公司、漢翔航空工業公司等 8 單位，主要產銷計畫計有 56 項（同一產品之生產、銷售分開計算項數），其中達成預計目標者 29 項，未達成預計目標者 27 項。各單位執行情形如下：

臺灣糖業公司 本年度主要產銷計畫有 6 項，實施結果，豬隻之生產，砂糖之生產、銷售 3 項，較預算數減少，其中豬隻之生產因赴越南投資養豬計畫進度落後，延緩進養豬隻而減少，砂糖之生產、銷售因種蔗面積減少與氣候影響，及小港精煉糖廠未如期完工量產，無多餘糖可供外銷而減少；豬隻之銷售，營建房屋之生產、銷售 3 項，則較預算數增加。

臺鹽實業公司 本年度主要產銷計畫有 6 項，實施結果，普通精鹽之銷售，晒鹽之生產、銷售 3 項，較預算數減少，其中普通精鹽之銷售因食品加工業用鹽需求減少而未達預計，晒鹽之生產、銷售受氣候影響及工業用鹽需求減少而未達預計；普通精鹽之生產與預計目標相符，高級精鹽之生產、銷售 2 項，則較預算數增加。

臺灣肥料公司 本年度主要產銷計畫有 10 項，實施結果，過磷酸鈣之生產，尿素之生產、銷售 3 項，較預算數減少，其中過磷酸鈣之生產因配合市場需求及庫存量機動調節而減少，尿素之生產、銷售因苗栗廠第一尿素工廠報廢停產，暨國際尿素價格下滑，國內廠商進口工業用尿素增加而減少；過磷酸鈣之銷售，複合肥料、硫酸銨、三聚氰胺之生產、銷售 7 項，則較預算數增加。

臺灣機械公司 本年度主要產銷計畫有機械製品之生產、銷售 2 項，實施結果因成本偏高，業務承攬困難，均較預算數減少。

中國造船公司 本年度主要產銷計畫有 8 項，實施結果，造船、修船、機械製品之生產、銷售 6 項，較預算數減少，其中造船係因航運業不景氣，船東延後接船，致整體產程較預計落後，修船係因市場競爭激烈，修價無法提高，業務承攬困難，機械製品係因未獲承製大型機械工程；造艦之生產、銷售 2 項，則較預算數增加。

中國石油公司 本年度主要產銷計畫有 14 項，實施結果，成品天然氣之生產、銷售 2 項，較預算數減少，係因配合臺灣電力公司用氣量減少；液化石油氣、汽油、航空燃油、柴油、燃料油、石油化學品之生產、銷售 12 項，則較預算數增加。

臺灣電力公司 本年度主要產銷計畫有發、售電 2 項，實施結果因用電較預計減少，均較預算數減少。

漢翔航空工業公司 本年度主要產銷計畫有 8 項，實施結果，民用飛機、引擎、維修之生產、銷售 6 項，因接單未如預期，較預算數減少；經國號戰機之生產、銷售 2 項，則較預算數增加。

三、財政部主管 包括中國輸出入銀行、交通銀行、中國農民銀行、中央信託局、中央再保險公司、中央存款保險公司等 6 單位，主要營運計畫計有 16 項，其中達成預計目標者 13 項，未達成預計目標者 3 項。各單位執行情形如下：

中國輸出入銀行 本年度主要營運計畫有放款、輸出保險 2 項，實施結果，均較預算數

增加。

交通銀行 本年度主要營運計畫有放款、存款 2 項，實施結果，均較預算數增加。

中國農民銀行 本年度主要營運計畫有放款、存款 2 項，實施結果，均較預算數增加。

中央信託局 本年度主要營運計畫有 8 項，實施結果，貿易、公務人員保險 2 項，較預算數減少，其中貿易係因黃金市場需求減少，公務人員保險係因被保險人數減少，繳付之保費相對減少；放款、存款、購料、運輸、倉儲、人壽保險 6 項，則較預算數增加。

中央再保險公司 本年度主要營運計畫有再保險 1 項（包括財產、人身、國外分入再保險），實施結果因國內火險及汽車險市場業務成長未如預期，而較預算數減少。

中央存款保險公司 本年度主要營運計畫有存款保險 1 項，實施結果，較預算數增加。

四、交通部主管 包括郵政總局、中華電信公司等 2 單位，主要營運計畫計有 11 項，其中達成預計目標者 6 項，未達成預計目標者 5 項。各單位執行情形如下：

郵政總局 本年度主要營運計畫有 8 項，實施結果，包裹、集郵、存款、匯兌 4 項，較預算數減少，其中包裹受民營遞送業暨快遞公司競爭影響、集郵受經濟不景氣熱潮衰退影響、存款受同業競爭影響、匯兌受自動提款機可跨行轉帳及無摺存款影響，未達預計；函件、快捷郵件、簡易壽險、代理業務 4 項，則較預算數增加。

中華電信公司 本年度主要營運計畫有 3 項，實施結果，市內電話受行動電話替代效果影響，較預算數減少；國際電話、行動電話 2 項，則較預算數增加。

五、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司 1 單位，本年度主要產銷計畫有 6 項，實施結果，國內工程之銷售，國外工程、投資開發工程之生產、銷售 5 項，較預算數減少，其中國內工程之銷售係因承攬工程未如預計，及已承接之工程，受圍業主未完成用地徵收或民眾抗爭等因素影響，國外工程之生產、銷售係因原預計承攬之國外工程，受東南亞金融風暴影響，暫緩或中止辦理，投資開發工程之生產、銷售係受大潭工業區開發工程延後開工影響；國內工程之生產 1 項，則較預算數增加。

六、行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局 1 單位，本年度主要營運計畫有 2 項，實施結果，農民保險因重大傷病無法從事農作，請領殘障給付，須退保之案件增加，致投保人數與保費收入隨減；

勞工保險則較預算數增加。

七、行政院衛生署主管 包括麻醉藥品經理處、中央健康保險局等 2 單位，主要產銷及營運計畫計有 7 項，其中達成預計目標者 4 項，未達成預計目標者 3 項。各單位執行情形如下：

麻醉藥品經理處 本年度主要產銷計畫有 6 項，實施結果，鹽酸配西汀注射液 50 公絲之生產，磷酸可待因錠 30 公絲之生產、銷售 3 項，較預算數減少，其中鹽酸配西汀注射液 50 公絲之生產受廠房空調系統改善工程施工，生產進度延後影響而減少，磷酸可待因錠 30 公絲之生產、銷售受非管制之同級止痛藥競爭影響而減少；鹽酸配西汀注射液 50 公絲之銷售，鹽酸嗎啡注射液 10 公絲之生產、銷售 3 項，則較預算數增加。

中央健康保險局 本年度主要營運計畫有健康保險 1 項，實施結果，較預算數增加。

以上，各單位本年度主要產品及營運項目計有 68 項，其產銷營運情形，經歸納為產銷（營運）量與預算相同或超出預算、產銷（營運）量未達預算、生產與銷售未能配合等 3 類，分述如次：

一、產銷（營運）量均與預算相同或超出預算者，計有中央銀行之投資，臺灣糖業公司之營建房屋，臺鹽實業公司之高級精鹽，臺灣肥料公司之複合肥料、硫酸銨、三聚氰胺，中國造船公司之造艦，中國石油公司之液化石油氣、汽油、航空燃油、柴油、燃料油、石油化學品，漢翔航空工業公司之經國號戰機，中國輸出入銀行之放款、輸出保險，交通銀行之放款、存款，中國農民銀行之放款、存款，中央信託局之放款、存款、購料、運輸、倉儲、人壽保險，中央存款保險公司之存款保險，郵政總局之函件、快捷郵件、簡易壽險、代理業務，中華電信公司之國際電話、行動電話，勞工保險局之勞工保險，麻醉藥品經理處之鹽酸嗎啡注射液 10 公絲，中央健康保險局之健康保險等 36 項。

二、產銷（營運）量均未達預算者，計有中央銀行之放款、存款、發行券幣，臺灣糖業公司之砂糖，臺鹽實業公司之晒鹽，臺灣肥料公司之尿素，臺灣機械公司之機械製品，中國造船公司之造船、修船、機械製品，中國石油公司之成品天然氣，臺灣電力公司之電力，漢翔航空工業公司之民用飛機、引擎、維修，中央信託局之貿易、公務人員保險，中央再保險公司之再保險，郵政總局之包裹、集郵、存款、匯兌，中華電信公司之市內電話，榮民工程公司之國外工程、投資開發工程，勞工保險局之農民保險，麻醉藥品經理處之磷酸可待因錠 30 公絲等 27 項。

三、生產與銷售未能配合者，包括生產量達預算而銷售量較預算減少，或銷售量超出預算而生產

量未達預算者，計有臺灣糖業公司之豬隻，臺鹽實業公司之普通精鹽，臺灣肥料公司之過磷酸鈣，榮民工程公司之國內工程，麻醉藥品經理處之鹽酸配西汀注射液 50 公絲等 5 項。

綜觀各事業一年來實施結果，尚有部分產銷營運計畫之執行，未盡理想，因而影響營業預算之執行，其缺失本部業經併案函請有關機關有效處理。

所有國營事業附屬單位決算 21 單位產銷及營運計畫實施之詳細內容及其增減原因，詳見下列各表：

(貳) 資本支出計畫

國營事業附屬單位決算 21 單位，本年度資本支出分屬計畫型與非計畫型，可支用預算數共 3,020 億 4,494 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於以後年度附屬單位預算案內補辦預算之 111 億 1,715 萬餘元，及以前年度報准先行辦理，於本年度或以後年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 2 億 3,903 萬餘元)，決算支用數 1,970 億 803 萬餘元，較可支用預算數減少 1,050 億 3,690 萬餘元，約 34.78%；保留數 958 億 5,787 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於以後年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 7 億 8,021 萬餘元)。茲按主管別，就各單位本年度可支用預算數與決算支用數之比較增減情形及原因，分述如次：

一、行政院主管 僅中央銀行 1 單位，本年度資本支出均屬非計畫型，可支用預算數 1 億 8,383 萬餘元，決算支用數 1 億 8,180 萬餘元，較可支用預算數減少 203 萬餘元，約 1.11%，主要係房屋及建築修繕之結餘。

二、經濟部主管 包括臺灣糖業公司、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、臺灣機械公司、中國造船公司、中國石油公司、臺灣電力公司、漢翔航空工業公司等 8 單位資本支出，分屬計畫型與非計畫型。本年度可支用預算數 2,444 億 3,936 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於以後年度附屬單位預算案內補辦預算之 65 億 4,844 萬餘元，及以前年度報准先行辦理，於本年度或以後年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 2 億 2,052 萬餘元)，決算支用數 1,399 億 9,760 萬餘元，較可支用預算數減少 1,044 億 4,176 萬餘元，約 42.73%；保留數 951 億 7,374 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於以後年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 7 億 8,021 萬餘元)。各單位執行情形如次：

臺灣糖業公司

計畫型資本支出本年度可支用預算數 20 億 6,163 萬餘元(含本年度報准先行辦理，

於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年年度附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 9,206 萬餘元，及民國八十七年度報准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 1,994 萬餘元)，決算支用數 16 億 5,211 萬餘元，較可支用預算數減少 4 億 952 萬餘元，約 19.86%，主要係由於本年度執行之部分計畫，或因辦理追加設備未能如期完成，或因天候關係，施工困難等影響所致；保留數 6,084 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 558 萬餘元)。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 27 億 9,413 萬餘元（含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 4,472 萬元），決算支用數 27 億 8,881 萬餘元，較可支用預算數減少 532 萬餘元，約 0.19%，主要係土地改良物發包結餘所致。

臺鹽實業公司

計畫型資本支出本年度可支用預算數 3 億 3,171 萬餘元，係報經行政院核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算，決算支用數 3,575 萬餘元，較可支用預算數減少 2 億 9,596 萬餘元，約 89.22%，主要係有機光導體建廠計畫及微生物製劑投資計畫於民國 88 年 1 月始奉行政院核准提前動支經費所致；保留數 2 億 9,571 萬餘元（均屬本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數）。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 50 億 8,743 萬餘元(含民國八十七年度報准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 1,601 萬餘元)，決算支用數 37 億 7,580 萬餘元，較可支用預算數減少 13 億 1,162 萬餘元，約 25.78%，主要係購置臺南科技工業區土地較預計減少所致；保留數 3,625 萬餘元。

臺灣肥料公司

計畫型資本支出本年度可支用預算數 2 億 4,119 萬餘元，決算支用數 1 億 8,452 萬餘元，較可支用預算數減少 5,667 萬餘元，約 23.50%，主要係因部分工程改為自行辦理，工程款賸餘，暨以自有資金支應，未有利息支出所致。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 4 億 1,327 萬餘元（含本年度報准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 2,410 萬元），決算支用數 3 億 7,401 萬餘元，較可支用預算數減少 3,926 萬餘元，約 9.50%，主要係中部地區新建營業大樓工程，

因防火巷間隔及位置問題，延遲取得建築執照，且工程發包不順所致；保留數 2,691 萬餘元。

臺灣機械公司

計畫型資本支出本年度可支用預算數 2,697 萬餘元，決算支用數 2,668 萬餘元，較可支用預算數減少 28 萬餘元，約 1.06%，主要係設備購置之結餘。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 224 萬元，決算支用數 218 萬餘元，較可支用預算數減少 5 萬餘元，約 2.57%，主要係設備購置之結餘。

中國造船公司

計畫型資本支出本年度可支用預算數 1 億 6,611 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3,143 萬元)，決算支用數 1 億 5,999 萬餘元，較可支用預算數減少 611 萬餘元，約 3.68%，主要係負載試驗機工程尚未完成驗收付款，及 150 噸船段搬運機、高空作業平台之結餘所致；保留數 89 萬餘元。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 3 億 3,168 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 378 萬餘元)，決算支用數 3 億 1,995 萬餘元，較可支用預算數減少 1,173 萬餘元，約 3.54%，主要係船體噴砂塗裝工程尚未完成驗收付款，及 1000HP 空壓機、40 噸 LLC 吊車之結餘所致；保留數 539 萬餘元。

中國石油公司

計畫型資本支出本年度可支用預算數 231 億 4,412 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 16 億 8,000 萬元，及民國八十七年度報准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 5,977 萬餘元)，決算支用數 128 億 1,833 萬餘元，較可支用預算數減少 103 億 2,578 萬餘元，約 44.62%，主要係年度預算立法院於民國 88 年 1 月 5 日始完成審議，預算執行期間較短，暨金門及馬祖油庫輸儲設備投資計畫油庫之用地無法順利取得，臺北地區天然氣環線汰換計畫、苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫之路權尚未取得，桃園油料輸儲摻配中心計畫之用地，縣政府尚未完成讓售程序，其他部分計畫工程發包因廠商所報規格不符及參加投標廠商家數不足，未能決標，或廠商交貨驗收未能合格，工程進度落後所致；保留數 49 億 6,587 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補

辦預算之保留數 1 億 3,105 萬餘元)。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 40 億 6,519 萬餘元(含民國八十七年度報准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 3,136 萬餘元)，決算支用數 32 億 2,709 萬餘元，較可支用預算數減少 8 億 3,809 萬餘元，約 20.62%，主要係部分建設用地購置不順，花蓮辦公大樓因縣政府至民國 87 年 12 月 9 日始准予開工，部分工程及採購案招標不順，致相關工程及預算無法執行所致；保留數 2 億 3,835 萬餘元。

臺灣電力公司

計畫型資本支出本年度可支用預算數 2,001 億 2,558 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 38 億 7,054 萬餘元，及民國八十七年度報准先行辦理，於本年度或民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 5,478 萬餘元)，決算支用數 1,100 億 8,818 萬餘元，較可支用預算數減少 900 億 3,739 萬餘元，約 44.99%，主要係核能四廠第一、二號機發電工程計畫於民國八十四年度按預計簽約之工程金額，一次編列 1,125 億 783 萬餘元預算(未按時程及付款進度逐年編列，業經監察院經濟委員會於民國 84 年 9 月 15 日決議通過，提出糾正)，及營運設施汰換更新計畫(核能發電部分)實際汰換設備減少所致；保留數 891 億 1,876 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 1 億 6,373 萬餘元)。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 42 億 340 萬餘元，決算支用數 39 億 9,862 萬餘元，較可支用預算數減少 2 億 478 萬餘元，約 4.87%，主要係林口電廠購置生產用地，電研所所內景觀、涼亭、水池及大門工程結餘，試驗所試驗大樓建築工程、電驛汰換工程、核二廠保警隊舍興建等工程尚未完工所致；保留數 2,533 萬餘元。

漢翔航空工業公司

計畫型資本支出本年度可支用預算數 11 億 7,592 萬餘元(含本年度報准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 8,540 萬餘元)，決算支用數 2 億 8,215 萬餘元，較可支用預算數減少 8 億 9,377 萬餘元，約 76.01%，主要係新建表面處理廠房投資計畫因配合民營化規劃及飛機製造廠遷廠計畫，經行政院同意緩辦，購置小型商用機投資計畫因變更採購機種及付款條件，實際支用數減少，暨新建壓縮器機匣生產線及廠房投資計畫，因民國 88 年 5 月底始獲行政院核准

先行辦理，及部分採購案變更付款條件，實際支用數減少所致；保留數 3 億 9,421 萬餘元(含本年度報准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 1 億 8,413 萬餘元)。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 2 億 6,870 萬餘元(含本年度報准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 8,468 萬餘元，及民國八十七年度報准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 3,865 萬餘元)，決算支用數 2 億 6,335 萬餘元，較可支用預算數減少 535 萬餘元，約 1.99%，主要係部分機械設備之購置尚未交貨所致；保留數 516 萬餘元。

三、財政部主管 包括中國輸出入銀行、交通銀行、中國農民銀行、中央信託局、中央再保險公司、中央存款保險公司等 6 單位資本支出，均屬非計畫型。本年度可支用預算數 10 億 4,453 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於以後年度附屬單位預算案內補辦預算之 2,570 萬餘元，及以前年度報准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 1,850 萬餘元)，決算支用數 9 億 8,854 萬餘元，較可支用預算數減少 5,599 萬餘元，約 5.36%；保留數 3,022 萬餘元。各單位執行情形如次：

中國輸出入銀行 本年度非計畫型資本支出可支用預算數 1,510 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 150 萬餘元)，決算支用數 1,507 萬餘元，較可支用預算數減少 3 萬餘元，約 0.21%，主要係設備購置之結餘。

交通銀行 本年度非計畫型資本支出可支用預算數 2 億 6,753 萬餘元，決算支用數 2 億 6,431 萬餘元，較可支用預算數減少 321 萬餘元，約 1.20%，主要係阿根廷辦事處未能於本年度完成設立所致；保留數 279 萬餘元。

中國農民銀行 本年度非計畫型資本支出可支用預算數 5 億 4,281 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 320 萬元)，決算支用數 4 億 9,230 萬餘元，較可支用預算數減少 5,050 萬餘元，約 9.30%，主要係朴子分行增建行舍工程、士林分行行舍裝修工程尚未完工，自動櫃員機、自動存款機尚未完成安裝手續，及設備購置之結餘；保留數 2,743 萬餘元。

中央信託局 本年度非計畫型資本支出可支用預算數 1 億 5,381 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 2,100 萬元，及民國八十七年度報准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 1,850 萬餘元)，決算支用數 1 億 5,361 萬餘元，較可支用預算數減少 19 萬餘元，約 0.13%，主要係設備購置之結餘。

中央再保險公司 本年度非計畫型資本支出可支用預算數 495 萬餘元，決算支用數 467 萬餘元，較可支用預算數減少 27 萬餘元，約 5.59%，主要係設備購置之結餘。

中央存款保險公司 本年度非計畫型資本支出可支用預算數 6,031 萬餘元，決算支用數 5,855 萬餘元，較可支用預算數減少 176 萬餘元，約 2.92%，主要係設備購置之結餘。

四、交通部主管 包括郵政總局、中華電信公司等 2 單位資本支出，分屬計畫型與非計畫型。本年度可支用預算數 540 億 9,047 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於以後年度附屬單位預算案內補辦預算之 45 億 4,300 萬元)，決算支用數 541 億 7,432 萬餘元，較可支用預算數增加 8,385 萬餘元，約 0.16%(其中中華電信公司臺灣北區市內電話等 5 項計畫決算支用數較可支用預算數增加 1 億 9,474 萬餘元，本部業已函請該公司依中央政府附屬單位預算執行要點相關規定補辦預算)；保留數 8,215 萬餘元。各單位執行情形如次：

郵政總局

計畫型資本支出本年度可支用預算數 42 億 6,877 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3 億 3,600 萬元)，決算支用數 41 億 8,578 萬餘元，較可支用預算數減少 8,298 萬餘元，約 1.94%，主要係郵政資訊整合作業計畫、購建儲匯局所計畫、郵政局屋及設備更新計畫執行進度落後所致；保留數 6,372 萬餘元。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 6 億 4,118 萬餘元，決算支用數 6 億 1,851 萬餘元，較可支用預算數減少 2,266 萬餘元，約 3.53%，主要係部分辦公處所之整修工程尚未完工，及增購設備尚未完成交貨、驗收所致；保留數 1,517 萬餘元。

中華電信公司

計畫型資本支出本年度可支用預算數 490 億 6,822 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 42 億 700 萬元)，決算支用數 492 億 5,896 萬餘元，較可支用預算數增加 1 億 9,073 萬餘元，約 0.39%，主要係臺灣北區市內電話等 5 項計畫決算支用數較可支用預算數增加 1 億 9,474 萬餘元所致，本部業已函請該公司依中央政府附屬單位預算執行要點相關規定補辦預算；保留數 325 萬餘元。

非計畫型資本支出本年度可支用預算數 1 億 1,229 萬餘元，決算支用數 1 億 1,106 萬餘元，較可支用預算數減少 123 萬餘元，約 1.10%，主要係設備購置之結餘。

五、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司 1 單位，本年度資本支出分屬計畫型與非計畫型。計畫型資本支出可支用預算數 3 億 7,013 萬餘元，決算支用數 1 億 6,023 萬餘元，較可支用預算數減少 2 億 989 萬餘元(其中大發廢棄物處理廠決算支用數 1 億 3,815 萬餘元，較可支用預算數增加 2,275 萬餘元，本部業已函請該公司依規定補辦預算；彰濱廢棄物處理廠決算支用數 2,208 萬餘元，較可支用預算數減少 2 億 3,264 萬餘元)，約 56.71%，主要係經濟部工業局提供之彰濱廢棄物處理廠廠址預定地位於彰濱工業區，地籍整編工作尚未完成，無法申請建造執照所致；保留數 2 億 3,264 萬餘元。非計畫型資本支出可支用預算數 3 億 339 萬餘元，決算支用數 1 億 4,803 萬餘元，較可支用預算數減少 1 億 5,536 萬餘元，約 51.21%，主要係配合高鐵工程施工需要，擬購置之機具，因高鐵工程尚未動工而未購置所致；保留數 9,185 萬餘元。

六、行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局 1 單位，本年度資本支出均屬非計畫型，可支用預算數 7,277 萬餘元，決算支用數 7,017 萬餘元，較可支用預算數減少 259 萬餘元，約 3.57%，主要係辦事處房地購置及裝修之結餘所致。

七、行政院衛生署主管 包括麻醉藥品經理處及中央健康保險局等 2 單位資本支出，均屬非計畫型。本年度可支用預算數 15 億 4,042 萬餘元，決算支用數 12 億 8,730 萬餘元，較可支用預算數減少 2 億 5,311 萬餘元，約 16.43%；保留數 2 億 4,725 萬餘元。各單位執行情形如次：

麻醉藥品經理處 本年度非計畫型資本支出可支用預算數 1,419 萬餘元，決算支用數 1,418 萬餘元。

中央健康保險局 本年度非計畫型資本支出可支用預算數 15 億 2,622 萬餘元，決算支用數 12 億 7,311 萬餘元，較可支用預算數減少 2 億 5,310 萬餘元，約 16.58%，主要係年度預算立法院於民國 88 年 1 月 5 日始完成審議，中區分局新購大樓暨總局辦公室裝修工程作業期間較短，後續裝修暨設備購置未及完成，北區分局辦公大樓由原擬購置改覓地自建，相關作業後延所致；保留數 2 億 4,725 萬餘元。

以上 21 個單位之資本支出計畫執行結果，或因年度預算立法院於民國 88 年 1 月 5 日始完成審議，作業期間較短；或因預算編列未按實際時程；或因事前可行性評估未盡周延；或因廠址預定地地籍整編工作尚未完成，無法申請建造執照，致年度結束尚有計畫報准緩辦、停辦，或報經主管機關核准轉入下年度繼續執行。茲就保留情形分析如次：

一、保留數占可支用預算數 30%至 50%之間者，有榮民工程公司、臺灣電力公司等 2 單位。保留原因，榮民工程公司主要係經濟部工業局提供之彰濱廢棄物處理廠廠址預定地位於彰濱工業區，地籍整編工作尚未完成，無法申請建造執照所致；臺灣電力公司主要係核能四廠第一、二號機發電工程計畫，民國八十四年度按預計簽約之工程金額，一次編列 1,125 億 783 萬餘元預算(未按時程及付款進度逐年編列，業經監察院經濟委員會於民國 84 年 9 月 15 日決議通過，提出糾正)所致。

二、保留數占可支用預算數 20%以上未及 30%者，有漢翔航空工業公司 1 單位。保留原因主要係購置小型商用機投資計畫因變更採購機種及付款條件，新建壓縮器機匣生產線及廠房投資計畫，因民國 88 年 5 月底始獲行政院核准先行辦理，致建照已提出申請，尚未核發，暨部分採購案變更付款條件所致。

三、保留數低於可支用預算數 20%者，依序有中國石油公司、中央健康保險局、臺鹽實業公司、中國農民銀行、臺灣肥料公司、郵政總局、中國造船公司、臺灣糖業公司、交通銀行、中華電信公司等 10 單位。保留原因多係房屋建築與設備購置或興建(整修)進度落後，工程未完工或發包不順，設備購置未交貨、安裝或驗收完竣所致。餘中央銀行、臺灣機械公司、中國輸出入銀行、中央信託局、中央再保險公司、中央存款保險公司、勞工保險局、麻醉藥品經理處等 8 單位則未辦理保留。

綜觀上述保留情形，顯示預算之編列或執行，有未盡覈實或積極之處，業經函請各該事業機關針對落後癥結研謀改善，並函請主管機關督促辦理，以有效掌握工進，順利投入營運，裨益事業長期發展。

所有國營事業附屬單位決算 21 單位之資本支出計畫預算及執行情形與保留數額，詳如下表：

、營業預算執行情形之審核

國營事業機關法定預算，乃其營業活動之指標，監督考核之依據；其與業務計畫是否相互配合，收支有無違背預算或有關法令，盈餘是否達成預算目標，盈虧撥補是否依照法定程序辦理，允為監督各機關營業預算執行之重要一環。本（八十八）年度國營事業附屬單位決算營業收支及盈虧、盈虧撥補暨產品成本與售價之比較增減情形，茲按各主管機關及事業個體之執行結果與預算比較，分析其是否達成預算及經營不利癥結，藉以觀察國營事業單位整體營運之良窳。

（壹）營業收支及盈虧

本年度國營事業附屬單位決算共有21單位，其法定預算營業及營業外總收入1兆9,656億2,509萬餘元，營業及營業外總支出1兆7,609億117萬餘元，預算稅前純益2,047億2,392萬餘元。決算審定營業及營業外總收入2兆698億2,868萬餘元，較預算數增加1,042億358萬餘元，約5.30%；審定營業及營業外總支出1兆8,177億3,842萬餘元，較預算數增加568億3,724萬餘元，約3.23%；收支相抵，本年度決算審定稅前純益2,520億9,026萬餘元，較預算數增加473億6,633萬餘元，約23.14%。茲就各主管機關別之營業收支增減變動情形及原因分別說明於次：

一、行政院主管 僅中央銀行1單位。

營業及營業

外總收入：本年度決算審定
總收入共計1,884億9,816
萬餘元，較預算數增加147
億3,453萬餘元，約8.48
%。

營業及營業

外總支出：本年度決算審定
總支出共計987億8,453萬
餘元，較預算數減少143億
3,198萬餘元，約12.67%。

盈虧情形：

本年度營業及營業外總收
支相抵後，決算審定稅前純

益為897億1,362萬餘元，較

預算數增加290億6,651萬餘元，約47.93%。其盈餘較預算增加之原因，主要係外匯營運量較預算增加，利息收入因而增加，以及減少發行定期存單，利息支出隨減所致。

二、經濟部主管 包括臺灣糖業公司、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、臺灣機械公司、中國造船公司、中國石油公司、臺灣電力公司及漢翔航空工業公司等8單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計7,543億5,131萬餘元，較預算數增加354億5,668萬餘元，約4.93%。再就各事業單位個別分析，總收入較預算增加者3單位，減少者5單位。增加之3單位中，以中國石油公司增加360億1,118萬餘元為最多，臺灣糖業公司增加70億9,100萬餘元及臺鹽實業公司增加7億3,254萬餘元次之。減少之5單位中，以臺灣電力公司減少46億8,197萬餘元為最多，臺灣機械公司減少13億8,103萬餘元次之；其餘依次為漢翔航空工業公司減少13億1,013萬餘元、臺灣肥料公司減少5億7,536萬餘元、中國造船公司減少4億2,953萬餘元。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計6,737億7,391萬餘元，較預算數增加141億6,967萬餘元，約2.15%。再就各事業單位個別分析，總支出較預算增加者2單位，減少者6單位。增加之2單位中，以中國石油公司增加289億1,330萬餘元較多，中國造船公司增加8億6,235萬餘元次之。減少之6單位中，以臺灣電力公司減少91億1,837萬餘元為最多，臺灣糖業公司減少31億3,150萬餘元次之；其餘依次為漢翔航空工業公司減少18億6,032萬餘元、臺灣機械公司減少10億8,468萬餘元、臺灣肥料公司減少2億6,986萬餘元、臺鹽實業公司減少1億4,124萬餘元。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定稅前純益共計805億7,739萬餘元，較預算數增加212億8,701萬餘元，約35.90%。再就各事業單位個別分析，決算審定稅前純益較預算增加者5單位，減少者3單位。增加之5單位中，以臺灣糖業公司增加102億2,250萬餘元為最多，中國石油公司增加70億9,787萬餘元次之；其餘依次為臺灣電力公司增加44億3,640萬餘元、臺鹽實業公司增加8億7,379萬餘元、漢翔航空工業公司增加5億5,019萬餘元。減少之3單位中，以中國造船公司減少12億9,189萬餘元為最多，臺灣肥料公司減少3億550萬餘元及臺灣機械公司減少2億9,635萬餘元次之。上列盈餘較預算增加之5單位，其原因分別為：臺灣糖業公司，主要係出售土地獲取盈餘，及收取先行使用土地補償收入、土地減產補償收入，以及運用歷年來出售土地所得資金，獲取利息收入所致；中國石油公司，因主要油氣產品及石化基本原料之銷量，暨利息收入、盤存盈餘等較預算增加所致；臺灣電力公司，主要係燃煤價格較預計降低，及用人、委託調查研究等費用減少所致；臺鹽實業公司，主要係由於自產晒鹽短產，增加進口晒鹽銷售或作為主要產品之原料鹽，生產成本因而降低，暨土地被徵收及投資基金獲得利益增加所致；漢翔航空工業公司，主要係營業成本及營業費用之減幅較營業收入為大，暨利息收入增加等影響所致。至於盈餘較預算減少之3單位，其原因分別為：中國造船公司，

主要係由於產程落後，進度未如預計，營業收入因而較預算減少，且材料及外包費用增加等影響所致；臺灣肥料公司，主要係預算所列轉投資朱拜爾肥料公司之投資利益無法實現，並認列鉅額投資損失所致；臺灣機械公司，主要係成本偏高，缺乏市場競爭力，營收無法回收變動成本，承攬之工程無邊際貢獻所致。

三、財政部主管 包括中國輸出入銀行、交通銀行、中國農民銀行、中央信託局、中央再保險公司及中央存款保險公司等6單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計1,515億2,468萬餘元，較預算數增加131億4,548萬餘元，約9.50%。再就各事業單位個別分析，總收入均較預算增加。其中以中央信託局增加73億5,598萬餘元居首，交通銀行增加31億5,816萬餘元次之；其餘依次為中國農民銀行增加9億4,796萬餘元、中央再保險公司增加9億1,546萬餘元、中國輸出入銀行增加5億4,464萬餘元、中央存款保險公司增加2億2,326萬餘元。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計1,437億2,492萬餘元，較預算數增加143億58萬餘元，約11.05%。再就各事業單位個別分析，總支出均較預算增加。其中以中央信託局增加71億7,706萬餘元居首，交通銀行增加29億9,436萬餘元次之；其餘依次為中國農民銀行增加27億1,872萬餘元、中央再保險公司增加8億6,079萬餘元、中國輸出入銀行增加4億2,041萬餘元、中央存款保險公司增加1億2,921萬餘元。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定稅前純益共計77億9,976萬餘元，較預算數減少11億5,510萬餘元，約12.90%。再就各事業單位個別分析，決算審定稅前純益較預算增加者5單位，減少者1單位。增加之5單位中，以中央信託局增加1億7,892萬餘元最鉅，交通銀行增加1億6,379萬餘元次之；其餘依次為中國輸出入銀行增加1億2,422萬餘元、中央存款保險公司增加9,404萬餘元、中央再保險公司增加5,467萬餘元。減少之1單位，係中國農民銀行減少17億7,076萬餘元。上列盈餘較預算增加之5單位，其原因分別為：中央信託局，主要係壽險業務獲利增加所致；交通銀行，主要係出售轉投資事業股權獲利及財產交易利益增加所致；中國輸出入銀行，主要係放款餘額減少，沖回備抵呆帳，及買賣票券利益增加所致；中央存款保險公司，主要係實際辦理受託檢查業務之人數減少，什項費用隨減所致；中央再保險公司，主要係提高自留業務量，淨再保費收入增加，暨適用較高營業稅率之業務量減少，營業稅隨減所致。減少之1單位，係中國農民銀行，主要係因逾催款項增加，增提鉅額各項提存所致。

四、交通部主管 包括交通部郵政總局及中華電信公司等2單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計4,628億101萬餘元，較預算數增加104億5,605萬餘元，約2.31%。其中中華電信公司增加114億1,033萬餘元，郵政總局則減少9億5,428萬餘

元。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計3,840億3,259萬餘元，較預算數增加71億6,344萬餘元，約1.90%。其中中華電信公司增加88億3,511萬餘元，郵政總局則減少16億7,167萬餘元。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定純益共計787億6,842萬餘元，較預算數增加32億9,260萬餘元，約4.36%。其中中華電信公司增加25億7,522萬餘元，主要係行動及國際電話通話費收入，暨數據電路出租收入增加所致。郵政總局增加7億1,738萬餘元，主要係期末股市行情回昇，原提列之備抵買入票券未實現跌價損失，沖回轉列買票券未實現增值利益所致。

五、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司1單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計305億6,634萬餘元，較預算數減少7億5,957萬餘元，約2.42%。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計355億3,679萬餘元，較預算數增加44億9,809萬餘元，約14.49%。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定純損49億7,044萬餘元，與預算稅前純益2億8,722萬餘元，相距52億5,766萬餘元，主要係工程承攬及施工進度未如預期，成本結構偏高，暨支付專案裁減員工離職金、退休人員月退休金及優惠存款利息差額補貼等所致。

六、行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局1單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計1,816億2,524萬餘元，較預算數增加94億3,019萬餘元，約5.48%。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計1,816億2,524萬餘元，較預算數增加94億3,019萬餘元，約5.48%。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定純益無列數，與預算相同，主要係由於勞工保險收支結餘、保費滯納金收入及責任準備運用收益，悉數提列為責任準備，並由政府補助農民保險收支短絀及人事暨行政管理經費所致。

七、行政院衛生署主管 包括麻醉藥品經理處及中央健康保險局等2單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計3,004億6,190萬餘元，較預算數增加217億4,019萬餘元，約7.80%。其中以中央健康保險局增加217億381萬餘元較多，麻醉藥品經理處增加3,638萬餘元次之。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計3,002億6,041萬餘元，較預算數增加216億722萬餘元，約7.75%。其中以中央健康保險局增加215億9,044萬餘元較多，麻醉藥品經理處增

加1,678萬餘元次之。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定純益共計2億149萬餘元，較預算數增加1億3,296萬餘元，約194.03%。其中中央健康保險局增加1億1,336萬餘元，主要係聯合門診中心營運盈餘及自有資金運用孳息之增加。又本年度保險收支短絀數如未以安全準備填補，保險費滯納金收入等如未提列為安全準備，並排除政府補助之人事及行政管理經費收支後，其純損為186億3,679萬餘元。麻醉藥品經理處增加1,960萬餘元，主要係由於吩坦尼貼片之銷售量較預計增加所致。

綜上，本年度審定結果獲有稅前純益者17單位，決算純益無列數者1單位，決算純損者3單位。其中審定稅前純益超過預算者14單位（內有1單位本業產生營業損失），預算純損而決算獲有盈餘者1單位，審定稅前純益未達預算者2單位，審定純益無列數與預算相同者1單位，預算稅前純益而決算純損者2單位，審定純損超過預算者1單位。茲分述如次：

一、審定稅前純益超過預算，本業亦產生營業利益者13單位，其中以中央銀行增加290億6,651萬餘元為最鉅，中國石油公司增加70億9,787萬餘元次之；其餘依次為臺灣電力公司增加44億3,640萬餘元、中華電信公司增加25億7,522萬餘元、臺鹽實業公司增加8億7,379萬餘元、郵政總局增加7億1,738萬餘元、漢翔航空工業公司增加5億5,019萬餘元、中央信託局增加1億7,892萬餘元、交通銀行增加1億6,379萬餘元、中國輸出入銀行增加1億2,422萬餘元、中央存款保險公司增加9,404萬餘元、中央再保險公司增加5,467萬餘元、麻醉藥品經理處增加1,960萬餘元。

二、審定純益超過預算，惟本業發生損失者1單位，係中央健康保險局純益1億1,887萬餘元，較預算純益550萬餘元，增加1億1,336萬餘元，本業則發生損失8,865萬餘元，主要係依全民健康保險法第六十三條規定，將保費滯納金收入及安全準備運用收益，提列為安全準備，保險收支短絀以安全準備填補，及將政府補助之人事暨行政管理經費收支對列所致。

三、預算純損而決算獲有盈餘者1單位，係臺灣糖業公司稅前純益73億4,501萬餘元，與預算純損28億7,748萬餘元相距102億2,250萬餘元。

四、審定稅前純益未達預算者2單位，其中中國農民銀行決算稅前純益4億4,148萬餘元，較預算稅前純益22億1,225萬餘元，減少17億7,076萬餘元；臺灣肥料公司決算稅前純益7億6,066萬餘元，較預算稅前純益10億6,616萬餘元，減少3億550萬餘元。

五、審定純益無列數與預算相同者1單位，係勞工保險局，主要係勞工保險收支結餘、保費滯納金收入及責任準備運用收益，悉數提列為責任準備，並由政府補助農民保險收支短絀及人事暨行政管理經費所致。

六、預算稅前純益而決算純損者2單位，其中榮民工程公司決算純損49億7,044萬餘元，與預算稅前純益2億8,722萬餘元，相距52億5,766萬餘元；中國造船公司決算純損12億3,624萬餘元，與預算稅

前純益5,565萬餘元，相距12億9,189萬餘元。

七、審定純損超過預算者1單位，係臺灣機械公司，審定純損7億1,534萬餘元，較預算純損4億1,899萬餘元，增損2億9,635萬餘元。

綜觀國營事業一年來整體經營結果，決算稅前純益較預算提高，惟臺灣肥料公司及中國農民銀行則未達預算目標，臺灣機械公司、中國造船公司及榮民工程公司甚或發生虧損，其中臺灣肥料公司主要係預算所列轉投資朱拜爾肥料公司之投資利益無法實現，並認列鉅額投資損失所致；中國農民銀行主要係因逾催款項增加，增提鉅額各項提存所致；臺灣機械公司則係成本偏高，缺乏市場競爭力，營收無法回收變動成本，承攬之工程無邊際貢獻所致；中國造船公司主要係由於產程落後，進度未如預計，營業收入因而較預算減少，且材料及外包費用增加等影響所致；榮民工程公司主要係工程承攬及施工進度未如預期，成本結構偏高，暨支付專案裁減員工離職金、退休人員月退休金及優惠存款利息差額補貼等所致。凡此經營績效不彰單位，均應深入檢討，切實謀求改進。

茲將各國營事業附屬單位決算21單位之營業收支及盈虧預決算數列表比較如後：

（貳）盈虧撥補

一、盈虧撥補情形

本年度國營事業附屬單位決算21單位，其預算編列有稅前純益者18單位，純益總額2,080億2,040萬餘元；預算純益無列數者1單位；預算編列虧損者2單位，虧損金額32億9,648萬餘元，盈虧互抵後，法定預算稅前純益2,047億2,392萬餘元。執行結果，除勞工保險局純益無列數，與預算相同，暨臺灣機械公司、中國造船公司及榮民工程公司發生虧損外，其餘17單位決算審定稅前純益總額2,590億1,229萬餘元，較預算數2,080億2,040萬餘元增加509億9,188萬餘元，約24.51%。上項審定稅前純益連同累積盈餘143億9,630萬餘元，共計可分配盈餘2,734億860萬餘元，一併依法分配如次： 所得稅347億5,144萬餘元，較預算數增加38億2,745萬餘元，約12.38%，其中我國政府部分346億9,074萬餘元、外國政府部分6,069萬餘元。 提存公積440億2,904萬餘元，較預算數增加144億7,460萬餘元，約48.98%，其中法定公積333億5,992萬餘元、特別公積22億7,238萬餘元、資本公積83億9,674萬餘元。 撥付股息427億9,416萬餘元，較預算數增加6億8,127萬餘元，約1.62%，其中中央政府部分348億9,994萬餘元、地方政府部分55億23萬餘元、其他政府機關部分6億4,510萬餘元、民股股東部分17億4,887萬餘元。 分配紅利1,386億983萬餘元，較預算數增加330億6,144萬餘元，約31.32%，其中中央政府部分1,343億8,637萬餘元、地方政府部分24億5,320萬餘元、其他政府機關部分2億7,001萬餘元、民股股東部分15億23萬餘元。 撥補各級農、漁會事業費8,255萬餘元，較預算數增加2,571萬餘元，約45.24%。 未分配盈餘131億4,155萬餘元，較預算數增加123億4,670萬餘元，約1,553.35%，其中除中央

銀行係依行政院核定暫列，保留至以後年度分配繳庫，暨中央健康保險局依預算及行政院核定決算，悉數列為未分配盈餘外，其餘或係依預算及行政院核定，暫列未分配盈餘，俟完成預算程序後，轉列特別公積，或係各單位分配後之畸零尾數，或係含有民股之單位，經行政院主計處及本部審核修正增列盈餘，依「國營事業機構營業盈餘解庫注意事項」規定，留待以後年度分配。

以上分配結果，撥付股息紅利共占可分配盈餘66.35%，提存公積占16.10%，所得稅占12.71%，撥補各級農、漁會事業費及未分配盈餘共占4.84%。

至於本年度決算審定虧損者，計有臺灣機械公司、中國造船公司及榮民工程公司等3單位，虧損金額69億2,203萬餘元，較預算虧損32億9,648萬餘元增損36億2,555萬餘元。上項虧損連同歷年來各事業所發生之累積虧損53億8,365萬餘元，合計123億568萬餘元，經臺灣機械公司撥用資本公積填補5億9,707萬餘元，尚有待填補之虧損117億860萬餘元，一併留待以後年度再行填補。至待填補之虧損中，臺灣機械公司54億4,948萬餘元，占46.54%；中國造船公司12億8,867萬餘元，占11.01%；榮民工程公司49億7,044萬餘元，占42.45%。

二、繳納國庫股息紅利情形

本年度撥付股息、紅利中，歸屬中央政府者1,692億8,632萬餘元，較預算數1,282億7,145萬餘元增加410億1,486萬餘元，約31.98%。茲依主管機關分析，以行政院主管716億1,006萬餘元為最多，其餘依次為交通部主管546億6,029萬餘元、經濟部主管404億385萬餘元、財政部主管25億3,773萬餘元、行政院衛生署主管7,436萬餘元。又就事業個體言，以中央銀行716億1,006萬餘元，占全部中央政府股息、紅利42.30%居首；中華電信公司459億2,317萬餘元，占27.13%次之；再次為中國石油公司204億1,818萬餘元，占12.06%；臺灣電力公司191億5,437萬餘元，占11.31%；郵政總局87億3,712萬餘元，占5.16%；交通銀行9億7,310萬餘元，占0.58%；其餘臺鹽實業公司6億6,894萬餘元、中國農民銀行6億4,421萬餘元、中央信託局5億4,596萬餘元、中央再保險公司1億8,278萬餘元、臺灣肥料公司1億6,236萬餘元、中國輸出入銀行1億4,541萬餘元、麻醉藥品經理處7,436萬餘元、中央存款保險公司4,624萬

餘元，共占1.46%。

三、繳納營利事業所得稅情形

本年度國營事業附屬單位決算21單位，依所得稅法第三條、第四條規定為營利事業所得稅課稅範圍之事業單位共17單位，其中臺灣糖業公司係因審定盈餘均源自出售土地所得，依法免繳所得稅，臺灣機械公司、中國造船公司及榮民工程公司等3單位均因本年度虧損而無所得稅，其餘13單位，為應繳納營利事業所得稅之單位。行政院主計處依會計法訂頒會計科目定義說明，將一般公認會計原則大部分納入規定，自民國八十一年度起實施。由於一般公認會計原則與所得稅法令規定差異頗大，本部為因應行政院主計處此項變革，亦自民國八十一年度起，將審定盈餘分為會計盈餘及課稅盈餘。盈餘分配所得稅，係會計盈餘應負擔之所得稅；實際繳納之所得稅，係依課稅盈餘計算之金額減去抵減稅額後之應納稅額。由於預算營業收支之估計，未將會計盈餘與課稅盈餘分開，如以盈餘分配之所得稅與預算數比較，本年度盈餘分配所得稅共計347億5,144萬餘元，其中我國政府部分346億9,074萬餘元，較預算數309億1,558萬元，增加37億7,516萬餘元，約12.21%；繳納外國政府部分6,069萬餘元，較預算數841萬餘元，增加5,228萬餘元，約621.66%。如以實際應納稅額與預算數比較，本年度實際應納營利事業所得稅419億7,189萬餘元，其中我國政府部分419億1,119萬餘元，較預算數309億1,558萬元，增加109億9,561萬餘元，約35.57%；繳納外國政府部分6,069萬餘元，較預算數841萬餘元，增加5,228萬餘元，約621.66%。

以上盈餘分配之所得稅與實際應納稅款比較，產生差異者共有11單位，均因所得額暫時性差異調整而發生，其中繳納所得稅較盈餘分配所得稅增加者有8單位，為臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、中國石油公司、臺灣電力公司、中國輸出入銀行、交通銀行、中國農民銀行及中華電信公司等，主要或因備抵呆帳、退休及離職金提列超過稅法規定限額，或因匯率變動評價產生之未實現兌換損失，或為未實現之投資損失，依稅法規定應列為以後年度費用，而發生遞延所得稅借項所致。繳納所得稅較盈餘分配所得稅減少者3單位，為中央銀行、中央信託局及中央再保險公司，主要或因以前年度退休金費用超限數於本年度認列，或因上年度備抵呆帳超限數於本年度認列，或因上年度備抵短期投資跌價損失於本年度認列所致。

各事業實際繳交我國政府之所得稅，依主管機關分析，以經濟部主管205億9,023萬餘元為最多，其餘依次為交通部主管193億9,426萬餘元、財政部主管19億438萬餘元、行政院主管2,230萬餘元。就事業個體言，以中華電信公司193億9,426萬餘元，占全部國營事業繳交中央政府部分營利事業所得稅總額之46.28%居首；臺灣電力公司112億7,994萬餘元，占26.91%次之；再次為中國石油公司89億1,882萬餘元，占21.28%；中國農民銀行7億2,993萬餘元，占1.74%；交通銀行5億3,620萬餘元，占1.28%；其餘中央信託局2億9,119萬餘元、臺灣肥料公司2億4,150萬餘元、中國輸出入銀行2億2,074萬餘元、

臺鹽實業公司1億4,798萬餘元、中央再保險公司6,556萬餘元、中央存款保險公司6,074萬餘元、中央銀行(含中央造幣廠及中央印製廠)2,230萬餘元、漢翔航空工業公司196萬餘元，共占2.51%。

茲將各事業盈虧審定後盈虧撥補、解繳國庫股息紅利及營利事業所得稅明細情形，分別列表如後：

() 產品成本之增減及與售價之比較

生產事業預算之執行，從產品成本增減變動情形加以分析，並與售價相比較，可顯示每一項產品成本變動之趨向，及銷售獲利之多寡或虧損之實況，進而探討個中原因，窺測生產事業預算執行之結果暨經營之績效。茲就本年度國營生產事業各項產品單位成本之變動及與售價之比較，按經濟部主管及行政院衛生署主管等順序，將查核結果分別說明如次：

一、成本增減情形

經濟部主管

本年度經濟部主管之生產事業，其主要產銷之產品，計有臺灣糖業公司產銷砂糖、豬隻；臺鹽實業公司產銷晒鹽、高級精鹽、普通精鹽；臺灣肥料公司產銷過磷酸鈣、複合肥料、尿素、硫酸銨、三聚氰胺；臺灣機械公司產銷機械製品；中國造船公司產銷造船、造艦、機械製品；中國石油公司產銷成品天然氣、液化石油氣、汽油、航空燃油、柴油、燃料油、石油化學品；臺灣電力公司產銷電力；漢翔航空工業公司產銷經國號戰機等23項。茲將生產成本之增減情形，分別說明如次：

1. 單位生產成本較預算數增加者有5項，內以臺灣機械公司之機械製品每公噸增加102,828.83元之增幅最大，增率為106.23%；其次為臺鹽實業公司之晒鹽每公噸增加1,414.36元，增率為48.21%；中國造船公司之造船每載噸增加3,545.16元，增率為18.83%；再次為中國石油公司之柴油每公秉增加247.49元及液化石油氣每公噸增加57.67元，增率各為5.64%及0.87%。

以上成本較預算增加之主要原因，臺灣機械公司之機械製品，臺鹽實業公司之晒鹽，係因產量減少，分攤固定成本提高；中國造船公司之造船，係因材料及外包費用增加；中國石油公司之液化石油氣及柴油，係由於原料成本增加所致。

2. 單位生產成本較預算數減少者有18項，內以中國造船公司之機械製品每公噸減少38,775.45元，減幅最大，減率為33.22%；其次為中國造船公司之造艦每排水噸減少270,327.39元，減率為24.42%；中國石油公司之汽油每公秉減少921.76元，減率為15.47%；再次為臺灣肥料公司之三聚氰胺每公噸減少3,876.75元，減率為11.34%；中國石油公司之成品天然氣每千立方公尺減少447.29元，減率為9.76%；其餘依序為臺鹽實業公司之高級精鹽每公噸減少418.44元，減率為8.04%；臺灣肥料公司之硫酸銨每公噸減少283.24元，減率為7.50%；臺灣糖業公司之砂糖每公噸減少2,865.49元，減率為6.90%；臺鹽實業公司之普通精鹽每公噸減少295.70元，減率為6.32%；臺灣

糖業公司之豬隻每公噸減少 2,719.16 元，減率為 5.01%；中國石油公司之燃料油每公秉減少 122.80 元、石油化學品每公噸減少 359.78 元、航空燃油每公秉減少 167.30 元，減率各為 4.66%、4.29%、4.06%；臺灣電力公司之電力每千度減少 62.95 元，減率為 3.81%；漢翔航空工業公司之經國號戰機每架減少 19,290,002 元，減率為 3.18%；臺灣肥料公司之複合肥料每公噸減少 126.67 元、過磷酸鈣每公噸減少 24.47 元、尿素每公噸減少 0.59 元，減率各為 2.08%、0.84%、0.01%。

以上成本較預算減少之主要原因，中國造船公司之機械製品，係因承攬附加價值較低之機械工程，實際成本較預算為低；中國造船公司之造艦因海軍實際委託建造之噸位增加，生產量較預算增加，分攤之費用減少；中國石油公司之汽油、成品天然氣、燃料油、航空燃油及石油化學品，係材料或分攤之燃料及服務費用減少所致；臺灣肥料公司之三聚氰胺因直接材料成本降低，兼以產量增加，分攤製造費用減少；臺鹽實業公司之高級精鹽、普通精鹽係因員工離退不補，用人費用減少，致分攤之製造費用及直接人工成本降低；臺灣肥料公司之複合肥料及硫酸銨，則因產量增加，分攤製造費用減少；臺灣糖業公司之砂糖，係因裁併部分不經濟廠，其用人費用轉列停工損失，以及實施專案裁減人員措施，兼以使用材料費、用品消耗及機械設備折舊等費用較預算減少，攤列之費用隨減；臺灣糖業公司之豬隻，係因精簡用人，用人費用減少；臺灣電力公司之電力，係燃料及修護等費用較預計減少；漢翔航空工業公司之經國號戰機，係因單位用料鉅幅減少；臺灣肥料公司之過磷酸鈣及尿素，係因用人費用及使用材料費減少，分攤之製造費用減少。

行政院衛生署主管

本年度行政院衛生署主管之生產事業，僅有麻醉藥品經理處 1 個單位，其產品種類繁多，數額微小，茲就主要生產之磷酸可待因錠 30 公絲、鹽酸配西汀注射液 50 公絲及鹽酸嗎啡注射液 10 公絲等 3 項產品生產成本之增減情形，分別說明如下：

該處本年度 3 項主要產品之單位生產成本，其中磷酸可待因錠 30 公絲每瓶較預算增加 26 元，增率為 15.66%；另鹽酸嗎啡注射液 10 公絲，每盒減少 11.90 元，減率為 7.09%，鹽酸配西汀注射液 50 公絲，每盒減少 2.30 元，減率為 1.57%。

上列磷酸可待因錠 30 公絲成本較預算增加之主要原因，係進口原料價格上漲；鹽酸嗎啡注射液 10 公絲及鹽酸配西汀注射液 50 公絲，係因實際工時較預計減少，直接人工成本降低所致。

二、售價與成本之比較

經濟部主管

本年度經濟部主管事業產銷之 23 項主要產品中，單位售價未達預算者有 14 項，售價高於預算者則有 9 項。按售價增減之原因，或為市場供需關係自然漲落，或因成本增減而調整，或為品質改進而提高，或為配合政府政策而訂定，情形各不相同。本年度決算單位售價高於生產成本，因而產生毛利

者，計有 16 項；單位售價低於生產成本，因而發生毛損者，計有 7 項。茲分別說明如下：

1. 獲有毛利並較預算增加者計有 9 項，內以臺灣肥料公司之三聚氰胺每公噸增加毛利 8,567.91 元之增幅最大，增率為 550.14%；其次為臺灣糖業公司之豬隻每公噸增加毛利 12,532.88 元，增率為 127.76%；中國石油公司之成品天然氣每千立方公尺增加毛利 745.25 元，增率為 47.90%；再次為臺灣肥料公司之複合肥料每公噸增加毛利 223.86 元，增率為 26.16%；其餘依次為中國石油公司之汽油每公秉增加毛利 1,241.01 元，增率為 15.42%；臺鹽實業公司之普通精鹽每公噸增加毛利 272.11 元、高級精鹽每公噸增加毛利 412.34 元，增率各為 6.83% 及 6.55%；臺灣電力公司之電力每千度增加毛利 24.07 元，增率為 4.53%；中國石油公司之燃料油每公秉增加毛利 0.62 元，增率為 0.05%。以上毛利增加之原因，臺灣肥料公司之三聚氰胺、複合肥料，臺灣糖業公司之豬隻，中國石油公司之成品天然氣、汽油，係成本降低及售價提高；臺鹽實業公司之普通精鹽、高級精鹽，臺灣電力公司之電力，中國石油公司之燃料油，均係售價之跌幅小於生產成本之降幅之故。

2. 獲有毛利，但毛利較預算減少者計有 7 項，內以中國造船公司之機械製品每公噸減少毛利 10,819.99 元之減幅最大，減率為 95.40%；其次為中國石油公司之石油化學品每公噸減少毛利 1,517.56 元，減率為 84.97%；漢翔航空工業公司之經國號戰機每架減少毛利 13,414,405 元，減率為 39.85%；中國石油公司之航空燃油每公秉減少毛利 504.56 元、液化石油氣每公噸減少毛利 445.64 元及柴油每公秉減少毛利 470.92 元，減率分別為 27.67%、14.11% 及 12.40%；臺灣肥料公司之過磷酸鈣每公噸減少毛利 2.09 元，減率為 0.76%。以上毛利減少之原因，中國造船公司之機械製品，中國石油公司之石油化學品、航空燃油，漢翔航空工業公司之經國號戰機，係售價之跌幅大於成本之降幅所致；中國石油公司之液化石油氣及柴油，係售價降低，兼以成本增加，致毛利均呈減少；臺灣肥料公司之過磷酸鈣則係售價降低之金額大於成本減少之金額所致。

3. 預算產生毛損，但決算毛損小於預算者計有 2 項，其中臺灣肥料公司之硫酸銨每公噸減少毛損 135.09 元，減率為 25.21%；臺灣糖業公司之砂糖，每公噸亦減少毛損 4,398.90 元，減率為 22.05%。以上毛損減少之原因，臺灣肥料公司之硫酸銨，係售價之跌幅小於成本之降幅之故；臺灣糖業公司之砂糖，則係售價提高，兼以成本降低所致。

4. 預算產生毛損，且決算毛損大於預算者計有 3 項，其中臺鹽實業公司之晒鹽，每公噸增加毛損 1,535.09 元，增率為 203.88%；中國造船公司之造艦，每排水噸增加毛損 21,907.25 元，增率為 134.68%；臺灣肥料公司之尿素，每公噸亦增加毛損 419.85 元，增率為 93.94%。以上毛損擴大之原因，臺鹽實業公司之晒鹽，係售價降低，兼以成本提高所致；中國造船公司之造艦，臺灣肥料公司之尿素，則係售價之跌幅大於成本之降幅所致。

5. 預算獲有毛利，實際轉為毛損者計有 2 項，其中中國造船公司之造船預算每載噸毛

利 177.77 元，決算每載噸毛損 1,119.80 元，相距 1,297.57 元；臺灣機械公司之機械製品預算每公噸毛利 4,013.36 元，決算每公噸毛損 95,440.05 元，相距 99,453.41 元。以上產品轉盈為虧之原因，均係售價之漲幅小於成本之增幅所致。

行政院衛生署主管

本年度麻醉藥品經理處產銷之 3 項主要產品，單位售價均等於預算數，又決算單位售價亦均高於生產成本，而產生毛利且較預算增加者計有 2 項，分別為鹽酸嗎啡注射液 10 公絲每盒增加毛利 11.90 元，鹽酸配西汀注射液 50 公絲每盒增加毛利 2.30 元，增率各為 11.64% 及 1.73%，係生產成本較預算降低所致；另磷酸可待因錠 30 公絲，雖獲有毛利，惟每瓶產生毛利較預算減少 26 元，減率為 25%，則係生產成本較預算增加所致。

綜上所述，本年度國營事業主要產品之產銷利潤，部分較預算減少或發生毛損，其原因固係受外在因素之影響，或產品售價降低；或原料成本上升；或因產品產量減少，每單位產品分攤之固定費用增加，肇致生產成本相對提高所致。各該國營事業機關允宜加強研究發展，以提升產品品質，並加強管理控制，精簡人力，以提高生產力，降低產品成本，俾增益產銷利潤。

茲將國營事業機關主要產品單位生產成本之增減情形、單位售價與成本比較情形，按主管機關別分項彙編比較列表於後：

、營業預算執行情形之審核

國營事業機關法定預算，乃其營業活動之指標，監督考核之依據；其與業務計畫是否相互配合，收支有無違背預算或有關法令，盈餘是否達成預算目標，盈虧撥補是否依照法定程序辦理，允為監督各機關營業預算執行之重要一環。本（八十八）年度國營事業附屬單位決算營業收支及盈虧、盈虧撥補暨產品成本與售價之比較增減情形，茲按各主管機關及事業個體之執行結果與預算比較，分析其是否達成預算及經營不利癥結，藉以觀察國營事業單位整體營運之良窳。

（壹）營業收支及盈虧

本年度國營事業附屬單位決算共有 21 單位，其法定預算營業及營業外總收入 1 兆 9,656 億 2,509 萬餘元，營業及營業外總支出 1 兆 7,609 億 117 萬餘元，預算稅前純益 2,047 億 2,392 萬餘元。決算審定營業及營業外總收入 2 兆 698 億 2,868 萬餘元，較預算數增加 1,042 億 358 萬餘元，約 5.30%；審定營業及營業外總支出 1 兆 8,177 億 3,842 萬餘元，較預算數增加 568 億 3,724 萬餘元，約 3.23%；收支相抵，本年度決算審定稅前純益 2,520 億 9,026 萬餘元，較預算數增加 473 億 6,633 萬餘元，約 23.14%。茲就各主管機關別之營業收支增減變動情形及原因分別說明於次：

一、行政院主管 僅中央銀行 1 單位。

營業及營業

外總收入：本年度決算審定總收入共計1,884億9,816萬餘元，較預算數增加147億3,453萬餘元，約8.48%。

營業及營業

外總支出：本年度決算審定總支出共計987億8,453萬餘元，較預算數減少143億3,198萬餘元，約12.67%。

盈虧情形：

本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定稅前純益為897億1,362萬餘元，較

預算數增加290億6,651萬餘元，約47.93%。其盈餘較預算增加之原因，主要係外匯營運量較預算增加，利息收入因而增加，以及減少發行定期存單，利息支出隨減所致。

二、經濟部主管 包括臺灣糖業公司、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、臺灣機械公司、中國造船公司、中國石油公司、臺灣電力公司及漢翔航空工業公司等8單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計7,543億5,131萬餘元，較預算數增加354億5,668萬餘元，約4.93%。再就各事業單位個別分析，總收入較預算增加者3單位，減少者5單位。增加之3單位中，以中國石油公司增加360億1,118萬餘元為最多，臺灣糖業公司增加70億9,100萬餘元及臺鹽實業公司增加7億3,254萬餘元次之。減少之5單位中，以臺灣電力公司減少46億8,197萬餘元為最多，臺灣機械公司減少13億8,103萬餘元次之；其餘依次為漢翔航空工業公司減少13億1,013萬餘元、臺灣肥料公司減少5億7,536萬餘元、中國造船公司減少4億2,953萬餘元。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計6,737億7,391萬餘元，較預算數增加141億6,967萬餘元，約2.15%。再就各事業單位個別分析，總支出較預算增加者2單位，減少者6單位。增加之2單位中，以中國石油公司增加289億1,330萬餘元較多，中國造船公司增加8億6,235萬餘元次之。減少之6單位中，以臺灣電力公司減少91億1,837萬餘元為最多，臺灣糖業公司減少31億3,150萬餘元次之；其餘依次為漢翔航空工業公司減少18億6,032萬餘元、臺灣機械公司減少10億8,468萬餘元、

臺灣肥料公司減少2億6,986萬餘元、臺鹽實業公司減少1億4,124萬餘元。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定稅前純益共計805億7,739萬餘元，較預算數增加212億8,701萬餘元，約35.90%。再就各事業單位個別分析，決算審定稅前純益較預算增加者5單位，減少者3單位。增加之5單位中，以臺灣糖業公司增加102億2,250萬餘元為最多，中國石油公司增加70億9,787萬餘元次之；其餘依次為臺灣電力公司增加44億3,640萬餘元、臺鹽實業公司增加8億7,379萬餘元、漢翔航空工業公司增加5億5,019萬餘元。減少之3單位中，以中國造船公司減少12億9,189萬餘元為最多，臺灣肥料公司減少3億550萬餘元及臺灣機械公司減少2億9,635萬餘元次之。上列盈餘較預算增加之5單位，其原因分別為：臺灣糖業公司，主要係出售土地獲取盈餘，及收取先使用土地補償收入、土地減產補償收入，以及運用歷年來出售土地所得資金，獲取利息收入所致；中國石油公司，因主要油氣產品及石化基本原料之銷量，暨利息收入、盤存盈餘等較預算增加所致；臺灣電力公司，主要係燃煤價格較預計降低，及用人、委託調查研究等費用減少所致；臺鹽實業公司，主要係由於自產晒鹽短產，增加進口晒鹽銷售或作為主要產品之原料鹽，生產成本因而降低，暨土地被徵收及投資基金獲得利益增加所致；漢翔航空工業公司，主要係營業成本及營業費用之減幅較營業收入為大，暨利息收入增加等影響所致。至於盈餘較預算減少之3單位，其原因分別為：中國造船公司，主要係由於產程落後，進度未如預計，營業收入因而較預算減少，且材料及外包費用增加等影響所致；臺灣肥料公司，主要係預算所列轉投資朱拜爾肥料公司之投資利益無法實現，並認列鉅額投資損失所致；臺灣機械公司，主要係成本偏高，缺乏市場競爭力，營收無法回收變動成本，承攬之工程無邊際貢獻所致。

三、財政部主管 包括中國輸出入銀行、交通銀行、中國農民銀行、中央信託局、中央再保險公司及中央存款保險公司等6單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計1,515億2,468萬餘元，較預算數增加131億4,548萬餘元，約9.50%。再就各事業單位個別分析，總收入均較預算增加。其中以中央信託局增加73億5,598萬餘元居首，交通銀行增加31億5,816萬餘元次之；其餘依次為中國農民銀行增加9億4,796萬餘元、中央再保險公司增加9億1,546萬餘元、中國輸出入銀行增加5億4,464萬餘元、中央存款保險公司增加2億2,326萬餘元。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計1,437億2,492萬餘元，較預算數增加143億58萬餘元，約11.05%。再就各事業單位個別分析，總支出均較預算增加。其中以中央信託局增加71億7,706萬餘元居首，交通銀行增加29億9,436萬餘元次之；其餘依次為中國農民銀行增加27億1,872萬餘元、中央再保險公司增加8億6,079萬餘元、中國輸出入銀行增加4億2,041萬餘元、中央存款保險公司增加1億2,921萬餘元。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定稅前純益共計77億9,976萬餘元，較預算數減少11億5,510萬餘元，約12.90%。再就各事業單位個別分析，決算審定稅前純益較預算增加者5單位，減少者1單位。增加之5單位中，以中央信託局增加1億7,892萬餘元最鉅，交通銀行增加1億6,379萬餘元次之；其餘依次為中國輸出入銀行增加1億2,422萬餘元、中央存款保險公司增加9,404萬餘元、中央再保險公司增加5,467萬餘元。減少之1單位，係中國農民銀行減少17億7,076萬餘元。上列盈餘較預算增加之5單位，其原因分別為：中央信託局，主要係壽險業務獲利增加所致；交通銀行，主要係出售轉投資事業股權獲利及財產交易利益增加所致；中國輸出入銀行，主要係放款餘額減少，沖回備抵呆帳，及買賣票券利益增加所致；中央存款保險公司，主要係實際辦理受託檢查業務之人數減少，什項費用隨減所致；中央再保險公司，主要係提高自留業務量，淨再保費收入增加，暨適用較高營業稅率之業務量減少，營業稅隨減所致。減少之1單位，係中國農民銀行，主要係因逾催款項增加，增提鉅額各項提存所致。

四、交通部主管 包括交通部郵政總局及中華電信公司等2單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計4,628億101萬餘元，較預算數增加104億5,605萬餘元，約2.31%。其中中華電信公司增加114億1,033萬餘元，郵政總局則減少9億5,428萬餘元。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計3,840億3,259萬餘元，較預算數增加71億6,344萬餘元，約1.90%。其中中華電信公司增加88億3,511萬餘元，郵政總局則減少16億7,167萬餘元。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定純益共計787億6,842萬餘元，較預算數增加32億9,260萬餘元，約4.36%。其中中華電信公司增加25億7,522萬餘元，主要係行動及國際電話通話費收入，暨數據電路出租收入增加所致。郵政總局增加7億1,738萬餘元，主要係期末股市行情回昇，原提列之備抵買入票券未實現跌價損失，沖回轉列買票券未實現增值利益所致。

五、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司1單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計305億6,634萬餘元，較預算數減少7億5,957萬餘元，約2.42%。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計355億3,679萬餘元，較預算數增加44億9,809萬餘元，約14.49%。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定純損49億7,044萬餘元，與預算稅前純益2億8,722萬餘元，相距52億5,766萬餘元，主要係工程承攬及施工進度未如預期，成本結構偏高，暨支付專案裁減員工離職金、退休人員月退休金及優惠存款利息差額補貼等所致。

六、行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局1單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計1,816億2,524萬餘元，較預算數增加94億3,019萬餘元，約5.48%。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計1,816億2,524萬餘元，較預算數增加94億3,019萬餘元，約5.48%。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定純益無列數，與預算相同，主要係由於勞工保險收支結餘、保費滯納金收入及責任準備運用收益，悉數提列為責任準備，並由政府補助農民保險收支短絀及人事暨行政管理經費所致。

七、行政院衛生署主管 包括麻醉藥品經理處及中央健康保險局等2單位。

營業及營業外總收入：本年度決算審定總收入共計3,004億6,190萬餘元，較預算數增加217億4,019萬餘元，約7.80%。其中以中央健康保險局增加217億381萬餘元較多，麻醉藥品經理處增加3,638萬餘元次之。

營業及營業外總支出：本年度決算審定總支出共計3,002億6,041萬餘元，較預算數增加216億722萬餘元，約7.75%。其中以中央健康保險局增加215億9,044萬餘元較多，麻醉藥品經理處增加1,678萬餘元次之。

盈虧情形：本年度營業及營業外總收支相抵後，決算審定純益共計2億149萬餘元，較預算數增加1億3,296萬餘元，約194.03%。其中中央健康保險局增加1億1,336萬餘元，主要係聯合門診中心營運盈餘及自有資金運用孳息之增加。又本年度保險收支短絀數如未以安全準備填補，保險費滯納金收入等如未提列為安全準備，並排除政府補助之人事及行政管理經費收支後，其純損為186億3,679萬餘元。麻醉藥品經理處增加1,960萬餘元，主要係由於吩坦尼貼片之銷售量較預計增加所致。

綜上，本年度審定結果獲有稅前純益者17單位，決算純益無列數者1單位，決算純損者3單位。其中審定稅前純益超過預算者14單位（內有1單位本業產生營業損失），預算純損而決算獲有盈餘者1單位，審定稅前純益未達預算者2單位，審定純益無列數與預算相同者1單位，預算稅前純益而決算純損者2單位，審定純損超過預算者1單位。茲分述如次：

一、審定稅前純益超過預算，本業亦產生營業利益者13單位，其中以中央銀行增加290億6,651萬餘元為最鉅，中國石油公司增加70億9,787萬餘元次之；其餘依次為臺灣電力公司增加44億3,640萬餘元、中華電信公司增加25億7,522萬餘元、臺鹽實業公司增加8億7,379萬餘元、郵政總局增加7億1,738萬餘元、漢翔航空工業公司增加5億5,019萬餘元、中央信託局增加1億7,892萬餘元、交通銀行增加1億6,379萬餘元、中國輸出入銀行增加1億2,422萬餘元、中央存款保險公司增加9,404萬餘元、中央再保險公司增加5,467萬餘元、麻醉藥品經理處增加1,960萬餘元。

二、審定純益超過預算，惟本業發生損失者1單位，係中央健康保險局純益1億1,887萬餘元，較預算純益550萬餘元，增加1億1,336萬餘元，本業則發生損失8,865萬餘元，主要係依全民健康保險法第六十三條規定，將保費滯納金收入及安全準備運用收益，提列為安全準備，保險收支短絀以安全準備填補，及將政府補助之人事暨行政管理經費收支對列所致。

三、預算純損而決算獲有盈餘者1單位，係臺灣糖業公司稅前純益73億4,501萬餘元，與預算純損28億7,748萬餘元相距102億2,250萬餘元。

四、審定稅前純益未達預算者2單位，其中中國農民銀行決算稅前純益4億4,148萬餘元，較預算稅前純益22億1,225萬餘元，減少17億7,076萬餘元；臺灣肥料公司決算稅前純益7億6,066萬餘元，較預算稅前純益10億6,616萬餘元，減少3億550萬餘元。

五、審定純益無列數與預算相同者1單位，係勞工保險局，主要係勞工保險收支結餘、保費滯納金收入及責任準備運用收益，悉數提列為責任準備，並由政府補助農民保險收支短絀及人事暨行政管理經費所致。

六、預算稅前純益而決算純損者2單位，其中榮民工程公司決算純損49億7,044萬餘元，與預算稅前純益2億8,722萬餘元，相距52億5,766萬餘元；中國造船公司決算純損12億3,624萬餘元，與預算稅前純益5,565萬餘元，相距12億9,189萬餘元。

七、審定純損超過預算者1單位，係臺灣機械公司，審定純損7億1,534萬餘元，較預算純損4億1,899萬餘元，增損2億9,635萬餘元。

綜觀國營事業一年來整體經營結果，決算稅前純益較預算提高，惟臺灣肥料公司及中國農民銀行則未達預算目標，臺灣機械公司、中國造船公司及榮民工程公司甚或發生虧損，其中臺灣肥料公司主要係預算所列轉投資朱拜爾肥料公司之投資利益無法實現，並認列鉅額投資損失所致；中國農民銀行主要係因逾催款項增加，增提鉅額各項提存所致；臺灣機械公司則係成本偏高，缺乏市場競爭力，營收無法回收變動成本，承攬之工程無邊際貢獻所致；中國造船公司主要係由於產程落後，進度未如預計，營業收入因而較預算減少，且材料及外包費用增加等影響所致；榮民工程公司主要係工程承攬及施工進度未如預期，成本結構偏高，暨支付專案裁減員工離職金、退休人員月退休金及優惠存款利息差額補貼等所致。凡此經營績效不彰單位，均應深入檢討，切實謀求改進。

茲將各國營事業附屬單位決算21單位之營業收支及盈虧預決算數列表比較如後：

營業收支暨盈虧

中華民國

機關名稱	營業總		收入	
	法定預算數	決算審定數	比較增減	
			金額	%
行政院主管	173,763,625	188,498,162	+ 14,734,537	8.48
中央銀行	173,763,625	188,498,162	+ 14,734,537	8.48
經濟部主管	718,894,629	754,351,317	+ 35,456,688	4.93
臺灣糖業股份有限公司	37,524,286	44,615,287	+ 7,091,001	18.90
臺鹽實業股份有限公司	2,732,930	3,465,474	+ 732,544	26.80
臺灣肥料股份有限公司	9,181,112	8,605,747	− 575,365	6.27
臺灣機械股份有限公司	1,933,029	551,996	− 1,381,033	71.44
中國造船股份有限公司	23,409,834	22,980,297	− 429,537	1.83
中國石油股份有限公司	326,989,280	363,000,463	+ 36,011,183	11.01
臺灣電力股份有限公司	291,248,379	286,566,404	− 4,681,975	1.61
漢翔航空工業股份有限公司	25,875,779	24,565,645	− 1,310,134	5.06
財政部主管	138,379,205	151,524,685	+ 13,145,480	9.50
中國輸出入銀行	6,876,803	7,421,444	+ 544,641	7.92
交通銀行	34,652,734	37,810,894	+ 3,158,160	9.11
中國農民銀行	33,326,083	34,274,043	+ 947,960	2.84
中央信託局	55,866,717	63,222,700	+ 7,355,983	13.17
中央再保險股份有限公司	6,453,208	7,368,672	+ 915,464	14.19
中央存款保險股份有限公司	1,203,660	1,426,929	+ 223,269	18.55
交通部主管	452,344,966	462,801,018	+ 10,456,052	2.31
交通部郵政總局	266,331,308	265,377,022	− 954,286	0.36
中華電信股份有限公司	186,013,658	197,423,995	+ 11,410,337	6.13
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管	31,325,916	30,566,345	− 759,571	2.42
榮民工程股份有限公司	31,325,916	30,566,345	− 759,571	2.42
行政院勞工委員會主管	172,195,046	181,625,245	+ 9,430,199	5.48
勞工保險局	172,195,046	181,625,245	+ 9,430,199	5.48
行政院衛生署主管	278,721,711	300,461,909	+ 21,740,198	7.80
麻醉藥品經理處	309,232	345,619	+ 36,387	11.77
中央健康保險局	278,412,479	300,116,289	+ 21,703,810	7.80
合計	1,965,625,098	2,069,828,682	+ 104,203,584	5.30

預算比較表

八十八年度

單位：新臺幣千元

營業總		支出		稅前純益		或純損	
法定預算數	決算審定數	比較增減		法定預算數	決算審定數	比較增減	
		金額	%			金額	%
113,116,516	98,784,534	－ 14,331,982	12.67	60,647,109	89,713,627	＋ 29,066,518	47.93
113,116,516	98,784,534	－ 14,331,982	12.67	60,647,109	89,713,627	＋ 29,066,518	47.93
659,604,240	673,773,917	＋ 14,169,677	2.15	59,290,389	80,577,399	＋ 21,287,010	35.90
40,401,773	37,270,271	－ 3,131,502	7.75	－ 2,877,487	7,345,015	＋ 10,222,502	355.26
2,393,005	2,251,757	－ 141,248	5.90	339,925	1,213,717	＋ 873,792	257.05
8,114,944	7,845,080	－ 269,864	3.33	1,066,168	760,667	－ 305,501	28.65
2,352,025	1,267,344	－ 1,084,681	46.12	－ 418,996	－ 715,347	－ 296,351	70.73
23,354,181	24,216,540	＋ 862,359	3.69	55,653	－ 1,236,242	－ 1,291,895	2,321.34
304,590,685	333,503,994	＋ 28,913,309	9.49	22,398,595	29,496,468	＋ 7,097,873	31.69
252,971,102	243,852,726	－ 9,118,376	3.60	38,277,277	42,713,677	＋ 4,436,400	11.59
25,426,525	23,566,201	－ 1,860,324	7.32	449,254	999,444	＋ 550,190	122.47
129,424,343	143,724,925	＋ 14,300,582	11.05	8,954,862	7,799,760	－ 1,155,102	12.90
6,042,418	6,462,832	＋ 420,414	6.96	834,385	958,612	＋ 124,227	14.89
30,236,741	33,231,104	＋ 2,994,363	9.90	4,415,993	4,579,790	＋ 163,797	3.71
31,113,831	33,832,558	＋ 2,718,727	8.74	2,212,252	441,485	－ 1,770,767	80.04
54,771,222	61,948,284	＋ 7,177,062	13.10	1,095,495	1,274,415	＋ 178,920	16.33
6,198,616	7,059,410	＋ 860,794	13.89	254,592	309,262	＋ 54,670	21.47
1,061,515	1,190,734	＋ 129,219	12.17	142,145	236,194	＋ 94,049	66.16
376,869,153	384,032,597	＋ 7,163,444	1.90	75,475,813	78,768,420	＋ 3,292,607	4.36
256,150,079	254,478,408	－ 1,671,671	0.65	10,181,229	10,898,613	＋ 717,384	7.05
120,719,074	129,554,189	＋ 8,835,115	7.32	65,294,584	67,869,806	＋ 2,575,222	3.94
31,038,694	35,536,791	＋ 4,498,097	14.49	287,222	－ 4,970,446	－ 5,257,668	1,830.52
31,038,694	35,536,791	＋ 4,498,097	14.49	287,222	－ 4,970,446	－ 5,257,668	1,830.52
172,195,046	181,625,245	＋ 9,430,199	5.48				
172,195,046	181,625,245	＋ 9,430,199	5.48				
278,653,181	300,260,410	＋ 21,607,229	7.75	68,530	201,498	＋ 132,968	194.03
246,208	262,994	＋ 16,786	6.82	63,024	82,625	＋ 19,601	31.10
278,406,973	299,997,416	＋ 21,590,443	7.75	5,506	118,873	＋ 113,367	2,058.98
1,760,901,173	1,817,738,422	＋ 56,837,249	3.23	204,723,925	252,090,260	＋ 47,366,335	23.14

肆、資金運用情形之分析

資金運用表係以現金流入與流出彙總說明企業在特定期間之營業、投資及理財活動，用以提供財務報表使用者，瞭解企業營業、投資及理財之政策，評估其流動性、財務彈性、獲利能力與風險。本年度資金運用表依預算用淨額法編製，全部國營事業附屬單位決算 21 單位，民國八十八年度期末現金及約當現金較期初淨增 1,369 億 615 萬餘元，其原因係營業活動產生之現金淨流入 4,989 億 6,732 萬餘元，投資活動產生之現金淨流出 9,155 億 2,211 萬餘元，理財活動產生之現金淨流入 5,785 億 5,689 萬餘元，及匯率影響數減少 250 億 9,594 萬餘元。茲彙總編列盈虧審定後之資金運用表，並將現金淨增減及各項活動現金流量情形分析如後。

（壹）現金淨增減

一、期末現金及約當現金餘額

本年度全部國營事業附屬單位決算期末現金及約當現金餘額合計 2 兆 2,622 億 9,568 萬餘元，其中以交通部主管 1 兆 5,156 億 5,082 萬餘元居首，內以郵政總局 1 兆 5,070 億 6,700 萬餘元占多數；其次行政院主管之中央銀行 3,562 億 2,643 萬餘元；再次為財政部主管各事業 2,210 億 5,158 萬餘元，內以中國農民銀行 964 億 3,590 萬餘元、交通銀行 646 億 9,831 萬餘元及中央信託局 446 億 1,978 萬餘元占絕大部分；又再次為經濟部主管 1,450 億 9,978 萬餘元，內以臺灣糖業公司 601 億 2,173 萬餘元、中國石油公司 404 億 2,073 萬餘元、臺灣肥料公司 126 億 7,500 萬餘元、中國造船公司 111 億 4,969 萬餘元及漢翔航空工業公司 101 億 6,319 萬餘元較鉅；其餘依次為行政院衛生署主管 107 億 430 萬餘元，內以中央健康保險局之 105 億 1,591 萬餘元為主要

；行政院勞工委員會主管之勞工保險局 92 億 5,866 萬餘元；行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管之榮民工程公司 43 億 408 萬餘元。

二、現金及約當現金之淨增減

上列國營事業期末現金及約當現金 2 兆 2,622 億 9,568 萬餘元，較期初現金及約當現金 2 兆 1,253 億 8,952 萬餘元，淨增 1,369 億 615 萬餘元。其中以交通部主管淨增 2,706 億 9,865 萬餘元居首，主要係郵政總局淨增 2,893 億 3,607 萬餘元；其次財政部主管淨增 492 億 8,433 萬餘元，內以中國農民銀行、中央信託局、中國輸出入銀行及交通銀行分別淨增 308 億 543 萬餘元、76 億 5,637 萬餘元、41 億 7,356 萬餘元及 40 億 90 萬餘元占多數；再次為經濟部主管各事業淨增 173 億 2,689 萬餘元，主要為臺灣糖業公司、中國石油公司及臺灣肥料公司分別淨增 112 億 5,773 萬餘元、72 億 7,270 萬餘元及 15 億 9,091 萬餘元，而臺鹽實業公司及臺灣機械公司則分別淨減 29 億 1,925 萬餘元及 5 億 8,259 萬餘元；又再次為行政院衛生署主管淨增 23 億 149 萬餘元，內以中央健康保險局淨增 23 億 6,821 萬餘元為主要；行政院勞工委員會主管之勞工保險局淨增 13 億 306 萬餘元；其他各主管單位之現金及約當現金則呈淨減。淨減者依次為行政院主管之中央銀行淨減 2,037 億 4,733 萬餘元；行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管之榮民工程公司淨減 2 億 6,095 萬餘元。

（貳）現金流量情形

上列國營事業一年來現金及約當現金增減互見，係由於營業、投資、理財活動及匯率變動之影響，各該活動現金流量情形分析如次：

一、營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期純益 2,173 億 3,881 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 2,816 億 2,850 萬餘元，綜計營業活動產生之淨現金流入為 4,989 億 6,732 萬餘元。其中以交通部主管流入 1,738 億 7,191 萬餘元為最多，內郵政總局及中華電信公司分別流入 918 億 2,179 萬餘元及 820 億 5,012 萬餘元；其次經濟部主管流入 1,728 億 3,020 萬餘元，內以臺灣電力公司、中國石油公司及臺灣糖業公司分別流入 1,074 億 4,933 萬餘元、583 億 6,285 萬餘元及 59 億 840 萬餘元，占絕大部分，惟中國造船公司及臺灣機械公司分別流出 25 億 5,291 萬餘元及 1 億 9,784 萬餘元；再次為行政院主管之中央銀行流入 888 億 9,318 萬餘元；又再次為行政院勞工委員會主管之勞工保險局流入 648 億 5,791 萬餘元；餘財政部主管流入 140 億 9,000 萬餘元，內以交通銀行、中央信託局及中國農民銀行分別流入 47 億 9,117 萬餘元、43 億 2,999 萬餘元及 27 億 6,739 萬餘元，分占前三名；行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管之榮民工程公司流入 11 億 5,986 萬餘元。至行政院衛生署主管流出 167 億 3,576 萬餘元，內以中央健康保險局流出 168 億 951 萬餘元為最主要。大體而言，本年度多數事業經營情形尚屬正常並獲有盈餘，故營業活動產生相當之淨現金流入。

二、投資活動之現金流量 本年度投資活動產生現金流出 9,155 億 2,211 萬餘元，主要係增加長期投資、營運設備之擴充、買匯貼現及放款之淨增，及基金之增撥數等。其中以行政院主管之中央銀行流出 6,815 億 2,029 萬餘元為最多，主要係長期證券投資淨增所致；其次為經濟部主管流出 1,273

億 8,092 萬餘元，內以臺灣電力公司、中國石油公司及臺鹽實業公司分別流出 1,093 億 4,061 萬餘元、163 億 7,241 萬餘元及 28 億 7,989 萬餘元為最主要，多係固定資產建設改良擴充之支出，而臺灣肥料公司及臺灣糖業公司則分別流入 20 億 5,014 萬餘元及 16 億 2,431 萬餘元，主要係來自出售資產之收入；再次為行政院勞工委員會主管之勞工保險局流出 679 億 197 萬餘元，主要係提撥勞工保險基金所致；又再次為財政部主管流出 396 億 6,906 萬餘元，內以中央信託局 225 億 5,133 萬餘元、交通銀行 134 億 5,002 萬餘元及中國農民銀行 90 億 4,264 萬餘元之流出較鉅，主要均係買匯貼現及放款淨增所致；餘交通部主管流出 187 億 7,023 萬餘元，內中華電信公司流出 478 億 6,945 萬餘元，主要係擴建及購置各項電信設備所致，而郵政總局則因所屬郵政儲金匯業局減少短期投資而流入 290 億 9,921 萬餘元。至行政院衛生署主管及行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管，分別流入 146 億 9,533 萬餘元及 50 億 2,504 萬餘元，主要係中央健康保險局安全準備基金及榮民工程公司其他資產之減少。

三、理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流入 5,785 億 5,689 萬餘元，主要係存匯款及金融債券之淨增，與發放現金股利、央行及同業融資淨減，以及其他負債淨減等數之差額。其中以行政院主管之中央銀行流入 4,136 億 1,001 萬餘元為最多，主要係銀行業定存款增加所致；其次為交通部主管流入 1,156 億 1,025 萬餘元，內郵政總局流入 1,684 億 2,369 萬餘元，主要係所屬儲匯局之存匯款及金融債券之淨增所致，而中華電信公司則因解繳國庫股息紅利流出 528 億 1,344 萬餘元；再次為財政部主管流入 748 億 9,552 萬餘元，內以中國農民銀行 370 億 1,027 萬餘元、中央信託局 258 億 2,931 萬餘元及交通銀行 128 億 1,452 萬餘元較鉅，主要係存匯款及金融債券淨增數；又再次行政院勞工委員會主管及行政院衛生署主管，分別流入 43 億 4,712 萬餘元及 43 億 4,192 萬餘元，主要係勞工保險局因農民保險資金不足及中央健康保險局為支應保險營運資金需要，而增加短期債務所致。至經濟部主管則流出 278 億 1,062 萬餘元，內以中國石油公司流出 347 億 1,708 萬餘元占絕大部分，主要係發放股息紅利、償還短期債務所致，而臺灣糖業公司、中國造船公司及臺灣電力公司則分別流入 37 億 2,501 萬餘元、31 億 2,560 萬餘元及 23 億 7,544 萬餘元，主要係舉借長、短期債務及其他負債淨增所致；行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管之榮民工程公司因償還短期債務亦流出 64 億 3,733 萬餘元。

四、匯率影響數 本年度因匯率變動影響而致之現金餘額減少 250 億 9,594 萬餘元，係行政院主管之中央銀行外匯資產等匯率變動影響減少 247 億 3,024 萬餘元，及經濟部、財政部、交通部與行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管之各事業，外匯評價、買賣外匯及國外分支機構資產評價等匯率變動影響減少 3 億 6,569 萬餘元之合計數。

綜上，國營事業附屬單位決算本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨增 1,369 億 615 萬餘元，主要係理財活動及營業活動之現金流入，大於投資活動之現金流出及匯率影響數所致。有關本年度全部國營事業附屬單位決算 21 單位之盈虧審定後資金運用情形，詳見下列各表：

盈 虧 審 定 後

中 華 民 國

機 關 名 稱	期末現金及約當現金	期初現金及約當現金	現金及約當現金之淨增 (淨 減 -)
行 政 院 主 管	356,226,431,717.02	559,973,769,891.81	- 203,747,338,174.79
中 央 銀 行	356,226,431,717.02	559,973,769,891.81	- 203,747,338,174.79
經 濟 部 主 管	145,099,781,321.51	127,772,887,645.57	17,326,893,675.94
臺 灣 糖 業 股 份 有 限 公 司	60,121,739,483.89	48,864,001,121.70	11,257,738,362.19
臺 鹽 實 業 股 份 有 限 公 司	6,807,553,429.27	9,726,806,753.41	- 2,919,253,324.14
臺 灣 肥 料 股 份 有 限 公 司	12,675,000,310.32	11,084,082,891.52	1,590,917,418.80
臺 灣 機 械 股 份 有 限 公 司	123,749,497.47	706,348,624.65	- 582,599,127.18
中 國 造 船 股 份 有 限 公 司	11,149,696,100.52	10,969,825,301.52	179,870,799.00
中 國 石 油 股 份 有 限 公 司	40,420,732,882.31	33,148,031,338.20	7,272,701,544.11
臺 灣 電 力 股 份 有 限 公 司	3,638,115,630.73	3,153,953,825.57	484,161,805.16
漢翔航空工業股份有限公司	10,163,193,987.00	10,119,837,789.00	43,356,198.00
財 政 部 主 管	221,051,586,349.42	171,767,247,593.32	49,284,338,756.10
中 國 輸 出 入 銀 行	7,639,028,624.11	3,465,461,536.43	4,173,567,087.68
交 通 銀 行	64,698,311,109.59	60,697,406,696.15	4,000,904,413.44
中 國 農 民 銀 行	96,435,905,885.35	65,630,472,926.30	30,805,432,959.05
中 央 信 託 局	44,619,783,498.14	36,963,408,540.13	7,656,374,958.01
中央再保險股份有限公司	6,813,127,445.73	5,005,810,757.81	1,807,316,687.92
中央存款保險股份有限公司	845,429,786.50	4,687,136.50	840,742,650.00
交 通 部 主 管	1,515,650,826,337.82	1,244,952,175,186.08	270,698,651,151.74
交 通 部 郵 政 總 局	1,507,067,008,421.72	1,217,730,934,217.11	289,336,074,204.61
中 華 電 信 股 份 有 限 公 司	8,583,817,916.10	27,221,240,968.97	- 18,637,423,052.87
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管	4,304,087,023.00	4,565,039,699.00	- 260,952,676.00
榮 民 工 程 股 份 有 限 公 司	4,304,087,023.00	4,565,039,699.00	- 260,952,676.00
行 政 院 勞 工 委 員 會 主 管	9,258,664,633.25	7,955,596,033.87	1,303,068,599.38
勞 工 保 險 局	9,258,664,633.25	7,955,596,033.87	1,303,068,599.38
行 政 院 衛 生 署 主 管	10,704,304,842.45	8,402,808,624.45	2,301,496,218.00
麻 醉 藥 品 經 理 處	188,387,704.95	255,106,685.95	- 66,718,981.00
中 央 健 康 保 險 局	10,515,917,137.50	8,147,701,938.50	2,368,215,199.00
合 計	2,262,295,682,224.47	2,125,389,524,674.10	136,906,157,550.37

註：本表採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到

資 金 運 用 綜 計 表 (依機關別分列)

八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

營 業 活 動 之 現 金 流 量	投 資 活 動 之 現 金 流 量	理 財 活 動 之 現 金 流 量	其 他 活 動 之 現 金 流 量 (匯 率 影 響 數)
88,893,185,839.23	- 681,520,294,916.67	413,610,013,855.77	- 24,730,242,953.12
88,893,185,839.23	- 681,520,294,916.67	413,610,013,855.77	- 24,730,242,953.12
172,830,203,619.27	- 127,380,928,641.97	- 27,810,621,014.36	- 311,760,287.00
5,908,407,778.42	1,624,313,367.75	3,725,017,216.02	
714,327,377.83	- 2,879,893,320.68	- 753,687,381.29	
512,171,565.97	2,050,145,112.99	- 971,399,260.16	
- 197,845,176.32	- 123,557,101.86	- 261,196,849.00	
- 2,552,911,236.99	- 392,827,019.87	3,125,609,055.86	
58,362,856,958.30	- 16,372,412,185.01	- 34,717,082,583.18	- 660,646.00
107,449,332,446.06	- 109,340,617,469.29	2,375,446,828.39	
2,633,863,906.00	- 1,946,080,026.00	- 333,328,041.00	- 311,099,641.00
14,090,003,004.84	- 39,669,067,136.51	74,895,526,725.22	- 32,123,837.45
663,087,204.90	6,838,692,182.30	- 3,336,135,661.34	7,923,361.82
4,791,174,293.54	- 13,450,024,167.16	12,814,527,147.00	- 154,772,859.94
2,767,390,813.16	- 9,042,646,184.73	37,010,279,436.04	70,408,894.58
4,329,999,748.91	- 22,551,335,165.48	25,829,318,363.90	48,392,010.68
1,490,464,643.33	- 437,960,989.44	758,888,278.62	- 4,075,244.59
47,886,301.00	- 1,025,792,812.00	1,818,649,161.00	
173,871,919,947.44	- 18,770,236,480.02	115,610,253,708.74	- 13,286,024.42
91,821,799,196.86	29,099,216,943.37	168,423,696,239.51	- 8,638,175.13
82,050,120,750.58	- 47,869,453,423.39	- 52,813,442,530.77	- 4,647,849.29
1,159,863,756.18	5,025,045,108.05	- 6,437,332,196.00	- 8,529,344.23
1,159,863,756.18	5,025,045,108.05	- 6,437,332,196.00	- 8,529,344.23
64,857,913,256.85	- 67,901,970,552.00	4,347,125,894.53	
64,857,913,256.85	- 67,901,970,552.00	4,347,125,894.53	
- 16,735,765,637.22	14,695,334,638.50	4,341,927,216.72	
73,744,474.08	- 17,315,701.00	- 123,147,754.08	
- 16,809,510,111.30	14,712,650,339.50	4,465,074,970.80	
498,967,323,786.59	- 915,522,117,980.62	578,556,894,190.62	- 25,095,942,446.22

期或可獲清償之短期投資。

伍、財務狀況之分析

國營事業機關大多規模龐大，資產、負債金額亦鉅，各單位自有資本是否堅實，有無過度舉債情事，投入固定資產之金額是否偏高，以及償債能力之優劣，攸關企業營運之體質至鉅，有予分析考核之必要。茲綜合分析其資產、負債及業主權益之內容暨增減變化情形，並按各事業特性，分別擇定適當之財務比率，考評其財務結構，分述如下：

（壹）資產負債結構

本（八十八）年度國營事業附屬單位決算計 21 單位，期末資產總額為 11 兆 4,908 億 1,528 萬餘元，其中流動資產 4 兆 5,257 億 2,096 萬餘元，占 39.39%；買匯貼現及放款 1 兆 5,647 億 528 萬餘元，占 13.62%；基金長期投資及應收款 3 兆 1,695 億 8,722 萬餘元，占 27.58%；固定資產 2 兆 758 億 4,139 萬餘元，占 18.07%；遞耗資產 118 億 5,080 萬餘元，占 0.10%；無形資產 76 億 3,652 萬餘元，占 0.07%；其他資產 1,354 億 7,307 萬餘元，占 1.18%。

負債總額為 9 兆 4,771 億 5,698 萬餘元，占資產總額 82.48%，其中流動負債 4 兆 289 億 1,667 萬餘元，占資產總額 35.06%；存款、匯款及金融債券 3 兆 4,219 億 4,909 萬餘元，占資產總額 29.78%；央行及同業融資 4,217 億 421 萬餘元，占資產總額 3.67%；長期負債 7,554 億 4,606 萬餘元，占資產總額 6.57%；其他負債 8,491 億 4,092 萬餘元，占資產總額 7.39%。

上列資產總額減除負債總額後，業主權益總額為 2 兆 136 億 5,829 萬餘元，占資產總額 17.52%，其中資本 8,564 億 3,136 萬餘元，占資產總額 7.45%；資本公積

5,872億5,252萬餘元，占資產總額5.11%；保留盈餘3,088億821萬餘元，占資產總額2.69%；權益調整2,611億6,619萬餘元，占資產總額2.27%。茲依各主管別資產負債結構分述如下：

一、行政院主管 僅中央銀行1單位，本年度期末資產總額3兆8,896億9,266萬餘元；負債總額3兆4,208億3,964萬餘元，占資產總額87.95%；業主權益總額4,688億5,302萬餘元，占資產總額12.05%。

上列資產總額較上年度3兆5,958億7,668萬餘元增加2,938億1,598萬餘元，約8.17%，主要係增加長期證券投資所致。負債總額較上年度2兆9,422億538萬餘元增加4,786億3,426萬餘元，約16.27%，主要係發行銀行業可轉讓定期存單增加所致。業主權益總額較上年度6,536億7,130萬餘元減少1,848億1,828萬餘元，約28.27%，主要係新臺幣對美元相對升值，兌換差價準備減少，權益調減所致。

二、經濟部主管 計有8單位，本年度期末資產總額1兆9,976億187萬餘元；負債總額9,975億9,096萬餘元，占資產總額49.94%；業主權益總額1兆1,091萬餘元，占資產總額50.06%。

上列資產總額較上年度1兆9,770億8,641萬餘元增加205億1,545萬餘元，約1.04%，主要係臺灣電力公司發、供電設備之擴充，及臺灣糖業公司本年度處分土地所獲現金暨營建、加工品等存貨增加所致。負債總額較上年度9,772億8,586萬餘元增加203億509萬餘元，約2.08%，主要係臺灣電力公司發行公司債與增提應計退休金負債，以及應付到期長期負債、營建工程款及設備購置款、應付稅款、股息紅利暨購入電力款等款項增加所致。業主權益總額較上年度9,998億55萬餘元增加2億1,035萬餘元，約0.02%，主要係臺灣糖業公司處分土地利益轉列資本公積，暨漢翔航空工業公司盈餘提列公積所致。

三、財政部主管 計有6單位，本年度期末資產總額1兆5,067億8,695萬餘元；負債總額1兆3,933億3,483萬餘元，占資產總額92.47%；業主權益總額1,134億5,211萬餘元，占資產總額7.53%。

上列資產總額較上年度1兆4,171億9,404萬餘元增加895億9,290萬餘元，約6.32%，主要係中國農民銀行購買定期存單增加，及中央信託局辦理中、長期放款增加所致。負債總額較上年度1兆3,161億2,880萬餘元增加772億603萬餘元，約5.87%，主要係中國農民銀行與中央信託局存款業務成長所致。業主權益總額較上年度1,010億6,524萬餘元增加123億8,687萬餘元，約12.26%，主要係交通銀行辦理現金增資溢價發行所致。

四、交通部主管 計有2單位，本年度期末資產總額3兆5,030億7,724萬餘元；負債總額3兆917億4,136萬餘元，占資產總額88.26%；業主權益總額4,113億3,587萬餘元，占資產總額11.74%。

上列資產總額較上年度 3 兆 2,073 億 6,920 萬餘元增加 2,957 億 804 萬餘元，約 9.22%，主要係郵政總局配合政策增撥中長期建設基金，存放銀行同業增加所致。負債總額較上年度 2 兆 8,031 億 5,677 萬餘元增加 2,885 億 8,459 萬餘元，約 10.29%，主要係郵政總局受股市不振及部分金融機構發生擠兌等影響，定期及存簿儲金大量回籠所致。業主權益總額較上年度 4,042 億 1,243 萬餘元增加 71 億 2,344 萬餘元，約 1.76%，主要係中華電信公司盈餘提列公積所致。

五、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司 1 單位，本年度期末資產總額 510 億 3,769 萬餘元；負債總額 417 億 6,086 萬餘元，占資產總額 81.82%；業主權益總額 92 億 7,683 萬餘元，占資產總額 18.18%。由於該公司係於民國 87 年 7 月 1 日由行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮民工程事業管理處改制成立，故不予比較。

六、行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局 1 單位，本年度期末資產總額 4,399 億 1,395 萬餘元；負債總額 4,382 億 8,144 萬餘元，占資產總額 99.63%；業主權益總額 16 億 3,250 萬餘元，占資產總額 0.37%。

上列資產總額較上年度 3,658 億 1,213 萬餘元增加 741 億 181 萬餘元，約 20.26%，主要係勞保收支結餘增加，可運用之勞工保險基金隨增所致。負債總額較上年度 3,641 億 7,963 萬餘元增加 741 億 181 萬餘元，約 20.35%，主要係增提勞保責任準備所致。而業主權益則與上年度相同。

七、行政院衛生署主管 計有 2 單位，本年度期末資產總額 1,027 億 488 萬餘元；負債總額 936 億 785 萬餘元，占資產總額 91.14%；業主權益總額 90 億 9,702 萬餘元，占資產總額 8.86%。

上列資產總額較上年度 1,174 億 3,269 萬餘元減少 147 億 2,781 萬餘元，約 12.54%，主要係中央健康保險局安全準備基金因墊付醫療費用而減少所致。負債總額較上年度 1,084 億 1,908 萬餘元減少 148 億 1,123 萬餘元，約 13.66%，主要係中央健康保險局以安全準備填補保險收支短絀數而減少所致。業主權益總額較上年度 90 億 1,360 萬餘元增加 8,341 萬餘元，約 0.93%，主要係中央健康保險局本年度獲有盈餘，未分配盈餘增加所致。

（貳）財務比率

國營事業業務性質不一，經營方式及財務結構亦各具特性，為瞭解國營事業附屬單位決算財務狀況之梗概，茲採擇各單位個別適用之各項財務比率，區分為流動比率、負債與業主權益之比率及專業比率，分別說明其償債能力及資本結構如下：

一、流動比率

流動比率係以流動資產除以流動負債之百分比，作為測度短期償債能力之指標。本年度國營事業附屬單位決算計 21 單位，其中屬金融業之中央銀行因存款無需提列法定準備，及中國輸出入銀行未吸

收存款，不予計算流動比率；餘交通銀行、中國農民銀行及中央信託局之流動比率，因業務特性，經排除海外分支單位之金額，以超額準備、銀行互拆借差、國庫券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、短期票券商或銀行保證之商業本票、公債及其他經中央銀行核可證券等流動性之資產除以應提法定準備之各項存款總額之百分比計列。至郵政總局因所屬郵政儲金匯業局對外吸收存款，其流動比率則係以現金、存放銀行同業、存放央行及短期投資等流動資產總額除以各項存款總額之百分比計列。茲依各主管別流動比率情形，分述如下：

經濟部主管 計有 8 單位，其中臺灣糖業公司之流動比率為 275.45%、臺鹽實業公司為 712.53%、臺灣肥料公司為 748.64%、臺灣機械公司為 204.43%、中國造船公司為 103.54%、中國石油公司為 112.52%、臺灣電力公司為 32.12%及漢翔航空工業公司為 132.35%。又各單位之流動比率，較上年度比率提高者，計有臺灣肥料公司、中國造船公司、中國石油公司與漢翔航空工業公司等 4 單位，主要或因短期借款減少；或因存貨增加及預收工程款減少；或因銀行存款、原油製成品增加暨短期借款減少；或因預收貨款減少所致。餘較上年度比率降低者，則有臺灣糖業公司、臺鹽實業公司、臺灣機械公司與臺灣電力公司等 4 單位，主要或因短期借款及預收出售土地款增加；或因購置臺南科技工業區土地，銀行存款減少；或因收回應收款項、買入定期存單及有價證券之減少；或因應付款項增加所致。

交通部主管 計有 2 單位，其中郵政總局之流動比率為 114.71%、中華電信公司為 86.70%。又郵政總局及中華電信公司，或因儲金匯業局之儲金受部分金融機構發生擠兌影響，而較上年度增加；或因短期投資減少，流動資產減少，致均較上年度比率降低。

行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司 1 單位，本年度流動比率為 100.01%。由於該公司係於民國 87 年 7 月 1 日由行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮民工程事業管理處改制成立，故不予比較。

行政院衛生署主管 計有 2 單位，其中麻醉藥品經理處之流動比率為 368.86%、中央健康保險局為 176.28%。又麻醉藥品經理處及中央健康保險局，或因特別公積繳庫，銀行存款減少；或為因應保險營運資金需要，短期債務增加，流動負債增加，致均較上年度比率降低。

財政部主管 計有 6 單位，其中除中國輸出入銀行未計算流動比率外，其餘交通銀行之流動比率為 22.46%、中國農民銀行為 27.94%、中央信託局為 12.69%、中央再保險公司為 821.12%、中央存款保險公司為 1,226.65%。又各單位之流動比率，屬金融業之交通銀行、中國農民銀行與中央信託局等 3 單位，除交通銀行較上年度比率略為降低外，其餘均較上年度比率提高，且該 3 單位之流動比率較中央銀行規定之最低標準 7%為高，顯示因應存戶提現之能力尚稱穩固；屬保險業之中央再保險公司因流動負債之增幅較鉅，致較上年度比率降低，而中央存款保險公司則因短期投資及存放央行

之定期存單增加，致較上年度比率提高。

行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局 1 單位，本年度流動比率為 404.61%，較上年度比率降低 31.96%，主要係因農保收支短絀，借款支應，流動負債增加所致。

二、負債與業主權益之比率

負債與業主權益之比率係以負債總額除以業主權益之百分比，作為測度財務穩定性之指標。本年度國營事業附屬單位決算計 21 單位，其中屬金融業之中央銀行因吸收銀行業應提之存款準備金、轉存款或定期存單，暨交通銀行、中國農民銀行、中央信託局，及郵政總局所屬郵政儲金匯業局等單位，多係以吸收一般社會大眾資金為營運目標，故其負債與業主權益之比率較一般行業為高；至保險業則係以負債總額減除各項責任準備後之餘額除以業主權益之百分比計列。茲依各主管別負債與業主權益之比率情形，分述如下：

行政院主管 僅中央銀行 1 單位，本年度負債與業主權益之比率為 729.62%，較上年度比率提高 279.52%，主要係因新臺幣對美元相對升值，兌換差價準備減少，權益調減所致。

經濟部主管 計有 8 單位，其中臺灣糖業公司之負債與業主權益之比率為 74.34%、臺鹽實業公司為 11.14%、臺灣肥料公司為 77.65%、臺灣機械公司為 521.15%、中國造船公司為 288.73%、中國石油公司為 83.42%、臺灣電力公司為 118.16%及漢翔航空工業公司為 138.69%。又各單位之負債與業主權益之比率，較上年度比率提高者，計有臺灣糖業公司、臺灣機械公司、中國造船公司與臺灣電力公司等 4 單位，主要或因短期借款及預收出售土地款增加；或因營運虧損，業主權益減少；或因應付款項增加及為配合電源開發，舉借長期債務所致。餘較上年度比率降低者，則有臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、中國石油公司與漢翔航空工業公司等 4 單位，主要或因土地被徵收獲取之利益，轉列資本公積，業主權益增加；或因短期借款及應計退休金負債減少；或因長、短期債務之清償；或因預收承造經國號戰機暨其返廠修改、整體後勤支援等貨款減少所致。

交通部主管 計有 2 單位，其中郵政總局之負債與業主權益之比率為 3,819.86%、中華電信公司為 34.17%。又郵政總局因受部分金融機構發生擠兌影響，儲金匯業局儲金較上年度增加，致較上年度比率提高；而中華電信公司則因盈餘增提公積，業主權益隨增，致較上年度比率略為降低。

行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司 1 單位，本年度負債與業主權益之比率為 450.16%。由於該公司係於民國 87 年 7 月 1 日由行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮民工程事業管理處改制成立，故不予比較。

行政院衛生署主管 計有 2 單位，其中麻醉藥品經理處之負債與業主權益之比率為 16.65%、中央健康保險局為 533.27%。又麻醉藥品經理處因本年度續有人員退休，應計退休金負債減少，致較上年度比率降低；而中央健康保險局則為因應保險營運資金需要，舉借短期債務，致較上年度比

率提高。

財政部主管 計有 6 單位，其中中國輸出入銀行之負債與業主權益之比率為 670.61%、交通銀行為 1,251.68%、中國農民銀行為 2,068.74%、中央信託局為 1,309.26%、中央再保險公司為 48.95%及中央存款保險公司為 21.01%。又各單位之負債與業主權益之比率，屬金融業之中國輸出入銀行、交通銀行、中國農民銀行與中央信託局等 4 單位，其中中國農民銀行及中央信託局均因存款業務成長，致較上年度比率提高；而中國輸出入銀行及交通銀行或因各項借入款減少，或因辦理現金增資，業主權益增加，致較上年度比率降低。至屬保險業之中央再保險公司與中央存款保險公司等 2 單位，則因辦理現金增資，業主權益增加，致均較上年度比率降低。

行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局 1 單位，本年度負債與業主權益之比率為 1,449.53%，較上年度比率提高 136.17%，主要係農保收支短絀，借款支應，負債增加所致。

三、專業比率

為因應個別行業之特性，經擇定長期負債與業主權益之比率、固定資產與業主權益之比率（以上 2 項均適用於製造業、電業及通信業）、業主權益與投資及放款之比率（適用於金融業），暨業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率（適用於保險業）等 4 項比率。其中郵政總局除擇定長期負債與業主權益之比率及固定資產與業主權益之比率等 2 項外，並因其所屬郵政儲金匯業局吸收社會大眾資金，類似金融業，故另擇定業主權益與投資及放款之比率予以分析；至中央健康保險局及勞工保險局因性質不同於一般保險業，故中央健康保險局係以各項責任準備除以安全準備基金暨保險營運資金購置之銀行定期存單、有價證券、買入承兌匯票、商業本票、附賣回交易票（債）券與長期債券投資等主要生利資產總額之百分比計列，勞工保險局則係以各項責任準備除以勞工保險基金購置之銀行定期存單、有價證券、短期票券、不動產投資、其他投資與放款等主要生利資產總額之百分比計列。茲就各行業別適用之比率，分述如下：

長期負債與業主權益之比率 適用於製造業、電業及通信業，計有經濟部主管 8 單位、交通部主管 2 單位、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 1 單位及行政院衛生署主管 1 單位，其中臺灣糖業公司之長期負債與業主權益之比率為 49.70%、臺鹽實業公司為 7.23%、臺灣肥料公司為 70.80%、臺灣機械公司為 469.60%、中國造船公司為 40.74%、中國石油公司為 46.90%、臺灣電力公司為 81.51%、漢翔航空工業公司為 5.45%、郵政總局為 24.56%、中華電信公司為 12.26%、榮民工程公司為 82.34%及麻醉藥品經理處為 6.54%。又各單位之長期負債與業主權益之比率，較上年度比率提高者，計有臺鹽實業公司、臺灣機械公司、中國造船公司、臺灣電力公司、漢翔航空工業公司、郵政總局及中華電信公司等 7 單位，主要或因增提應計退休金負債；或因鉅額虧損，業主權益之減幅較鉅；或因配合電源開發及業務需要，增加舉債所致。餘較上年度比率降低者，則有臺灣糖業公司、臺灣肥

料公司、中國石油公司及麻醉藥品經理處等 4 單位，主要或因處分土地利益轉列資本公積，業主權益增加；或因應計退休金負債減少；或因清償借款所致。至行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管之榮民工程公司，因係於民國 87 年 7 月 1 日由行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮民工程事業管理處改制成立，故不予比較。

固定資產與業主權益之比率 適用於製造業、電業及通信業，計有經濟部主管 8 單位、交通部主管 2 單位、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 1 單位及行政院衛生署主管 1 單位，其中臺灣糖業公司之固定資產與業主權益之比率為 101.20%、臺鹽實業公司為 88.37%、臺灣肥料公司為 113.23%、臺灣機械公司為 462.86%、中國造船公司為 125.47%、中國石油公司為 127.17%、臺灣電力公司為 204.88%、漢翔航空工業公司為 34.79%、郵政總局為 69.49%、中華電信公司為 109.17%、榮民工程公司為 188.08%及麻醉藥品經理處為 77.89%。又各單位之固定資產與業主權益之比率，較上年度比率提高者，計有臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、臺灣機械公司、中國造船公司、臺灣電力公司、郵政總局、中華電信公司及麻醉藥品經理處等 8 單位，主要或因固定資產之建設改良擴充，或購置土地等，固定資產增加；或因匯率變動影響，權益調減，或營運虧損，或特別公積之繳庫等，業主權益減少所致。餘較上年度比率降低者，則有臺灣糖業公司、中國石油公司及漢翔航空工業公司等 3 單位，主要或因處分土地利益轉列資本公積，或盈餘提列公積等，業主權益增加；或因固定資產擴充減緩所致。至行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管之榮民工程公司，因係於民國 87 年 7 月 1 日由行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮民工程事業管理處改制成立，故不予比較。

業主權益與投資及放款之比率 適用於金融業，計有行政院主管 1 單位、財政部主管 4 單位及交通部主管 1 單位，其中中央銀行之業主權益與投資及放款之比率為 12.90%、中國輸出入銀行為 13.36%、交通銀行為 8.75%、中國農民銀行為 5.58%、中央信託局為 9.28%及郵政總局為 2.79%。又各單位之業主權益與投資及放款之比率，較上年度比率提高者，計有中國輸出入銀行及交通銀行等 2 單位，主要或因放款鉅額減少；或因辦理現金增資溢價發行，業主權益增加所致。餘較上年度比率降低者，則有中央銀行、中國農民銀行、中央信託局及郵政總局等 4 單位，主要或因新臺幣對美元相對升值，兌換差價準備減少，權益調減，業主權益減少；或因放款業務成長；或因壽險保單質押放款及不動產抵押放款增加所致。

業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率 適用於保險業，計有財政部主管 2 單位、行政院勞工委員會主管 1 單位及行政院衛生署主管 1 單位，其中中央再保險公司之業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率為 104.24%、中央存款保險公司為 92.07%、勞工保險局為 109.17%及中央健康保險局為 288.62%。又各單位之業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率，較上年度比率提高者，計有中央存款保險公司及中央健康保險局等 2 單位，主要或因辦理現金增資，業主

權益增加；或因定期存單、附賣回交易票（債）券、有價證券、長期債券投資等生利資產減少所致。餘較上年度比率降低者，則有中央再保險公司及勞工保險局等 2 單位，均係因定期存單、有價證券等生利資產增加所致。

有關本年度各事業單位個別財務狀況之分析，本報告丙章「各營（事）業決算之審核」中，已作詳細列述，茲彙編本年度國營事業附屬單位決算之資產負債綜計表、機關別資產負債綜計表及財務狀況分析比較表等附列如後，以供參閱。

盈 虧 審 定 後 資

中 華 民 國

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年	
	金 額	%	金 額	
資 產	11, 490, 815, 282, 466. 15	100. 00	10, 680, 771, 192, 564. 38	
流 動 資 產	4, 525, 720, 965, 619. 79	39. 39	4, 313, 556, 171, 574. 97	
買 匯 貼 現 及 放 款	1, 564, 705, 287, 953. 77	13. 62	1, 451, 341, 495, 215. 25	
基 金 長 期 投 資 及 應 收 款	3, 169, 587, 225, 283. 89	27. 58	2, 735, 523, 765, 436. 22	
固 定 資 產	2, 075, 841, 399, 578. 38	18. 07	2, 038, 940, 600, 820. 25	
遞 耗 資 產	11, 850, 804, 786. 26	0. 10	13, 229, 673, 878. 73	
無 形 資 產	7, 636, 522, 659. 09	0. 07	7, 674, 307, 234. 18	
其 他 資 產	135, 473, 076, 584. 97	1. 18	120, 505, 178, 404. 78	
資 產 總 額	11, 490, 815, 282, 466. 15	100. 00	10, 680, 771, 192, 564. 38	
負 債	9, 477, 156, 985, 938. 58	82. 48	8, 511, 375, 536, 586. 11	
流 動 負 債	4, 028, 916, 677, 466. 18	35. 06	3, 421, 281, 665, 195. 95	
存 款 、 匯 款 及 金 融 債 券	3, 421, 949, 099, 938. 01	29. 78	3, 107, 793, 564, 194. 92	
央 行 及 同 業 融 資	421, 704, 212, 585. 26	3. 67	490, 052, 954, 461. 06	
長 期 負 債	755, 446, 068, 430. 50	6. 57	729, 311, 990, 925. 57	
其 他 負 債	849, 140, 927, 518. 63	7. 39	762, 935, 361, 808. 61	
業 主 權 益	2, 013, 658, 296, 527. 57	17. 52	2, 169, 395, 655, 978. 27	
資 本	856, 431, 360, 677. 00	7. 45	778, 062, 787, 090. 00	
資 本 公 積	587, 252, 521, 272. 71	5. 11	611, 379, 506, 991. 48	
保 留 盈 餘	308, 808, 219, 699. 15	2. 69	314, 982, 770, 179. 46	
權 益 調 整	261, 166, 194, 878. 71	2. 27	464, 970, 591, 717. 33	
負 債 及 業 主 權 益 總 額	11, 490, 815, 282, 466. 15	100. 00	10, 680, 771, 192, 564. 38	

註：1. 交通銀行與中央信託局之其他資產及其他負債科目業經重分類。
2. 民國八十八年度新增榮民工程公司1單位，係於民國87年7月1日由行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮

產 負 債 綜 計 表 (依科目別分列)

八 十 八 年 六 月 三 十 日

單位：新臺幣元

度	比 較			
	增	加	%	減 少
%				%
100. 00	810, 044, 089, 901. 77	7. 58		
40. 39	212, 164, 794, 044. 82	4. 92		
13. 59	113, 363, 792, 738. 52	7. 81		
25. 61	434, 063, 459, 847. 67	15. 87		
19. 09	36, 900, 798, 758. 13	1. 81		
0. 12			1, 378, 869, 092. 47	10. 42
0. 07			37, 784, 575. 09	0. 49
1. 13	14, 967, 898, 180. 19	12. 42		
100. 00	810, 044, 089, 901. 77	7. 58		
79. 69	965, 781, 449, 352. 47	11. 35		
32. 03	607, 635, 012, 270. 23	17. 76		
29. 10	314, 155, 535, 743. 09	10. 11		
4. 59			68, 348, 741, 875. 80	13. 95
6. 83	26, 134, 077, 504. 93	3. 58		
7. 14	86, 205, 565, 710. 02	11. 30		
20. 31			155, 737, 359, 450. 70	7. 18
7. 28	78, 368, 573, 587. 00	10. 07		
5. 72			24, 126, 985, 718. 77	3. 95
2. 95			6, 174, 550, 480. 31	1. 96
4. 35			203, 804, 396, 838. 62	43. 83
100. 00	810, 044, 089, 901. 77	7. 58		

民工程事業管理處改制成立。

3. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有3,277,346,385,059.43元及3,017,011,025,554.33元。

盈 虧 審 定 後 資

中 華 民 國

機 關 名 稱	資 產 總 額	流 動 資 產	買 匯 貼 現 及 放 款
行 政 院 主 管	3, 889, 692, 668, 738. 06	648, 849, 223, 917. 98	504, 331, 725, 749. 20
中 央 銀 行	3, 889, 692, 668, 738. 06	648, 849, 223, 917. 98	504, 331, 725, 749. 20
經 濟 部 主 管	1, 997, 601, 870, 936. 31	317, 336, 648, 373. 80	
臺 灣 糖 業 股 份 有 限 公 司	248, 918, 559, 328. 13	93, 159, 483, 169. 34	
臺 鹽 實 業 股 份 有 限 公 司	42, 216, 786, 726. 79	7, 871, 876, 422. 16	
臺 灣 肥 料 股 份 有 限 公 司	56, 201, 296, 830. 36	15, 289, 385, 388. 65	
臺 灣 機 械 股 份 有 限 公 司	6, 013, 191, 202. 32	981, 531, 034. 65	
中 國 造 船 股 份 有 限 公 司	38, 295, 019, 688. 32	24, 783, 395, 545. 64	
中 國 石 油 股 份 有 限 公 司	483, 489, 141, 104. 83	105, 113, 928, 377. 07	
臺 灣 電 力 股 份 有 限 公 司	1, 088, 558, 728, 528. 56	45, 709, 315, 175. 29	
漢 翔 航 空 工 業 股 份 有 限 公 司	33, 909, 147, 527. 00	24, 427, 733, 261. 00	
財 政 部 主 管	1, 506, 786, 957, 429. 17	379, 437, 355, 539. 73	1, 040, 472, 000, 109. 57
中 國 輸 出 入 銀 行	110, 774, 280, 136. 63	9, 295, 898, 235. 99	100, 925, 001, 022. 81
交 通 銀 行	540, 483, 820, 415. 07	112, 644, 911, 625. 05	395, 120, 849, 289. 94
中 國 農 民 銀 行	527, 239, 788, 731. 83	142, 212, 776, 140. 97	354, 642, 554, 483. 34
中 央 信 託 局	301, 549, 353, 305. 60	90, 294, 694, 139. 95	189, 783, 595, 313. 48
中 央 再 保 險 股 份 有 限 公 司	11, 956, 619, 763. 54	10, 735, 762, 467. 27	
中 央 存 款 保 險 股 份 有 限 公 司	14, 783, 095, 076. 50	14, 253, 312, 930. 50	
交 通 部 主 管	3, 503, 077, 246, 480. 34	3, 016, 808, 687, 145. 98	19, 901, 562, 095. 00
交 通 部 郵 政 總 局	3, 055, 791, 733, 844. 90	2, 972, 338, 751, 179. 92	19, 901, 562, 095. 00
中 華 電 信 股 份 有 限 公 司	447, 285, 512, 635. 44	44, 469, 935, 966. 06	
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管	51, 037, 699, 765. 70	30, 734, 082, 718. 38	
榮 民 工 程 股 份 有 限 公 司	51, 037, 699, 765. 70	30, 734, 082, 718. 38	
行 政 院 勞 工 委 員 會 主 管	439, 913, 956, 391. 16	56, 856, 920, 199. 25	
勞 工 保 險 局	439, 913, 956, 391. 16	56, 856, 920, 199. 25	
行 政 院 衛 生 署 主 管	102, 704, 882, 725. 41	75, 698, 047, 724. 67	
麻 醉 藥 品 經 理 處	1, 069, 277, 576. 37	339, 178, 118. 28	
中 央 健 康 保 險 局	101, 635, 605, 149. 04	75, 358, 869, 606. 39	
合 計	11, 490, 815, 282, 466. 15	4, 525, 720, 965, 619. 79	1, 564, 705, 287, 953. 77

產 負 債 綜 計 表 (依機關別分列)

八 十 八 年 六 月 三 十 日

單位：新臺幣元

基金長期投資及應收款	固 定 資 產	遞 耗 資 產	無 形 資 產	其 他 資 產
2, 717, 267, 062, 180. 43	13, 730, 035, 222. 34		22, 658, 721. 00	5, 491, 962, 947. 11
2, 717, 267, 062, 180. 43	13, 730, 035, 222. 34		22, 658, 721. 00	5, 491, 962, 947. 11
29, 227, 225, 252. 06	1, 593, 229, 742, 228. 24	11, 850, 804, 786. 26	7, 035, 137, 894. 15	38, 922, 312, 401. 80
4, 427, 875, 141. 34	144, 496, 339, 240. 02		5, 436, 624. 93	6, 829, 425, 152. 50
214, 681, 019. 00	33, 568, 860, 111. 72		4, 490, 074. 00	556, 879, 099. 91
3, 879, 656, 102. 74	35, 821, 113, 821. 89		7, 431, 087. 00	1, 203, 710, 430. 08
970, 694. 40	4, 480, 846, 798. 17		682, 855. 00	549, 159, 820. 10
286. 00	12, 360, 120, 556. 26		14, 094, 600. 73	1, 137, 408, 699. 69
13, 278, 457, 268. 88	335, 225, 340, 185. 67	11, 850, 804, 786. 26	190, 430, 226. 49	17, 830, 180, 260. 46
6, 750, 636, 939. 70	1, 022, 335, 002, 318. 51		6, 763, 251, 936. 00	7, 000, 522, 159. 06
674, 947, 800. 00	4, 942, 119, 196. 00		49, 320, 490. 00	3, 815, 026, 780. 00
23, 577, 879, 352. 80	24, 263, 662, 677. 08		164, 307, 762. 94	38, 871, 751, 987. 05
7, 000, 000. 00	511, 498, 647. 42		6, 618, 214. 00	28, 264, 016. 41
17, 208, 564, 952. 77	7, 228, 657, 863. 05		53, 730, 683. 50	8, 227, 106, 000. 76
1, 020, 104, 941. 00	5, 961, 803, 117. 51		38, 697, 610. 87	23, 363, 852, 438. 14
4, 887, 271, 361. 03	9, 595, 851, 931. 96		59, 603, 628. 57	6, 928, 336, 930. 61
454, 938, 098. 00	454, 126, 671. 14		96, 864. 00	311, 695, 663. 13
	511, 724, 446. 00		5, 560, 762. 00	12, 496, 938. 00
3, 272, 194, 092. 60	418, 135, 570, 481. 36		199, 253, 054. 00	44, 759, 979, 611. 40
164, 422, 561. 60	54, 170, 508, 246. 40		67, 568, 111. 00	9, 148, 921, 650. 98
3, 107, 771, 531. 00	363, 965, 062, 234. 96		131, 684, 943. 00	35, 611, 057, 960. 42
540, 511, 653. 00	17, 448, 149, 134. 21		79, 362, 557. 00	2, 235, 593, 703. 11
540, 511, 653. 00	17, 448, 149, 134. 21		79, 362, 557. 00	2, 235, 593, 703. 11
379, 779, 022, 523. 00	1, 351, 381, 555. 91		13, 828, 192. 00	1, 912, 803, 921. 00
379, 779, 022, 523. 00	1, 351, 381, 555. 91		13, 828, 192. 00	1, 912, 803, 921. 00
15, 923, 330, 230. 00	7, 682, 858, 279. 24		121, 974, 478. 00	3, 278, 672, 013. 50
	714, 001, 516. 09		3, 489, 827. 00	12, 608, 115. 00
15, 923, 330, 230. 00	6, 968, 856, 763. 15		118, 484, 651. 00	3, 266, 063, 898. 50
3, 169, 587, 225, 283. 89	2, 075, 841, 399, 578. 38	11, 850, 804, 786. 26	7, 636, 522, 659. 09	135, 473, 076, 584. 97

註：中央銀行、交通銀行及郵政總局等3單位決算暨其所屬分決算係依預算編造合併報表。

盈 虧 審 定 後 資

中 華 民 國

機 關 名 稱	負 債 總 額	流 動 負 債	存款、匯款及金融債券	央 行 及 同 業 融 資
行 政 院 主 管	3,420,839,644,341.30	3,258,154,246,670.00	160,942,787,460.61	
中 央 銀 行	3,420,839,644,341.30	3,258,154,246,670.00	160,942,787,460.61	
經 濟 部 主 管	997,590,960,808.63	315,578,533,145.92		
臺灣糖業股份有限公司	106,138,563,091.01	33,820,842,287.04		
臺鹽實業股份有限公司	4,231,355,808.59	1,104,771,958.29		
臺灣肥料股份有限公司	24,564,783,555.15	2,042,284,870.01		
臺灣機械股份有限公司	5,045,115,294.52	480,134,132.47		
中國造船股份有限公司	28,443,777,252.25	23,936,388,680.45		
中國石油股份有限公司	219,887,464,355.85	93,416,230,100.25		
臺灣電力股份有限公司	589,577,052,113.26	142,320,856,739.41		
漢翔航空工業股份有限公司	19,702,849,338.00	18,457,024,378.00		
財 政 部 主 管	1,393,334,839,794.73	110,345,165,146.76	816,130,489,052.74	355,525,718,611.26
中 國 輸 出 入 銀 行	96,399,333,499.82	3,797,930,553.86	5,600,000,000.00	82,609,775,515.91
交 通 銀 行	500,497,703,461.34	46,054,583,356.03	268,674,146,737.46	146,341,313,587.71
中 國 農 民 銀 行	502,928,876,057.70	42,899,973,829.23	391,374,868,157.79	57,313,856,105.37
中 央 信 託 局	280,151,656,330.39	15,123,251,406.95	150,481,474,157.49	68,420,773,402.27
中央再保險股份有限公司	8,652,862,367.48	1,307,451,250.69		
中央存款保險股份有限公司	4,704,408,078.00	1,161,974,750.00		840,000,000.00
交 通 部 主 管	3,091,741,367,852.16	257,211,824,588.92	2,444,875,823,424.66	66,178,493,974.00
交 通 部 郵 政 總 局	2,977,835,114,440.68	205,920,821,655.55	2,444,875,823,424.66	66,178,493,974.00
中華電信股份有限公司	113,906,253,411.48	51,291,002,933.37		
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管	41,760,869,080.32	30,732,253,378.49		
榮民工程股份有限公司	41,760,869,080.32	30,732,253,378.49		
行政院勞工委員會主管	438,281,448,365.98	14,052,109,636.03		
勞 工 保 險 局	438,281,448,365.98	14,052,109,636.03		
行 政 院 衛 生 署 主 管	93,607,855,695.46	42,842,544,900.06		
麻 醉 藥 品 經 理 處	152,595,014.41	91,953,070.41		
中 央 健 康 保 險 局	93,455,260,681.05	42,750,591,829.65		

產 負 債 綜 計 表 (依機關別分列) (續)

八 十 八 年 六 月 三 十 日

單位：新臺幣元

長 期 負 債	其 他 負 債	業主權益總額	資 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	權 益 調 整
632,878,103.97	1,109,732,106.72	468,853,024,396.76	80,000,000,000.00	12,134,037,868.31	117,185,451,723.92	259,533,534,804.53
632,878,103.97	1,109,732,106.72	468,853,024,396.76	80,000,000,000.00	12,134,037,868.31	117,185,451,723.92	259,533,534,804.53
635,776,280,208.17	46,236,147,454.54	1,000,010,910,127.68	576,015,406,677.00	320,861,031,315.24	102,519,200,223.52	615,271,911.92
70,960,855,201.92	1,356,865,602.05	142,779,996,237.12	59,309,236,800.00	80,882,468,351.82	2,616,118,946.38	— 27,827,861.08
2,746,815,609.00	379,768,241.30	37,985,430,918.20	23,066,997,150.00	14,606,080,870.89	312,352,897.31	
22,397,070,414.00	125,428,271.14	31,636,513,275.21	7,000,000,000.00	23,168,073,458.65	930,896,462.56	537,543,354.00
4,546,092,946.42	18,888,215.63	968,075,907.80	6,417,561,270.00		— 5,449,485,362.20	
4,013,724,909.18	493,663,662.62	9,851,242,436.07	11,138,997,170.00	921,600.00	— 1,288,676,333.93	
123,640,045,754.40	2,831,188,501.20	263,601,676,748.98	130,000,000,000.00	88,953,620,346.84	44,570,741,429.14	77,314,973.00
406,697,597,269.25	40,558,598,104.60	498,981,676,415.30	330,000,000,000.00	112,268,710,538.04	56,712,965,877.26	
774,078,104.00	471,746,856.00	14,206,298,189.00	9,082,614,287.00	981,156,149.00	4,114,286,307.00	28,241,446.00
50,666,940,125.53	60,666,526,858.44	113,452,117,634.44	59,957,000,000.00	22,198,913,510.26	30,270,286,617.69	1,025,917,506.49
3,742,344,879.04	649,282,551.01	14,374,946,636.81	10,000,000,000.00	81,402,356.00	3,755,018,098.98	538,526,181.83
36,227,848,658.53	3,199,811,121.61	39,986,116,953.73	18,000,000,000.00	7,235,024,091.59	14,386,134,287.87	364,958,574.27
9,540,515,350.96	1,799,662,614.35	24,310,912,674.13	11,880,000,000.00	5,942,889,425.19	6,368,313,074.50	119,710,174.44
800,228,837.00	45,325,928,526.68	21,397,696,975.21	8,000,000,000.00	8,751,463,712.60	4,643,492,381.61	2,740,881.00
242,939,525.00	7,102,471,591.79	3,303,757,396.06	3,000,000,000.00	147,147,523.88	156,628,177.23	— 18,305.05
113,062,875.00	2,589,370,453.00	10,078,686,998.50	9,077,000,000.00	40,986,401.00	960,700,597.50	
60,012,646,043.00	263,462,579,821.58	411,335,878,628.18	126,477,249,000.00	221,342,178,943.06	63,516,450,685.12	
19,148,795,071.00	241,711,180,315.47	77,956,619,404.22	30,000,000,000.00	2,220,930,724.29	45,735,688,679.93	
40,863,850,972.00	21,751,399,506.11	333,379,259,223.96	96,477,249,000.00	219,121,248,218.77	17,780,762,005.19	
7,638,317,051.83	3,390,298,650.00	9,276,830,685.38	5,700,000,000.00	8,555,806,576.15	— 4,970,446,546.54	— 8,529,344.23
7,638,317,051.83	3,390,298,650.00	9,276,830,685.38	5,700,000,000.00	8,555,806,576.15	— 4,970,446,546.54	— 8,529,344.23
169,264,611.00	424,060,074,118.95	1,632,508,025.18	73,705,000.00	1,558,803,025.18		
169,264,611.00	424,060,074,118.95	1,632,508,025.18	73,705,000.00	1,558,803,025.18		
549,742,287.00	50,215,568,508.40	9,097,027,029.95	8,208,000,000.00	601,750,034.51	287,276,995.44	
59,927,944.00	714,000.00	916,682,561.96	208,000,000.00	594,427,489.51	114,255,072.45	
489,814,343.00	50,214,854,508.40	8,180,344,467.99	8,000,000,000.00	7,322,545.00	173,021,922.99	

12					
합	計	9, 477, 156, 985, 938. 58	4, 028, 916, 677, 466. 18	3, 421, 949, 099, 938. 01	421, 704, 212, 585. 26

										13
755, 446, 068, 430. 50	849, 140, 927, 518. 63	2, 013, 658, 296, 527. 57	856, 431, 360, 677. 00	587, 252, 521, 272. 71	308, 808, 219, 699. 15	261, 166, 194, 878. 71				

財 務 狀 況

中 華 民 國

機 關 名 稱	流 動 比 率			負 債 與 業 主 權 益	
	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度	比 較 增 減	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度
經 濟 部 主 管					
臺灣糖業股份有限公司	275.45	319.29	－ 43.84	74.34	72.70
臺鹽實業股份有限公司	712.53	756.92	－ 44.39	11.14	12.04
臺灣肥料股份有限公司	748.64	691.96	＋ 56.68	77.65	79.19
臺灣機械股份有限公司	204.43	246.77	－ 42.34	521.15	332.88
中國造船股份有限公司	103.54	102.58	＋ 0.96	288.73	246.90
中國石油股份有限公司	112.52	99.42	＋ 13.10	83.42	86.96
臺灣電力股份有限公司	32.12	34.72	－ 2.60	118.16	110.93
漢翔航空工業股份有限公司	132.35	122.69	＋ 9.66	138.69	217.86
交 通 部 主 管					
交通部郵政總局					
中華電信股份有限公司	86.70	99.03	－ 12.33	34.17	34.72
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管					
榮民工程股份有限公司	100.01			450.16	
行政院衛生署主管					
麻醉藥品經理處	368.86	380.93	－ 12.07	16.65	18.45

註：1. 流動比率＝流動資產÷流動負債×100％。
2. 負債與業主權益之比率＝負債總額÷業主權益×100％。
3. 長期負債與業主權益之比率＝長期負債總額÷業主權益×100％。

分 析 比 較 表

八 十 八 年 六 月 三 十 日

單位：％

之 比 率	長 期 負 債 與 業 主 權 益 之 比 率			固 定 資 產 與 業 主 權 益 之 比 率		
比 較 增 減	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度	比 較 增 減	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度	比 較 增 減
＋ 1.64	49.70	53.21	－ 3.51	101.20	105.47	－ 4.27
－ 0.90	7.23	7.04	＋ 0.19	88.37	81.22	＋ 7.15
－ 1.54	70.80	71.45	－ 0.65	113.23	113.10	＋ 0.13
＋ 188.27	469.60	279.18	＋ 190.42	462.86	271.94	＋ 190.92
＋ 41.83	40.74	37.45	＋ 3.29	125.47	113.10	＋ 12.37
－ 3.54	46.90	51.87	－ 4.97	127.17	137.02	－ 9.85
＋ 7.23	81.51	77.37	＋ 4.14	204.88	198.37	＋ 6.51
－ 79.17	5.45	3.86	＋ 1.59	34.79	37.84	－ 3.05
	24.56	18.74	＋ 5.82	69.49	67.98	＋ 1.51
－ 0.55	12.26	8.99	＋ 3.27	109.17	107.28	＋ 1.89
	82.34			188.08		
－ 1.80	6.54	7.77	－ 1.23	77.89	74.67	＋ 3.22

- 4. 固定資產與業主權益之比率＝固定資產淨額÷業主權益×100％。
- 5. 榮民工程公司係於民國87年7月1日由行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮民工程事業管理處改制成立，故無上年

度比率。

財 務 狀 況

中 華 民 國					
機 關 名 稱	流 動 比 率			負 債 與 業 主 權 益	
	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度	比 較 增 減	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度
行 政 院 主 管					
中 央 銀 行				729.62	450.10
財 政 部 主 管					
中 國 輸 出 入 銀 行				670.61	718.79
交 通 銀 行	22.46	22.92	－ 0.46	1,251.68	1,615.52
中 國 農 民 銀 行	27.94	19.56	＋ 8.38	2,068.74	1,883.07
中 央 信 託 局	12.69	10.05	＋ 2.64	1,309.26	1,195.93
中央再保險股份有限公司	821.12	938.32	－ 117.20	48.95	51.42
中央存款保險股份有限公司	1,226.65	672.25	＋ 554.40	21.01	22.27
交 通 部 主 管					
交 通 部 郵 政 總 局	114.71	115.99	－ 1.28	3,819.86	3,545.62
行政院勞工委員會主管					
勞 工 保 險 局	404.61	436.57	－ 31.96	1,449.53	1,313.36
行 政 院 衛 生 署 主 管					
中 央 健 康 保 險 局	176.28	190.63	－ 14.35	533.27	491.92

註：1. 上年度部分比率因資產負債科目重分類而有所變動。

2. 流動比率＝金融業：（超額準備＋銀行互拆借差＋國庫券＋可轉讓定期存單＋銀行承兌匯票＋短期票券商或銀行保
惟郵政總局適用：（現金＋存放銀行同業＋存放央行＋短期投資）÷各項存款總額×100％。

保險業：流動資產÷流動負債×100％。

3. 負債與業主權益之比率＝金融業：負債總額÷業主權益×100％。

保險業：（負債總額－各項責任準備）÷業主權益×100％。

4. 金融業適用之業主權益與投資及放款之比率＝業主權益÷（投資總額＋放款總額）×100％。

惟郵政總局適用：業主權益÷（投資總額＋轉存款總額＋放款總額）×100％。

5. 保險業適用之業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率＝（業主權益＋各項責任準備）÷（銀行定期存單＋政
惟中央健康保險局適用：各項責任準備÷（安全準備基金暨保險營運資金購置之銀行定期存
勞工保險局適用：各項責任準備÷（勞工保險基金購置之銀行定期存單＋有價證券＋短期票

分 析 比 較 表（續）

八 十 八 年 六 月 三 十 日				單位：％		
之 比 率	業 主 權 益 與 投 資 及 放 款 之 比 率			業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率		
比 較 增 減	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度	比 較 增 減	八 十 八 年 度	八 十 七 年 度	比 較 增 減
＋ 279.52	12.90	19.64	－ 6.74			
－ 48.18	13.36	12.47	＋ 0.89			
－ 363.84	8.75	6.92	＋ 1.83			
＋ 185.67	5.58	5.75	－ 0.17			
＋ 113.33	9.28	10.39	－ 1.11			
－ 2.47				104.24	106.70	－ 2.46
－ 1.26				92.07	90.35	＋ 1.72
＋ 274.24	2.79	3.00	－ 0.21			
＋ 136.17				109.17	110.60	－ 1.43
＋ 41.35				288.62	227.22	＋ 61.40

證之商業本票＋公債＋其他經中央銀行核可證券）÷應提法定準備之各項存款總額×100％。

府債券＋不動產投資＋其他投資）×100％。

單＋有價證券＋買入承兌匯票＋商業本票＋附賣回交易票（債）券＋長期債券投資）×100％。

券＋不動產投資＋其他投資＋放款）×100％。

陸、營業盛衰趨勢之分析

國營事業歷年經營消長情形，本部以往年度於決算審核報告內，曾先後有所陳述，本年度繼續依據最近十年來營業收入、盈餘及業主權益之增減變動情形，分析國營事業整體長期經營之趨勢，藉以衡量成敗得失，並就個別事業最近十年來實際盈虧變動，分別比較分析其良窳。又近年來由於世界經濟情勢有欠穩定，國內外物價仍有波動，如排除物價變動因素，更可客觀衡量各事業實際之經營成果。因此，本年度仍採用行政院主計處編製之「臺灣地區躉售物價按產業別產出分類指數」，將營業收入數額消除其中物價變動之因素，求得實質成長比率，互為對照觀察，進而窺測國營事業經營盛衰之演變。

審諸整體國營事業決算十年來之變遷，民國七十九年度原有國營事業附屬單位決算及分決算合計 27 單位，民國八十三年度因中華工程公司、中國石油化學公司及中國產物保險公司等 3 單位之移轉民營而減為 24 單位。民國八十四年度則因新增中央健康保險局 1 單位，及中國鋼鐵公司 1 單位移轉民營，而仍維持 24 單位。民國八十五年度由於年度初招商局輪船公司併入陽明海運公司經營，及陽明海運公司於民國 85 年 2 月移轉民營，而減為 22 單位。民國八十六年度又因年度初增加原國防部中山科學研究院航空工業發展中心改制成立之漢翔航空工業公司，及原臺灣省政府所屬而改隸中央之勞工保險局，而增為 24 單位。本年度則因原行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮民工程事業管理處改制成立為榮民工程公司，再增為附屬單位決算 21 單位及分決算 4 單位，且年度決算財務報表依預算採合併報表編造，分決算 4 單位之相關數據，經併入附屬單位決算，為便於比較及利於觀察整體國營事業長期營業盛衰趨勢之全貌，以前年度部分亦均含附屬單位決算及分決算事業，但附屬單位決算之盈虧、營業收入及業主權益，已扣除所屬分決算及中央銀行轉投資中央存款保險公司依投資比例認列之投資收益、業主權益重複計列部分。

（壹）營業成長

本年度國營事業附屬單位決算之營業收入共計 1 兆 9,778 億 5,032 萬餘元，以民國七十九年度營業收入 9,097 億 7,002 萬餘元作基數 100%，至本年度上升為 217%，九年之間增長幅度約 117%，平均每年之成長率約 13%。如以最近五年環比情形比較，各年度均能維持穩定成長，內以民國八十五及八十六年度各較上年度上增 16%，幅度較高，其中民國八十五年度主要係因臺灣電力公司售電量增加，及郵政總局受金融機構發生擠兌風波影響，儲金營運量增加，暨中央健康保險局投保人數增加，保費收入成長等，營收增長所致；至民國八十六年度則主要係新增漢翔航空工業公司及勞工保險局 2 單位營收，暨中國石油公司油氣產品銷量，及臺灣電力公司售電量增加，以及中華電信公司各類電話業務營運持續成長，肇致事業營收增長所致；而本年度則僅較上年度增加 4%，係民國八十四年度以來，成

長幅度最低者，主要係中國石油公司各項油氣及石化基本原料產品隨進口原油成本下降，售價降低，臺灣肥料公司因國際市場肥料價格下滑，國內廠商大量進口國外肥料，銷量減少，及臺灣機械公司各類機械製品銷量鉅幅減少等影響，營收衰退所致。再依行政院主計處以民國 85 年為基期編製「臺灣地區躉售物價按產業別產出分類指數」資料，將上列營業收入之當年度金額，消除其中物價變動因素後，求得實質之營業收入，分析觀察其十年之經營趨勢變化情形。本年度附屬單位決

算事業實質營業收入 1 兆 9,930 億 171 萬餘元，以民國七十九年度實質營業收入 1 兆 233 億 1,347 萬餘元為基數 100%，至本年度上升為 195%，九年之間增長幅度約 95%，平均每年之成長率約 10.56% 左右。如以最近五年環比情形比較，各年度均能維持穩定之成長。（詳見後附「國營事業營業盛衰趨勢表」內「營業收入變動」欄及「營業收入實質變動」欄）

（貳）盈虧變動

企業在一營業期間所作之各項經濟活動，除表現於前述營業收入之盛衰榮枯外，尚須考核其最後之經營成果，以判別事業所獲得之營業純益是否理想；否則，營業收入雖獲有成長，但如各項成本支出相對大幅提高，或營業外發生鉅大之損失，其反映於事業盈餘方面，勢必大受影響。是故，在考慮事業之投資決策及考核事業最終獲利效能時，對於事業之盈虧變動狀況，自應有詳為審度之必要。茲就最近十年來國營事業附屬單位決算之盈餘消長情形，分析如次：

附屬單位決算本年度營業收支及營業外收支相抵後，盈餘 3,008 億 9,369 萬餘元，以民國七十九

年度盈餘 1,194 億 8,402 萬餘元作為基數 100%，至本年度上升為 252%，其間迭經起伏（其盈虧變動趨勢詳見後附「國營事業營業盛衰趨勢表」內「盈虧變動」欄）。次就最近五年環比情形比較，民國八十四年度因中華電信公司市內各類電話業務營運值持續創高、營業各項成本亦有減支，臺灣電力公司售電收入增加，燃料等各項成本減少，臺灣糖業公司及臺灣機械公司出售土地獲有盈餘，以及新成立之中央健康保險局，保險收支結餘增加等因素，整體盈餘較上年度成長 7%。民國八十五年度由於中央銀行提列之兌換損失較上年度減少，及釋出郵政儲金轉存款，利息費用減少，中央健康保險局保險收支結餘增加，臺灣糖業公司出售土地所獲盈餘及收取之減產補償費較上年度大幅增加，中國石油公司由於油氣產品銷量增加，及投資利益、財產交易利益增加等因素，盈餘較上年度成長 26%。民國八十六年度主要係新增改隸中央之勞工保險局，保險收支之結餘，中華電信公司各項業務營運尚佳，中央銀行因郵政儲金、合作金庫轉存款減少，利息費用隨減，臺灣電力公司售電量增加，營收成長等因素，盈餘亦較上年度成長達 30%。民國八十七年度主要係中央銀行因新臺幣對美元大幅貶值，產生鉅額兌換差價準備，未提列兌換損失準備，中國石油公司主要油氣產品及石化基本原料之銷量持續成長，進口原油成本降低，中華電信公司多項主要業務營運增加，營收成長，臺灣糖業公司及臺灣肥料公司出售土地所獲盈餘及獎勵金等大幅增加等因素，盈餘較上年度成長 23%。本年度由於新增之榮民工程公司，支付鉅額專案裁減員工離職金，中央健康保險局因醫療服務費用大幅增加，臺灣糖業公司未如上年度獲有鉅額出售土地利益，勞工保險局因勞、農保現金給付案件增加等影響，致盈餘較上年度衰退 12%。為便於長期觀察個別事業之榮枯，再就附屬單位決算最近十年來盈虧情形，編列明細表加以比較附列於後（國營事業十年來盈虧情形比較表），並將十年中經營曾發生虧損或鉅額營業損失事業一一分析其造成虧損之原因臚列如次，以供參考。

一、臺灣糖業公司：該公司

歷年均有盈餘，惟各年度之盈餘

，主要係賴出售土地（含營建土地）所獲利益，暨收取鉅額減產補償收入所致，本業如扣除營建利益及出售土地所收取之減產補償收入，則製糖業務仍發生損失，主要係公司土地陸續被徵收，實際種蔗面積減少，砂糖產銷量隨減，且用人費用逐年增加，人工成本高漲所致。

二、臺灣肥料公司：該公司民國七十九、八十、八十一、八十二及八十三年度本業均發生損失，主要係部分產品售價不敷成本，以及員工薪資待遇調整與發放經營績效獎金，用人成本高漲，生產力未同幅提高所致。

三、臺灣機械公司：近十年來，除民國八十四、八十五及八十七年度因出售土地而產生盈餘外，餘七個年度均發生虧損，揆其虧損原因，主要係由於市場拓銷能力薄弱，產銷量值嚴重不足，人力資源及設備產能無法充分利用，加以內部管理鬆弛，生產效率低落及對各項費用支出未能有效控制，遂致產品成本長期居高不下，營業結果發生鉅額虧損。

四、中國造船公司：該公司近十年來之營運，除民國八十一、八十二、八十三、八十四、八十六及八十七年度六個年度，分因各該年度所承造之船舶，為以前年度船價較佳時期所承攬，復以造船、造艦成本未隨產量增加等比提高，造船收入增加，或匯率變動產生兌換利益而獲有盈餘外，餘各年度均發生虧損，揆其虧損原因，係造船、製機營運量不足，設備無法充分利用，建造成本偏高，早期應收船價管理不善，未能收回而提列損失等因素所致。

五、榮民工程公司：該公司係於本年度改制成立，由於工程承攬未如預期，已承接之工程施工欠順，所承攬工程來價不敷支應相關成本、費用，及辦理員工專案裁減，支付鉅額相關費用，致經營結果發生虧損。

六、中央健康保險局：該局本年度因醫療服務費用之增幅，大於保險費收入之增幅，致發生鉅額虧損。

以上 6 單位，除中央健康保險局，係依「全民健康保險法」規定辦理具社會福利性質之全民健康保險業務，情形較為特殊外，餘經綜合分析，均因經營管理不善，以致營運連續出現鉅額虧損或營業損失等情形。本部每年審核其決算時，均經分函其主管機關，促請積極檢討，並加強監督，以求改善。

（ ）業主權益增減

公司企業之業主權益係資產減除負債後之餘額，內含兩部分：一為投入資本，係由股東投入；一為事業留存盈餘，係企業經營所得之利益，保留於企業中繼續運用者。通常考查事業經營效能及獲利能力之外，對於事業財務結構之健全與否，業主權益之升降，亦居於重要地位。茲就國營事業附屬單位決算最近十年來業主權益增減變動情形，分析如次：

國營事業附屬單位決算民國七十九年度期末業主權益總額 1 兆 1,099 億 5,409 萬餘元，經十年之變遷，若干事業虧損、結束、停業、歸併、改組或移轉民營，亦有若干事業新創，或經政府繼續投資，以及事業公積之不斷累積增加，至本年度期末止，業主權益總額增至 2 兆 131 億 6,696 萬餘元，自有資本約為民國七十九年度之 1.81 倍，平均每年增長之幅度約在 9% 左右。以最近五年環比情形比較，民國八十四年度及本年度業主權益均較其上年度呈現負成長，其中民國八十四年度主要係因中國鋼鐵公司移轉民營，業主權益未予列計，及中央銀行發行硬幣按面額改列負債，未收回發行硬幣則以歷年發行硬幣盈餘所提列特別公積沖抵；至本年度則主要係中央銀行因新臺幣對美元相對升值，業主權益項下兌換差價準備鉅幅減少所致。其餘各年度業主權益均能獲致成長，每年增加之幅度約在 1% 至 31% 之間。（詳見後附「國營事業營業盛衰趨勢表」內「業主權益變動」欄）

有關國營事業附屬單位決算之營業收入、盈虧變動、業主權益及最近十年來之盈虧情形，列表如次：

淨資產價值計算。

國營事業十年來

機 關 名 稱	七 十 九 年 度	八 十 年 度	八 十 一 年 度	八 十 二 年 度
行 政 院 主 管	2,487,284,143.04	9,669,213,561.33	13,469,353,578.62	11,428,699,120.20
中 央 銀 行	2,487,284,143.04	9,669,213,561.33	13,469,353,578.62	11,428,699,120.20
經 濟 部 主 管	78,795,212,122.51	67,937,787,992.98	72,445,351,857.90	52,904,940,123.61
臺灣糖業股份有限公司	2,636,320,329.04	2,944,094,897.43	3,382,761,353.93	1,782,544,628.00
臺鹽實業股份有限公司	11,851,623.30	110,403,053.26	190,894,179.88	1,372,488,037.48
臺灣肥料股份有限公司	240,037,068.89	305,691,546.15	265,335,132.12	17,206,405.21
中國鋼鐵股份有限公司	15,309,093,528.48	14,607,589,960.65	11,552,704,596.13	7,780,169,926.30
臺灣機械股份有限公司	－ 1,207,680,829.35	－ 1,561,000,998.92	－ 2,456,976,195.57	－ 1,885,604,636.58
中國造船股份有限公司	－ 1,854,744,380.37	－ 3,202,057,777.82	535,755,712.55	835,806,902.59
中國石油股份有限公司	33,569,042,932.67	22,262,898,336.78	23,366,750,010.03	10,828,408,529.63
中華工程股份有限公司	380,809,686.92	614,717,374.57	2,096,916,393.85	1,395,705,542.07
臺灣電力股份有限公司	29,363,345,207.76	31,149,875,048.07	33,741,410,126.09	30,611,060,889.45
漢翔航空工業股份有限公司				
中國石油化學工業開發股份有限公司	347,136,955.17	705,576,552.81	－ 230,199,451.11	167,153,899.46
財 政 部 主 管	7,158,807,190.81	7,697,312,992.57	6,518,287,849.19	6,092,425,314.66
中 國 輸 出 入 銀 行	377,523,124.61	597,273,071.62	744,809,092.44	649,689,766.97
交 通 銀 行	4,147,284,887.40	3,241,063,978.34	2,747,249,814.90	2,205,810,487.99
中 國 農 民 銀 行	1,248,023,208.76	1,905,547,607.55	1,393,379,321.49	1,296,154,285.09
中 央 信 託 局	851,196,437.10	1,107,645,099.00	914,425,226.75	842,072,398.94
中央再保險股份有限公司	76,473,012.34	71,360,140.40	59,697,611.60	72,485,804.79
中國產物保險股份有限公司	419,611,893.60	695,700,124.16	543,341,615.01	842,630,288.88
中央存款保險股份有限公司	38,694,627.00	78,722,971.50	115,385,167.00	183,582,282.00
交 通 部 主 管	30,990,578,892.58	41,385,120,165.67	41,117,907,387.12	47,625,319,228.70
交 通 部 郵 政 總 局	7,347,993,784.74	16,135,339,558.40	18,311,462,214.43	15,827,653,664.44
中華電信股份有限公司	24,172,290,077.00	24,940,149,717.02	22,410,109,947.98	31,355,925,275.53
陽明海運股份有限公司	－ 534,047,262.31	299,363,191.14	372,338,694.77	426,300,162.00
招商局輪船股份有限公司	4,342,293.15	10,267,699.11	23,996,529.94	15,440,126.73
國軍退除役官兵輔導委員會主管				
榮民工程股份有限公司				
行政院勞工委員會主管				
勞 工 保 險 局				
行 政 院 衛 生 署 主 管	52,145,578.53	53,822,609.20	61,819,294.79	60,447,267.24
麻 醉 藥 品 經 理 處	52,145,578.53	53,822,609.20	61,819,294.79	60,447,267.24
中 央 健 康 保 險 局				

盈虧情形比較表

單位：新臺幣元					
八 十 三 年 度	八 十 四 年 度	八 十 五 年 度	八 十 六 年 度	八 十 七 年 度	八 十 八 年 度
21,017,400,839.36	15,112,683,304.70	50,350,367,993.96	50,938,083,470.33	87,306,617,850.04	89,627,571,652.60
21,017,400,839.36	15,112,683,304.70	50,350,367,993.96	50,938,083,470.33	87,306,617,850.04	89,627,571,652.60
77,457,689,862.46	73,958,467,104.79	74,297,659,383.41	70,497,198,302.40	95,277,645,145.70	80,577,399,792.39
6,268,192,717.07	7,659,906,744.36	9,571,852,682.46	12,201,003,464.32	17,530,209,776.23	7,345,015,999.27
375,032,226.12	873,702,774.80	325,910,460.09	4,731,028,115.35	996,865,330.51	1,213,717,266.45
51,760,883.27	2,774,962.69	9,410,081.92	998,081,173.33	4,891,211,692.41	760,667,228.43
11,996,561,564.24					
－ 3,144,903,579.98	630,817,858.87	798,376,174.58	－ 1,217,281,929.63	25,257,098.81	－ 715,347,785.00
739,865,091.74	279,207,219.21	－ 930,173,311.25	143,677,146.15	6,403,701.31	－ 1,236,242,736.48
17,882,476,011.61	18,724,603,930.96	20,370,103,499.70	4,965,730,554.47	27,915,170,621.24	29,496,468,365.51
43,288,704,948.39	45,787,453,613.90	44,152,179,795.91	47,269,994,899.41 1,404,964,879.00	41,946,744,117.19 1,965,782,808.00	42,713,677,431.21 999,444,023.00
6,313,515,792.41	6,197,859,129.69	7,099,071,270.38	8,175,610,413.99	9,882,267,109.02	7,799,760,034.18
660,821,062.18	789,878,269.91	779,470,961.56	856,701,673.69	959,679,374.89	958,612,046.97
2,778,833,234.99	2,572,556,942.53	3,100,492,651.56	3,466,800,773.13	4,676,072,367.78	4,579,790,280.56
1,574,179,470.39	1,500,827,243.93	1,607,786,714.08	2,016,935,238.48	2,137,438,364.15	441,485,349.79
907,070,319.22	901,604,074.09	1,132,890,289.56	1,268,247,942.34	1,411,860,114.71	1,274,415,508.51
89,451,736.63	107,757,355.23	147,534,223.62	181,808,713.35	215,491,184.49	309,262,293.35
303,159,969.00	325,235,244.00	330,896,430.00	385,116,073.00	481,725,703.00	236,194,555.00
52,805,595,625.13	60,320,481,632.40	57,731,125,495.23	69,039,723,779.88	80,958,084,002.94	78,768,420,846.06
13,649,026,957.38	12,752,542,244.47	11,863,807,294.31	10,018,711,218.43	9,151,227,168.03	10,898,613,927.20
38,285,499,992.16	46,296,871,694.10	45,867,318,200.92	59,021,012,561.45	71,806,856,834.91	67,869,806,918.86
843,534,425.34	1,687,794,788.77				
27,534,250.25	－ 416,727,094.94				
142,075,536.45	13,793,894,977.86	23,725,177,877.76	6,834,892,576.90	120,150,253.37	－ 18,554,174,709.60
142,075,536.45	86,884,525.57	88,976,766.40	62,036,612.00	75,836,720.54	82,625,157.79
	13,707,010,452.29	23,636,201,111.36	6,772,855,964.90	44,313,532.83	－ 18,636,799,867.39

合	計	119,484,027,927.47	126,743,257,321.75	133,612,719,967.62	118,111,831,054.41
---	---	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

註：1.” —” 號表示虧損。
2.自民國八十六年度起，各單位列數係依預算編造合併報表所列之數據填列。以前各年度盈虧則扣除所屬分決算及
3.中央健康保險局及勞工保險局純益係將保險收支結餘提列為安全準備（責任準備）或保險收支短絀以安全準備填
4.勞工保險局本年度將政府補助農民保險虧損部分自純益扣除，以前年度數據亦配合調整。

157,736,277,655.81	169,383,386,149.44	213,203,402,020.74	277,704,514,280.50	342,783,607,321.57	300,893,695,566.09
--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

中央銀行轉投資中央存款保險公司依投資比例認列之投資收益。
補之數轉回，並扣除政府補助之人事及行政管理經費收支。

柒、經營效能之考核

國營事業或為政府獨資經營，或為政府與人民合資經營，政府資本超過 50% 以上，其經營應採企業化方式為之，期以事業養事業，以事業發展事業，力求有盈無虧。為顯示各事業整體經營梗概，除在丙章對其經營實況詳予表達外，茲再就其營業獲利能力、資本報酬及資產運用成效加以分析（其中中央健康保險局依據全民健康保險法第六十三條規定，將保費滯納金收入及安全準備運用收益提列為安全準備，保險收支短絀以安全準備填補；勞工保險局則係依預算將勞工保險收支結餘、保費滯納金收入、責任準備運用收益，提列為責任準備，及將政府補助之農民保險收支短絀數列為營業收入，故該 2 單位據以計算營業利益率、資產獲利率及資本報酬率之營業利益及純益，係以提列前述安全準備及保費準備前，並扣除安全準備收回數，且排除政府補助之農民保險收支短絀數，暨政府補助之人事及行政管理費用之收支等之數額計算；另中央信託局因依預算將公保業務之收支納入該局之營業收入及營業成本，雖其虧損依法由財政部審核撥補，不影響該局稅前純益，惟其保費收入及保險賠款與給付金額甚鉅，故該局據以計算營業利益率、資產獲利率之營業收入及營業利益，係排除公保業務之收支數額計算），俾考核經營績效。

（壹）營業利益率

營業利益率係以營業利益占營業收入之百分比，與預算比率及上年度比率相互比較，衡量當年度經營效能是否達到預計目標，並觀察前後年度之消長趨勢，以測定經營績效之良窳。本年度國營事業附屬單位決算計 21 單位，就總體而言，決算營業利益占全部營業收入之 16.77%，即平均每百元營業收入中，除負擔 83.23 元之營業成本及相關費用外，約可獲致 16.77 元之營業利益，較預算比率 15.53% 提高 1.24%，較上年度比率 18.30% 則降低 1.53%，顯示整體國營事業經營效能尚能達到預算目標，惟較上年度略遜。茲依各主管別營業獲利情形分述如下：

一、行政院主管 僅中央銀行 1 單位，其營業利益與營業收入之比率為 47.54%，較預算比率 34.87% 提高 12.67%，主要係本年度減少定期存單之發行，利息支出減少，營運獲利較佳所致，惟因利息支出較上年度增加，致營業利益率較上年度比率降低。

二、經濟部主管 計有 8 單位，除臺灣機械公司及中國造船公司發生營業損失外，其餘 6 單位均獲有營業利益；損益相抵後，營業利益淨額與營業收入之比率為 14.78%，較預算比率 12.33% 及上年度比率 13.75%，分別提高 2.45% 及 1.03%。各單位營業利益率，臺灣糖業公司 3.24%、臺鹽實業公司 18.44%、臺灣肥料公司 5.60%、臺灣機械公司負 126.39%、中國造船公司負 4.98%、中國石油公司 11.53%、臺灣電力公司 23.11% 及漢翔航空工業公司 3.23%，其中營業利益率較預算比率及上年度比率提高者，有臺灣糖業公司、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、中國石油公司、臺灣電力公司及漢翔

航空工業公司等 6 單位，主要或因進口砂糖成本減少，或自產晒鹽短產、增加進口晒鹽銷售、使生產成本降低，或銷貨成本較預算及上年度之減幅大於銷貨收入之減幅，或油氣產品及石化基本原料銷量較預算及上年度增加，獲利隨增，或燃料成本、各項費用較預計減少，或營業成本及營業費用減支所致；餘臺灣機械公司及中國造船公司等 2 單位之營業利益率，均較預算比率及上年度比率為遜，前者因營業成本偏高，虧損持續擴大，後者則因造船、造艦業務產生毛損所致。

三、財政部主管 計有 6 單位，均獲有營業利益，其營業利益與營業收入之比率為 5.64%，較預算比率 7.81% 及上年度比率 7.07%，分別降低 2.17% 及 1.43%。各單位營業利益率，中國輸出入銀行 12.53%、交通銀行 10.97%、中國農民銀行 1.06%、中央信託局 2.66%、中央再保險公司 4.89% 及中央存款保險公司 28.55%。其中營業利益率均較預算比率及上年度比率提高者，有中央再保險公司 1 單位，因本年度提高自留業務量，淨保費收入增加，暨短期投資市價回升，沖回上年度提列之備抵跌價損失所致；營業利益率雖較上年度比率降低，惟較預算比率提高者，有中國輸出入銀行 1 單位，主要係因買賣票券利益增加所致；較上年度比率提高，惟較預算比率降低者，有中央信託局 1 單位，主要係因本年度增提備抵呆帳所致；餘交通銀行、中國農民銀行及中央存款保險公司等 3 單位之營業利益率，均較預算比率及上年度比率降低，主要或因提存鉅額呆帳，或因本年度增提賠款特別準備，及自行負擔辦理受託檢查業務之相關費用所致。

四、交通部主管 計有 2 單位，均獲有營業利益，其營業利益占營業收入之比率為 17.30%，與預算比率 17.63% 及上年度比率 17.76% 相較，分別降低 0.33% 及 0.46%。各單位營業利益率，郵政總局 5.11%、中華電信公司 33.89%。其中郵政總局因股市行情回升，沖回儲匯資金投資股票原提列之鉅額未實現跌價損失轉列利益，致較預算比率及上年度比率提高；中華電信公司則因本年度依預定民營化時程增提鉅額退休金費用，致較預算比率及上年度比率降低。

五、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司 1 單位，該公司係於民國 87 年 7 月 1 日由榮民工程事業管理處改制成立，其營業利益與營業收入之比率為負 4.38%，與預算比率 3.25% 相距 7.63%，係因成本結構偏高，及支付鉅額專案裁減人員離職金、退休人員月退休金暨優惠存款利息差額補貼等費用所致。

六、行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局 1 單位，其營業利益與營業收入之比率為 38.93%，與預算比率 41.19% 及上年度比率 42.07% 相較，分別降低 2.26% 及 3.14%，係因本年度現金給付案件增加所致。

七、行政院衛生署主管 計有 2 單位，僅麻醉藥品經理處獲有營業利益；損益相抵後，其營業利益與營業收入之比率為負 6.82%，較預算比率負 3.88%，增損 2.94%，與上年度比率 1.52% 相距 8.34%。各單位營業利益率，麻醉藥品經理處 28.06%、中央健康保險局負 6.86%。其中麻醉藥品經理處

雖因吩坦尼貼片等供應品之銷量較預計增加，獲利隨增，致營業利益率較預算比率提高，惟因嗎啡類原料進口成本上漲，略遜於上年度；中央健康保險局則由於本年度醫療服務費用較上年度及預算增幅大於保費收入之增幅，致較預算比率及上年度比率為遜。

（貳）資本報酬率

資本報酬率係以本年度稅前純益與期初業主權益之百分比，表示每百元之期初業主權益經一年使用或營運後，實際產生純益之多寡，作為評估資本運用效能之標準。本年度國營事業附屬單位決算計 21 單位，就總體而言，決算稅前純益與期初業主權益之比率為 13.79%，即期初每百元資本經一年之營運，約可獲純益 13.79 元，較預算比率 14.25% 及上年度比率 21.19%，分別降低 0.46% 及 7.40%，顯示整體國營事業資本運用效能未能達成預算目標，且較上年度水準下降。茲依各主管別投資報酬情形分述如下：

一、行政院主管 僅中央銀行 1 單位，其稅前純益與期初業主權益之比率為 13.72%，較預算比率 16.52% 及上年度比率 53.62%，分別降低 2.80% 及 39.90%，主要係本年度期初因新臺幣貶值，業主權益項下之兌換差價準備，較預算及上年度大幅增加所致。

二、經濟部主管 計有 8 單位，除臺灣機械公司及中國造船公司發生純損外，其餘 6 單位均獲有純益；損益相抵後，稅前純益與期初業主權益之比率為 8.06%，較預算比率 6.19% 提高 1.87%，較上年度比率 9.78% 則降低 1.72%。各單位資本報酬率，臺灣糖業公司 5.42%、臺鹽實業公司 3.23%、臺灣肥料公司 2.40%、臺灣機械公司負 42.49%、中國造船公司負 11.15%、中國石油公司 10.76%、臺灣電力公司 8.63% 及漢翔航空工業公司 7.58%。其中資本報酬率均較預算比率及上年度比率提高者，有臺鹽實業公司及中國石油公司等 2 單位，主要或因自產晒鹽短產，增加進口晒鹽銷售，使生產成本降低，及投資基金獲利，或油氣產品及石化基本原料之銷量，及利息收入等業外收入較預算增加所致；臺灣糖業公司、臺灣電力公司及漢翔航空工業公司等 3 單位，資本報酬率較上年度比率降低，或因財產交易利益減少，或因配合民營化時程，增提員工退休金費用，或因發生兌換損失所致，惟較預算比率提高，係因進口砂糖成本減少及財產交易利益較預算增加，或因燃料、用人、利息及委託調查等費用較預計減少，或因戰機銷量增加，營業成本及營業費用減支所致；餘臺灣肥料公司、臺灣機械公司及中國造船公司等 3 單位之資本報酬率，均較預算比率及上年度比率降低，或因依權益法認列朱拜爾肥料公司投資損失，且未如上年度獲有鉅額出售土地利益，或因成本偏高，發生鉅額虧損，或因本年度造船、造艦業務均產生毛損，決算發生純損所致。

三、財政部主管 計有 6 單位，均獲有純益，稅前純益與期初業主權益之比率為 7.72%，較預算比率 9.30% 及上年度比率 10.56%，分別降低 1.58% 及 2.84%。各單位資本報酬率，中國輸出入銀行

6.86%、交通銀行 14.96%、中國農民銀行 1.81%、中央信託局 6.05%、中央再保險公司 13.61%及中央存款保險公司 2.68%。其中資本報酬率較預算比率及上年度比率為佳者，有中央再保險公司 1 單位，係因本年度淨再保費收入增加，暨短期投資市價回升，沖回上年度提列之備抵跌價損失所致；資本報酬率雖較預算比率提高，惟較上年度比率降低者，有中國輸出入銀行、中央信託局及中央存款保險公司等 3 單位，主要或因買賣票券利益增加，及沖回備抵呆帳，或因壽險盈餘較預算增加而提高，惟因營收衰退，或本年度增提賠款特別準備，暨受託檢查業務之相關費用改為自行負擔，稅前純益減少而較上年度降低；餘交通銀行及中國農民銀行等 2 單位，資本報酬率均較預算比率及上年度比率降低，或因各項提存鉅額增加，或因買賣票券暨長期股權投資淨獲利數較上年度減少所致。

四、交通部主管 計有 2 單位，均獲有純益，稅前純益與期初業主權益之比率為 19.49%，較預算比率 18.77%提高 0.72%，較上年度比率 20.47%則降低 0.98%。各單位資本報酬率，郵政總局 14.37%及中華電信公司 20.67%，其中郵政總局因本年度營收及盈餘較預算及上年度增加，致資本報酬率較預算比率及上年度比率提高；中華電信公司則因本年度依預定民營化時程增提退休金費用，獲利情形較上年度減少，致資本報酬率較上年度比率降低，惟尚較預算比率提高。

五、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司 1 單位，於民國 87 年 7 月 1 日由榮民工程事業管理處改制成立，其稅前純益與期初業主權益之比率為負 35.61%，與預算比率 1.68%相距 37.29%，主要係工程承攬及施工進度未如預期，成本結構偏高，及支付專案裁減人員離職金、退休人員月退休金暨優惠存款利息差額補貼等費用，發生虧損所致。

六、行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局 1 單位，其稅前純益與期初業主權益之比率為 4,143.63%，較預算比率 4,248.25%及上年度比率 4,241.26%，分別降低 104.62%及 97.63%，主要係因本年度現金給付案件增加所致。

七、行政院衛生署主管 計有 2 單位，僅麻醉藥品經理處獲有純益；損益相抵後，其稅前純益與期初業主權益之比率為負 205.85%，較預算比率負 113.77%，增損 92.08%，與上年度比率 46.48%相距 252.33%。各單位資本報酬率，麻醉藥品經理處 8.68%、中央健康保險局負 231.18%。其中麻醉藥品經理處因上年度辦理土地重估，提列資本公積，業主權益增加，致較預算比率及上年度比率降低；中央健康保險局則因本年度醫療服務費用較上年度及預算增幅大於保費收入之增幅，亦較預算比率及上年度比率降低。

（ ）資產獲利率

資產獲利率係以營業利益占期初期末平均資產總額之百分比，表示每百元之資產經一年之使用或營運後，所產生之營業利益，藉以考核資產運用之效能。本年度國營事業附屬單位決算計 21 單位，決

算營業利益與平均資產總額之比率為 2.99%，較預算比率 2.79% 提高 0.20%，較上年度比率 3.38% 則降低 0.39%，顯示資產運用成效尚能達到預期目標，惟較上年度略遜。茲依各主管別資產獲利情形分述如下：

一、行政院主管 僅中央銀行 1 單位，其營業利益與期初期末平均資產總額之比率為 2.39%，較預算比率 1.80% 提高 0.59%，主要係利息支出較預算減少，營運獲利較佳所致；惟因平均資產總額增加，致較上年度比率降低。

二、經濟部主管 計有 8 單位，除臺灣機械公司及中國造船公司發生營業損失外，其餘 6 單位均獲有營業利益；損益相抵後，其營業利益淨額與期初期末平均資產總額之比率為 5.42%，較預算比率 4.40% 及上年度比率 5.19%，分別提高 1.02% 及 0.23%。各單位資產獲利率，臺灣糖業公司 0.42%、臺鹽實業公司 1.01%、臺灣肥料公司 0.76%、臺灣機械公司負 8.96%、中國造船公司負 2.86%、中國石油公司 8.27%、臺灣電力公司 6.15% 及漢翔航空工業公司 2.01%。其中資產獲利率較預算比率及上年度比率為高者，有臺灣糖業公司、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、中國石油公司、臺灣電力公司及漢翔航空工業公司等 6 單位，主要或因進口砂糖成本及進口原料鹽成本減少，或因主要產品單位毛利提高，或因主要油氣產品及石化基本原料之銷量暨利息收入較預算增加，或因售電量增加，或因戰機銷量增加，及營業成本、營業費用減支等因素，營業獲利情形較預算及上年度為佳所致；餘臺灣機械公司及中國造船公司 2 單位之資產損失率，均較預算比率及上年度比率為遜，前者因成本偏高，營收無法回收變動成本，承攬之工程無邊際貢獻，後者則因產程落後，進度未如預計，且材料及外包費用增加，建造成本隨增，產生毛損所致。

三、財政部主管 計有 6 單位，其營業利益與期初期末平均資產總額之比率為 0.50%，較預算比率 0.67% 及上年度比率 0.68%，分別降低 0.17% 及 0.18%。各單位資產獲利率，中國輸出入銀行 0.82%、交通銀行 0.77%、中國農民銀行 0.07%、中央信託局 0.38%、中央再保險公司 3.38% 及中央存款保險公司 2.94%。其中資產獲利率較預算比率及上年度比率提高者，僅中央再保險公司 1 單位，主要係因淨再保費收入增加，及沖回上年度提列之備抵跌價損失所致；中國輸出入銀行及中央存款保險公司等 2 單位，雖較預算比率提高，惟因營收衰退，或因增提賠款特別準備，營業利益較上年度減少，致較上年度比率降低；餘交通銀行、中國農民銀行及中央信託局等 3 單位之資產獲利率，均較預算比率及上年度比率降低，主要或因各項提存鉅額增加，或因買賣票券及長期股權投資淨獲利減少，或因放款業務成長，平均資產總額增加所致。

四、交通部主管 計有 2 單位，其營業利益與期初期末平均資產總額之比率為 2.37%，較預算比率 2.41% 及上年度比率 2.45%，分別降低 0.04% 及 0.08%。各單位資產獲利率，郵政總局 0.46%、中華電信公司 14.84%。其中郵政總局因股市行情回升，沖回儲匯資金投資股票原提列之鉅額未實現跌

價損失轉列利益，營業利益增加，致較上年度比率及預算比率為佳；中華電信公司則因依民營化時程增提退休金費用，獲利情形略遜，致較上年度比率降低，且因平均資產總額較預算增加，亦較預算比率降低。

五、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管 僅榮民工程公司 1 單位，係於民國 87 年 7 月 1 日由榮民工程事業管理處改制成立，其營業利益與期初期末平均資產總額之比率為負 2.12%，與預算比率 1.08% 相距 3.20%，係工程承攬及施工進度未如預期，成本結構偏高，及支付專案裁減人員離職金及退休人員月退休金暨優惠存款利息差額補貼等費用，發生虧損所致。

六、行政院勞工委員會主管 僅勞工保險局 1 單位，其營業利益與期初期末平均資產總額之比率為 16.79%，較預算比率 19.58% 及上年度比率 20.98%，分別降低 2.79% 及 4.19%，主要係本年度現金給付案件及勞工保險基金較預算及上年度增加所致。

七、行政院衛生署主管 計有 2 單位，其營業利益與期初期末平均資產總額之比率為負 16.86%，較預算比率負 6.69%，增損 10.17%，與上年度比率 3.36% 相距 20.22%。各單位資產獲利率，麻醉藥品經理處 8.54%、中央健康保險局負 17.11%，均較預算比率及上年度比率降低。其中麻醉藥品經理處因配合市場需求，增加供應品存貨，中央健康保險局則因本年度醫療服務費用較上年度及預算增幅大於保費收入之增幅所致。

（肆）綜合分析

以上係就各國營事業本年度之營業利益率、資本報酬率及資產獲利率，與預算及上年度同項比率加以比較分析。惟因上述分析，係對各項衡量指標分別進行觀察，尚難一窺各事業整體經營績效之全貌。為便於探究各事業整體經營績效之梗概，茲再依主管別，就各事業之經營效能比率綜合評述如下：

一、行政院主管

中央銀行 本年度營業利益率為 47.54%、資本報酬率為 13.72%、資產獲利率為 2.39%，其中資本報酬率因期初新臺幣貶值，業主權益項下之兌換差價準備大幅增加，致較預算及上年度降低；營業利益率及資產獲利率雖因本年度減少發行定期存單，利息支出較預算減少，而較預算比率提高，惟因利息支出較上年度為高，及平均資產總額增加，致較上年度比率稍有不及。

二、經濟部主管

臺灣糖業公司 本年度營業利益率為 3.24%、資本報酬率為 5.42%、資產獲利率為 0.42%，其中營業利益率及資產獲利率因進口砂糖成本減少，營業獲利情形較佳，致均較預算及上年度提高；惟因財產交易利益較上年度減少，致資本報酬率較上年度降低，惟較預算提高。

臺鹽實業公司 本年度營業利益率為 18.44%、資本報酬率為 3.23%、資產獲利率為 1.01

％，均較預算及上年度為佳，主要係自產晒鹽短產，改以進口晒鹽銷售或作為主要產品之原料鹽，生產成本降低，營業利益增加，及投資基金獲致利益，暨上年度以現金及土地繳還國庫方式辦理減資，期初固定資產及業主權益較上年度期初餘額劇減所致。

臺灣肥料公司 本年度營業利益率為 5.60％、資本報酬率為 2.40％、資產獲利率為 0.76％，其中營業利益率及資產獲利率因本年度主要產品單位毛利及銷量增加，致均較預算及上年度提高；而資本報酬率則較預算及上年度降低，主要係依權益法認列朱拜爾肥料公司之投資損失，且未如上年度獲有鉅額出售土地利益所致。

臺灣機械公司 本年度營業損失率為 126.39％、資本報酬率為負 42.49％、資產損失率為 8.96％，均較預算及上年度為遜，主要係因營運成本偏高，連年發生虧損，且虧損持續擴大，未見改善所致。

中國造船公司 本年度營業損失率為 4.98％、資本報酬率為負 11.15％、資產損失率為 2.86％，均較預算及上年度為遜，主要係造船、造艦業務均產生毛損，決算發生純損所致。

中國石油公司 本年度營業利益率為 11.53％、資本報酬率為 10.76％、資產獲利率為 8.27％，均較預算及上年度為佳，主要係大部分油氣產品及石化基本原料銷量增加，暨利息收入等業外收入增加所致。

臺灣電力公司 本年度營業利益率為 23.11％、資本報酬率為 8.63％、資產獲利率為 6.15％，其中營業利益率及資產獲利率均較預算及上年度為佳，主要因燃料、用人、利息及委託調查等費用減少，或因售電量增加，營業利益隨增所致；又資本報酬率雖因配合民營化時程，增提員工退休金費用，略遜於上年度，惟仍較預算提高。

漢翔航空工業公司 本年度營業利益率為 3.23％、資本報酬率為 7.58％、資產獲利率為 2.01％，其中營業利益率及資產獲利率均較預算及上年度為佳，主要係戰機銷量增加，營業成本及營業費用減支所致；又資本報酬率雖因本年度發生兌換損失，致較上年度為遜，惟仍較預算提高。

三、財政部主管

中國輸出入銀行 本年度營業利益率為 12.53％、資本報酬率為 6.86％、資產獲利率為 0.82％，雖因買賣票券利益增加，及沖回備抵呆帳，致均較預算提高；惟因營收及獲利較上年度衰退，致均較上年度降低。

交通銀行 本年度營業利益率為 10.97％、資本報酬率為 14.96％、資產獲利率為 0.77％，均較預算及上年度為遜，主要係買賣票券及長期股權投資淨獲利數較上年度減少，暨本年度各項提存較預算鉅額增加，且稅前純益增幅未及業主權益及營收之增幅所致。

中國農民銀行 本年度營業利益率為 1.06％、資本報酬率為 1.81％、資產獲利率為 0.07％，均較預算及上年度降低，主要係各項提存鉅額增加所致。

中央信託局 本年度營業利益率為 2.66％、資本報酬率為 6.05％、資產獲利率為 0.38

％，其中資產獲利率因放款業務成長，平均資產總額大幅增加，致較預算及上年度略為降低；至資本報酬率及營業利益率與預算及上年度比較，則互有增減。

中央再保險公司 本年度營業利益率為 4.89％、資本報酬率為 13.61％、資產獲利率為 3.38％，均較預算及上年度提高，主要係提高自留業務量，淨保費收入增加，暨短期投資市價回升，沖回上年度提列之備抵跌價損失所致。

中央存款保險公司 本年度營業利益率為 28.55％、資本報酬率為 2.68％、資產獲利率為 2.94％，均較上年度降低，主要係本年度增提賠款特別準備，暨自行負擔受託檢查業務之相關費用所致；至與預算相較，除營業利益率較預算降低外，餘尚能達預算水準。

四、交通部主管

郵政總局 本年度營業利益率為 5.11％、資本報酬率為 14.37％、資產獲利率為 0.46％，均較預算及上年度提高，主要係因股市行情回升，沖回儲匯資金投資股票原提列之鉅額未實現跌價損失轉列利益，盈餘較預算及上年度增加所致。

中華電信公司 本年度營業利益率為 33.89％、資本報酬率為 20.67％、資產獲利率為 14.84％，其中除資本報酬率較預算略為提高外，其餘則因本年度依預定民營化時程增提鉅額退休金費用，致均較預算及上年度降低。

五、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管

榮民工程公司 係於民國 87 年 7 月 1 日由榮民工程事業管理處改制成立，本年度營業損失率為 4.38％、資本報酬率為負 35.61％、資產損失率為 2.12％，均較預算為遜，主要係成本偏高，及支付鉅額專案裁減人員離職金、退休人員月退休金暨優惠存款利息差額補貼等費用所致。

六、行政院勞工委員會主管

勞工保險局 本年度營業利益率為 38.93％、資本報酬率為 4,143.63％、資產獲利率為 16.79％，均較預算及上年度降低，主要係本年度現金給付案件增加所致。

七、行政院衛生署主管

麻醉藥品經理處 本年度營業利益率為 28.06％、資本報酬率為 8.68％、資產獲利率為 8.54％，其中營業利益率因吩坦尼貼片等供應品之銷量增加，致較預算為佳，惟由於嗎啡類原料進口成本上漲，略遜於上年度；資本報酬率及資產獲利率則因上年度辦理土地重估，提列資本公積，業主權益增加，及配合市場需求，增加供應品之進口，存貨平均餘額增加，致均較預算及上年度為遜。

中央健康保險局 本年度營業損失率為 6.86％、資本報酬率為負 231.18％、資產損失率為 17.11％，均較預算及上年度為遜，主要係本年度醫療服務費用較上年度及預算增幅，大於保費收入之增幅所致。

茲將國營事業各項經營效能比率，彙總列表比較如下：
算。

註

各項經營效能

中華民國

機 關 名 稱	營 業 利 益 率				資				
	決 算 比 率	預 算 比 率	決 算 比 率 與 預 算 比 率 比 較		上 年 度 比 率	本 年 度 與 上 年 度 比 較		決 算 比 率	預 算 比 率
			提 高	降 低		提 高	降 低		
行 政 院 主 管	47.54	34.87	12.67		48.87		1.33	13.72	16.52
中 央 銀 行	47.54	34.87	12.67		48.87		1.33	13.72	16.52
經 濟 部 主 管	14.78	12.33	2.45		13.75	1.03		8.06	6.19
臺灣糖業股份有限公司	3.24	－ 9.86	13.10		2.13	1.11		5.42	－ 2.45
臺鹽實業股份有限公司	18.44	8.78	9.66		7.97	10.47		3.23	1.02
臺灣肥料股份有限公司	5.60	3.20	2.40		3.34	2.26		2.40	3.63
臺灣機械股份有限公司	－ 126.39	－ 8.90		117.49	－ 57.60		68.79	－ 42.49	－ 32.22
中國造船股份有限公司	－ 4.98	0.42		5.40	－ 0.01		4.97	－ 11.15	0.50
中國石油股份有限公司	11.53	8.64	2.89		10.36	1.17		10.76	8.44
臺灣電力股份有限公司	23.11	21.16	1.95		22.51	0.60		8.63	7.83
漢翔航空工業股份有限公司	3.23	1.15	2.08		2.91	0.32		7.58	4.09
財 政 部 主 管	5.64	7.81		2.17	7.07		1.43	7.72	9.30
中 國 輸 出 入 銀 行	12.53	12.19	0.34		12.89		0.36	6.86	6.34
交 通 銀 行	10.97	12.66		1.69	11.78		0.81	14.96	15.35
中 國 農 民 銀 行	1.06	6.68		5.62	5.82		4.76	1.81	9.72
中 央 信 託 局	2.66	3.19		0.53	2.51	0.15		6.05	5.32
中央再保險股份有限公司	4.89	4.06	0.83		3.33	1.56		13.61	11.26
中央存款保險股份有限公司	28.55	32.65		4.10	34.63		6.08	2.68	1.62
交 通 部 主 管	17.30	17.63		0.33	17.76		0.46	19.49	18.77
交 通 部 郵 政 總 局	5.11	4.43	0.68		3.61	1.50		14.37	13.37
中華電信股份有限公司	33.89	36.69		2.80	37.99		4.10	20.67	20.03
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管	－ 4.38	3.25		7.63				－ 35.61	1.68
榮民工程股份有限公司	－ 4.38	3.25		7.63				－ 35.61	1.68
行政院勞工委員會主管	38.93	41.19		2.26	42.07		3.14	4,143.63	4,248.25
勞 工 保 險 局	38.93	41.19		2.26	42.07		3.14	4,143.63	4,248.25
行 政 院 衛 生 署 主 管	－ 6.82	－ 3.88		2.94	1.52		8.34	－ 205.85	－ 113.77
麻 醉 藥 品 經 理 處	28.06	25.26	2.80		28.62		0.56	8.68	8.79
中 央 健 康 保 險 局	－ 6.86	－ 3.91		2.95	1.49		8.35	－ 231.18	－ 124.48
合 計	16.77	15.53	1.24		18.30		1.53	13.79	14.25

註：1. 榮民工程公司係於民國87年7月1日由榮民工程事業管理處改制成立，故無上年度比率。
2. 中央信託局係排除公保業務之收支計算營業利益率及資產獲利率，其上年度比率亦經配合調整。
3. 勞工保險局係將本年度提列之責任準備重予加回，並扣除政府補助之農民保險收支短絀數、人事及行政管

比率彙總表

八十八年度

單位：％

本報		酬率		資產		獲		利率	
決算比率與預算比率比較	上年度比率	本年度與上年度比較	提高	降低	決算比率	預算比率	決算比率與預算比率比較		本年度與上年度比較
							提高	降低	
	2.80	53.62		39.90	2.39	1.80	0.59		2.56
	2.80	53.62		39.90	2.39	1.80	0.59		2.56
1.87		9.78		1.72	5.42	4.40	1.02		5.19
7.87		14.86		9.44	0.42	－ 1.39	1.81		0.28
2.21		1.92	1.31		1.01	0.60	0.41		0.37
	1.23	18.73		16.33	0.76	0.43	0.33		0.49
	10.27	1.52		44.01	－ 8.96	－ 2.02		6.94	－ 5.15
	11.65	0.06		11.21	－ 2.86	0.24		3.10	－ 0.01
2.32		10.37	0.39		8.27	5.66	2.61		7.83
0.80		8.65		0.02	6.15	5.67	0.48		5.93
3.49		18.32		10.74	2.01	0.80	1.21		1.41
	1.58	10.56		2.84	0.50	0.67		0.17	0.68
0.52		7.63		0.77	0.82	0.75	0.07		0.90
	0.39	16.83		1.87	0.77	0.80		0.03	0.88
	7.91	9.59		7.78	0.07	0.47		0.40	0.44
0.73		6.90		0.85	0.38	0.51		0.13	0.43
2.35		9.52	4.09		3.38	2.78	0.60		2.46
1.06		5.87		3.19	2.94	2.36	0.58		4.06
0.72		20.47		0.98	2.37	2.41		0.04	2.45
1.00		12.36	2.01		0.46	0.41	0.05		0.34
0.64		22.33		1.66	14.84	16.83		1.99	16.06
	37.29				－ 2.12	1.08		3.20	
37.29					－ 2.12	1.08		3.20	
104.62	4,241.26		97.63	16.79	19.58		2.79	20.98	4.19
104.62	4,241.26		97.63	16.79	19.58		2.79	20.98	4.19
92.08	46.48		252.33	－ 16.86	－ 6.69		10.17	3.36	20.22
0.11	14.74		6.06	8.54	10.70		2.16	9.22	0.68
106.70	48.52		279.70	－ 17.11	－ 6.77		10.34	3.31	20.42
0.46	21.19		7.40	2.99	2.79	0.20		3.38	0.39

理經費後之數額計列營業利益及純益，其上年度比率亦經配合調整。

- 4. 中央健康保險局係將本年度提列之安全準備重予加回，並扣除安全準備收回數暨政府補助之人事及行政管
- 5. 營業利益率＝營業利益÷營業收入×100％；資本報酬率＝稅前純益÷期初業主權益×100％；資產獲利

理經費後之數額計列營業利益及純益。
率＝營業利益÷平均資產×100％。

捌、審核財務綜合成果

一年來各國營事業營運情形，經本部審核結果，有關適正性、合法性、績效性審計之綜合成果，謹摘其要者，分述如次：

（壹）適正性審計方面

民國八十八年度國營事業決算所列營業收支，除行政院核定修正者，已編列於附屬單位決算及綜計表營業部分外，經本部審核結果，修正增列收入 4 億 6,098 萬餘元、減列收入 23 億 5,147 萬餘元，修正增列費用或損失 34 億 3,961 萬餘元、減列費用或損失 28 億 1,621 萬餘元，修正淨減列稅前純益 25 億 1,389 萬餘元。本年度所有應行修正事項內容，詳已章附錄壹「剔除及修正事項明細表」。

（貳）合法性審計方面

本部審核國營事業財務收支過程中，發現各事業人員在財務上涉及不忠、不法案件，經通知處分或查明處理，業於民國八十八年度處分確定，並函報監察院備查者計有 8 案，受處分者 16 人，其中記大過一次者 1 人、記過二次者 1 人、先後申誠二次暨申誠一次者 1 人、申誠二次者 3 人、申誠一次者 10 人。有關案情內容及處分情形摘述如次：

一、臺灣機械公司承攬臺灣電力公司「三十五噸煤斗車空壓站備品車頂加壓工程」，部分購置之材料，迄未使用或使用情形偏低案，經查明負責主管及承辦人員涉有疏失，受申誠二次暨申誠一次者 1 人（未有工程圖樣依據，即行購置之疏失，經申誠二次；未經業主驗證，即行購置之疏失，經申誠一次）、申誠二次者 2 人。

二、中國石油公司液化天然氣工程處辦理「A8004 液化天然氣接收站擴建計畫」，虛報進度案，經查明負責主管涉有疏失，受申誠一次者 1 人。

三、中國石油公司桃園煉油廠辦理「I8401 桃廠第五硫磺工場投資計畫」，虛報進度案，經查明承辦人員涉有疏失，受申誠一次者 1 人。

四、中國石油公司辦理「D8202 增建及改建加油站投資計畫」，進度計算欠確實及預算控管不當案，經查明承辦人員涉有疏失，受申誠一次者 2 人。

五、中國石油公司高雄煉油廠辦理「林園廠純水及超純水處理系統設計製裝工程」，投標廠商資格調查及訂定欠覈實，致工程品質低劣及逾期完工案，經查明負責主管及承辦人員涉有疏失，受記大過一次者 1 人、記過二次者 1 人、申誠二次者 1 人、申誠一次者 1 人。

六、臺灣電力公司輸變電工程處辦理「大觀二廠、明潭—鳳林 345KV 輸電線路#69-#96 塔基及裝塔工程」，施工預算單價編列錯誤，增加補償費案，經查明負責主管及承辦人員涉有疏失，受申誠一次者

3 人。

七、中華電信公司臺灣北區分公司辦理修繕工程估比價，同一家公司就不同案件出具之估價單，負責人不相同之異常案，經查明承辦人員涉有疏失，受申誡一次者 1 人。

八、中華電信公司臺灣北區分公司辦理積欠電話費之催收，作業未盡積極，延誤追償時機案，經查明承辦人員涉有疏失，受申誡一次者 1 人。

（ ）效能性審計方面

本部審核國營事業財務收支及決算，民國八十八年度就增進財務效能或減少不經濟支出，未盡職責或效能過低，制度規章缺失或設施不良，提出建議改善意見或依法處理者共 23 項，其中對籌編年度概算，提供增進財務效能，減少不經濟支出之建議者 1 項；對未盡職責或效能過低依法處理者 3 項；對內部控制、內部審核之實施提出改進意見者 4 項；對計畫之實施及預算之執行提出改進意見者 3 項；對財務（物）管理、運用及其有關事項提出改進意見者 5 項；對產銷經營管理提出改進意見者 5 項；對營繕工程、採購財物辦理程序提出改進意見者 2 項，均經函各有關機關依法處理或請各主管機關研謀改善。

（肆）建議改善意見

一、依預算法第二十八條提供行政院對財務上增進效能與減少不經濟支出之建議事項：

臺灣北部地區電力供需失衡，南電北送之輸配電工程進度落後，現有電力輸配系統欠健全，停、限電事件將難有效防杜，亟應速謀善策。

臺灣北部地區電力系統民國 87 年尖峰負載 1,074 萬瓩，淨尖峰能力僅 664 萬瓩，其不足之 410 萬瓩，須賴臺灣電力公司現有南北兩路超高壓輸電幹線送電北上供應。惟該兩幹線最大輸電能力為 450 萬瓩，系統尖峰時段北部地區設有大型機組停機，勢將造成供電能力不足，導致限電，且臺灣電力公司預估北部地區不足之電力，未來仍將逐年遞增，至民國 90 年將達 432 萬瓩。能源主管機關經濟部面臨此一供需失衡窘境，雖陸續開放民間發電業者建廠，並責由臺灣電力公司加強興建南北第三路超高壓輸電幹線，俾中、南部多餘電力可予北送，惟查廠址位於北部地區，與臺灣電力公司簽妥購售電合約書或預約書，預計民國 87 年 6 月底商轉之新桃、富保和中、富堡等三家電廠（裝置容量合計 175 萬瓩），其中富保和中、富堡電廠（裝置容量 115 萬瓩）於民國 87 年 9 月取銷備案，新桃電廠則延宕至民國 88 年 8 月始開工，而臺灣電力公司負責執行之南北第三路超高壓輸電幹線，其展延後之完工日期為民國 88 年 3 月，然截至民國 87 年 6 月底止，是項工程進度僅 52.92%，且擬興建之塔基仍有 15.77% 地權未取得。該等進度落後情事，將使北部地區系統尖峰時段，面臨限電之危機，主管機關允應速

謀善策，俾避免因供電能力不足，導致限電，影響國計民生。另民國 88 年 7 月 29 日因臺南左鎮地區一座超高壓輸電鐵塔倒塌，即造成現有南北兩路超高壓輸電幹線同時跳脫，發生全臺灣五分之四地區大規模停電之事件，亦顯示現有電力輸配系統欠健全，亟應督促臺灣電力公司確實檢討，針對問題癥結妥謀善策，俾確保供電品質。

二、經營績效欠佳，依審計法第六十九條規定，通知其上級主管機關，並報告監察院之事項：

臺灣電力公司為改善興達火力電廠空氣污染，於民國 77 年間斥資辦理之「興達一、二號機排煙脫硫設備增設計畫」（截至民國 87 年 6 月底止實際支用 60 億 6 千 5 百餘萬元），其「煙氣脫硫設備採購及安裝工程」，原預計民國 82 年 6 月完成併聯，正式運轉，惟查自民國 81 年 9 月及 12 月試運轉後，即因煙道內襯剝落、煙道振動共鳴、除塵塔與吸收塔間水平衡不佳、除塵塔出口煙道壁結垢嚴重、通氣運轉後煙囪不透光度上升、排煙脫硫設備排至廢水處理系統之廢水量偏多處理不易、風門控制不穩定、不能自動控制運轉等問題未能改善，無法正式運轉，且由於設備無法正常運轉，致無法依「空氣污染防制費收費辦法」、「公私場所固定污染源申請空氣污染防制費減免辦法」等規定，申請減免防制費用（截至民國 87 年 6 月底止增加 6 億 4 千 4 百餘萬元負擔）。相關缺失經本部先後於民國 83 及 85 年間函請該公司檢討，並於民國 86 年間函請經濟部查明問題癥結，督促速謀善策。惟各該問題依然存在，何時可正常運轉仍難預期，顯示該公司對該計畫之規劃、執行，存有效能過低情事，經依審計法第六十九條規定，於民國 88 年 2 月 5 日通知主管機關經濟部再查明詳情，妥適處理，並報告監察院。案經監察院派委員調查竣事，認定該公司對該計畫之規劃、執行，顯有效能過低情事，並准經濟部函復說明，將繼續督促該公司落實執行系統性能改善，俾使設備可正常運轉，俟計畫完成後，責成該公司確實檢討相關人員疏失責任。有關後續處理情形，本部已列管繼續追蹤。

臺灣電力公司為充分開發水力資源，計畫斥資 6 億 4 千 2 百餘萬元辦理之「烏山頭水力發電工程」，依經濟部民國 83 年 10 月 28 日經（83）國營字第 091675 號致行政院主計處函（副本抄送臺灣電力公司等單位）之審查意見載述：「本計畫之地權與水權均屬嘉南水利會所有，臺電公司因利用水利會所屬之水庫與水路設施，除需投資發電設施外，每年另需按年發電量多寡提撥經費，分擔水利會部分營運費用。有關本計畫之權利與義務問題對計畫效益影響甚大，已請臺電公司充分與水利會溝通並儘早完成契約草案，以確保本計畫之可行性及效益。」惟查該公司在未就「建廠用地」、「電廠興建及營運契約書」取得嘉南農田水利會確切承諾前，即於民國 84 年 9 月委請中興顧問公司設計，並於支付 9 百餘萬元設計費用後，因雙方無法就「電廠興建及營運契約」條件達成共識，嘉南農田水利會不肯出具土地變更同意書，於民國 86 年 7 月間放棄辦理該計畫，致所支付之設計費用形同虛擲。該公司電源開發處相關人員顯有未盡職責情事，經依審計法第六十九條規定，於民國 88 年 5 月 10 日通知主管機關經濟部妥適處理，並報告監察院。嗣經濟部復稱相關人員並無未盡職責情事，惟由於所述多

屬遁辭，爰再於民國 88 年 8 月 16 日彙整該部查處情形暨本部審核意見，函報監察院併案核處。案經監察院派委員調查竣事，認定該公司對該計畫之辦理，及經濟部未確實審議該計畫，均有違失。

臺灣電力公司於民國 73 年間配合國家經濟成長與產業升級，推動之「全面自動化調度控制系統計畫」，其自民國 80 年起投資 141 億 8 百餘萬元辦理之第二期計畫，原預計民國 86 年 6 月完工，經查由於「第二期階層調度及控制系統設備」之辦理過程未能落實立法院決議事項，遲延主系統設備採購規範之擬訂，且因條款未盡周延，審核標準欠明確，延誤審標及採購時程，嚴重影響預期之投資效益，增加額外支出，存有效能過低情事，經依審計法第六十九條規定，於民國 88 年 2 月 2 日通知主管機關經濟部查明妥適處理，並報告監察院。案經監察院財政及經濟委員會於民國 88 年 7 月 9 日決議糾正該公司（88.8.4. 監察院公報第 2221 期），並函請經濟部議處失職人員。另該案亦經經濟部函本部稱，將督促該公司訂定權責制度及趕工方案，並切實辦理，以順利完工運轉。有關改善情形，本部已列管繼續注意考核其成效。

三、其他建議改善意見：

部分事業營運績效或展望欠佳，亟待有效處理。

部分國營事業連年鉅額虧損，迭經本部針對營運績效欠佳者，促請積極檢討，惟本年度仍有下列經營績效欠佳單位，亟待改善；另部分事業目前營運雖尚正常，惟未來展望欠佳，亦待妥謀善策。相關缺失，均經本部函請檢討，並列管注意追蹤成效：

臺灣機械公司經營不善，生產成本偏高，業務拓展無方，連年發生鉅額虧損，本部曾於民國 79 年 9 月、81 年 12 月、82 年 2 月函請經濟部有效處理，據復：為強化該公司經營體質，改善虧損情形，擬於民國 82 年內將之移轉民營，在未完成民營化前，將督促該公司切實有效執行經營改善措施。惟查民營化迄無具體結果，且經營情況益趨劣化，爰於民國 84 年 11 月、85 年 12 月函請行政院督促經濟部有效檢討、處理（副本抄陳監察院），並經監察院函請行政院督促所屬儘速處理，案據行政院函交經濟部復稱：民營乃澈底改善臺機虧損之最佳方式，除全力推動臺機公司民營化工作，並提供必要之協助外，業已責成該公司務須克服困難，如期於民國八十七年度完成。另該公司近年經營績效欠佳、民營化未如預期等缺失，亦經監察院經濟委員會於民國 86 年 9 月 12 日決議糾正該公司暨主管機關經濟部（86.10.8. 監察院公報第 2127 期）。本部查核該公司民國八十七年度決算，發現該公司期末業主權益僅餘 16 億餘元（資本額 64 億餘元），且估計未來每年至少將虧損 4 億餘元，然仍有總公司及製造廠待處理，經於民國 87 年 11 月再建請行政院督促經濟部有效檢討、處理（副本抄陳監察院）。嗣據行政院秘書長函復：臺機公司業就營運狀況研提嚴控交貨時程、降低成本等改善措施，且經濟部正朝「洽特定人讓售股權、資產」、「員工自行接手經營」等方向進行民營化，若無法洽得合適之特定人承接，員工亦無接手經營意願，將朝「公開標售資產」、「關廠」方向處理。惟查民營化迄今仍無結

果，而民國八十八年度決算又因成本偏高，喪失市場競爭力，營收較上年度減少 38.71%，發生純損 7 億 1 千 5 百餘萬元，且帳列停工損失達 6 百餘萬元，而外包費用卻較上年度增加 2 百餘萬元，並列支超時工作報酬暨臨時人員薪資 2 千 7 百餘萬元，及有員工於退休前加班時數明顯增高等情事，顯示人力資源運用效能過低；另民國 88 年 7 至 9 月，短短 3 個月，該公司復發生純損 2 億 8 百餘萬元，且經濟部民國 88 年 11 月 29 日函本部稱，截至民國 88 年 10 月底止，該公司帳面淨值僅約 6 億 9 千 7 百萬元，如扣除應給付員工之年資結算金 9 億 7 千萬元，則為負 2 億 7 千 3 百萬元，若再延宕處理，國庫之損失及負擔將持續增加，爰再以民國 88 年 12 月 7 日臺審部肆字第 882024 號函請行政院督促經濟部積極有效檢討、處理（副本抄陳監察院）。

中國造船公司民國 78 年 5 月間與海軍總司令部簽訂之 8 艘巡防艦建造合約，截至民國 87 年 11 月已完成前 7 艘之交艦，第八艘海軍總部仍未決定建造，而該公司對是項造艦完成後之續接業務，迄乏善策。本部前以造艦業務係其近年得以維持正常營運之重要支柱，設未妥善因應，於造艦計畫完成後，將陷虧損局面，函請速謀善策。據復：計畫增加承接造船業務，彌補造艦業務結束所減少之營業利益，並配合企業再造方案持續精簡組織與人力，提高生產力、降低成本，再創營運佳績。惟查該公司民國八十七年度完工之 17 艘新船，結算合計毛損 9 億 6 千餘萬元，顯示該公司欲藉增加造船彌補造艦業務結束所減少營業利益之舉措，難有實質助益，且本年度截至民國 88 年 4 月底止，已發生純損 6 億 8 千 8 百餘萬元（決算審定純損 12 億 3 千 6 百餘萬元），爰以民國 87 年 11 月 16 日臺審部肆字第 871289 號、民國 88 年 5 月 25 日臺審部肆字第 880747 號函建請經濟部督促、協助迅謀善策。據復：中國造船公司未來將增加造船規模，加強高附加價值之特殊船舶建造，積極爭取海軍、關稅總局艦艇建造，配合政府擴大內需政策之商機，增加製機業務比重；另該部已函促該公司應即採取必要措施，妥為因應，並儘速研訂具體之民營化計畫書及公司整體改善計畫（目前該公司業就執行 4 年之「企業再造方案」，重新評估，研擬為期 4 年半之「整體改善計畫—全方位提升競爭力方案」，函報經濟部核辦中）。

漢翔航空工業公司目前業務之經營，主要為經國號戰機之生產及其整體後勤支援，依該公司提供之資料顯示，經國號戰機之生產於民國 88 年底結束後，其民國九十年度之銷售值將遽降為 63 億餘元（民國八十八年度決算營業收入 236 億餘元、民國八十八年下半年及八十九年度預估 271 億餘元），且後續年度之銷售值僅能維持約 30 億元。有關該公司營運展望欠佳情形，本部前於查核民國八十六及八十七年度財務收支及決算，即建請朝業務拓展及成本抑制方向，積極謀求善策，俾免相關人力、設備閒置，造成投資浪費。據復：將朝軍用飛機、民用飛機、引擎、航電、維修、技術服務及系統工程開發等方面開拓業務，積極參與新產品開發，充分運用現有人力及設備；已完成成本管理系统規劃，重新檢討訂定各訂單及研發計畫所須執行成本，推動目標成本制度，有效提升公司整體利

益；推動民營化，引進國際知名廠家帶入相關業務；自民國八十八年度起調整組織，將部分部門改為事業處，擴大業務爭取，並改變短期報價策略，積極爭取訂單等。惟依該公司民國八十八年度決算數據分析結果，業務拓展方面：除經國號戰機外，民用飛機、引擎、維修等營運計畫均較預算數鉅幅減少（尤以民用飛機類營運值 6 億餘元，僅達預算數 27.37%），業務拓展績效不彰，前景堪虞；成本控制方面：實際成本與目標成本（計畫成本）存有相當差距，並未深入檢討分析；民營化方面：依其設置條例第十條規定，該公司應於成立後三年半（民國 88 年底）內，移轉民營，惟迄今仍無具體進展。鑑於該公司現有員工 4 千餘人、固定資產 49 億餘元，民國八十八年度用人費用 43 億餘元、折舊費用 6 億餘元，未來若未有穩固之業務來源，勢將發生鉅額虧損，爰於民國 88 年 12 月 10 日以臺審部肆字第 882076 號函建請經濟部督促、協助該公司積極檢討，改善營運，並加速推動民營化作業。

臺灣糖業公司自民國七十八年度起本業連續發生鉅額虧損，營運績效欠佳，迭經本部函請該公司或經濟部督促積極檢討有效改善，監察院亦分別於民國 85 年 10 月及 87 年 11 月對該公司提出糾正。本年度經營結果，決算雖獲有稅前純益 73 億 4 千 5 百餘萬元，惟若扣除出售土地獲取之盈餘 101 億 8 百餘萬元（內含營建土地利益 20 億 7 千 1 百餘萬元）、收取先行使用土地補償收入 4 億 6 千 6 百餘萬元暨土地減產補償收入 22 億 1 千 7 百餘萬元，及運用出售土地所得資金，獲取之利息收入 31 億 2 千 4 百餘萬元，則虧損 85 億 7 千 1 百餘萬元，其中砂糖、畜殖品（包括豬隻、牛隻及水產品）及營建房屋（不含土地）等主要業務，分別發生銷貨虧損 27 億 4 千 2 百餘萬元、3 億 1 千 1 百餘萬元及 3 億 9 千 1 百餘萬元，業經本部函請檢討。

榮民工程公司民國八十八年度決算營業損失 12 億 1 千 1 百餘萬元，純損 49 億 7 千餘萬元，原因查係成本結構偏高，工程以競標取得，來價不敷支應相關成本、費用，及年度內辦理員工專案裁減，支付相關費用 34 億 6 千 4 百餘萬元，並須負擔以往專案裁減員工舉債支付年資結算金之利息費用 4 億 6 千 8 百餘萬元、歷年退休人員之月退休金暨優惠存款利息差額補貼等費用 3 億 4 千 5 百餘萬元所致。另參據該公司評估之資料顯示，其未來可達到之年營業額約為 250 億元，應再裁減 1 千 8 百餘人，始有獲利之可能。又該項評估若再考量以往舉債辦理員工專案裁減，支付年資結算金之利息費用，及歷年退休人員月退休金、優惠存款利息差額補貼等費用，其可能之獲利將不敷支應。各該情況顯示，該公司之經營前景難以樂觀，經函請速就人員、成本抑減，及員工退休後，公司仍須負擔鉅額月退休金、優惠存款利息差額補貼之制度，妥謀因應、改善方案。據復：人員抑減部分，未來將視業務量、財務狀況，適時推動後續裁減作業；成本抑減部分，正積極引進外勞，強化人、機、料靈活調度運用，降低管理費用，加強應收帳款之催收，辦理相關工程索賠，及處分或開發土地資產，獲取資金償還負債，減輕利息負擔；員工退休後，公司仍須負擔鉅額月退休金、優惠存款利息差額補貼之制度，如政府能適度補助，對財務改善必有助益，否則只能依賴處置土地資產等挹注。鑑於員工

退休後之負擔，非該公司所能解決，爰於民國 88 年 12 月 6 日以臺審部肆字第 881991 號函建請主管機關國軍退除役官兵輔導委員會，妥謀處理，俾免因鉅額財務負擔，影響經營前景。

賡續建請各國營事業積極有效處理被占（借）用土地、宿舍。

各國營事業土地、宿舍被占（借）用情形，本部歷年均積極查核，並函促各事業及其主管機關檢討處理，惟截至民國 88 年 6 月底，土地被占用暨借用已逾期者 307.74 公頃，宿舍被占用暨借用已逾期者 77,433.66 平方公尺，被占、借用之面積仍大，顯示相關事業對資產之管理及產權之維護，有未盡積極之處，爰再就個別缺失情形，函請檢討，積極處理，或建請主管機關督促。又監察院財政及經濟委員會亦於民國 87 年 10 月 23 日就行政院、經濟部、行政院人事行政局、臺灣糖業公司及中國石油公司，對被非法占（借）用之土地及宿舍，未能善盡監督及管理之責，未按法令規定收回處理，任令經管之房地，遭長期非法占（借）用，肇致國家資源浪費及處理不公等缺失，決議糾正（87.11.18.監察院公報第 2184 期）。另行政院人事行政局針對前述糾正案，於民國 88 年 8 月 23 日以 88 局住福字第 309661 號函政府各部門：應積極將非法占用宿舍者依規定提起訴訟，俾儘速收回被非法占用之宿舍，以維公產，各主管機關應確實執行並督導所屬處理，如有未依規定處理之情形並應追究責任。有關各事業辦理情形，本部已列管注意其成效。

賡續建請資本支出計畫執行進度落後之事業，針對落後原因，積極有效處理。

各國營事業重大興建計畫，截至本年度底止實際工程進度較預計或經權責機關核定修正後之預計進度落後者，總計 26 項，並另有 1 項經行政院同意緩辦、1 項經經濟部同意停辦，顯示各事業辦理重大興建計畫，有規劃欠周、預算編列未盡覈實、執行能力欠佳或未盡積極，肇致保留鉅額預算，或工程進度落後情事，相關缺失業經函請各事業針對問題癥結積極檢討，速謀善策，俾如期完成。有關進度落後情形如次：

民國八十七年度進度落後之計畫，其中製糖工場遷越計畫經經濟部同意停辦、新建表面處理廠房投資計畫經行政院同意緩辦，餘於本年度完工者 3 項（均係經濟部主管者）；符合進度或超前者 12 項（經濟部主管者 7 項，交通部主管者 5 項）；落後情形雖有改善，惟仍未達預計者有 7 項（經濟部主管者 4 項，交通部主管者 3 項）；落後情形與上年度相同者 1 項（經濟部主管）；落後情形較上年度嚴重者 6 項，包括中國石油公司桃園油料輸儲摻配中心興建計畫、臺北地區天然氣環線汰換計畫，臺灣電力公司南部複循環發電工程修正計畫、核能四廠第一、二號機發電工程計畫、新武界隧道及栗栖溪引水工程計畫、和平溪碧海水力發電工程計畫。

民國八十八年度新增進度落後之計畫，有臺灣糖業公司加油站事業投資計畫、赴哥國投資蝴蝶蘭產銷計畫，中國石油公司增建及改建加油站投資計畫、鐵砧山礦廠注氣站注氣壓縮機擴建計畫、苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫、大林廠柴油加氫脫硫工場及航空燃油處理裝置投資計畫，臺

灣電力公司臺中第五～八部機火力發電工程計畫、金門水頭塔山發電工程計畫，漢翔航空工業公司新建壓縮器機匣生產線及廠房投資計畫、購置小型商用機投資計畫，郵政總局郵件處理自動化計畫，榮民工程公司彰濱廢棄物處理廠等 12 項。

賡續建請重大興建計畫完成後經濟效益欠佳之事業，針對問題癥結研謀改善。

各國營事業民國八十六年度以前完成而在民國八十七年度止投資金額尚未回收及民國八十七年度完成之 61 項重大興建工程，本年度續依可行性分析所採現值報酬率法或年金折舊法，考核其完成後之經濟效益。綜計 61 項計畫中，除 1 項於本年度回收、2 項已屆計畫運轉壽年或停止運轉（原預計無法回收）、3 項屬政策性投資者外，投資效益未達預期目標者有 34 項，均屬民國八十六年度以前完成或參加營運之計畫，其中除臺灣電力公司興達電廠一、二號機發電工程計畫、核能三廠一、二號機發電工程計畫、明湖電廠抽蓄發電工程計畫、木瓜溪水力發電工程計畫、林口電廠二號機改燃煤工程計畫、北山電廠更新工程計畫、七十九年緊急氣渦輪機發電工程計畫、大林電廠五號機及氣渦輪機改燃氣工程計畫、通霄電廠複循環四、五號機發電工程計畫、粗坑電廠更新工程計畫、軟橋電廠復建工程計畫、大林發電廠第六部機火力發電工程計畫、社寮電廠更新工程計畫、高屏電廠更新工程計畫、新天輪水力發電工程計畫等 15 項，係電價較預期為低、河川流量減少、輕柴油價格較預期為高等因素所致外，餘業經函請各該事業針對問題癥結研謀改善。有關效益欠佳之計畫列述如次：

上（八十七）年度投資效益未達預期目標，本年度雖有改善，惟仍未達預期者，有臺鹽實業公司通霄廠電析苦滷副產品產製計畫、布袋鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫、七股鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫，臺灣肥料公司新竹廠磺胺酸製造計畫，中國石油公司第五硫磺工場計畫，交通部郵政總局購建儲匯局所計畫等 6 項。

上（八十七）年度投資效益未達預期目標，本年度仍未改善者，有臺灣糖業公司豬場重建計畫、發展觀賞植物外銷計畫，臺鹽實業公司布袋副產品工廠發展計畫，臺灣肥料公司苗栗廠三聚氰胺製造計畫、有機質肥料製造計畫、新竹廠硫酸工場更新計畫，中國造船公司基隆總廠 150 噸吊車裝建計畫，中國石油公司殘渣油氣化工場及第三硫磺工場計畫、第三氫氣純化裝置設備計畫，臺灣電力公司明潭抽蓄水力發電工程計畫等 10 項。

上（八十七）年度投資效益達預期目標，本年度趨劣者，有臺灣糖業公司新副廠飼料工場更新計畫、小港副產廠溶劑提油設備更新投資計畫，中國石油公司高雄廠第三低硫燃油煉製工場計畫等 3 項。

國營事業短期投資股票（基金）評價入帳之時點及市價之計算標準欠一致，影響財務報表允當表達，經建請行政院主計處研究為一致之處理。

國營事業短期投資股票（基金）者，主要有臺灣糖業公司、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、漢翔

航空工業公司、交通銀行、中國農民銀行、中央信託局、中央再保險公司、勞工保險局、中央健康保險局、郵政儲金匯業局等 11 家，經查各該事業雖均採成本與市價孰低法評價，惟入帳之時點及市價之計算標準多欠一致，其中評價入帳之時點，有按月辦理者，亦有按季或半年、一年始辦理者；市價之計算，股票部分有以決算當日收盤價為準，亦有以結（決）算當月平均收盤價為準，封閉型基金部分有以結（決）算當日收盤價或淨值為準，亦有以結（決）算當月平均收盤價為準，開放型基金部分有以結（決）算當月平均淨值為準，亦有以結（決）算日淨值為準。鑑於該等評價入帳時點及市價計算標準之不一，影響財務報表允當表達，經本部兩度函請行政院主計處研究處理。案經該處統一規定：國營事業短期投資股票（基金）評價入帳之時點，除上市、上櫃公司，依證券交易法第三十六條規定，於提供季報、半年報及年度財務報告時予以評價外，餘本一致性原則，於提供半年報及年度財務報告時予以評價；市價之計算，除證券自營部門購入之營業性證券，及證券部門因包銷所取得尚未再出售之證券，依證券商財務報告編製準則第十四條規定，以會計期間終了日之收盤價為準外，餘依證券發行人財務報告編製準則第八條及商業會計處理準則第十五條規定，以會計期間最末一個月之平均收盤價為準，惟開放型基金則按資產負債表日基金淨資產價值計算。

壹、(壹) 損 益 計 算

中 華 民 國

科 目	法 定 預 算 數	行 政 院 核 定 決 算 數	決 算 審 定 數
營 業 收 支 之 部			
營 業 收 入	1, 947, 063, 223, 000. 00	2, 038, 300, 056, 351. 94	2, 036, 335, 525, 963. 89
銷 貨 收 入	406, 556, 473, 000. 00	435, 415, 013, 912. 97	434, 867, 465, 432. 13
勞 務 收 入	33, 780, 582, 000. 00	32, 118, 125, 679. 00	31, 631, 660, 812. 58
電 費 收 入	284, 180, 944, 000. 00	278, 717, 291, 524. 00	278, 717, 291, 524. 00
運 輸 收 入	2, 005, 000. 00	1, 307, 377. 00	1, 307, 377. 00
郵 務 收 入	23, 623, 609, 000. 00	23, 743, 407, 085. 07	23, 743, 407, 085. 07
電 信 收 入	182, 902, 997, 000. 00	193, 050, 112, 859. 70	193, 050, 112, 859. 70
金 融 保 險 收 入	992, 120, 167, 000. 00	1, 047, 594, 025, 836. 60	1, 046, 641, 694, 220. 19
其 他 營 業 收 入	23, 896, 446, 000. 00	27, 660, 772, 077. 60	27, 682, 586, 653. 22
營 業 成 本	1, 599, 001, 636, 000. 00	1, 643, 315, 966, 886. 03	1, 642, 973, 960, 012. 76
銷 貨 成 本	342, 937, 873, 000. 00	357, 110, 025, 165. 26	357, 199, 808, 772. 28
勞 務 成 本	31, 759, 540, 000. 00	31, 381, 175, 242. 56	31, 387, 696, 641. 98
發 電 及 供 電 成 本	215, 010, 513, 000. 00	206, 801, 896, 611. 82	206, 520, 044, 243. 82
輸 儲 成 本	12, 708, 890, 000. 00	12, 686, 290, 025. 16	12, 686, 290, 025. 16
郵 務 成 本	18, 672, 020, 000. 00	18, 834, 519, 063. 65	18, 834, 519, 063. 65
電 信 成 本	94, 047, 808, 000. 00	101, 900, 359, 384. 47	101, 900, 359, 384. 47
金 融 保 險 成 本	876, 337, 179, 000. 00	907, 159, 838, 731. 47	906, 916, 472, 057. 47
其 他 營 業 成 本	7, 527, 813, 000. 00	7, 441, 862, 661. 64	7, 528, 769, 823. 93
營 業 毛 利 (毛 損 -)	348, 061, 587, 000. 00	394, 984, 089, 465. 91	393, 361, 565, 951. 13
營 業 費 用	111, 126, 184, 000. 00	110, 783, 150, 241. 05	110, 641, 007, 860. 67
行 銷 費 用	24, 845, 632, 000. 00	23, 775, 101, 226. 68	23, 791, 153, 612. 32
業 務 費 用	60, 715, 806, 000. 00	62, 347, 468, 923. 20	62, 169, 626, 153. 50
管 理 費 用	11, 988, 675, 000. 00	11, 524, 409, 488. 03	11, 537, 909, 659. 71
其 他 營 業 費 用	13, 576, 071, 000. 00	13, 136, 170, 603. 14	13, 142, 318, 435. 14
營 業 利 益 (損 失 -)	236, 935, 403, 000. 00	284, 200, 939, 224. 86	282, 720, 558, 090. 46
營 業 外 收 支 之 部			
營 業 外 收 入	18, 561, 875, 000. 00	33, 408, 048, 403. 80	33, 493, 156, 584. 09
財 務 收 入	8, 757, 311, 000. 00	14, 034, 657, 614. 57	14, 086, 880, 732. 42
其 他 營 業 外 收 入	9, 804, 564, 000. 00	19, 373, 390, 789. 23	19, 406, 275, 851. 67
營 業 外 費 用	50, 773, 353, 000. 00	63, 004, 832, 124. 54	64, 123, 454, 138. 22
財 務 費 用	25, 770, 662, 000. 00	26, 005, 051, 294. 06	25, 838, 121, 021. 66
其 他 營 業 外 費 用	25, 002, 691, 000. 00	36, 999, 780, 830. 48	38, 285, 333, 116. 56
營 業 外 利 益 (損 失 -)	- 32, 211, 478, 000. 00	-29, 596, 783, 720. 74	- 30, 630, 297, 554. 13
稅 前 純 益 (純 損 -)	204, 723, 925, 000. 00	254, 604, 155, 504. 12	252, 090, 260, 536. 33
所 得 稅	30, 923, 991, 000. 00	34, 838, 318, 395. 19	34, 751, 444, 670. 19
本 期 稅 後 純 益 (純 損 -)	173, 799, 934, 000. 00	219, 765, 837, 108. 93	217, 338, 815, 866. 14

註：表列數據係依預算採合併報表編造。

審 定 數 額 綜 計 表 (依科目別分列)

八十八年度

單位：新臺幣元

審定數與預算數之比較			審定數與核定數之比較						
增	加	減	少	%	增	加	減	少	%
89,272,302,963.89				4.58			1,964,530,388.05		0.10
28,310,992,432.13				6.96			547,548,480.84		0.13
		2,148,921,187.42		6.36			486,464,866.42		1.51
		5,463,652,476.00		1.92					
		697,623.00		34.79					
119,798,085.07				0.51					
10,147,115,859.70				5.55					
54,521,527,220.19				5.50			952,331,616.41		0.09
3,786,140,653.22				15.84	21,814,575.62				0.08
43,972,324,012.76				2.75			342,006,873.27		0.02
14,261,935,772.28				4.16	89,783,607.02				0.03
		371,843,358.02		1.17	6,521,399.42				0.02
		8,490,468,756.18		3.95			281,852,368.00		0.14
		22,599,974.84		0.18					
162,499,063.65				0.87					
7,852,551,384.47				8.35					
30,579,293,057.47				3.49			243,366,674.00		0.03
956,823.93				0.01	86,907,162.29				1.17
45,299,978,951.13				13.01			1,622,523,514.78		0.41
		485,176,139.33		0.44			142,142,380.38		0.13
		1,054,478,387.68		4.24	16,052,385.64				0.07
1,453,820,153.50				2.39			177,842,769.70		0.29
		450,765,340.29		3.76	13,500,171.68				0.12
		433,752,564.86		3.19	6,147,832.00				0.05
45,785,155,090.46				19.32			1,480,381,134.40		0.52
14,931,281,584.09				80.44	85,108,180.29				0.25
5,329,569,732.42				60.86	52,223,117.85				0.37
9,601,711,851.67				97.93	32,885,062.44				0.17
13,350,101,138.22				26.29	1,118,622,013.68				1.78
67,459,021.66				0.26			166,930,272.40		0.64
13,282,642,116.56				53.12	1,285,552,286.08				3.47
1,581,180,445.87				4.91			1,033,513,833.39		3.49
47,366,335,536.33				23.14			2,513,894,967.79		0.99
3,827,453,670.19				12.38			86,873,725.00		0.25
43,538,881,866.14				25.05			2,427,021,242.79		1.10

壹、(貳)損 益 計 算 審

收入部分		中 華 民 國		
機 關 名 稱	營 業	總	收 入	
	法 定 預 算 數	行 政 院 核 定 決 算 數	決 算 審 定 數	
行 政 院 主 管	173,763,625,000.00	188,494,874,516.58	188,498,162,075.17	
中 央 銀 行	173,763,625,000.00	188,494,874,516.58	188,498,162,075.17	
經 濟 部 主 管	718,894,629,000.00	755,107,390,029.84	754,351,317,293.12	
臺 灣 糖 業 股 份 有 限 公 司	37,524,286,000.00	44,615,287,444.37	44,615,287,444.37	
臺 鹽 實 業 股 份 有 限 公 司	2,732,930,000.00	3,465,474,313.53	3,465,474,313.53	
臺 灣 肥 料 股 份 有 限 公 司	9,181,112,000.00	8,850,788,876.91	8,605,747,804.01	
臺 灣 機 械 股 份 有 限 公 司	1,933,029,000.00	580,602,108.00	551,996,869.16	
中 國 造 船 股 份 有 限 公 司	23,409,834,000.00	23,503,984,902.08	22,980,297,819.10	
中 國 石 油 股 份 有 限 公 司	326,989,280,000.00	363,000,463,137.31	363,000,463,137.31	
臺 灣 電 力 股 份 有 限 公 司	291,248,379,000.00	286,551,416,436.64	286,566,404,179.64	
漢 翔 航 空 工 業 股 份 有 限 公 司	25,875,779,000.00	24,539,372,811.00	24,565,645,726.00	
財 政 部 主 管	138,379,205,000.00	151,530,904,300.05	151,524,685,174.05	
中 國 輸 出 入 銀 行	6,876,803,000.00	7,421,444,068.66	7,421,444,068.66	
交 通 銀 行	34,652,734,000.00	37,809,486,056.87	37,810,894,818.87	
中 國 農 民 銀 行	33,326,083,000.00	34,279,225,972.56	34,274,043,937.56	
中 央 信 託 局	55,866,717,000.00	63,225,146,089.20	63,222,700,236.20	
中 央 再 保 險 股 份 有 限 公 司	6,453,208,000.00	7,368,672,637.76	7,368,672,637.76	
中 央 存 款 保 險 股 份 有 限 公 司	1,203,660,000.00	1,426,929,475.00	1,426,929,475.00	
交 通 部 主 管	452,344,966,000.00	462,801,018,039.47	462,801,018,039.47	
交 通 部 郵 政 總 局	266,331,308,000.00	265,377,022,041.15	265,377,022,041.15	
中 華 電 信 股 份 有 限 公 司	186,013,658,000.00	197,423,995,998.32	197,423,995,998.32	
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管	31,325,916,000.00	30,739,401,278.00	30,566,345,096.37	
榮 民 工 程 股 份 有 限 公 司	31,325,916,000.00	30,739,401,278.00	30,566,345,096.37	
行 政 院 勞 工 委 員 會 主 管	172,195,046,000.00	181,625,245,788.00	181,625,245,788.00	
勞 工 保 險 局	172,195,046,000.00	181,625,245,788.00	181,625,245,788.00	
行 政 院 衛 生 署 主 管	278,721,711,000.00	301,409,270,803.80	300,461,909,081.80	
麻 醉 藥 品 經 理 處	309,232,000.00	345,619,220.30	345,619,220.30	
中 央 健 康 保 險 局	278,412,479,000.00	301,063,651,583.50	300,116,289,861.50	
合 計	1,965,625,098,000.00	2,071,708,104,755.74	2,069,828,682,547.98	

定 數 額 綜 計 表 (依機關別分列)

八 十 八 年 度			單位：新臺幣元		
審 定 數 與 預 算 數 之 比 較			審 定 數 與 核 定 數 之 比 較		
增 加	減 少	%	增 加	減 少	%
14,734,537,075.17		8.48	3,287,558.59		0.00
14,734,537,075.17		8.48	3,287,558.59		0.00
35,456,688,293.12		4.93		756,072,736.72	0.10
7,091,001,444.37		18.90			
732,544,313.53		26.80			
	575,364,195.99	6.27		245,041,072.90	2.77
	1,381,032,130.84	71.44		28,605,238.84	4.93
	429,536,180.90	1.83		523,687,082.98	2.23
36,011,183,137.31		11.01			
	4,681,974,820.36	1.61	14,987,743.00		0.01
	1,310,133,274.00	5.06	26,272,915.00		0.11
13,145,480,174.05		9.50		6,219,126.00	0.00
544,641,068.66		7.92			
3,158,160,818.87		9.11	1,408,762.00		0.00
947,960,937.56		2.84		5,182,035.00	0.02
7,355,983,236.20		13.17		2,445,853.00	0.00
915,464,637.76		14.19			
223,269,475.00		18.55			
10,456,052,039.47		2.31			
	954,285,958.85	0.36			
11,410,337,998.32		6.13			
	759,570,903.63	2.42		173,056,181.63	0.56
	759,570,903.63	2.42		173,056,181.63	0.56
9,430,199,788.00		5.48			
9,430,199,788.00		5.48			
21,740,198,081.80		7.80		947,361,722.00	0.31
36,387,220.30		11.77			
21,703,810,861.50		7.80		947,361,722.00	0.31
104,203,584,547.98		5.30		1,879,422,207.76	0.09

壹、(貳)損 益 計 算 審

支出部分		中 華 民 國		
機 關 名 稱	營 業	總	支 出	
	法 定 預 算 數	行 政 院 核 定 決 算 數	決 算 審 定 數	
行 政 院 主 管	113,116,516,000.00	98,814,283,654.33	98,784,534,146.33	
中 央 銀 行	113,116,516,000.00	98,814,283,654.33	98,784,534,146.33	
經 濟 部 主 管	659,604,240,000.00	674,663,707,108.27	673,773,917,500.73	
臺 灣 糖 業 股 份 有 限 公 司	40,401,773,000.00	37,270,271,445.10	37,270,271,445.10	
臺 鹽 實 業 股 份 有 限 公 司	2,393,005,000.00	2,156,506,983.08	2,251,757,047.08	
臺 灣 肥 料 股 份 有 限 公 司	8,114,944,000.00	8,126,383,295.04	7,845,080,575.58	
臺 灣 機 械 股 份 有 限 公 司	2,352,025,000.00	1,285,421,877.36	1,267,344,654.16	
中 國 造 船 股 份 有 限 公 司	23,354,181,000.00	24,709,642,664.46	24,216,540,555.58	
中 國 石 油 股 份 有 限 公 司	304,590,685,000.00	333,503,994,771.80	333,503,994,771.80	
臺 灣 電 力 股 份 有 限 公 司	252,971,102,000.00	244,142,818,149.43	243,852,726,748.43	
漢 翔 航 空 工 業 股 份 有 限 公 司	25,426,525,000.00	23,468,667,922.00	23,566,201,703.00	
財 政 部 主 管	129,424,343,000.00	143,215,419,140.21	143,724,925,139.87	
中 國 輸 出 入 銀 行	6,042,418,000.00	6,470,020,821.57	6,462,832,021.69	
交 通 銀 行	30,236,741,000.00	33,095,371,915.77	33,231,104,538.31	
中 國 農 民 銀 行	31,113,831,000.00	33,526,402,894.77	33,832,558,587.77	
中 央 信 託 局	54,771,222,000.00	61,859,760,814.69	61,948,284,727.69	
中 央 再 保 險 股 份 有 限 公 司	6,198,616,000.00	7,064,191,155.41	7,059,410,344.41	
中 央 存 款 保 險 股 份 有 限 公 司	1,061,515,000.00	1,199,671,538.00	1,190,734,920.00	
交 通 部 主 管	376,869,153,000.00	384,017,450,657.41	384,032,597,193.41	
交 通 部 郵 政 總 局	256,150,079,000.00	254,478,408,113.95	254,478,408,113.95	
中 華 電 信 股 份 有 限 公 司	120,719,074,000.00	129,539,042,543.46	129,554,189,079.46	
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管	31,038,694,000.00	33,557,468,797.00	35,536,791,642.91	
榮 民 工 程 股 份 有 限 公 司	31,038,694,000.00	33,557,468,797.00	35,536,791,642.91	
行 政 院 勞 工 委 員 會 主 管	172,195,046,000.00	181,625,245,788.00	181,625,245,788.00	
勞 工 保 險 局	172,195,046,000.00	181,625,245,788.00	181,625,245,788.00	
行 政 院 衛 生 署 主 管	278,653,181,000.00	301,210,374,106.40	300,260,410,600.40	
麻 醉 藥 品 經 理 處	246,208,000.00	265,595,846.51	262,994,062.51	
中 央 健 康 保 險 局	278,406,973,000.00	300,944,778,259.89	299,997,416,537.89	
合 計	1,760,901,173,000.00	1,817,103,949,251.62	1,817,738,422,011.65	

定 數 額 綜 計 表 (依機關別分列)

八 十 八 年 度			單位：新臺幣元		
審 定 數 與 預 算 數 之 比 較			審 定 數 與 核 定 數 之 比 較		
增 加	減 少	%	增 加	減 少	%
	14,331,981,853.67	12.67		29,749,508.00	0.03
	14,331,981,853.67	12.67		29,749,508.00	0.03
14,169,677,500.73		2.15		889,789,607.54	0.13
	3,131,501,554.90	7.75			
	141,247,952.92	5.90	95,250,064.00		4.42
	269,863,424.42	3.33		281,302,719.46	3.46
	1,084,680,345.84	46.12		18,077,223.20	1.41
862,359,555.58		3.69		493,102,108.88	2.00
28,913,309,771.80		9.49			
	9,118,375,251.57	3.60		290,091,401.00	0.12
	1,860,323,297.00	7.32	97,533,781.00		0.42
14,300,582,139.87		11.05	509,505,999.66		0.36
	420,414,021.69	6.96		7,188,799.88	0.11
	2,994,363,538.31	9.90	135,732,622.54		0.41
	2,718,727,587.77	8.74	306,155,693.00		0.91
	7,177,062,727.69	13.10	88,523,913.00		0.14
	860,794,344.41	13.89		4,780,811.00	0.07
	129,219,920.00	12.17		8,936,618.00	0.74
7,163,444,193.41		1.90	15,146,536.00		0.00
	1,671,670,886.05	0.65			
	8,835,115,079.46	7.32	15,146,536.00		0.01
4,498,097,642.91		14.49	1,979,322,845.91		5.90
	4,498,097,642.91	14.49	1,979,322,845.91		5.90
9,430,199,788.00		5.48			
	9,430,199,788.00	5.48			
21,607,229,600.40		7.75		949,963,506.00	0.32
	16,786,062.51	6.82		2,601,784.00	0.98
	21,590,443,537.89	7.75		947,361,722.00	0.31
56,837,249,011.65		3.23	634,472,760.03		0.03

壹、(貳)損 益 計 算 審

盈餘（虧損－）部分				中 華 民 國		
機 關 名 稱	盈	餘	或	虧	損	
	法 定 預 算 數		行 政 院 核 定 決 算 數	決 算 審 定 數		
行 政 院 主 管	60,647,109,000.00		89,680,590,862.25	89,713,627,928.84		
中 央 銀 行	60,647,109,000.00		89,680,590,862.25	89,713,627,928.84		
經 濟 部 主 管	59,290,389,000.00		80,443,682,921.57	80,577,399,792.39		
臺 灣 糖 業 股 份 有 限 公 司	－ 2,877,487,000.00		7,345,015,999.27	7,345,015,999.27		
臺 鹽 實 業 股 份 有 限 公 司	339,925,000.00		1,308,967,330.45	1,213,717,266.45		
臺 灣 肥 料 股 份 有 限 公 司	1,066,168,000.00		724,405,581.87	760,667,228.43		
臺 灣 機 械 股 份 有 限 公 司	－ 418,996,000.00		－ 704,819,769.36	－ 715,347,785.00		
中 國 造 船 股 份 有 限 公 司	55,653,000.00		－ 1,205,657,762.38	－ 1,236,242,736.48		
中 國 石 油 股 份 有 限 公 司	22,398,595,000.00		29,496,468,365.51	29,496,468,365.51		
臺 灣 電 力 股 份 有 限 公 司	38,277,277,000.00		42,408,598,287.21	42,713,677,431.21		
漢 翔 航 空 工 業 股 份 有 限 公 司	449,254,000.00		1,070,704,889.00	999,444,023.00		
財 政 部 主 管	8,954,862,000.00		8,315,485,159.84	7,799,760,034.18		
中 國 輸 出 入 銀 行	834,385,000.00		951,423,247.09	958,612,046.97		
交 通 銀 行	4,415,993,000.00		4,714,114,141.10	4,579,790,280.56		
中 國 農 民 銀 行	2,212,252,000.00		752,823,077.79	441,485,349.79		
中 央 信 託 局	1,095,495,000.00		1,365,385,274.51	1,274,415,508.51		
中 央 再 保 險 股 份 有 限 公 司	254,592,000.00		304,481,482.35	309,262,293.35		
中 央 存 款 保 險 股 份 有 限 公 司	142,145,000.00		227,257,937.00	236,194,555.00		
交 通 部 主 管	75,475,813,000.00		78,783,567,382.06	78,768,420,846.06		
交 通 部 郵 政 總 局	10,181,229,000.00		10,898,613,927.20	10,898,613,927.20		
中 華 電 信 股 份 有 限 公 司	65,294,584,000.00		67,884,953,454.86	67,869,806,918.86		
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管	287,222,000.00		－ 2,818,067,519.00	－ 4,970,446,546.54		
榮 民 工 程 股 份 有 限 公 司	287,222,000.00		－ 2,818,067,519.00	－ 4,970,446,546.54		
行 政 院 勞 工 委 員 會 主 管						
勞 工 保 險 局						
行 政 院 衛 生 署 主 管	68,530,000.00		198,896,697.40	201,498,481.40		
麻 醉 藥 品 經 理 處	63,024,000.00		80,023,373.79	82,625,157.79		
中 央 健 康 保 險 局	5,506,000.00		118,873,323.61	118,873,323.61		
合 計	204,723,925,000.00		254,604,155,504.12	252,090,260,536.33		

定 數 額 綜 計 表 （依機關別分列）

八 十 八 年 度			單位：新臺幣元		
審 定 數 與 預 算 數 之 比 較	審 定 數 與 核 定 數 之 比 較		審 定 數 與 預 算 數 之 比 較	審 定 數 與 核 定 數 之 比 較	
增 加	減 少	%	增 加	減 少	%
29,066,518,928.84		47.93	33,037,066.59		0.04
29,066,518,928.84		47.93	33,037,066.59		0.04
21,287,010,792.39		35.90	133,716,870.82		0.17
10,222,502,999.27		355.26			
873,792,266.45		257.05		95,250,064.00	7.28
	305,500,771.57	28.65	36,261,646.56		5.01
	296,351,785.00	70.73		10,528,015.64	1.49
	1,291,895,736.48	2,321.34		30,584,974.10	2.54
7,097,873,365.51		31.69			
4,436,400,431.21		11.59	305,079,144.00		0.72
550,190,023.00		122.47		71,260,866.00	6.66
	1,155,101,965.82	12.90		515,725,125.66	6.20
124,227,046.97		14.89	7,188,799.88		0.76
163,797,280.56		3.71		134,323,860.54	2.85
	1,770,766,650.21	80.04		311,337,728.00	41.36
178,920,508.51		16.33		90,969,766.00	6.66
54,670,293.35		21.47	4,780,811.00		1.57
94,049,555.00		66.16	8,936,618.00		3.93
3,292,607,846.06		4.36		15,146,536.00	0.02
717,384,927.20		7.05			
2,575,222,918.86		3.94		15,146,536.00	0.02
	5,257,668,546.54	1,830.52		2,152,379,027.54	76.38
	5,257,668,546.54	1,830.52		2,152,379,027.54	76.38
132,968,481.40		194.03	2,601,784.00		1.31
19,601,157.79		31.10	2,601,784.00		3.25
113,367,323.61		2,058.98			
47,366,335,536.33		23.14		2,513,894,967.79	0.99

貳、(壹) 盈 虧 撥 補 審

中 華 民 國

科 目	法 定 預 算 數	行 政 院 核 定 決 算 數	決 算 審 定 數
盈 餘 之 部			
本 年 度 盈 餘	208,020,408,000.00	259,332,700,554.86	259,012,297,604.35
累 積 盈 餘	970,993,000.00	14,440,020,657.13	14,396,302,626.54
合 計	208,991,401,000.00	273,772,721,211.99	273,408,600,230.89
分 配 之 部			
所 得 稅	30,923,991,000.00	34,838,318,395.19	34,751,444,670.19
中 央 政 府 部 分	30,915,580,000.00	34,795,853,225.00	34,690,745,610.00
外 國 政 府 部 分	8,411,000.00	42,465,170.19	60,699,060.19
提 存 公 積	29,554,442,000.00	44,161,594,076.39	44,029,045,614.14
法 定 公 積	26,979,702,000.00	33,497,534,796.30	33,359,920,916.01
特 別 公 積	2,223,880,000.00	2,268,387,180.97	2,272,383,190.01
資 本 公 積	350,860,000.00	8,395,672,099.12	8,396,741,508.12
撥 付 股 息	42,112,887,000.00	42,836,748,848.80	42,794,163,893.66
中 央 政 府 部 分	29,563,355,000.00	34,877,328,183.08	34,899,942,761.32
地 方 政 府 部 分	5,445,446,000.00	5,502,462,034.00	5,500,239,144.00
其 他 政 府 機 關 部 分	602,535,000.00	645,108,420.52	645,108,420.34
民 股 股 東 部 分	6,501,551,000.00	1,811,850,211.20	1,748,873,568.00
分 配 紅 利	105,548,390,000.00	138,661,364,936.21	138,609,832,881.37
中 央 政 府 部 分	98,708,096,000.00	134,437,910,147.39	134,386,378,092.55
地 方 政 府 部 分	1,910,464,000.00	2,453,200,190.10	2,453,200,190.10
其 他 政 府 機 關 部 分	210,355,000.00	270,016,338.46	270,016,338.46
民 股 股 東 部 分	4,719,475,000.00	1,500,238,260.26	1,500,238,260.26
撥 補 各 級 農、漁 會 事 業 費	56,845,000.00	82,559,485.44	82,559,485.44
未 分 配 盈 餘	794,846,000.00	13,192,135,469.96	13,141,553,686.09
合 計	208,991,401,000.00	273,772,721,211.99	273,408,600,230.89
虧 損 之 部			
本 年 度 虧 損	3,296,483,000.00	4,728,545,050.74	6,922,037,068.02
累 積 虧 損	5,532,031,000.00	5,383,650,859.38	5,383,650,859.38
合 計	8,828,514,000.00	10,112,195,910.12	12,305,687,927.40
填 補 之 部			
撥 用 資 本 公 積	597,079,000.00	597,079,684.73	597,079,684.73
待 填 補 之 虧 損	8,231,435,000.00	9,515,116,225.39	11,708,608,242.67
合 計	8,828,514,000.00	10,112,195,910.12	12,305,687,927.40

定 數 額 綜 計 表 (依科目別分列)

八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

審 定 數 與 預 算 數 之 比 較			審 定 數 與 核 定 數 之 比 較		
增 加	減 少	%	增 加	減 少	%
50,991,889,604.35		24.51		320,402,950.51	0.12
13,425,309,626.54		1,382.64		43,718,030.59	0.30
64,417,199,230.89		30.82		364,120,981.10	0.13
3,827,453,670.19		12.38		86,873,725.00	0.25
3,775,165,610.00		12.21		105,107,615.00	0.30
52,288,060.19		621.66	18,233,890.00		42.94
14,474,603,614.14		48.98		132,548,462.25	0.30
6,380,218,916.01		23.65		137,613,880.29	0.41
48,503,190.01		2.18	3,996,009.04		0.18
8,045,881,508.12		2,293.19	1,069,409.00		0.01
681,276,893.66		1.62		42,584,955.14	0.10
5,336,587,761.32		18.05	22,614,578.24		0.06
54,793,144.00		1.01		2,222,890.00	0.04
42,573,420.34		7.07		0.18	0.00
	4,752,677,432.00	73.10		62,976,643.20	3.48
33,061,442,881.37		31.32		51,532,054.84	0.04
35,678,282,092.55		36.15		51,532,054.84	0.04
542,736,190.10		28.41			
59,661,338.46		28.36			
	3,219,236,739.74	68.21			
25,714,485.44		45.24			
12,346,707,686.09		1,553.35		50,581,783.87	0.38
64,417,199,230.89		30.82		364,120,981.10	0.13
3,625,554,068.02		109.98	2,193,492,017.28		46.39
	148,380,140.62	2.68			
3,477,173,927.40		39.39	2,193,492,017.28		21.69
684.73		0.00			
3,477,173,242.67		42.24	2,193,492,017.28		23.05
3,477,173,927.40		39.39	2,193,492,017.28		21.69

貳、(貳) 盈 虧 撥 補

盈餘分配 中 華 民 國

機 關 名 稱	盈 餘 之 部				分	
	本年度盈餘	累 積 盈 餘	退回所得稅	合 計	填補累積虧損	所 得 稅
行 政 院 主 管	89,713,627,928.84	10,421,661,623.38		100,135,289,552.22		23,988,233.00
中 央 銀 行	89,713,627,928.84	10,421,661,623.38		100,135,289,552.22		23,988,233.00
經 濟 部 主 管	82,528,990,313.87	2,103,764,725.48		84,632,755,039.35		17,242,211,275.00
臺灣糖業股份有限公司	7,345,015,999.27			7,345,015,999.27		
臺鹽實業股份有限公司	1,213,717,266.45	6,059,525.40		1,219,776,791.85		103,945,234.00
臺灣肥料股份有限公司	760,667,228.43			760,667,228.43		174,356,931.00
中國石油股份有限公司	29,496,468,365.51			29,496,468,365.51		6,759,209,035.00
臺灣電力股份有限公司	42,713,677,431.21	315,587,589.08		43,029,265,020.29		10,200,899,569.00
漢翔航空工業股份有限公司	999,444,023.00	1,782,117,611.00		2,781,561,634.00		3,800,506.00
財 政 部 主 管	7,799,760,034.18	1,676,133,448.43		9,475,893,482.61		1,317,827,623.19
中 國 輸 出 入 銀 行	958,612,046.97	86,786,313.73		1,045,398,360.70		201,349,176.00
交 通 銀 行	4,579,790,280.56	363,190,411.11		4,942,980,691.67		303,161,125.19
中 國 農 民 銀 行	441,485,349.79	1,173,917,495.73		1,615,402,845.52		327,541,322.00
中 央 信 託 局	1,274,415,508.51			1,274,415,508.51		356,049,053.00
中央再保險股份有限公司	309,262,293.35	8,076,896.81		317,339,190.16		68,978,419.00
中央存款保險股份有限公司	236,194,555.00	44,162,331.05		280,356,886.05		60,748,528.00
交 通 部 主 管	78,768,420,846.06	140,594,229.87		78,909,015,075.93		16,167,417,539.00
交 通 部 郵 政 總 局	10,898,613,927.20			10,898,613,927.20		
中華電信股份有限公司	67,869,806,918.86	140,594,229.87		68,010,401,148.73		16,167,417,539.00
行 政 院 衛 生 署 主 管	201,498,481.40	54,148,599.38		255,647,080.78		
麻 醉 藥 品 經 理 處	82,625,157.79			82,625,157.79		
中 央 健 康 保 險 局	118,873,323.61	54,148,599.38		173,021,922.99		
合 計	259,012,297,604.35	14,396,302,626.54		273,408,600,230.89		34,751,444,670.19

註：本年度應繳納之所得稅為 41,971,897,609.19 元（含外國政府所得稅 60,699,060.19 元）。

貳、(貳) 盈 虧 撥 補

虧損填補 中 華 民 國

機 關 名 稱	虧 損 之 部		
	本 年 度 虧 損	累 積 虧 損	合 計
經 濟 部 主 管	1,951,590,521.48	5,383,650,859.38	7,335,241,380.86
臺灣機械股份有限公司	715,347,785.00	5,331,217,261.93	6,046,565,046.93
中國造船股份有限公司	1,236,242,736.48	52,433,597.45	1,288,676,333.93
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管	4,970,446,546.54		4,970,446,546.54
榮民工程股份有限公司	4,970,446,546.54		4,970,446,546.54
合 計	6,922,037,068.02	5,383,650,859.38	12,305,687,927.40

審 定 數 額 綜 計 表 （依機關別分列）

八 十 八 年 度 單位：新臺幣元

配		之		部		
提存法定公積	提存特別公積	提存資本公積	撥 付 股 息	分配股東紅利	撥 補 各 級 農、漁會事業費	未 分 配 盈 餘
17,982,673,853.95	40,137,470.91	58,259,322.00	4,000,000,000.00	67,610,063,595.86		10,420,167,076.50
17,982,673,853.95	40,137,470.91	58,259,322.00	4,000,000,000.00	67,610,063,595.86		10,420,167,076.50
5,734,738,147.47	1,020,882,308.30	7,939,397,564.29	28,758,942,917.35	21,528,180,770.89		2,408,402,056.05
		7,345,015,999.27				7,345,015,999.27
76,175,708.15		348,014,951.00	668,942,917.35			22,697,981.35
58,432,516.34		1,985,134.06	490,000,000.00			35,892,647.03
2,268,686,752.32		50,391,807.30	7,800,000,000.00	12,618,180,770.89		29,496,468,365.51
3,231,878,818.96		193,989,672.66	19,800,000,000.00	8,910,000,000.00		692,496,959.67
99,564,351.70	1,020,882,308.30					1,657,314,468.00
2,314,491,993.47	465,906,410.80	383,905,001.33	2,436,186,036.31	2,335,961,131.71	82,559,485.44	139,055,800.36
302,905,148.39	395,728,000.00		145,416,036.31			1,045,398,360.70
1,560,462,156.02		375,473,765.33	1,080,000,000.00	1,620,000,000.00		3,883,645.13
45,577,611.12			540,000,000.00	540,000,000.00	82,559,485.44	79,724,426.96
363,974,087.80		8,431,236.00	400,000,000.00	145,961,131.71		1,274,415,508.51
24,028,387.44			180,000,000.00	30,000,000.00		14,332,383.72
17,544,602.70	70,178,410.80		90,770,000.00			41,115,344.55
7,319,754,405.34	745,457,000.00	15,179,620.50	7,588,634,940.00	47,071,664,740.90		906,830.19
2,149,872,169.30		11,612,601.00	1,800,000,000.00	6,937,129,156.90		10,898,613,927.20
5,169,882,236.04	745,457,000.00	3,567,019.50	5,788,634,940.00	40,134,535,584.00		906,830.19
8,262,515.78			10,400,000.00	63,962,642.01		173,021,922.99
8,262,515.78			10,400,000.00	63,962,642.01		173,021,922.99
33,359,920,916.01	2,272,383,190.01	8,396,741,508.12	42,794,163,893.66	138,609,832,881.37	82,559,485.44	13,141,553,686.09

審 定 數 額 綜 計 表 （依機關別分列）

八 十 八 年 度 單位：新臺幣元

填		補		之 部		
撥 用 盈 餘	撥用法定公積	撥用特別公積	撥用資本公積	折 減 資 本	待填補之虧損	合 計
			597,079,684.73		6,738,161,696.13	7,335,241,380.86
			597,079,684.73		5,449,485,362.20	6,046,565,046.93
					1,288,676,333.93	1,288,676,333.93
					4,970,446,546.54	4,970,446,546.54
					4,970,446,546.54	4,970,446,546.54
			597,079,684.73		11,708,608,242.67	12,305,687,927.40

丙、各營（事）業決算之審核

壹、行政院主管

（壹）中央銀行

中央銀行經營目標，依中央銀行法規定，係配合政府施政方針，促進金融穩定，健全銀行業務，維護對內及對外幣值之穩定，及在上述目標範圍內協助國內經濟之發展。自民國八十六年度起，該行決算暨所屬中央造幣廠、中央印製廠分決算依預算採合併報表編造。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度各項營運、印鑄計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單 位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
營運計畫						
1. 存款業務	百萬元	2,550,989	2,269,000	— 281,989	11.05	銀行業定存款及銀行業存款等減少。
2. 放款業務	百萬元	856,984	823,054	— 33,930	3.96	存放國外銀行業減少。
3. 投資業務	百萬元	2,271,073	2,580,361	+ 309,288	13.62	長期證券投資及長期信託投資等增加。
4. 發行券幣業務	百萬元	726,581	712,053	— 14,528	2.00	配合市場需求鈔券發行減少。
印鑄計畫						
1. 鑄造硬幣	千枚	320,000	265,740	— 54,260	16.96	配合實際發行情形減鑄。
2. 印製鈔券	千張	530,000	460,000	— 70,000	13.21	配合實際發行情形減印。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益60,647,109,000元，決算審定稅前純益89,713,627,928.84元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入1,881億9,664萬餘元(全係金融保險收入)，較預算數增加146億4,756萬餘元，主要係外匯營運量較預算增加，利息收入因而增加所致。

營業成本 決算營業成本967億9,411萬餘元(全係金融保險成本)，較預算數減少141億5,397萬餘元，主要係因應金融情勢，充裕銀行資金，支應工商業正常資金需求，上半年度減少發行定期存單等沖銷措施，利息支出隨減所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 914 億 253 萬餘元，較預算數增加 288 億 153 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 19 億 2,738 萬餘元(含業務費用 16 億 2,410 萬餘元、管理費用 3 億 328 萬餘元)，較預算數減少 1 億 6,113 萬餘元，主要係服務費用較預計減少，暨部分新購鈔券整理機組尚在驗收中，未予提列折舊所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 894 億 7,514 萬餘元，較預算數增加 289 億 6,267 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 3 億 151 萬餘元，較預算數增加 8,697 萬餘元，主要係出售土地及房屋之利益，預算未編列(業報經行政院核准先行辦理，於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算)所致；營業外費用 6,303 萬餘元，較預算數減少 1,687 萬餘元，主要係列支眷屬保費較預算數為低所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 2 億 3,848 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，決算稅前純益 897 億 1,362 萬餘元，較預算數增加 290 億 6,651 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 897 億 1,362 萬餘元，較預算數 606 億 4,710 萬餘元，增加 290 億 6,651 萬餘元，約 47.93%，主要係外匯營運量較預算增加，利息收入因而增加，以及為因應金融情勢，充裕銀行資金，支應工商業正常資金需求，減少發行定期存單，利息支出隨減所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 2 億 8,275 萬 8,539 元，及 2.6 個月績效獎金 3 億 6,901 萬 2,705 元，仍應按行政院「依『中央銀行用人費薪給管理要點』及『經濟部所屬事業機構用人費薪給管理要點』(適用於中央印製廠及中央造幣廠)規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟經營績效獎金審議委員會審議定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 89,713,627,928.84 元，連同累積盈餘 10,421,661,623.38 元，合計 100,135,289,552.22 元，依法分配如次：所得稅 23,988,233 元，提存公積 18,081,070,646.86 元(其中法定公積 17,982,673,853.95 元、特別公積 40,137,470.91 元、資本公積 58,259,322 元)，撥付股息 4,000,000,000 元，分配紅利 67,610,063,595.86 元，未分配盈餘 10,420,167,076.50 元係依行政院核定暫列，內 104 億元保留至以後年度分配繳庫，餘 20,167,076.50 元，係依投資比例隨同轉投資事業中央存款保險公司未分配盈餘保留以後年度分配數。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 5,599 億 7,376 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨減 2,037 億 4,733

萬餘元，期末現金及約當現金為 3,562 億 2,643 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 896 億 8,963 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 7 億 9,645 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 888 億 9,318 萬餘元，較預算數增加 73 億 2,396 萬餘元，約 8.98%，主要係本年度盈餘較預計增加所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動之現金流動，主要包括短期投資淨增流出 352 億 3,476 萬餘元，買匯貼現及放款淨增流出 899 億 502 萬餘元，及長期投資淨增流出 5,563 億 5,573 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 6,815 億 2,029 萬餘元，較預算數增加流出 6,368 億 8,380 萬餘元，約 1,426.82%，主要係長期證券投資淨增數較預計增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括存匯款及金融債券淨增流入 5,047 億 4,121 萬餘元，發放現金股利流出 867 億 271 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 4,136 億 1,001 萬餘元，與預算淨流出數 1,027 億 732 萬餘元相距 5,163 億 1,733 萬餘元，主要係銀行業定存款原預計較上年度減少，實際增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並減除匯率變動影響數 247 億 3,024 萬餘元之後，其現金及約當現金淨減 2,037 億 4,733 萬餘元，較預算現金淨減數 652 億 2,460 萬餘元，增加 1,385 億 2,273 萬餘元，約 212.38%，主要係長期證券投資淨增數較預計大幅增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 1 億 7,664 萬餘元，連同上年度轉入數 719 萬餘元，合計可支用數 1 億 8,383 萬餘元，均屬非計畫型。決算支用數 1 億 8,180 萬餘元，較可支用數減少 203 萬餘元，約 1.11%。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 34 萬餘元，本年度償還 11 萬餘元，係償還農貸基金，期末餘額為 22 萬餘元。

資金轉投資 本年度事業投資期初餘額 38 億 7,500 萬元(未加事業投資權益調整 4 億 4,979 萬餘元)，係轉投資中央存款保險公司股權，本年度增加 5 億 7,700 萬元(與預算數相符)，期末餘額為 44 億 5,200 萬元(未加事業投資權益調整 4 億 9,132 萬餘元)。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 3 兆 8,896 億 9,266 萬餘元，其中流動資產 6,488 億 4,922 萬餘元，占 16.68%；買匯及融通 5,043 億 3,172 萬餘元，占 12.97%；基金及長期投資 2 兆 7,172 億 6,706 萬餘元，占 69.86%；固定資產、其他資產及無形資產合計 192 億 4,465 萬餘元，占 0.49%。負債總額 3 兆 4,208 億 3,964 萬餘元，占資產總額 87.95%，其中流動負債 3 兆 2,581 億 5,424 萬餘元，占資產總額 83.76%；存款 1,609 億 4,278 萬餘元，占資產總額 4.14%；長期負債及其他負債

合計 17 億 4,261 萬餘元，占資產總額 0.05%。業主權益 4,688 億 5,302 萬餘元，占資產總額 12.05%，其中資本 800 億元，占資產總額 2.06%；資本公積及保留盈餘合計 1,293 億 1,948 萬餘元，占資產總額 3.32%；權益調整 2,595 億 3,353 萬餘元，占資產總額 6.67%。

上列資產總額較上年度增加 2,938 億 1,598 萬餘元，約 8.17%，其中流動資產減少 1,665 億 5,902 萬餘元，主要係存放銀行業減少所致；買匯及融通增加 839 億 9,493 萬餘元，主要係銀行業外匯融通增加所致；基金及長期投資增加 3,770 億 9,715 萬餘元，主要係長期證券投資增加所致。負債總額較上年度增加 4,786 億 3,426 萬餘元，約 16.27%，其中流動負債增加 5,093 億 1,591 萬餘元，主要係銀行業定存款增加所致；存款減少 263 億 3,520 萬餘元，主要係公庫存款減少所致；其他負債減少 45 億 734 萬餘元，主要係國庫待轉款項減少所致。業主權益較上年度減少 1,848 億 1,828 萬餘元，約 28.27%，主要係新臺幣對美元相對升值，兌換差價準備減少所致。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本僅占 12.05%，借入資本高達 87.95%，乃該行業務特性所致。

財務各項比率

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 3 兆 4,208 億 3,964 萬餘元，與業主權益 4,688 億 5,302 萬餘元之比率為 729.62%，較上年度比率 450.10%，提高 279.52%。

業主權益與投資及放款之比率 本年度期末業主權益 4,688 億 5,302 萬餘元，與投資及放款總額 3 兆 6,339 億 5,026 萬餘元之比率為 12.90%，較上年度比率 19.64%，降低 6.74%。

上列比率，由於本年度新臺幣對美元相對升值，業主權益項下之兌換差價準備鉅幅減少，致負債與業主權益之比率較上年度提高，業主權益與投資及放款之比率則降低。

五、經營效能之考核

經營比率

營業利益率 本年度決算營業利益 894 億 7,514 萬餘元，與營業收入 1,881 億 9,664 萬餘元之比率為 47.54%，較預算比率 34.87%，提高 12.67%，較上年度比率 48.87%，降低 1.33%。

純利率 本年度決算稅前純益 897 億 1,362 萬餘元，與營業收入 1,881 億 9,664 萬餘元之比率為 47.67%，較預算比率 34.95%，提高 12.72%，較上年度比率 48.97%，降低 1.30%。

資金收益與資金成本之比率 本年度決算資金收益總額 1,880 億 1,161 萬餘元，與資金成本 929 億 4,592 萬餘元之比率為 202.28%，較預算比率 161.72%，提高 40.56%，較上年度比率 206.81%，降低 4.53%。

上列比率，因本年度減少發行定期存單，利息支出減少，營運獲利較預計為佳，致均較預算提高，與上年度比較，則因利息支出較上年度為高，而均較上年度略遜。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 897 億 1,362 萬餘元，與期初業主權益 6,536 億 7,130 萬餘元之比率為 13.72%，較預算比率 16.52% 及上年度比率 53.62%，分別降低 2.80% 及 39.90%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 894 億 7,514 萬餘元，與期初期末平均資產總額 3 兆 7,427 億 8,467 萬餘元之比率為 2.39%，較預算比率 1.80%，提高 0.59%，較上年度比率 2.56%，降低 0.17%。

上列各項比率，資本報酬率因本年度期初新臺幣貶值業主權益項下之兌換差價準備，較預算及上年度大幅增加，致較預算及上年度為低，資產獲利率因利息支出較預算減少，營運獲利較佳，致較預算提高，與上年度比較，則因平均資產總額較上年度提高，致較上年度稍有不及。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 1,881 億 9,664 萬餘元，與上年度決算營業收入 1,786 億 4,595 萬餘元相較，成長率為 5.35%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 897 億 1,362 萬餘元，與上年度決算稅前純益 874 億 8,630 萬餘元相較，成長率為 2.55%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 4,688 億 5,302 萬餘元，與上年度期末業主權益 6,536 億 7,130 萬餘元相較，成長率為負 28.27%。

本年度由於利息收入增加，致營業收入及淨利均較上年度有所成長，淨值則因本年度新臺幣升值，產生外匯評價損失，使權益調整項下之兌換差價準備大幅減少，致呈負成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 89,920,826,735.98 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 89,680,590,862.25 元，經本部審核修正增列稅前純益 33,037,066.59 元，審定本年度決算稅前純益為 89,713,627,928.84 元。本部修正稅前純益事項如下：

收入修正事項

該行採權益法按持股比例認列之轉投資中央存款保險公司利益，經配合該公司損益及盈虧撥補審核結果，應予修正增列「事業投資利益」3,287,558.59 元，並如數增列稅前純益。

支出修正事項

依「中央銀行經營績效獎金核發要點」第三點規定，考核獎金總額以不超過 2 個月薪給總額為限，經查該行本年度考核獎金係以薪給總額之 2.45 個月提列 161,969,542 元，計溢列

29,749,508 元，應予修正分別減列業務費用 24,128,576 元及管理費用 5,620,932 元，並增列稅前純益 29,749,508 元。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 89,706,903,504.84 元，課稅所得為 84,460,146.49 元，應付所得稅為 22,307,127 元，盈餘分配所得稅額為 23,988,233 元。

其他事項

我國外匯存底大多數由中央銀行持有，該行外幣資產或負債因結帳價格變動而發生之評價利益或損失，依「中央銀行法」第四十三條規定不列為當年度損益，其利益列入兌換差價準備帳戶，損失則依次由兌換差價準備、兌換損失準備抵沖，不足抵沖之評價損失暫列為遞延兌換差價損失。該行民國 87 年 6 月 30 日帳上列有兌換差價準備 4,624 億 3,140 萬餘元，本年度因新臺幣對美元大幅升值，產生鉅額外匯評價損失，致截至民國 88 年 6 月 30 日止，帳列之兌換差價準備僅餘 2,595 億 3,353 萬餘元。

中央造幣廠廠長何禮明違背行政程序，為特定廠商代墊原料費用、調降鑄造費，核有違失乙案，經本部函請該行查明處理。據復：業予調整職務為該行行務委員，並予申誡一次之處分。嗣監察院復對本案調查結果，以該員身為機關首長，竟未能謹慎切實善盡監督之責，違背行政程序圖謀他人不法利益，嚴重損害該廠利益與聲譽，顯有違公務員服務法第一條、第五條、第六條及第七條之規定，於民國 88 年 10 月 21 日提案彈劾（88.11.10.監察院公報第 2235 期），並移請公務員懲戒委員會依法懲戒。

該行所屬中央造幣廠，其成幣工場每日所填報之各種硬幣生產報表，光餅收入數向以重量登載，而解繳供應科之成幣，則以枚數登載，產品收付登載基礎不同，勾稽不便，且因其所產製之硬幣在重量上均有正負公差之規定，致成幣如有遺漏或被竊，不易發覺，以致該工場於民國 87 年 4 月間辦理帳外財物清查時，經清理發現有備供包裝損壞時用以調換之各年版流通幣，以及前包裝生產線試車時，所遺留之各種流通幣計 86,198 枚，面值 234 萬餘元，暨餘留在各存物箱櫃內之壞幣、光餅等 647 公斤之情事，案經本部函請為便於勾稽控管，生產報表中除計列鎔軋工場繳交之光餅重量外，並應將經過驗餅機計儲之枚數補為登列，以利前後勾稽。據復：該廠已於民國 88 年 7 月 1 日調整生產流程，將驗餅工作由成幣工場移交鎔軋工場負責，除伍拾元幣採枚數控管外，並規劃、試辦一年後，其他硬幣全部實施枚數控管。本部已列管繼續注意其辦理情形。

4. 該行本年度出售土地及房屋 1 億 2,960 萬餘元，係經依規定程序報經行政院核准先行辦理，將於民國九十年度補辦預算。

所有該行本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

中央銀行損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	173,549,083,000.00	188,193,356,430.08	188,196,643,988.67	+ 14,647,560,988.67	8.44
金 融 保 險 收 入	173,549,083,000.00	188,193,356,430.08	188,196,643,988.67	+ 14,647,560,988.67	8.44
營 業 成 本	110,948,085,000.00	96,794,113,948.79	96,794,113,948.79	- 14,153,971,051.21	12.76
金 融 保 險 成 本	110,948,085,000.00	96,794,113,948.79	96,794,113,948.79	- 14,153,971,051.21	12.76
營業毛利（毛損－）	62,600,998,000.00	91,399,242,481.29	91,402,530,039.88	+ 28,801,532,039.88	46.01
營 業 費 用	2,088,528,000.00	1,957,138,953.25	1,927,389,445.25	- 161,138,554.75	7.72
業 務 費 用	1,766,589,000.00	1,648,232,460.06	1,624,103,884.06	- 142,485,115.94	8.07
管 理 費 用	321,939,000.00	308,906,493.19	303,285,561.19	- 18,653,438.81	5.79
營業利益（損失－）	60,512,470,000.00	89,442,103,528.04	89,475,140,594.63	+ 28,962,670,594.63	47.86
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	214,542,000.00	301,518,086.50	301,518,086.50	+ 86,976,086.50	40.54
財 務 收 入	39,000,000.00	71,981,909.00	71,981,909.00	+ 32,981,909.00	84.57
其 他 營 業 外 收 入	175,542,000.00	229,536,177.50	229,536,177.50	+ 53,994,177.50	30.76
營 業 外 費 用	79,903,000.00	63,030,752.29	63,030,752.29	- 16,872,247.71	21.12
其 他 營 業 外 費 用	79,903,000.00	63,030,752.29	63,030,752.29	- 16,872,247.71	21.12
營業外利益（損失－）	134,639,000.00	238,487,334.21	238,487,334.21	+ 103,848,334.21	77.13
稅前純益（純損－）	60,647,109,000.00	89,680,590,862.25	89,713,627,928.84	+ 29,066,518,928.84	47.93
所 得 稅	14,816,000.00	23,988,233.00	23,988,233.00	+ 9,172,233.00	61.91
本期稅後純益（純損－）	60,632,293,000.00	89,656,602,629.25	89,689,639,695.84	+ 29,057,346,695.84	47.92

註：經營績效獎金 651,771,244 元係按行政院核定暫列，俟經營績效獎金審議委員會審議定案後，依案辦理。

中央銀行盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	60,647,109,000.00	89,680,590,862.25	89,713,627,928.84	+ 29,066,518,928.84	47.93
本 累 積 盈 餘	7,863,000.00	10,421,661,623.38	10,421,661,623.38	+ 10,413,798,623.38	132,440.53
合 計	60,654,972,000.00	100,102,252,485.63	100,135,289,552.22	+ 39,480,317,552.22	65.09
分 配 之 部					
所 得 稅 分 配	14,816,000.00	23,988,233.00	23,988,233.00	+ 9,172,233.00	61.91
中 央 政 府 部 分	14,816,000.00	23,988,233.00	23,988,233.00	+ 9,172,233.00	61.91
提 存 公 積 金	12,200,349,000.00	18,073,148,210.11	18,081,070,646.86	+ 5,880,721,646.86	48.20
法 定 公 積 金	12,181,184,000.00	17,976,066,440.64	17,982,673,853.95	+ 5,801,489,853.95	47.63
特 別 公 積 金	19,165,000.00	38,822,447.47	40,137,470.91	+ 20,972,470.91	109.43
資 本 公 積 金		58,259,322.00	58,259,322.00	+ 58,259,322.00	
撥 付 股 息	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00		
中 央 政 府 部 分	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00		
分 配 紅 利	44,410,383,000.00	67,586,592,745.31	67,610,063,595.86	+ 23,199,680,595.86	52.24
中 央 政 府 部 分	44,410,383,000.00	67,586,592,745.31	67,610,063,595.86	+ 23,199,680,595.86	52.24
未 分 配 盈 餘	29,424,000.00	10,418,523,297.21	10,420,167,076.50	+ 10,390,743,076.50	35,313.84
合 計	60,654,972,000.00	100,102,252,485.63	100,135,289,552.22	+ 39,480,317,552.22	65.09

註：盈餘分配所得稅 23,988,233 元，遞延預付所得稅本年度迴轉數 1,681,106 元，應付所得稅 22,307,127 元。

中央銀行盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	60,632,293,000.00	89,689,639,695.84	+ 29,057,346,695.84	47.92
調整非現金項目	20,936,923,000.00	－ 796,453,856.61	－ 21,733,376,856.61	103.80
營業活動之淨現金流入（流出一）	81,569,216,000.00	88,893,185,839.23	+ 7,323,969,839.23	8.98
投資活動之現金流量				
短期投資淨減（淨增－）	14,784,430,000.00	－ 35,234,762,072.10	－ 50,019,192,072.10	338.32
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	－ 68,325,319,000.00	－ 89,905,029,058.83	－ 21,579,710,058.83	31.58
減少長期投資	549,463,256,000.00	672,373,303,221.38	+ 122,910,047,221.38	22.37
減少固定資產及遞耗資產		153,449,322.00	+ 153,449,322.00	
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 29,175,000.00	－ 11,543,133.00	+ 17,631,867.00	60.43
增加長期投資	－ 540,353,037,000.00	－ 1,228,729,038,227.12	－ 688,376,001,227.12	127.39
增加固定資產及遞耗資產	－ 176,649,000.00	－ 166,674,969.00	+ 9,974,031.00	5.65
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 44,636,494,000.00	－ 681,520,294,916.67	－ 636,883,800,916.67	1,426.82
理財活動之現金流量				
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	－ 62,138,026,000.00	504,741,213,083.20	+ 566,879,239,083.20	912.29
增加長期債務		48,843,175.00	+ 48,843,175.00	
其他負債淨增（淨減－）	521,170,000.00	－ 4,477,215,604.26	－ 4,998,385,604.26	959.07
減少長期債務		－ 113,768.00	－ 113,768.00	
發放現金股利	－ 41,090,470,000.00	－ 86,702,713,030.17	－ 45,612,243,030.17	111.00
理財活動之淨現金流入（流出一）	－ 102,707,326,000.00	413,610,013,855.77	+ 516,317,339,855.77	502.71
匯 率 影 響 數	550,000,000.00	－ 24,730,242,953.12	－ 25,280,242,953.12	4,596.41
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 65,224,604,000.00	－ 203,747,338,174.79	－ 138,522,734,174.79	212.38
期初現金及約當現金	523,679,424,000.00	559,973,769,891.82	+ 36,294,345,891.82	6.93
期末現金及約當現金	458,454,820,000.00	356,226,431,717.03	－ 102,228,388,282.97	22.30

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行業及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

中央銀行盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	3,889,692,668,738.06	100.00	3,595,876,686,055.47	100.00	+ 293,815,982,682.59	8.17
流動資產	648,849,223,917.98	16.68	815,408,253,649.52	22.68	- 166,559,029,731.54	20.43
現金	10,097,214,500.04	0.26	20,536,659,444.37	0.57	- 10,439,444,944.33	50.83
存放銀行業	346,079,887,929.99	8.90	437,726,256,229.15	12.17	- 91,646,368,299.16	20.94
買入票券	59,129,463,915.52	1.52	128,129,777,859.19	3.56	- 69,000,313,943.67	53.85
應收款項	76,821,279,197.87	1.97	72,302,488,798.52	2.01	+ 4,518,790,399.35	6.25
黃金與白銀	153,182,244,626.00	3.94	153,223,994,312.00	4.26	- 41,749,686.00	0.03
存貨	1,338,710,483.15	0.03	1,225,438,425.18	0.03	+ 113,272,057.97	9.24
預付款項	156,470,229.41	0.00	218,469,044.11	0.01	- 61,998,814.70	28.38
短期墊款	2,043,953,036.00	0.05	2,045,169,537.00	0.06	- 1,216,501.00	0.06
買匯及融通	504,331,725,749.20	12.97	420,336,793,692.54	11.69	+ 83,994,932,056.66	19.98
銀行業融通	504,331,725,749.20	12.97	420,336,793,692.54	11.69	+ 83,994,932,056.66	19.98
基金及長期投資	2,717,267,062,180.43	69.86	2,340,169,909,743.84	65.08	+ 377,097,152,436.59	16.11
長期投資	2,717,267,062,180.43	69.86	2,340,169,909,743.84	65.08	+ 377,097,152,436.59	16.11
固定資產	13,730,035,222.34	0.35	13,968,318,369.62	0.39	- 238,283,147.28	1.71
土地	9,748,374,972.03	0.25	9,509,804,372.03	0.26	+ 238,570,600.00	2.51
土地改良物	12,572,660.55	0.00	13,690,871.39	0.00	- 1,118,210.84	8.17
房屋及建築	2,179,610,495.67	0.06	2,123,718,780.17	0.06	+ 55,891,715.50	2.63
機械及設備	1,034,439,650.58	0.03	1,172,950,962.23	0.03	- 138,511,311.65	11.81
交通及運輸設備	39,499,773.73	0.00	43,902,652.32	0.00	- 4,402,878.59	10.03
什項設備	540,557,663.78	0.01	126,079,416.48	0.00	+ 414,478,247.30	328.74
未完工程及訂購機件	174,980,006.00	0.00	978,171,315.00	0.03	- 803,191,309.00	82.11
無形資產	22,658,721.00	0.00	21,743,823.90	0.00	+ 914,897.10	4.21
無形資產	22,658,721.00	0.00	21,743,823.90	0.00	+ 914,897.10	4.21
其他資產	5,491,962,947.11	0.14	5,971,666,776.05	0.17	- 479,703,828.94	8.03
非營業資產			7,663,455.00	0.00	- 7,663,455.00	100.00
什項資產	896,023,579.20	0.02	917,842,560.39	0.03	- 21,818,981.19	2.38
遞延費用	4,595,939,367.91	0.12	5,046,160,760.66	0.14	- 450,221,392.75	8.92
資 產 總 額	3,889,692,668,738.06	100.00	3,595,876,686,055.47	100.00	+ 293,815,982,682.59	8.17

- 註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 1,513,016,119,975.02 元及 1,435,211,119,138.61 元。
2. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。
3. 該行外幣資產或負債因結帳價格變動而發生之評價利益或損失，依「中央銀行法」第四十三條規定不列為當年度損益，其利益列入兌換差價準備帳戶，損失則依次由兌換差價準備、兌換損失準備抵沖，不足抵沖之評價損失暫列為遞延兌換差價損失。
4. 退休金給付義務依本年度止現有人員計算累計應給付總額 1,581,667,286 元，已提撥之退休金資產及帳列退休金負債 1,624,694,057.90 元。

中央銀行盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	3,420,839,644,341.30	87.95	2,942,205,380,940.58	81.82	+ 478,634,263,400.72	16.27
流動負債	3,258,154,246,670.00	83.76	2,748,838,332,135.65	76.44	+ 509,315,914,534.35	18.53
銀行業存款	2,482,165,976,586.57	63.81	1,951,175,052,885.31	54.26	+ 530,990,923,701.26	27.21
國際金融機構存款	547,626,496.00	0.01	495,759,064.59	0.01	+ 51,867,431.41	10.46
應付款項	86,671,819,785.43	2.23	108,940,929,242.75	3.03	- 22,269,109,457.32	20.44
發行券幣	688,701,923,996.00	17.71	688,120,610,750.00	19.14	+ 581,313,246.00	0.08
預收款項	66,899,806.00	0.00	105,980,193.00	0.00	- 39,080,387.00	36.88
存款	160,942,787,460.61	4.14	187,277,989,618.38	5.21	- 26,335,202,157.77	14.06
國庫及政府機關存款	156,910,747,964.45	4.03	183,484,474,315.90	5.10	- 26,573,726,351.45	14.48
儲蓄存款及儲蓄券	4,032,039,496.16	0.10	3,793,515,302.48	0.11	+ 238,524,193.68	6.29
長期負債	632,878,103.97	0.02	471,979,870.07	0.01	+ 160,898,233.90	34.09
長期債務	632,878,103.97	0.02	471,979,870.07	0.01	+ 160,898,233.90	34.09
其他負債	1,109,732,106.72	0.03	5,617,079,316.48	0.16	- 4,507,347,209.76	80.24
什項負債	1,005,596,239.17	0.03	5,528,430,071.17	0.15	- 4,522,833,832.00	81.81
遞延收入	104,135,867.55	0.00	88,649,245.31	0.00	+ 15,486,622.24	17.47
業 主 權 益	468,853,024,396.76	12.05	653,671,305,114.89	18.18	- 184,818,280,718.13	28.27
資本	80,000,000,000.00	2.06	55,000,000,000.00	1.53	+ 25,000,000,000.00	45.45
資本	80,000,000,000.00	2.06	55,000,000,000.00	1.53	+ 25,000,000,000.00	45.45
資本公積	12,134,037,868.31	0.31	12,075,766,087.23	0.34	+ 58,271,781.08	0.48
資本公積	12,134,037,868.31	0.31	12,075,766,087.23	0.34	+ 58,271,781.08	0.48
保留盈餘	117,185,451,723.92	3.01	124,164,134,945.94	3.45	- 6,978,683,222.02	5.62
已指撥保留盈餘	106,765,284,647.42	2.74	113,742,473,322.56	3.16	- 6,977,188,675.14	6.13
未指撥保留盈餘	10,420,167,076.50	0.27	10,421,661,623.38	0.29	- 1,494,546.88	0.01
權益調整	259,533,534,804.53	6.67	462,431,404,081.72	12.86	- 202,897,869,277.19	43.88
兌換差價準備	259,533,534,804.53	6.67	462,431,404,081.72	12.86	- 202,897,869,277.19	43.88
負債及業主權益總額	3,889,692,668,738.06	100.00	3,595,876,686,055.47	100.00	+ 293,815,982,682.59	8.17

5. 已指撥保留盈餘中列法定公積 105,322,454,937.75 元(含該行提撥部分 104,278,925,365.66 元,及按該行持有中央造幣廠、中央印製廠及中央存款保險公司股份之比例計列 251,660,045.25 元、693,282,247.15 元及 98,587,279.69 元)、特別公積 1,442,829,709.67 元(含發行金銀紀念幣盈餘 564,866,897.91 元、中長期基金盈餘 519,214,867.41 元,及中央存款保險公司特別公積按該行持股計列 358,747,944.35 元)。

6. 該行轉投資中央存款保險公司持股 49.05%,採權益法認列長期投資 41,536,276.24 元,業主權益則分別增列已指撥保留盈餘 43,028,138.12 元,及減列未指撥保留盈餘 1,491,861.88 元。

7. 土地曾於民國八十五年度辦理重估。

貳、經濟部主管

(壹) 臺灣糖業股份有限公司

臺灣糖業股份有限公司為國內最具規模之農畜產加工事業，其主要產品有砂糖、豬隻及營建房屋等。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

產銷計畫方面 本年度主要產品生產、進口及銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計畫名稱	單位	預算數	決算數	比較增減		增減原因說明
				增減數	%	
生產計畫						
砂糖	公噸	235,625	208,957	-26,667	11.32	種蔗面積減少，以及受氣候影響。
豬隻	公噸	55,266	52,164	-3,101	5.61	赴越南投資養豬計畫進度落後，延緩進養豬隻。
營建房屋	千元	2,552,645	3,353,743	+801,098	31.38	實際完工比例較預估為高，認列之銷貨成本增加。
進口計畫						
砂糖	公噸	303,273	277,913	-25,360	8.36	原預算所列精煉糖廠所需進口原料糖，實際未進口。
銷售計畫						
砂糖	公噸	612,500	533,421	-79,078	12.91	小港精煉糖廠未如期完工量產，無多餘糖可供外銷。
豬隻	公噸	43,799	51,599	+7,800	17.81	國內市場豬源不足，配合市場需求增加供應。
營建房屋	千元	5,088,488	5,109,751	+21,263	0.42	營建業不景氣，降價求售，僅小幅成長。

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出共計 13 項(含本年度報經核准先行辦理之尖山埤水庫風景區開發計畫)，全部計畫投資總額 117 億 4,424 萬餘元，截至本年度底止，累計預算數 65 億 2,679 萬餘元(含本年度報經核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 9,206 萬餘元)。決算累計支用數 59 億 3,710 萬餘元，較累計預算數減少 5 億 8,969 萬餘元，約 9.03%。其重要計畫執行情形，摘述如次：

精煉糖廠興建計畫 配合國內市場需求，興建日產 1,000 公噸精煉糖廠乙座，原計畫投資總額 40 億 7,700 萬元，自民國 82 年 7 月開始執行，預定至民國 87 年 6 月完成，因部分計畫內容變更，以及工程發包結餘，報經行政院同意追減預算 10 億元，投資總額修正為 30 億 7,700 萬元。另因統包商中興電工公司施工期間管理階層更換頻繁，致工期嚴重落後，兼以功能保證驗收時間長，

經檢討評估後，報經行政院同意展延工期至民國 88 年 6 月完成。截至本年度底止，預算已全部編足，累計支用數 30 億 7,699 萬餘元。實際工程進度 99.27%，較預定進度 100%，落後 0.73%，主要係該計畫軟體部分仍有缺失，且統包商無意願執行改善，致性能測試與生產及效能提昇工作項目進度落後。

臺北市漢口街綜合商業大樓興建計畫 為使土地資源獲致有效利用，規劃於漢口街興建綜合商業大樓乙棟，內容為商務旅館、餐廳及商場，計畫投資總額 11 億 8,476 萬餘元，自民國 82 年 7 月開始執行，預定至民國 89 年 6 月完成，因經營情勢變化，變更建築用途，依相關法令規定必須申領變更執照，工程施作因而延緩，經重新評估後，報經行政院同意延長工期至民國 90 年 2 月完成。截至本年度底止，累計預算數 10 億 6,951 萬餘元，累計支用數 8 億 2,046 萬餘元，未支用數 2 億 4,904 萬餘元，其中 4,953 萬餘元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。實際工程進度 93.18%，與修正後預定進度相符。

臺中市崇德路綜合大樓開發計畫 為配合土地更新利用及事業多角化經營，規劃於臺中市北屯區崇德路及旅順路交叉口興建綜合大樓，內有停車場、鄰里性商業設施、辦公大樓、服務性商務住宅等，原計畫投資總額 9 億 9,580 萬餘元，自民國 84 年 7 月開始執行，預定至民國 87 年 6 月完成，因本計畫原規劃以商務住宅產品為主，該項產品目前市場上供給量增加甚多，經重新評估後，報經經濟部同意延長工期至民國 89 年 6 月完成。嗣因市場狀況改變，將原規劃健康俱樂部取消，並降低商務住宅比例，另計畫提報後適逢相關法令增修等影響，復報經行政院同意展延工期至民國 91 年 6 月完成，並追減預算 1 億 4,580 萬餘元，投資總額修正為 8 億 5,000 萬元。截至本年度底止，累計支用數與累計預算數同為 2 億 4,921 萬餘元。實際工程進度 46.69%，與修正後預定進度相符。

臺南市文化中心西側綜合商業設施開發計畫 為配合土地更新利用及事業多角化經營，規劃於臺南市文化中心西側竹篙厝段之該公司土地興建兩棟大樓，一為旅館、名店街休閒設施、停車場，另一為百貨商場、辦公室、套房、休閒娛樂設施、停車場等，計畫投資總額 26 億 7,461 萬餘元，自民國 84 年 7 月開始執行，預定至民國 89 年 6 月完成。嗣因配合市場需求，重新評估產品定位後，申請修正計畫內容，又將原規劃出租經營方式，改採委託經營，並自行負責室內裝修，致增加裝修工期，另原計畫提報後適逢建築相關法令增修，使規劃設計與審查時間延長等影響，經重新評估後，報經經濟部同意延長工期至民國 91 年 6 月完成。截至本年度底止，累計預算數 3 億 6,711 萬餘元，累計支用數 1 億 6,752 萬餘元，未支用數 1 億 9,959 萬餘元。實際工程進度 37.58%，較修正後預定進度 37.45%，超前 0.13%。

加油站事業投資計畫 為充分運用現有人力，有效利用土地資源，計畫設置 40 個加油站，每站日發油量 20 公秉，計畫投資總額 7 億 2,000 萬元，自民國 86 年 7 月開始執行，預定至民國 88 年 6 月完成，嗣因消防及環保法規日趨嚴格，每站須加設「蔗園防火隔離巷道」等設備，經報

經濟部同意追加預算 1 億 2,000 萬元，投資總額修正為 8 億 4,000 萬元。截至本年度底止，累計預算數 8 億 4,000 萬元（含本年度報經核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 2,000 萬元），累計支用數 7 億 7,240 萬餘元，未支用數 6,759 萬餘元。實際工程進度 97.26%，較預定進度 100%，落後 2.74%，主要係文化、樹安、崇蘭、大進及中興二等五站追加辦理之設備未能如期完成所致。

上列各項計畫之執行，實際工程進度較預定進度落後部分，業經本部函請該公司應積極檢討，速謀改善，本部並已列管繼續注意其改善成效。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算純損 2,877,487,000 元，決算審定稅前純益 7,345,015,999.27 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 315 億 2,316 萬餘元(含銷貨收入 274 億 9,552 萬餘元、其他營業收入 32 億 7,008 萬餘元、勞務收入 7 億 5,625 萬餘元、運輸收入 130 萬餘元)，較預算數增加 5 億 767 萬餘元，主要係由於土地讓售或被徵收，先行使用土地補償收入及減產補償收入增加所致。

營業成本 決算營業成本 264 億 8,977 萬餘元(含銷貨成本 255 億 7,840 萬餘元、勞務成本 7 億 6,358 萬餘元、其他營業成本 1 億 4,702 萬餘元、輸儲成本 76 萬餘元)，較預算數減少 28 億 6,879 萬餘元，主要係砂糖銷售量減少，兼以自產糖量較預算減少，改以進口糖替代，銷貨成本鉅幅減少所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 50 億 3,339 萬餘元，較預算數增加 33 億 7,646 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 40 億 1,171 萬餘元(含行銷費用 19 億 9,022 萬餘元、管理費用 11 億 1,501 萬餘元、其他營業費用 9 億 646 萬餘元)，較預算數減少 7 億 200 萬餘元，主要係由於行銷費用項下之廣告費及佣金、手續費等減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 10 億 2,167 萬餘元，與預算營業損失 30 億 5,679 萬餘元，相距 40 億 7,847 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 130 億 9,212 萬餘元，較預算數增加 65 億 8,332 萬餘元，主要係出售土地所獲盈餘及利息收入等大幅增加所致；營業外費用 67 億 6,878 萬餘元，較預算數增加 4 億 3,929 萬餘元，主要係由於利息費用及資產報廢損失等增加所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 63 億 2,333 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，決算稅前純益 73 億 4,501 萬餘元，與預算純損相距 102 億 2,250 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 73 億 4,501 萬餘元，與預算純損 28 億 7,748 萬餘元，相距 102 億 2,250 萬餘元，主要係出售土地獲取盈餘 101 億 813 萬餘元(內含營建土地利益 20 億 7,159 萬餘元)，暨收取先行使用土地補償收入 4 億 6,605 萬餘元及土地減產補償收入 22 億 1,792 萬餘元，以及運用出售土地所得資金，獲取利息收入 31 億 2,412 萬餘元所致，至於砂糖、畜殖品(包括豬隻、牛隻及水產品)及營建房屋(不含營建土地)業務，則分別發生銷貨虧損(售價減銷貨成本、行銷成本及管理成本)27 億 4,249 萬餘元、3 億 1,150 萬餘元及 3 億 9,152 萬餘元，經營績效仍有待改善。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 10 億 3,629 萬 9,179.70 元及 1.6 個月績效獎金 8 億 2,907 萬 4,157 元。依『經濟部所屬事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案處理。」之核定辦理。

產品成本之增減及與售價之比較

砂糖 每公噸生產成本決算數 38,686.53 元(其中直接材料 21,766.04 元、直接人工 1,187.03 元、製造費用 15,733.46 元)，較預算數 41,552.02 元減少 2,865.49 元，約 6.90%。又每公噸售價 23,139.63 元，較本年度生產成本低 15,546.90 元。

豬隻 每公噸生產成本決算數 51,597.57 元(其中直接材料 30,405.58 元、直接人工 5,574.32 元、製造費用 15,617.67 元)，較預算數 54,316.73 元減少 2,719.16 元，約 5.01%。又每公噸售價 54,320.76 元，較本年度生產成本高 2,723.19 元。

上列本年度各主要產品生產成本均較預算數減少，其中砂糖係因裁併部分不經濟廠，其用人費用轉列停工損失，以及實施專案裁減人員措施，用人費用因而減少，兼以使用材料費、用品消耗及機械設備折舊等費用較預算減少影響，攤列之費用隨減所致；豬隻則因精簡用人，用人費用減少所致；又砂糖之售價不敷成本，營運績效仍有欠理想，允應針對營運不利癥結繼續積極檢討有效改善。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 7,345,015,999.27 元，悉數提存資本公積。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 488 億 6,400 萬餘元，經一年間營業、投資及理財活動，現金及約當現金淨增 112 億 5,773 萬餘元，期末現金及約當現金為 601 億 2,173 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 73 億 4,501 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 14 億 3,660 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 59 億 840 萬餘元，與預算流出數 103 億 5,591 萬餘元，相距 162 億 6,432 萬餘元，主要係砂糖銷貨成本較預算減少，以及預收款項原預計減少，實際反為增加等影響所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括出售資產流入 87 億 9,032 萬餘元，而固定資產之建設改良擴充則流出 53 億 3,253 萬餘元，增加長期投資亦流出 15 億 6,027 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流入 16 億 2,431 萬餘元，與預算流出數 9 億 9,896 萬元，相距 26 億 2,327 萬餘元，主要係出售資產所獲現金流入，較預算增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括舉借短期債務流入 34 億 7,212 萬餘元，增加其他負債亦流入 2 億 5,373 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 37 億 2,501 萬餘元，較預算數增加 5 億 7,750 萬餘元，約 18.35%，主要係由於舉借短期債務較預計增加，及其他負債淨增數為原預算未列所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨增 112 億 5,773 萬餘元，與預算現金淨減數 82 億 736 萬元，相距 194 億 6,509 萬餘元，主要係砂糖銷貨成本較預算減少，以及預收款項原預計減少，實際反為增加，暨出售資產所獲現金流入較預算增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 46 億 7,504 萬餘元(含本年度報經核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年年度附屬單位預算案內補辦預算之 2 億 3,678 萬餘元)，連同上年度轉入數 1 億 8,073 萬餘元(含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 1,994 萬餘元)，合計可支用數 48 億 5,577 萬餘元。決算支用數 44 億 4,092 萬餘元，較可支用數減少 4 億 1,485 萬餘元，約 8.54%；未支用數中 6,084 萬餘元(含本年度報經核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 558 萬餘元)，轉入以後年度繼續執行。其中：

計畫型資本支出 本年度預算數 18 億 8,090 萬餘元(含本年度報經核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年年度附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 9,206 萬餘元)，連同上年度轉入數 1 億 8,073 萬餘元(含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 1,994 萬餘元)，合計可支用數 20 億 6,163 萬餘元。決算支用數 16 億 5,211 萬餘元，較可支用數減少 4 億 952 萬餘元，約 19.86%，主要係由於本年度執行之部分計畫，或因辦理追加設備未能如期完成，或因天候關係，施工困難等影響所致。未支用數中 6,084 萬餘元(含本年度報經核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 558 萬餘元)，轉入以後年度繼續執行。

非計畫型資本支出 本年度預算數 27 億 9,413 萬餘元(含本年度報經核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 4,472 萬元)，決算支用數 27 億 8,881 萬餘元，較預算數減少 532 萬餘元，約 0.19%。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 13 億 8,733 萬餘元(未加長期股權投資權益

調整 6 億 7,984 萬餘元)，本年度增加 17 億 4,390 萬餘元，減少 1 億 8,363 萬元，期末長期股權投資餘額為 29 億 4,761 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 7 億 8,758 萬餘元）。

上列投資增加 17 億 4,390 萬餘元，包括投資亞洲航空公司 6 億 7,312 萬元、月眉國際開發公司 6 億元、亞洲農牧公司 2 億 3,204 萬餘元、臺灣神隆公司 1 億 1,700 萬元、科學城物流公司 7,830 萬元、伊聯公司 3,046 萬餘元、臺澳肉牛公司 1,297 萬餘元及榮民工程公司 10 元（其中投資臺灣神隆公司 1 億 1,700 萬元及臺澳肉牛公司超過預算部分 174 萬餘元，預算係編列於民國八十六年度或八十七年度；亞洲航空公司 6 億 7,312 萬元，係報准於本年度先行動支，並補辦民國八十八年下半年及八十九年度預算）；減少 1 億 8,363 萬元，包括中美嘉吉公司辦理減資 1 億 1,760 萬元（係報准於本年度先行辦理，並補辦民國八十八年下半年及八十九年度預算），及出售臺灣土地開發信託投資公司股票 6,603 萬元（預算係編列於民國八十六年度及八十七年度）。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 2,489 億 1,855 萬餘元，其中流動資產 931 億 5,948 萬餘元，占 37.43%；基金長期投資及應收款 44 億 2,787 萬餘元，占 1.78%；固定資產 1,444 億 9,633 萬餘元，占 58.05%；無形資產 543 萬餘元，金額甚微；其他資產 68 億 2,942 萬餘元，占 2.74%。負債總額 1,061 億 3,856 萬餘元，占資產總額 42.64%，其中流動負債 338 億 2,084 萬餘元，占資產總額 13.59%；長期負債 709 億 6,085 萬餘元，占資產總額 28.51%；其他負債 13 億 5,686 萬餘元，占資產總額 0.55%。業主權益 1,427 億 7,999 萬餘元，占資產總額 57.36%，其中資本 593 億 923 萬餘元，占資產總額 23.83%；資本公積 808 億 8,246 萬餘元，占資產總額 32.49%；保留盈餘 26 億 1,611 萬餘元，占資產總額 1.05%；權益調整負 2,782 萬餘元，占資產總額負 0.01%。

上列資產總額較上年度增加 149 億 4,512 萬餘元，約 6.39%，其中流動資產增加 123 億 6,105 萬餘元，主要係本年度出售土地所獲現金，暨營建及加工品等存貨增加所致；基金長期投資及應收款增加 16 億 6,333 萬餘元，主要係增加投資月眉國際開發、亞洲航空及亞洲農牧等公司所致；固定資產增加 16 億 367 萬餘元，主要係未完工程增加所致；無形資產增加 67 萬餘元，主要係專利權增加所致；其他資產減少 6 億 8,360 萬餘元，主要係遞延退休金成本減少所致。負債總額較上年度增加 76 億 4,613 萬餘元，約 7.76%，其中流動負債增加 85 億 1,510 萬餘元，主要係舉借短期借款，發行商業本票及預收出售土地款增加所致；長期負債減少 11 億 2,270 萬餘元，主要係應計退休金負債減少所致；其他負債增加 2 億 5,373 萬餘元，主要係應付保管款增加所致。業主權益較上年度增加 72 億 9,898 萬餘元，約 5.39%，其中資本增加 98 億 8,487 萬餘元，主要係辦理資本公積轉增資所致；資本公積減少 25 億 5,084 萬餘元，主要係轉列資本之數額大於出售土地提列資本公積之數；權益調整減少 3,503 萬餘元，主要係累積換算調整數減少所致。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本占 57.36%，借入資本占 42.64%，顯示資本結構穩健，財務狀況良好。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 931 億 5,948 萬餘元，與流動負債 338 億 2,084 萬餘元之比率為 275.45%，較上年度比率 319.29%，降低 43.84%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 1,061 億 3,856 萬餘元，與業主權益 1,427 億 7,999 萬餘元之比率為 74.34%，較上年度比率 72.70%，提高 1.64%。

長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債 709 億 6,085 萬餘元，與業主權益 1,427 億 7,999 萬餘元之比率為 49.70%，較上年度比率 53.21%，降低 3.51%。

固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 1,444 億 9,633 萬餘元，與業主權益 1,427 億 7,999 萬餘元之比率為 101.20%，較上年度比率 105.47%，降低 4.27%。

上列本年度期末各項財務比率，由於舉借短期借款，發行商業本票，以及預收出售土地款增加，致負債與業主權益之比率較上年度提高，流動比率較上年度降低。另長期負債與業主權益之比率及固定資產與業主權益之比率，均較上年度降低，主要係由於出售土地所獲鉅額盈餘依法提列資本公積後，辦理轉增資，業主權益較上年度增加所致。其財務結構堪稱健全。

五、經營效能之考核

經營比率

銷貨毛利率 本年度決算（不含營建業務部分）銷貨毛利 1 億 6,111 萬餘元，與銷貨收入 223 億 8,577 萬餘元之比率為 0.72%，與預算銷貨毛損率 12.48% 及上年度銷貨毛損率 20.54%，分別相距 13.20% 及 21.26%。

營建毛利率 本年度決算營建毛利 17 億 5,600 萬餘元，與營建收入 51 億 975 萬餘元之比率為 34.37%，較預算比率 49.83% 及上年度比率 46.20%，分別降低 15.46% 及 11.83%。

營業利益率 本年度決算營業利益 10 億 2,167 萬餘元，與營業收入 315 億 2,316 萬餘元之比率為 3.24%，與預算營業損失率 9.86% 相距 13.10%，與上年度營業利益率 2.13% 比較，提高 1.11%。

純利率 本年度決算稅前純益 73 億 4,501 萬餘元，與營業收入 315 億 2,316 萬餘元之比率為 23.30%，與預算純損率 9.28% 相距 32.58%，與上年度純利率 58.09% 比較，降低 34.79%。

上列本年度各項經營比率，除營建毛利率，因營建業務不景氣，獲利情形較差，致較預算及上年度為低，暨純利率由於財產交易利益較上年度減少，致較上年度降低外，其餘各項比率，分別由於進

口砂糖成本減少，處分資產獲致盈餘及利息收入增加，致較預算及上年度為佳。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 73 億 4,501 萬餘元，與期初業主權益 1,354 億 8,100 萬餘元之比率為 5.42%，與預算比率負 2.45%相距 7.87%，與上年度比率 14.86%比較，則降低 9.44%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 10 億 2,167 萬餘元，與期初期末平均資產總額 2,414 億 4,599 萬餘元之比率為 0.42%，與預算比率負 1.39%相距 1.81%，與上年度比率 0.28%比較，提高 0.14%。

長期資本週轉率 本年度決算營業收入 315 億 2,316 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益 2,106 億 5,271 萬餘元之比率為 14.96%，表示長期資本一年週轉 0.1496 次，較預算 0.1629 次及上年度 0.1515 次，分別降低 0.0133 次及 0.0019 次。

業主權益週轉率 本年度決算營業收入 315 億 2,316 萬餘元，與期初期末平均業主權益 1,391 億 3,050 萬餘元之比率為 22.66%，表示業主權益一年週轉 0.2266 次，較預算 0.2606 次及上年度 0.2381 次，分別降低 0.0340 次及 0.0115 次。

固定資產週轉率 本年度決算營業收入 315 億 2,316 萬餘元，與期初期末平均固定資產（不含未完工程及訂購機件）1,377 億 4,711 萬餘元之比率為 22.88%，表示固定資產一年週轉 0.2288 次，較預算 0.2143 次及上年度 0.2175 次，分別提高 0.0145 次及 0.0113 次。

存貨週轉率 本年度決算銷貨成本 255 億 7,840 萬餘元，與期初期末平均存貨 278 億 5,550 萬餘元之比率為 91.83%，表示存貨一年週轉 0.9183 次，較預算 0.8995 次及上年度 0.9175 次，分別提高 0.0188 次及 0.0008 次。

本年度各項效能比率，由於進口砂糖成本減少，營業獲利情形較佳，致資產獲利率較預算及上年度略有提高；資本報酬率，雖亦較預算為佳，惟因財產交易利益較上年度減少，而有不及。至於各項週轉率，其中固定資產週轉率及存貨週轉率，分別由於營收成長，兼以機械及設備減少，暨平均存貨減少，致均較預算及上年度提高；長期資本週轉率及業主權益週轉率，則因出售土地所獲盈餘，依法提列資本公積後，辦理轉增資，業主權益因而增加，致均較預算及上年度有所不及。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 315 億 2,316 萬餘元，與上年度決算營業收入 301 億 7,528 萬餘元比較，成長率為 4.47%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 73 億 4,501 萬餘元，與上年度決算稅前純益 175 億 3,020 萬餘元比較，成長率為負 58.10%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 1,427 億 7,999 萬餘元，與上年度期末業主權益 1,354 億 8,100 萬餘元比較，成長率為 5.39%。

綜上，本年度主要產品砂糖及豬隻銷售情形均較上年度為佳，致營業收入有所成長；另由於本年度出售土地所獲盈餘，依法提列資本公積，致淨值亦維持成長；至於淨利則呈負成長，主要係由於出售土地所獲盈餘，較上年度減少所致。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 6,409,198,281.19 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 7,345,015,999.27 元，經本部審核，尚無不合，審定本年度決算稅前純益為 7,345,015,999.27 元。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 7,858,951,065.27 元，經扣除免稅之所得後，已無課稅所得額。

其他事項

該公司自民國七十八年度起本業連續發生鉅額虧損，經營績效欠佳，迭經本部函請該公司或經濟部督促積極檢討有效改善，監察院亦分別於民國 85 年 10 月及 87 年 11 月對該公司提出糾正在案（85.11.6 第 2078 期及 87.12.9 第 2187 期監察院公報）。本年度經營結果，決算雖獲有稅前純益 73 億 4,501 萬餘元，惟若扣除出售土地獲取之盈餘 101 億 813 萬餘元（內含營建土地利益 20 億 7,159 萬餘元），暨收取先行使用土地補償收入 4 億 6,605 萬餘元及土地減產補償收入 22 億 1,792 萬餘元，以及運用出售土地所得資金，獲取利息收入 31 億 2,412 萬餘元，則發生虧損 85 億 7,121 萬餘元，主要係砂糖由於種蔗面積減少，分攤固定費用增加，發生銷貨虧損 27 億 4,249 萬餘元，畜殖品（包括豬隻、牛隻及水產品）及營建房屋（不含營建土地）業務，亦分別發生銷貨虧損 3 億 1,150 萬餘元及 3 億 9,152 萬餘元所致，業經本部函請檢討有效改善，並已列管注意其成效。

該公司被占、借用土地、宿舍面積為數龐大，歷年來清理績效欠佳，迭經本部函請該公司及經濟部應對其清理績效欠佳情形，積極有效處理，監察院曾於民國 84 年 5 月間提出糾正案，促其改善；復於民國 87 年 10 月以該公司對被非法占（借）用之土地及宿舍，未能善盡管理之責，又未按法令規定收回處理，任令經管之房地，遭長期非法占（借）用，肇致國家資源浪費；經濟部未能按行政院規定，切實監督辦理；行政院及行政院人事行政局未盡其監督及列管催促辦理之責，對該公司等單位提案糾正（87.11.18 監察院公報第 2184 期）。嗣該公司經重新擬訂收回計畫，決定自本（八十八）年度起分五個年度收回被占用地，其中本年度計畫收回之面積為 54.01 公頃；被占（借）用宿舍 663 戶，則訂於民國 88 年 6 月底前收回或提起訴訟。惟查該公司本年度實際收回被侵地 24.48 公頃，僅達本年度計畫收回面積之 45.32%，顯示該公司對於被占用土地之清理情形仍欠理想；至於被占（借）

用宿舍，截至民國 88 年 6 月 30 日止，實際僅收回 160 戶，仍有 503 戶尚未收回，其中經法院判決確定仍未收回者 45 戶，法院審理中 363 戶，已繕狀送達法院 25 戶，其餘 70 戶則迄未提起訴訟，處理成效亦欠理想，均經本部函請經濟部督促檢討改善。據復：該公司被侵地大都係接管前或早年即已為原住民部落、鄉村社區、荒地開墾使用，處理收回確有困難度存在，惟民國八十八年度收回被占用土地 24.48 公頃，與民國八十五、八十六、八十七年度合計僅收回 28.69 公頃相較，該公司被占用土地之清理成效，已有改善；另被占（借）用宿舍尚未收回部分，業於民國 88 年 9 月 16 日函請該公司對於判決確定、和解或同意參加優惠配售而尚未收回者，應限期辦理收回，如係年老單身且無子女之退休同仁，請審慎協洽社會福利安養機構予以照護，若無法安置者，宜暫緩催討。本部已列管繼續注意其辦理情形。

該公司本年度為辦理加油站事業投資計畫、赴越南投資養豬計畫、設置量販店投資計畫、臺中縣龍井鄉新庄子段新庄子小段學生宿舍設施開發計畫、尖山埤水庫風景區開發計畫及非計畫型資本支出計畫，經依規定程序報經核准先行辦理 1 億 2,000 萬元、4,656 萬餘元、1,250 萬元、700 萬元、600 萬元及 4,472 萬元（其中加油站事業投資計畫實際動支 8,695 萬餘元、赴越南投資養豬計畫實際動支 3,478 萬餘元、設置量販店投資計畫實際動支 1,249 萬餘元、臺中縣龍井鄉新庄子段新庄子小段學生宿舍設施開發計畫實際動支 700 萬元、尖山埤水庫風景區開發計畫實際動支 600 萬元及非計畫型資本支出計畫實際動支 4,248 萬餘元）；另於預算外投資亞洲航空公司 6 億 7,312 萬元，及投資收回中美嘉吉公司 1 億 1,760 萬元，係經依規定程序報經核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年年度補辦預算。

該公司本年度依行政院核定之「經濟部所屬事業機構專案裁減人員處理要點」專案裁減員工 319 人，計動支經費 12 億 1,271 萬餘元，其中 11 億 4,179 萬餘元由職工退休基金及勞工退休準備金專戶支付，餘 7,091 萬餘元於該公司營業外費用項下列支。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣糖業股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	31,015,494,000.00	31,523,166,849.45	31,523,166,849.45	+ 507,672,849.45	1.64
銷售收入	28,512,842,000.00	27,495,521,855.90	27,495,521,855.90	- 1,017,320,144.10	3.57
勞務收入	327,733,000.00	756,250,403.00	756,250,403.00	+ 428,517,403.00	130.75
運輸收入	2,005,000.00	1,307,377.00	1,307,377.00	- 697,623.00	34.79
其他營業收入	2,172,914,000.00	3,270,087,213.55	3,270,087,213.55	+ 1,097,173,213.55	50.49
營業成本	29,358,570,000.00	26,489,775,657.69	26,489,775,657.69	- 2,868,794,342.31	9.77
銷售成本	28,899,954,000.00	25,578,400,798.05	25,578,400,798.05	- 3,321,553,201.95	11.49
勞務成本	293,561,000.00	763,585,519.29	763,585,519.29	+ 470,024,519.29	160.11
運輸成本	1,208,000.00	768,812.00	768,812.00	- 439,188.00	36.36
其他營業成本	163,847,000.00	147,020,528.35	147,020,528.35	- 16,826,471.65	10.27
營業毛利（毛損－）	1,656,924,000.00	5,033,391,191.76	5,033,391,191.76	+ 3,376,467,191.76	203.78
營業費用	4,713,718,000.00	4,011,711,329.05	4,011,711,329.05	- 702,006,670.95	14.89
行銷費用	2,537,211,000.00	1,990,225,932.50	1,990,225,932.50	- 546,985,067.50	21.56
管理費用	1,147,170,000.00	1,115,018,152.44	1,115,018,152.44	- 32,151,847.56	2.80
其他營業費用	1,029,337,000.00	906,467,244.11	906,467,244.11	- 122,869,755.89	11.94
營業利益（損失－）	- 3,056,794,000.00	1,021,679,862.71	1,021,679,862.71	+ 4,078,473,862.71	133.42
營業外收支之部					
營業外收入	6,508,792,000.00	13,092,120,594.92	13,092,120,594.92	+ 6,583,328,594.92	101.15
財務收入	2,008,222,000.00	3,757,305,852.71	3,757,305,852.71	+ 1,749,083,852.71	87.10
其他營業外收入	4,500,570,000.00	9,334,814,742.21	9,334,814,742.21	+ 4,834,244,742.21	107.41
營業外費用	6,329,485,000.00	6,768,784,458.36	6,768,784,458.36	+ 439,299,458.36	6.94
財務費用	266,500,000.00	582,568,572.06	582,568,572.06	+ 316,068,572.06	118.60
其他營業外費用	6,062,985,000.00	6,186,215,886.30	6,186,215,886.30	+ 123,230,886.30	2.03
營業外利益（損失－）	179,307,000.00	6,323,336,136.56	6,323,336,136.56	+ 6,144,029,136.56	3,426.54
稅前純益（純損－）	- 2,877,487,000.00	7,345,015,999.27	7,345,015,999.27	+ 10,222,502,999.27	355.26
所得稅					
本期稅後純益（純損－）	- 2,877,487,000.00	7,345,015,999.27	7,345,015,999.27	+ 10,222,502,999.27	355.26

註：經營績效獎金 1,865,373,336.70 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

臺灣糖業股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年度盈餘計		7,345,015,999.27	7,345,015,999.27	+ 7,345,015,999.27	
合 計		7,345,015,999.27	7,345,015,999.27	+ 7,345,015,999.27	
分配之部					
提存公積金		7,345,015,999.27	7,345,015,999.27	+ 7,345,015,999.27	
資本公積金		7,345,015,999.27	7,345,015,999.27	+ 7,345,015,999.27	
合 計		7,345,015,999.27	7,345,015,999.27	+ 7,345,015,999.27	
虧損之部					
本年度虧損計	2,877,487,000.00			- 2,877,487,000.00	100.00
合 計	2,877,487,000.00			- 2,877,487,000.00	100.00
填補之部					
填補之虧損計	2,877,487,000.00			- 2,877,487,000.00	100.00
合 計	2,877,487,000.00			- 2,877,487,000.00	100.00

臺灣糖業股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	－ 2,877,487,000.00	7,345,015,999.27	+ 10,222,502,999.27	355.26
調整非現金項目	－ 7,478,428,000.00	－ 1,436,608,220.85	+ 6,041,819,779.15	80.79
營業活動之淨現金流入（流出一）	－ 10,355,915,000.00	5,908,407,778.42	+ 16,264,322,778.42	157.05
投資活動之現金流量				
短期投資淨減（淨增－）		－ 142,295,294.00	－ 142,295,294.00	
減少基金及長期應收款	10,000,000.00	4,680,289.00	－ 5,319,711.00	53.20
減少固定資產及遞耗資產	4,648,181,000.00	8,790,329,855.00	+ 4,142,148,855.00	89.11
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	97,170,000.00	－ 135,584,553.92	－ 232,754,553.92	239.53
增加長期投資	－ 1,316,046,000.00	－ 1,560,279,500.00	－ 244,233,500.00	18.56
增加固定資產及遞耗資產	－ 4,438,265,000.00	－ 5,332,537,428.33	－ 894,272,428.33	20.15
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 998,960,000.00	1,624,313,367.75	+ 2,623,273,367.75	262.60
理財活動之現金流量				
短期債務淨增（淨減－）	3,147,515,000.00	3,472,127,893.61	+ 324,612,893.61	10.31
其他負債淨增（淨減－）		253,739,267.41	+ 253,739,267.41	
減少長期債務		－ 812,153.00	－ 812,153.00	
發放現金股利		－ 37,792.00	－ 37,792.00	
理財活動之淨現金流入（流出一）	3,147,515,000.00	3,725,017,216.02	+ 577,502,216.02	18.35
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 8,207,360,000.00	11,257,738,362.19	+ 19,465,098,362.19	237.17
期初現金及約當現金	29,955,692,000.00	48,864,001,121.70	+ 18,908,309,121.70	63.12
期末現金及約當現金	21,748,332,000.00	60,121,739,483.89	+ 38,373,407,483.89	176.44

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

臺灣糖業股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	248,918,559,328.13	100.00	233,973,432,147.94	100.00	+ 14,945,127,180.19	6.39
流動資產	93,159,483,169.34	37.43	80,798,427,193.72	34.53	+ 12,361,055,975.62	15.30
現金	60,121,739,483.89	24.15	48,864,001,121.70	20.88	+ 11,257,738,362.19	23.04
短期投資	1,582,582,047.48	0.64	1,440,286,753.48	0.62	+ 142,295,294.00	9.88
應收款項	2,419,825,121.30	0.97	2,134,639,566.47	0.91	+ 285,185,554.83	13.36
存貨	28,197,150,203.38	11.33	27,513,854,540.59	11.76	+ 683,295,662.79	2.48
預付款項	778,932,031.23	0.31	787,494,142.32	0.34	- 8,562,111.09	1.09
短期墊款	59,254,282.06	0.02	58,151,069.16	0.02	+ 1,103,212.90	1.90
基金長期投資及應收款	4,427,875,141.34	1.78	2,764,543,569.40	1.18	+ 1,663,331,571.94	60.17
長期投資	4,411,402,323.34	1.77	2,743,390,462.40	1.17	+ 1,668,011,860.94	60.80
長期應收款	16,472,818.00	0.01	21,153,107.00	0.01	- 4,680,289.00	22.13
固定資產	144,496,339,240.02	58.05	142,892,668,927.15	61.07	+ 1,603,670,312.87	1.12
土地	125,254,549,479.09	50.32	125,141,910,090.50	53.49	+ 112,639,388.59	0.09
土地改良物	506,872,849.00	0.20	434,779,887.00	0.19	+ 72,092,962.00	16.58
房屋及建築	3,853,017,224.00	1.55	3,824,975,954.00	1.63	+ 28,041,270.00	0.73
機械及設備	5,759,012,524.96	2.31	6,131,366,401.65	2.62	- 372,353,876.69	6.07
交通及運輸設備	1,617,707,932.45	0.65	1,581,528,479.80	0.68	+ 36,179,452.65	2.29
什項設備	659,558,489.20	0.26	655,399,459.63	0.28	+ 4,159,029.57	0.63
租賃權益改良	11,151,231.00	0.00	2,372,938.00	0.00	+ 8,778,293.00	369.93
未完工程及訂購機件	6,805,608,126.32	2.73	5,089,162,446.57	2.18	+ 1,716,445,679.75	33.73
租賃資產	28,861,384.00	0.01	31,173,270.00	0.01	- 2,311,886.00	7.42
無形資產	5,436,624.93	0.00	4,764,466.26	0.00	+ 672,158.67	14.11
無形資產	5,436,624.93	0.00	4,764,466.26	0.00	+ 672,158.67	14.11
其他資產	6,829,425,152.50	2.74	7,513,027,991.41	3.21	- 683,602,838.91	9.10
非營業資產	394,420,837.80	0.16	190,117,459.50	0.08	+ 204,303,378.30	107.46
什項資產	382,668,142.65	0.15	444,308,789.84	0.19	- 61,640,647.19	13.87
遞延費用	6,052,336,172.05	2.43	6,878,601,742.07	2.94	- 826,265,570.02	12.01
資 產 總 額	248,918,559,328.13	100.00	233,973,432,147.94	100.00	+ 14,945,127,180.19	6.39

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 70,866,174,387 元及 58,994,154,878 元。

2. 存貨之主要項目係採成本與市價孰低法評價。

3. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

臺灣糖業股份有限公司盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	106,138,563,091.01	42.64	98,492,424,501.84	42.10	+ 7,646,138,589.17	7.76
流動負債	33,820,842,287.04	13.59	25,305,734,135.28	10.82	+ 8,515,108,151.76	33.65
短期債務	11,056,360,813.27	4.44	7,584,232,919.66	3.24	+ 3,472,127,893.61	45.78
應付款項	7,574,895,553.22	3.04	7,312,476,010.44	3.13	+ 262,419,542.78	3.59
預收款項	15,189,585,920.55	6.10	10,409,025,205.18	4.45	+ 4,780,560,715.37	45.93
長期負債	70,960,855,201.92	28.51	72,083,564,031.92	30.81	- 1,122,708,830.00	1.56
長期債務	70,960,855,201.92	28.51	72,083,564,031.92	30.81	- 1,122,708,830.00	1.56
其他負債	1,356,865,602.05	0.55	1,103,126,334.64	0.47	+ 253,739,267.41	23.00
什項負債	1,356,865,602.05	0.55	1,103,126,334.64	0.47	+ 253,739,267.41	23.00
業 主 權 益	142,779,996,237.12	57.36	135,481,007,646.10	57.90	+ 7,298,988,591.02	5.39
資本	59,309,236,800.00	23.83	49,424,364,000.00	21.12	+ 9,884,872,800.00	20.00
資本	59,309,236,800.00	23.83	49,424,364,000.00	21.12	+ 9,884,872,800.00	20.00
資本公積	80,882,468,351.82	32.49	83,433,313,427.15	35.66	- 2,550,845,075.33	3.06
資本公積	80,882,468,351.82	32.49	83,433,313,427.15	35.66	- 2,550,845,075.33	3.06
保留盈餘	2,616,118,946.38	1.05	2,616,118,946.38	1.12		
已指撥保留盈餘	2,616,118,946.38	1.05	2,616,118,946.38	1.12		
權益調整	- 27,827,861.08	- 0.01	7,211,272.57	0.00	- 35,039,133.65	485.89
累積換算調整數	- 27,827,861.08	- 0.01	7,211,272.57	0.00	- 35,039,133.65	485.89
負債及業主權益總額	248,918,559,328.13	100.00	233,973,432,147.94	100.00	+ 14,945,127,180.19	6.39

4. 長期股權投資除對被投資公司具重大影響力者採權益法評價外，餘採成本法（或成本與市價孰低法）。

5. 土地曾按民國84年7月申報地價辦理重估，土地增值稅準備依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

6. 期末已提撥退休金資產3,741,406,822.08元，並依正常經營假設之基礎，揭露遞延退休金成本及應計退休金負債分別為5,775,142,508.92元及5,633,486,177.92元。

(貳) 臺鹽實業股份有限公司

臺鹽實業股份有限公司係以產銷各類用鹽及鹽副產品，供應全國農、工、漁業及民生所需為主要業務。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

產銷計畫方面 本年度主要產品生產、進口及銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計畫名稱	單位	預算數	決算數	比較增減		增減原因說明
				增減數	%	
生產計畫						
晒鹽	公噸	141,100	74,872	- 66,227	46.94	受氣候影響，產量鉅幅減少。
高級精鹽	公噸	59,500	60,475	+ 975	1.64	配合銷售需求而增產。
普通精鹽	公噸	38,500	38,500	-	-	
進口計畫						
晒鹽	公噸	290,000	373,907	+ 83,907	28.93	配合省產晒鹽產量不足，以進口晒鹽替代。
銷售計畫						
晒鹽	公噸	266,600	248,515	- 18,084	6.78	因景氣欠佳，工業用鹽需求減少而短銷。
高級精鹽	公噸	59,500	59,686	+ 186	0.31	採促銷策略而增銷。
普通精鹽	公噸	38,500	36,311	- 2,189	5.69	因食品加工業景氣欠佳，用鹽需求減少而短銷。

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出共計 3 項，全部計畫投資總額 11 億 8,720 萬餘元，截至本年度底止，累計預算數 3 億 3,171 萬餘元，係本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算。決算累計支用數 3,575 萬餘元，較預算數減少 2 億 9,596 萬餘元，約 89.22%。其計畫執行情形，摘述如次：

興建追分加油站計畫 計畫利用該公司臺中營業處追分鹽倉興建一座日售油量 20 公秉之加油站，計畫投資總額 2,344 萬餘元，原預計自民國 88 年 7 月開始執行，至民國 89 年 12 月完成，為配合行政院擴大國內需求方案，報經行政院核准於本年度先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算。截至本年度底止，可支用數 2,344 萬餘元，決算支用數 2,320 萬餘元，本計畫已於民國 88 年 6 月完成。

有機光導體建廠計畫 計畫於臺南科學園區建立年產量 720 萬支有機感光鼓之工廠，計畫投資總額 9 億 6,940 萬元，原預計自民國 88 年 7 月開始執行，至民國 90 年 6 月完成，為配

合行政院擴大國內需求方案，報經行政院核准於本年度先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算。截至本年度底止，可支用數 2 億 4,826 萬餘元，決算支用數 1,255 萬餘元，未支用數 2 億 3,571 萬餘元，業經報准保留轉入以後年度繼續執行。

微生物製劑投資計畫 計畫於臺南科技工業區建立年產量 720 公噸初級液態微生物製劑之工廠，生產生物殺菌劑及生物肥料，計畫投資總額 1 億 9,435 萬餘元，原預計自民國 88 年 7 月開始執行，至民國 90 年 6 月完成，為配合行政院擴大國內需求方案，報經行政院核准於本年度先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算。截至本年度底止，可支用數 6,000 萬元，均尚未動支，主要係因民國 88 年 1 月始奉行政院核准提前動支經費所致。未支用數 6,000 萬元，業經報准保留轉入以後年度繼續執行。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 339,925,000 元，決算審定稅前純益 1,213,717,266.45 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 22 億 9,982 萬餘元（含銷貨收入 22 億 7,811 萬餘元、其他營業收入 2,171 萬餘元），較預算數減少 1 億 6,682 萬餘元，主要係由於低鈉鹽、省產晒鹽、洗滌鹽及普通精鹽等產品短銷，及油品銷貨收入尚未發生所致。

營業成本 決算營業成本 13 億 883 萬餘元（含銷貨成本 12 億 9,895 萬餘元、其他營業成本 988 萬餘元），較預算數減少 2 億 9,961 萬餘元，主要係自產晒鹽短產，增加進口晒鹽銷售，或作為洗滌鹽、高級精鹽及普通精鹽之原料鹽，成本因而降低，兼以洗滌鹽、低鈉鹽短銷，暨油品銷售未發生，銷貨成本因而減少所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 9 億 9,099 萬餘元，較預算數增加 1 億 3,278 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 5 億 6,695 萬餘元（含行銷費用 3 億 2,044 萬餘元、管理費用 1 億 9,055 萬餘元、其他營業費用 5,596 萬餘元），較預算數減少 7,475 萬餘元，主要係員工離退不補，用人費用因而減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 4 億 2,403 萬餘元，較預算數增加 2 億 754 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 11 億 6,564 萬餘元，較預算數增加 8 億 9,937 萬餘元，主要係利息收入及土地被徵收所獲取利益增加，暨投資股票型及債券型基金，獲得收益所致。營業外費用 3 億 7,596 萬餘元，較預算數增加 2 億 3,312 萬餘元，主要係長期應收款按現值評價，認列未實現評價損失及利息費用增加所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 7 億 8,967 萬餘元，較預算數增加 6

億 6,624 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，決算稅前純益 12 億 1,371 萬餘元，較預算數增加 8 億 7,379 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 12 億 1,371 萬餘元，較預算數增加 8 億 7,379 萬餘元，約 257.05%，主要係由於自產晒鹽短產，增加進口晒鹽銷售或作為主要產品之原料鹽，而自產晒鹽每公噸生產成本為 4,348.07 元，進口晒鹽每公噸進口成本為 1,187.50 元，生產成本因而降低，暨土地被徵收及投資基金獲得利益增加所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 7,306 萬 5,963 元及 2.6 個月績效獎金 9,498 萬 1,053 元。依『經濟部所屬事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後依案辦理。」之核定辦理。

產品成本之增減及與售價之比較

晒鹽 每公噸生產成本決算數 4,348.07 元（其中直接人工 504.27 元、製造費用 3,843.80 元），較預算數 2,933.71 元增加 1,414.36 元，約 48.21%。又每公噸售價 2,060.05 元，較本年度生產成本低 2,288.02 元。

高級精鹽 每公噸生產成本決算數 4,787.31 元（其中直接材料 971.35 元、直接人工 517.82 元、製造費用 3,298.14 元），較預算數 5,205.75 元減少 418.44 元，約 8.04%。又每公噸售價 11,493.90 元，較本年度生產成本高 6,706.59 元。

普通精鹽 每公噸生產成本決算數 4,386.30 元（其中直接材料 942.19 元、直接人工 431.48 元、製造費用 3,012.63 元），較預算數 4,682 元減少 295.70 元，約 6.32%。又每公噸售價 8,642.12 元，較本年度生產成本高 4,255.82 元。

上列本年度各主要產品，除晒鹽因受天候影響而鉅幅短產，每單位分攤直接人工成本及製造費用增加，致單位生產成本高於預算及售價外，其餘精鹽類產品之單位生產成本皆較預算減少，與單位售價比較，亦均獲有毛利。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 1,213,717,266.45 元，連同累積盈餘 6,059,525.40 元，合計 1,219,776,791.85 元，依法分配如次：所得稅 103,945,234 元，提存公積 424,190,659.15 元（其中法定公積 76,175,708.15 元、資本公積 348,014,951 元），撥付股息 668,942,917.35 元（其中中央政府部分 668,942,915.61 元、其他政府機關部分 1.74 元），未分配盈餘 22,697,981.35 元，係分配後之畸零尾數，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 97 億

2,680 萬餘元，經一年間營業、投資及理財活動，現金及約當現金淨減 29 億 1,925 萬餘元，期末現金及約當現金為 68 億 755 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 11 億 977 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 3 億 9,544 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 7 億 1,432 萬餘元，較預算數增加 1 億 6,287 萬餘元，約 29.54%，主要係由於自產晒鹽短產，增加進口晒鹽銷售或作為主要產品之原料鹽，致生產成本降低，營業利益因而增加，暨投資基金獲得利益，營業外利益亦增加所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，包括增加固定資產及遞耗資產流出 38 億 1,155 萬餘元，增加長期應收款流出 814 萬餘元，增加無形資產及其他資產流出 200 萬餘元，增加長期投資流出 30 萬元，而固定資產及遞耗資產減少則流入 9 億 4,211 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 28 億 7,989 萬餘元，較預算數減少流出 19 億 1,044 萬餘元，約 39.88%，主要係購置臺南科技工業區土地較預計減少，及土地被徵收所收取之土地價款較預計增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，包括發放現金股利流出 6 億 8,904 萬餘元，減少其他負債流出 6,463 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 7 億 5,368 萬餘元，較預算數增加流出 3 億 7,509 萬餘元，約 99.08%，主要係發放現金股利較預算增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨減 29 億 1,925 萬餘元，較預算淨減數 46 億 1,747 萬餘元減少流出 16 億 9,822 萬餘元，約 36.78%，主要係購置臺南科技工業區土地較預計減少，及土地被徵收所收取之土地價款較預計增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產之建設改良擴充預算數 53 億 9,240 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3 億 3,171 萬餘元)，連同上年度轉入數 2,674 萬餘元(含民國八十七年度報准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 1,601 萬餘元)，合計可支用數 54 億 1,914 萬餘元。決算支用數 38 億 1,155 萬餘元，較可支用數減少 16 億 759 萬餘元，約 29.67%；未支用數中 3 億 3,197 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 2 億 9,571 萬餘元)，轉入以後年度繼續執行。其中：

計畫型資本支出 本年度可支用數為 3 億 3,171 萬餘元，係報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算。決算支用數 3,575 萬餘元，較可支用數減少 2 億 9,596 萬餘元，約 89.22%，主要係「有機光導體建廠計畫」及「微生物製劑投資計畫」於民國 88 年 1 月始奉行政院核准提前動支經費所致。未支用數中 2 億 9,571 萬餘元(均屬本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數)，轉入

以後年度繼續執行。

非計畫型資本支出 本年度預算數 50 億 6,068 萬餘元，連同上年度轉入數 2,674 萬餘元（含民國八十七年度報准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 1,601 萬餘元），合計可支用數 50 億 8,743 萬餘元。決算支用數 37 億 7,580 萬餘元，較可支用數減少 13 億 1,162 萬餘元，約 25.78%，主要係購置臺南科技工業區土地較預計減少所致。未支用數中 3,625 萬餘元，業經報准保留轉入以後年度繼續執行。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 8,688 萬餘元，本年度投資增加 30 萬餘元，期末長期股權投資餘額為 8,718 萬餘元。

上列投資增加 30 萬餘元，包括轉投資花東電力公司 30 萬元，及榮民工程公司 10 元，較可支用預算數 1 億 9,945 萬餘元（含本年度預算數 1 億 1,420 萬餘元，及民國八十七年度預算報准保留數 8,525 萬餘元）減少 1 億 9,915 萬餘元，約 99.85%，係由於投資麥克勞湖鹽業公司，澳方尚未提出增繳股款要求，以及花東電力公司花蓮電廠建廠工程，受土地及環評作業問題影響，設廠進度落後，延後增資所致。未支用數中 1 億 9,869 萬餘元，業經報准保留於以後年度繼續執行。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 422 億 1,678 萬餘元，其中流動資產 78 億 7,187 萬餘元，占 18.65%；基金長期投資及應收款 2 億 1,468 萬餘元，占 0.51%；固定資產 335 億 6,886 萬餘元，占 79.52%；無形資產 449 萬餘元，所占比率有限；其他資產 5 億 5,687 萬餘元，占 1.32%。負債總額 42 億 3,135 萬餘元，占資產總額 10.02%，其中流動負債 11 億 477 萬餘元，占資產總額 2.62%；長期負債 27 億 4,681 萬餘元，占資產總額 6.51%；其他負債 3 億 7,976 萬餘元，占資產總額 0.90%。業主權益 379 億 8,543 萬餘元，占資產總額 89.98%，其中資本 230 億 6,699 萬餘元，占資產總額 54.64%；資本公積 146 億 608 萬餘元，占資產總額 34.60%；保留盈餘 3 億 1,235 萬餘元，占資產總額 0.74%。

上列資產總額較上年度增加 1 億 5,226 萬餘元，約 0.36%，其中流動資產減少 29 億 2,526 萬餘元，主要係購置臺南科技工業區土地，銀行存款減少所致；基金長期投資及應收款減少 9,289 萬餘元，主要係長期應收款按現值評價認列未實現評價損失所致；固定資產增加 30 億 7,384 萬餘元，主要係購置臺南科技工業區住宅土地所致；無形資產增加 122 萬餘元，主要係增購電腦軟體；其他資產增加 9,535 萬餘元，主要係遞延退休金成本及遞延預付所得稅增加所致。負債總額較上年度減少 2 億 8,856 萬餘元，約 6.38%，其中流動負債減少 3 億 2,168 萬餘元，主要係進口鹽整批結案，暫估應付機料款減少，及應付股息紅利減少所致；長期負債增加 1 億 195 萬餘元，係補提退休金負債所致；其他負債減少 6,883 萬餘元，主要係暫收及待結轉帳項減少所致。業主權益較上年度增加 4 億 4,082 萬餘元，約 1.17%，

主要係出售固定資產利益提列收入公積，及盈餘依法提列法定公積所致。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本占 89.98%，借入資本僅占 10.02%，顯示資本結構相當穩健。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 78 億 7,187 萬餘元，與流動負債 11 億 477 萬餘元之比率為 712.53%，較上年度比率 756.92%，降低 44.39%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 42 億 3,135 萬餘元，與業主權益 379 億 8,543 萬餘元之比率為 11.14%，較上年度比率 12.04%，降低 0.90%。

長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債總額 27 億 4,681 萬餘元，與業主權益 379 億 8,543 萬餘元之比率為 7.23%，較上年度比率 7.04%，提高 0.19%。

固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 335 億 6,886 萬餘元，與業主權益 379 億 8,543 萬餘元之比率為 88.37%，較上年度比率 81.22%，提高 7.15%。

上列本年度期末各項財務比率，由於購置臺南科技工業區土地，流動資產項下之銀行存款減少，致流動比率較上年度降低；另因土地被徵收獲取利益，提列資本公積增加，致負債與業主權益之比率較上年度降低；又因補提退休金負債，暨購置臺南科技工業區住宅土地，固定資產因而增加，致長期負債與業主權益之比率及固定資產與業主權益之比率皆較上年度提高。惟就整體而言，財務狀況仍堪稱良好。

五、經營效能之考核

經營比率

銷貨毛利率 本年度決算銷貨毛利 9 億 7,915 萬餘元，與銷貨收入淨額 22 億 7,811 萬餘元之比率為 42.98%，較預算比率 34.76%及上年度比率 31.96%，分別提高 8.22%及 11.02%。

營業利益率 本年度決算營業利益 4 億 2,403 萬餘元，與營業收入 22 億 9,982 萬餘元之比率為 18.44%，較預算比率 8.78%及上年度比率 7.97%，分別提高 9.66%及 10.47%。

純利率 本年度決算稅前純益 12 億 1,371 萬餘元，與營業收入 22 億 9,982 萬餘元之比率為 52.77%，較預算比率 13.78%及上年度比率 44.76%，分別提高 38.99%及 8.01%。

上列各項經營比率，由於自產晒鹽短產，增加進口晒鹽銷售或作為主要產品之原料鹽，使生產成本降低，營業利益因而增加，暨投資基金及土地被徵收獲取利益增加，營業外利益增加，致均較預算及上年度比率為佳。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 12 億 1,371 萬餘元，與期初業主權益 375 億 4,460

萬餘元之比率為 3.23%，較預算比率 1.02% 及上年度比率 1.92%，分別提高 2.21% 及 1.31%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 4 億 2,403 萬餘元，與期初期末平均資產總額 421 億 4,065 萬餘元之比率為 1.01%，較預算比率 0.60% 及上年度比率 0.37%，分別提高 0.41% 及 0.64%。

長期資本週轉率 本年度決算營業收入 22 億 9,982 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益總額 404 億 6,085 萬餘元之比率為 5.68%，表示長期資本一年週轉 0.0568 次，較預算 0.0711 次降低 0.0143 次，與上年度 0.0480 次相較，則提高 0.0088 次。

業主權益週轉率 本年度決算營業收入 22 億 9,982 萬餘元，與期初期末平均業主權益 377 億 6,501 萬餘元之比率為 6.09%，表示業主權益一年週轉 0.0609 次，較預算 0.0724 次降低 0.0115 次，與上年度 0.0497 次相較，則提高 0.0112 次。

固定資產週轉率 本年度決算營業收入 22 億 9,982 萬餘元，與期初期末平均固定資產（不含未完工程及訂購機件）303 億 4,024 萬餘元之比率為 7.58%，表示固定資產一年週轉 0.0758 次，較預算 0.0901 次降低 0.0143 次，與上年度 0.0711 次相較，則提高 0.0047 次。

存貨週轉率 本年度決算銷貨成本 12 億 9,895 萬餘元，與期初期末平均存貨 4 億 3,396 萬餘元之比率為 299.32%，表示存貨一年週轉 2.9932 次，較預算 3.2283 次及上年度 3.6499 次，分別降低 0.2351 次及 0.6567 次。

上列本年度各項效能比率，由於自產晒鹽短產，增加進口晒鹽銷售或作為主要產品之原料鹽，生產成本降低，營業利益增加，暨投資基金及土地被徵收獲取利益，營業外利益增加，兼以上年度以現金及土地繳還國庫方式辦理減資，本年度期初固定資產及業主權益較上年度期初餘額劇減，致資本報酬率及資產獲利率均較預算及上年度提高。另由於營業收入較上年度增加，惟較預算減少，致長期資本週轉率、業主權益週轉率及固定資產週轉率均較上年度提高，惟較預算為低。至於存貨週轉率則因本年度銷貨成本減少，而較預算及上年度均有所降低。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 22 億 9,982 萬餘元，與上年度決算營業收入 22 億 2,724 萬餘元比較，成長率為 3.26%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 12 億 1,371 萬餘元，與上年度決算稅前純益 9 億 9,686 萬餘元比較，成長率為 21.75%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 379 億 8,543 萬餘元，與上年度期末業主權益 375 億 4,460 萬餘元比較，成長率為 1.17%。

綜上，本年度因洗滌鹽、高級精鹽及健康美味鹽等產品銷售情形較上年度為佳，致營業收入呈成

長趨勢；另由於本年度自產晒鹽短產，增加進口晒鹽銷售或作為主要產品之原料鹽，生產成本因而降低，暨投資基金及土地被徵收獲取利益，致淨利及淨值亦均較上年度成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 1,020,959,299.69 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 1,308,967,330.45 元，經本部審核修正減列稅前純益 95,250,064 元，審定本年度決算稅前純益為 1,213,717,266.45 元。本部修正稅前純益事項如下：

支出修正事項

管理費用科目項下，列支核屬不經濟及不當支出之代徵人才費用 315,000 元，除已函請經濟部查處外，應先行如數修正減列管理費用，並增列稅前純益。

本年度營業稅高估 1,254,239 元，應予如數修正減列行銷費用，並增列稅前純益。

帳列退休金費用，較退休金精算報告所列，計溢列 5,681,044 元，應予如數修正減列什項費用，並增列稅前純益。

其他預付款科目項下，列支為加油站、超市及牡丹花研究中心之立地勘察費等相關費用 1,159,272 元，屬當期費用性質，應予如數修正增列研究發展費用，並減列稅前純益。

期末長期應收款科目帳列墊付鹽工離業費 228,657,198 元，經依「證券發行人財務報告編製準則」規定，按現值評價與帳列數之差額為 101,341,075 元，應予如數修正增列什項費用，並減列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 1,392,144,141.45 元，課稅所得為 604,473,304.69 元，應付所得稅為 147,989,762 元，盈餘分配所得稅額為 103,945,234 元。

其他事項

該公司被占（借）用土地、宿舍之面積甚為龐大，迭經本部通知積極清理在案，經查該公司截至民國 87 年 6 月 30 日止，被占用土地面積為 10.45 公頃，其中尚未處理部分高達 6.50 公頃，約占 62.27%，其餘部分亦均僅以口頭催告或書面函催方式處理，而迄未對占用土地者提起訴訟，顯示該公司對被占用土地之清理仍欠積極，雖經函請該公司積極檢討改善，惟該公司並未能妥適處理，本部經以民國 88 年 1 月 25 日臺審部肆字第 880086 號函，請經濟部督促積極清理。嗣據該部以民國 88 年 7 月 2 日經（八八）國營字第 88536840 號函復，該公司業已擬訂清理被占（借）用土地之作業要點，該部並已函請該公司依限積極處理。復查該公司截至民國 88 年 6 月 30 日止，被占用土地面積為 9.93 公頃，較民國 87 年 6 月 30 日被占用土地面積減少 0.51 公頃。

該公司投資 1 億 5,446 萬餘元設置之布袋鹽場副產品工場，歷年來營運情形均欠理想，並迭經本部函促經濟部或該公司積極檢討改善在案，雖據復為充分利用現有機器設備及鹽灘苦滷資源，並服務供應現有廠商要求，將陸續生產石膏及氫氧化鎂，另為突破困境，該公司將辦理沐浴鹽「買二送一」促銷活動，以增加銷售量，暨積極推銷畜牧用鹽磚外銷日本、澳洲及紐西蘭等地，並繼續開發適合本省氣候之鹽磚，俾對該工場之營運有其助益。惟查該工場本年度即使加計沐浴鹽及鹽磚之生產，仍持續發生損失 510 萬餘元，設備利用率（不含鹽磚，因須另行增置設備產製）為 45.56%，投資報酬率為負 100.27%，顯示其營運狀況仍未改善，業經本部再函請該公司積極研謀有效改善。

該公司本年度為辦理興建追分加油站計畫、有機光導體建廠計畫及微生物製劑投資計畫，經依規定程序報經核准先行動支 3 億 3,171 萬餘元（決算支用 3,575 萬餘元），已於民國八十八年下半年及八十九年度補辦預算。

以上有關該公司被占（借）用土地及宿舍之清理、布袋鹽場副產品工場之營運改善，以及資本支出計畫補辦預算等，本部已列管注意其改善及後續辦理情形。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺鹽實業股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	2,466,659,000.00	2,299,829,528.00	2,299,829,528.00	- 166,829,472.00	6.76
銷 貨 收 入	2,465,188,000.00	2,278,111,033.00	2,278,111,033.00	- 187,076,967.00	7.59
其 他 營 業 收 入	1,471,000.00	21,718,495.00	21,718,495.00	+ 20,247,495.00	1,376.44
營 業 成 本	1,608,453,000.00	1,308,836,244.33	1,308,836,244.33	- 299,616,755.67	18.63
銷 貨 成 本	1,608,393,000.00	1,298,953,789.33	1,298,953,789.33	- 309,439,210.67	19.24
其 他 營 業 成 本	60,000.00	9,882,455.00	9,882,455.00	+ 9,822,455.00	16,370.76
營業毛利（毛損－）	858,206,000.00	990,993,283.67	990,993,283.67	+ 132,787,283.67	15.47
營 業 費 用	641,711,000.00	567,365,449.18	566,955,482.18	- 74,755,517.82	11.65
行 銷 費 用	358,880,000.00	321,696,879.24	320,442,640.24	- 38,437,359.76	10.71
管 理 費 用	223,133,000.00	190,866,561.26	190,551,561.26	- 32,581,438.74	14.60
其 他 營 業 費 用	59,698,000.00	54,802,008.68	55,961,280.68	- 3,736,719.32	6.26
營業利益（損失－）	216,495,000.00	423,627,834.49	424,037,801.49	+ 207,542,801.49	95.86
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	266,271,000.00	1,165,644,785.53	1,165,644,785.53	+ 899,373,785.53	337.77
財 務 收 入	187,000,000.00	749,972,349.76	749,972,349.76	+ 562,972,349.76	301.05
其 他 營 業 外 收 入	79,271,000.00	415,672,435.77	415,672,435.77	+ 336,401,435.77	424.37
營 業 外 費 用	142,841,000.00	280,305,289.57	375,965,320.57	+ 233,124,320.57	163.21
財 務 費 用	924,000.00	89,113.00	89,113.00	- 834,887.00	90.36
其 他 營 業 外 費 用	141,917,000.00	280,216,176.57	375,876,207.57	+ 233,959,207.57	164.86
營業外利益（損失－）	123,430,000.00	885,339,495.96	789,679,464.96	+ 666,249,464.96	539.78
稅前純益（純損－）	339,925,000.00	1,308,967,330.45	1,213,717,266.45	+ 873,792,266.45	257.05
所 得 稅	58,932,000.00	127,757,749.00	103,945,234.00	+ 45,013,234.00	76.38
本期稅後純益（純損－）	280,993,000.00	1,181,209,581.45	1,109,772,032.45	+ 828,779,032.45	294.95

註：經營績效獎金 168,047,016 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

臺鹽實業股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	339,925,000.00	1,308,967,330.45	1,213,717,266.45	+ 873,792,266.45	257.05
本 累 積 盈 餘		6,059,525.40	6,059,525.40	+ 6,059,525.40	
合 計	339,925,000.00	1,315,026,855.85	1,219,776,791.85	+ 879,851,791.85	258.84
分 配 之 部					
所 得 稅	58,932,000.00	127,757,749.00	103,945,234.00	+ 45,013,234.00	76.38
中 央 政 府 部 分	58,932,000.00	127,757,749.00	103,945,234.00	+ 45,013,234.00	76.38
提 存 公 積	95,141,000.00	431,334,414.05	424,190,659.15	+ 329,049,659.15	345.85
法 定 公 積	20,650,000.00	83,319,463.05	76,175,708.15	+ 55,525,708.15	268.89
資 本 公 積	74,491,000.00	348,014,951.00	348,014,951.00	+ 273,523,951.00	367.19
撥 付 股 息	185,852,000.00	738,143,908.80	668,942,917.35	+ 483,090,917.35	259.93
中 央 政 府 部 分	185,852,000.00	738,143,906.88	668,942,915.61	+ 483,090,915.61	259.93
其 他 政 府 機 關 部 分		1.92	1.74	+ 1.74	
未 分 配 盈 餘		17,790,784.00	22,697,981.35	+ 22,697,981.35	
合 計	339,925,000.00	1,315,026,855.85	1,219,776,791.85	+ 879,851,791.85	258.84

註：盈餘分配所得稅 103,945,234 元，遞延預付所得稅 44,044,528 元，應繳納所得稅 147,989,762 元。

臺鹽實業股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本 期 純 益 (損 失 -)	280,993,000.00	1,109,772,032.45	+ 828,779,032.45	294.95
調 整 非 現 金 項 目	270,459,000.00	- 395,444,654.62	- 665,903,654.62	246.21
營業活動之淨現金流入(流出一)	551,452,000.00	714,327,377.83	+ 162,875,377.83	29.54
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
減 少 基 金 及 長 期 應 收 款	12,354,000.00		- 12,354,000.00	100.00
減 少 固 定 資 產 及 遞 耗 資 產	375,204,000.00	942,117,682.00	+ 566,913,682.00	151.09
無形資產及其他資產淨減(淨增一)	- 3,000,000.00	- 2,004,568.00	+ 995,432.00	33.18
增 加 長 期 投 資	- 114,204,000.00	- 300,000.00	+ 113,904,000.00	99.74
增 加 基 金 及 長 期 應 收 款		- 8,149,169.00	- 8,149,169.00	
增 加 固 定 資 產 及 遞 耗 資 產	- 5,060,689,000.00	- 3,811,557,265.68	+ 1,249,131,734.32	24.68
投資活動之淨現金流入(流出一)	- 4,790,335,000.00	- 2,879,893,320.68	+ 1,910,441,679.32	39.88
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
其 他 負 債 淨 增 (淨 減 -)	- 97,512,000.00	- 64,639,480.00	+ 32,872,520.00	33.71
發 放 現 金 股 利	- 281,082,000.00	- 689,047,901.29	- 407,965,901.29	145.14
理財活動之淨現金流入(流出一)	- 378,594,000.00	- 753,687,381.29	- 375,093,381.29	99.08
現金及約當現金之淨增(淨減一)	- 4,617,477,000.00	- 2,919,253,324.14	+ 1,698,223,675.86	36.78
期 初 現 金 及 約 當 現 金	9,073,038,000.00	9,726,806,753.41	+ 653,768,753.41	7.21
期 末 現 金 及 約 當 現 金	4,455,561,000.00	6,807,553,429.27	+ 2,351,992,429.27	52.79

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

臺鹽實業股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	42,216,786,726.79	100.00	42,064,521,368.50	100.00	+ 152,265,358.29	0.36
流動資產	7,871,876,422.16	18.65	10,797,143,464.04	25.67	- 2,925,267,041.88	27.09
現金	2,283,422,223.27	5.41	4,392,014,054.41	10.44	- 2,108,591,831.14	48.01
短期投資	4,524,131,206.00	10.72	5,334,792,699.00	12.68	- 810,661,493.00	15.20
應收款項	282,233,127.76	0.67	145,645,742.98	0.35	+ 136,587,384.78	93.78
存貨	404,770,409.00	0.96	463,151,913.52	1.10	- 58,381,504.52	12.61
預付款項	348,291,550.00	0.83	452,900,791.00	1.08	- 104,609,241.00	23.10
短期墊款	29,027,906.13	0.07	8,638,263.13	0.02	+ 20,389,643.00	236.04
基金長期投資及應收款	214,681,019.00	0.51	307,572,915.00	0.73	- 92,891,896.00	30.20
長期投資	87,183,437.00	0.21	86,883,427.00	0.21	+ 300,010.00	0.35
長期應收款	127,497,582.00	0.30	220,689,488.00	0.52	- 93,191,906.00	42.23
固定資產	33,568,860,111.72	79.52	30,495,010,835.37	72.50	+ 3,073,849,276.35	10.08
土地	28,801,633,070.00	68.22	29,146,271,643.00	69.29	- 344,638,573.00	1.18
土地改良物	338,906,370.60	0.80	315,253,014.96	0.75	+ 23,653,355.64	7.50
房屋及建築	285,818,348.67	0.68	261,953,994.87	0.62	+ 23,864,353.80	9.11
機械及設備	774,906,100.40	1.84	684,591,686.63	1.63	+ 90,314,413.77	13.19
交通及運輸設備	25,034,956.34	0.06	25,398,330.17	0.06	- 363,373.83	1.43
什項設備	12,349,390.49	0.03	8,368,706.18	0.02	+ 3,980,684.31	47.57
未完工程及訂購機件	3,330,211,875.22	7.89	53,173,459.56	0.13	+ 3,277,038,415.66	6,162.92
無形資產	4,490,074.00	0.01	3,265,420.00	0.01	+ 1,224,654.00	37.50
無形資產	4,490,074.00	0.01	3,265,420.00	0.01	+ 1,224,654.00	37.50
其他資產	556,879,099.91	1.32	461,528,734.09	1.10	+ 95,350,365.82	20.66
非營業資產	5,646,977.34	0.01	1,153,159.73	0.00	+ 4,493,817.61	389.70
什項資產	350,683,136.49	0.83	354,588,407.36	0.84	- 3,905,270.87	1.10
遞延費用	199,261,332.00	0.47	105,418,386.00	0.25	+ 93,842,946.00	89.02
待整理資產	1,287,654.08	0.00	368,781.00	0.00	+ 918,873.08	249.16
資 產 總 額	42,216,786,726.79	100.00	42,064,521,368.50	100.00	+ 152,265,358.29	0.36

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 34,099,500 元及 16,442,300 元。

2. 存貨之主要項目係採成本與市價孰低法評價。

3. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

臺鹽實業股份有限公司盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	4,231,355,808.59	10.02	4,519,919,565.40	10.75	- 288,563,756.81	6.38
流 動 負 債	1,104,771,958.29	2.62	1,426,458,301.23	3.39	- 321,686,342.94	22.55
應 付 款 項	1,094,981,090.29	2.59	1,420,862,255.23	3.38	- 325,881,164.94	22.94
預 收 款 項	9,790,868.00	0.02	5,596,046.00	0.01	+ 4,194,822.00	74.96
長 期 負 債	2,746,815,609.00	6.51	2,644,862,710.00	6.29	+ 101,952,899.00	3.85
長 期 債 務	2,746,815,609.00	6.51	2,644,862,710.00	6.29	+ 101,952,899.00	3.85
其 他 負 債	379,768,241.30	0.90	448,598,554.17	1.07	- 68,830,312.87	15.34
什 項 負 債	379,768,241.30	0.90	448,598,554.17	1.07	- 68,830,312.87	15.34
業 主 權 益	37,985,430,918.20	89.98	37,544,601,803.10	89.25	+ 440,829,115.10	1.17
資 本	23,066,997,150.00	54.64	23,066,997,150.00	54.84		
資 本	23,066,997,150.00	54.64	23,066,997,150.00	54.84		
資 本 公 積	14,606,080,870.89	34.60	14,258,065,919.89	33.90	+ 348,014,951.00	2.44
資 本 公 積	14,606,080,870.89	34.60	14,258,065,919.89	33.90	+ 348,014,951.00	2.44
保 留 盈 餘	312,352,897.31	0.74	219,538,733.21	0.52	+ 92,814,164.10	42.28
已 指 撥 保 留 盈 餘	289,654,915.96	0.69	213,479,207.81	0.51	+ 76,175,708.15	35.68
未 指 撥 保 留 盈 餘	22,697,981.35	0.05	6,059,525.40	0.01	+ 16,638,455.95	274.58
負債及業主權益總額	42,216,786,726.79	100.00	42,064,521,368.50	100.00	+ 152,265,358.29	0.36

4. 土地曾按民國 85 年 7 月 1 日之公告現值辦理重估，土地增值稅準備係依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

5. 期末已提撥退休金資產 98,549,815.12 元，並依正常經營假設之基礎，揭露應計退休金負債為 859,303,292 元。

() 臺灣肥料股份有限公司

臺灣肥料股份有限公司主要業務，係從事各種化學肥料之生產及有關副產品之製造、運銷、研究及推廣，以配合政府農業及經濟政策，適時充分供應國內所需肥料及液氨。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

產銷計畫方面 本年度主要產品生產及銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計畫名稱	單位	預算數	決算數	比較增減		說明
				增減數	%	
1. 生產計畫						
過磷酸鈣	公噸	192,160	189,350	- 2,810	1.46	配合需求及庫存量機動調節產量。
尿素	公噸	250,700	166,841	- 83,858	33.45	苗栗廠第一尿素工場報廢停產。
硫酸銨	公噸	131,600	152,017	+ 20,417	15.51	配合銷售量需求機動增產。
複合肥料	公噸	460,960	483,284	+ 22,324	4.84	配合銷售量需求機動增產。
三聚氰胺	公噸	20,000	21,878	+ 1,878	9.39	配合銷售量需求機動增產。
2. 銷售計畫						
過磷酸鈣	公噸	145,680	149,393	+ 3,713	2.55	加強促銷。
尿素	公噸	433,120	318,586	- 114,533	26.44	苗栗廠第一尿素工場報廢停產，產量減少，以及國際尿素價格下滑，國內廠商進口工業用尿素增加。
硫酸銨	公噸	129,640	148,115	+ 18,475	14.25	加強促銷。
複合肥料	公噸	460,960	477,078	+ 16,118	3.50	加強促銷。
三聚氰胺	公噸	20,000	20,817	+ 817	4.09	市場需求旺盛。

重大興建計畫方面 本年度重大興建計畫，僅可塑劑 DOP 投資計畫一項，係利用朱拜爾肥料公司回銷之異辛醇為原料，轉製可塑劑供應國內外市場，規劃年產可塑劑 50,000 公噸，以提高獲利能力，計畫投資總額 3 億 6,462 萬餘元，自民國 84 年 7 月開始執行，預定至民國 86 年 6 月完成，惟因花蓮廠申請工廠變更登記，迭遭退件，遂變更原計畫設廠地點改為苗栗廠，亦因申請工廠變更登記延誤，至民國 86 年 12 月始獲准，經報請經濟部同意展延工期至民國 87 年 12 月。截至本年度底止，預算已全部編足，累計支用數 3 億 795 萬餘元，較累計預算數減少 5,667 萬餘元，約 15.54%；工程實際進度 99.85%，較預定進度 100%，落後 0.15%，主要係配合建廠之原料供應廠商未獲准建廠，就近供應原料之利基喪失，暫時凍結後續工程，又民國 87 年 10 月份二度颱風侵襲加上豪雨，以及 12 月份東北季風強勁，施工困難，延誤完工日期，暨部分爭議問題與承包商協議中，致工程進度落後。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 1,066,168,000 元，決算審定稅前純益 760,667,228.43 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 76 億 9,795 萬餘元（含銷貨收入 74 億 4,815 萬餘元、其他營業收入 2 億 4,980 萬餘元），較預算數減少 5 億 3,997 萬餘元，主要係尿素價格劇跌，兼以銷量減少，銷貨收入因而減少所致。

營業成本 決算營業成本 67 億 3,459 萬餘元（含銷貨成本 65 億 4,726 萬餘元、其他營業成本 1 億 8,733 萬餘元），較預算數減少 6 億 8,339 萬餘元，主要係尿素銷量劇減，銷貨成本隨減所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 9 億 6,335 萬餘元，較預算數增加 1 億 4,342 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 5 億 3,261 萬餘元（含管理費用 2 億 7,526 萬餘元、行銷費用 1 億 9,513 萬餘元、其他營業費用 6,221 萬餘元），較預算數減少 2,393 萬餘元，主要係管理費用較預算減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 4 億 3,073 萬餘元，較預算數增加 1 億 6,735 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 9 億 779 萬餘元，較預算數減少 3,538 萬餘元，主要係什項收入減少所致；營業外費用 5 億 7,786 萬餘元，較預算數增加 4 億 3,746 萬餘元，主要係依權益法認列長期股權投資損失所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 3 億 2,992 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，決算稅前純益 7 億 6,066 萬餘元，較預算數減少 3 億 550 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 7 億 6,066 萬餘元，較預算數 10 億 6,616 萬餘元減少 3 億 550 萬餘元，約 28.65%，主要係預算所列轉投資朱拜爾肥料公司之投資利益無法實現，並認列鉅額投資損失所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 2 億 554 萬 5,224 元，仍應按行政院「依『經濟部所屬事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

產品成本之增減及與售價之比較

過磷酸鈣 每公噸生產成本決算數 2,874.97 元（其中直接材料 1,865.28 元、直接人工 200.58 元、製造費用 809.11 元），較預算數 2,899.44 元減少 24.47 元，約 0.84%。又每公噸售價 3,146.63 元，較本年度生產成本高 271.66 元。

尿素 每公噸生產成本決算數 4,828.25 元（其中直接材料 2,128.28 元、直接人工 520.10 元、製造費用 2,179.87 元），較預算數 4,828.84 元減少 0.59 元，約 0.01%。又每公噸售價 3,961.47 元，較本年度生產成本低 866.78 元。

硫酸銨 每公噸生產成本決算數 3,492.54 元（其中直接材料 2,522.29 元、直接人工 118.62 元、製造費用 851.63 元），較預算數 3,775.78 元減少 283.24 元，約 7.50%。又每公噸售價 3,091.85 元，較本年度生產成本低 400.69 元。

複合肥料 每公噸生產成本決算數 5,953.65 元（其中直接材料 4,189.41 元、直接人工 292.94 元、製造費用 1,471.30 元），較預算數 6,080.32 元減少 126.67 元，約 2.08%。又每公噸售價 7,033.30 元，較本年度生產成本高 1,079.65 元。

三聚氰胺 每公噸生產成本決算數 30,298.65 元（其中直接材料 12,292.55 元、直接人工 3,412.11 元、製造費用 14,593.99 元），較預算數 34,175.40 元減少 3,876.75 元，約 11.34%。又每公噸售價 37,309.16 元，較本年度生產成本高 7,010.51 元。

上列本年度各項主要產品，生產成本均較預算為低。與單位售價比較，各主要產品除尿素及硫酸銨因受國際價格下跌影響而發生單位毛損外，其餘產品則均獲有單位毛利。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 760,667,228.43 元，依法分配如次：1. 所得稅 174,356,931 元，2. 提存公積 60,417,650.40 元（其中法定公積 58,432,516.34 元、資本公積 1,985,134.06 元），3. 撥付股息 490,000,000 元（其中中央政府部分 162,362,069 元、地方政府部分 61,032,558 元、其他政府機關部分 429,185 元、民股股東部分 266,176,188 元），4. 未分配盈餘 35,892,647.03 元，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 110 億 8,408 萬餘元，經一年間營業、投資及理財活動，現金及約當現金淨增 15 億 9,091 萬餘元，期末現金及約當現金為 126 億 7,500 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 5 億 8,631 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 7,413 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 5 億 1,217 萬餘元，較預算數減少 3 億 7,155 萬餘元，約 42.04%，主要係流動負債未如預期增加，反為減少所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括減少固定資產及遞耗資產流入 30 億 9,140 萬元，增加無形資產及其他資產則流出 4 億 8,620 萬餘元，固定資產之建設改良擴充亦流出 5 億 5,853 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流入 20 億 5,014 萬餘元，與預算流

出數 2 億 9,294 萬元，相距 23 億 4,308 萬餘元，主要係上(八十七)年度出售南港經貿段 12-1 地號土地予經濟部，地價款 30 億餘元於本年度收現所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，包括償還短期債務流出 7 億 645 萬餘元，償還長期債務亦流出 2 億 9,430 萬餘元，增加什項負債則流入 2,936 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 9 億 7,139 萬餘元，較預算流出數 3,446 萬餘元，增加流出 9 億 3,693 萬餘元，約 2,718.84%，主要係清償債務所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨增 15 億 9,091 萬餘元，較預算現金淨增數 5 億 5,632 萬餘元，增加 10 億 3,459 萬餘元，約 185.97%，主要係上年度出售土地之地價款於本年度收現，現金流入增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 3 億 1,871 萬元（含本年度報經行政院核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 2,410 萬元），連同上年度轉入數 3 億 3,576 萬餘元，合計可支用數 6 億 5,447 萬餘元。決算支用數 5 億 5,853 萬餘元，較可支用數減少 9,593 萬餘元，約 14.66%；未支用數中 2,691 萬餘元轉入以後年度繼續執行。其中：

計畫型資本支出 本年度預算無列數，可支用數 2 億 4,119 萬餘元，均為上年度轉入數。決算支用數 1 億 8,452 萬餘元，較可支用數減少 5,667 萬餘元，約 23.50%，主要係因部分工程改為自行辦理，工程款賸餘，暨以自有資金支應，未有利息支出所致。

非計畫型資本支出 本年度預算數 3 億 1,871 萬元（含本年度報經行政院核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 2,410 萬元），連同上年度保留數 9,456 萬餘元，合計可支用數 4 億 1,327 萬餘元。決算支用數 3 億 7,401 萬餘元，較可支用數減少 3,926 萬餘元，約 9.50%，未支用數中 2,691 萬餘元，業經報准保留轉入以後年度繼續執行。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 3,446 萬餘元（均屬一年內到期長期借款），本年度償還 3,446 萬餘元，期末餘額為零。

本年度預算償還長期借款 3,446 萬餘元，實際償還數與預算數相符。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 34 億 3,330 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 9 億 1,036 萬餘元），年度內未有變動，期末餘額仍為 34 億 3,330 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 4 億 4,276 萬餘元）。

本年度預算原編列投資收回 4,359 萬餘元（係民國八十七年度預算保留至本年度執行），係出售中國石油化學工業開發公司之股權，實際無列數，未執行數業經報准保留於以後年度執行。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 562 億 129 萬餘元，其中流動資產 152 億 8,938 萬餘元，占 27.20%；基金長期投資及應收款 38 億 7,965 萬餘元，占 6.90%；固定資產 358 億 2,111 萬餘元，占 63.74%；無形資產 743 萬餘元，占 0.01%；其他資產 12 億 371 萬餘元，占 2.14%。負債總額 245 億 6,478 萬餘元，占資產總額 43.71%，其中流動負債 20 億 4,228 萬餘元，占資產總額 3.63%；長期負債 223 億 9,707 萬餘元，占資產總額 39.85%；其他負債 1 億 2,542 萬餘元，占資產總額 0.22%。業主權益 316 億 3,651 萬餘元，占資產總額 56.29%，其中資本 70 億元，占資產總額 12.46%；資本公積 231 億 6,807 萬餘元，占資產總額 41.22%；保留盈餘 9 億 3,089 萬餘元，占資產總額 1.66%；權益調整 5 億 3,754 萬餘元，占資產總額 0.96%。

上列資產總額較上年度減少 7 億 704 萬餘元，約 1.24%，其中流動資產減少 8 億 9,206 萬餘元，主要係銀行存款及其他應收款減少所致；基金長期投資及應收款減少 4 億 7,108 萬餘元，主要係投資朱拜爾肥料公司股權評價之權益調整減少所致；固定資產減少 9,992 萬餘元，主要係機械設備提列折舊所致；無形資產減少 31 萬餘元，主要係專利權及租賃權益之攤銷所致；其他資產增加 7 億 5,635 萬餘元，主要係存出保證金增加所致。負債總額較上年度減少 5 億 8,421 萬餘元，約 2.32%，其中流動負債減少 2 億 9,620 萬餘元，主要係短期借款減少所致；長期負債減少 2 億 9,430 萬餘元，主要係應計退休金負債減少所致；其他負債增加 629 萬餘元，主要係存入保證金增加所致。業主權益較上年度減少 1 億 2,283 萬餘元，約 0.39%，主要係按期末匯率換算調減海外轉投資公司權益所致。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本占 56.29%，借入資本占 43.71%，資本結構尚稱穩健。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 152 億 8,938 萬餘元，與流動負債 20 億 4,228 萬餘元之比率為 748.64%，較上年度比率 691.96%，提高 56.68%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 245 億 6,478 萬餘元，與業主權益 316 億 3,651 萬餘元之比率為 77.65%，較上年度比率 79.19%，降低 1.54%。

長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債總額 223 億 9,707 萬餘元，與業主權益 316 億 3,651 萬餘元之比率為 70.80%，較上年度比率 71.45%，降低 0.65%。

固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 358 億 2,111 萬餘元，與業主權益 316 億 3,651 萬餘元之比率為 113.23%，較上年度比率 113.10%，提高 0.13%。

上列本年度期末財務各項比率，由於短期借款及應計退休金負債減少，致流動比率較上年度提高，負債與業主權益之比率及長期負債與業主權益之比率則較上年度降低；另業主權益隨累積換算調整數而減少，致固定資產與業主權益之比率較上年度提高。就整體而言，財務狀況堪稱良好。

五、經營效能之考核

經營比率

銷貨毛利率 本年度決算銷貨毛利 9 億 89 萬餘元，與銷貨收入淨額 74 億 4,815 萬餘元之比率為 12.10%，較預算比率 8.43% 及上年度比率 8.18%，分別提高 3.67% 及 3.92%。

營業利益率 本年度決算營業利益 4 億 3,073 萬餘元，與營業收入 76 億 9,795 萬餘元之比率為 5.60%，較預算比率 3.20% 及上年度比率 3.34%，分別提高 2.40% 及 2.26%。

純利率 本年度決算稅前純益 7 億 6,066 萬餘元，與營業收入 76 億 9,795 萬餘元之比率為 9.88%，較預算比率 12.94% 及上年度比率 57.40%，分別降低 3.06% 及 47.52%。

上列本年度各項經營比率，銷貨毛利率及營業利益率均較預算及上年度為佳，主要係銷貨成本較預算及上年度減少之幅度，大於銷貨收入之減幅，利益增加所致。至純利率則較預算及上年度降低，主要係依權益法認列轉投資朱拜爾肥料公司之投資損失，暨未如上年度獲有鉅額出售土地利益所致。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 7 億 6,066 萬餘元，與期初業主權益 317 億 5,934 萬餘元之比率為 2.40%，較預算比率 3.63% 及上年度比率 18.73%，分別降低 1.23% 及 16.33%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 4 億 3,073 萬餘元，與期初期末平均資產總額 565 億 5,482 萬餘元之比率為 0.76%，較預算比率 0.43% 及上年度比率 0.49%，分別提高 0.33% 及 0.27%。

長期資本週轉率 本年度決算營業收入 76 億 9,795 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益總額 542 億 4,215 萬餘元之比率為 14.19%，表示長期資本一年週轉 0.1419 次，較預算 0.1427 次及上年度 0.1572 次，分別降低 0.0008 次及 0.0153 次。

業主權益週轉率 本年度決算營業收入 76 億 9,795 萬餘元，與期初期末平均業主權益 316 億 9,793 萬餘元之比率為 24.29%，表示業主權益一年週轉 0.2429 次，較預算 0.2823 次及上年度 0.2945 次，分別降低 0.0394 次及 0.0516 次。

固定資產週轉率 本年度決算營業收入 76 億 9,795 萬餘元，與期初期末平均固定資產(不含未完工程及訂購機件)353 億 9,405 萬餘元之比率為 21.75%，表示固定資產一年週轉 0.2175 次，較預算 0.1981 次及上年度 0.2118 次，分別提高 0.0194 次及 0.0057 次。

存貨週轉率 本年度決算銷貨成本 65 億 4,726 萬餘元，與期初期末平均存貨 10 億 8,996 萬餘元之比率為 600.69%，表示存貨一年週轉 6.0069 次，較預算 1.9964 次提高 4.0105 次，較上年度 6.0136 次則降低 0.0067 次。

上列本年度各項效能比率，除資產獲利率、固定資產週轉率及存貨週轉率外，均未達預算目標，與上年度比較，則除資產獲利率及固定資產週轉率外，亦均較上年度降低。其中資本報酬率，係由於

依權益法認列朱拜爾肥料公司投資損失（預算列投資利益），且未如上年度獲有鉅額出售土地利益而較預算及上年度降低；長期資本週轉率及業主權益週轉率，由於營業收入鉅幅減少，致均較預算及上年度降低；存貨週轉率則係因大部分主要產品均較上年度減銷，銷貨成本減少而降低。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 76 億 9,795 萬餘元，與上年度營業收入 85 億 2,137 萬餘元比較，成長率為負 9.66%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 7 億 6,066 萬餘元，與上年度稅前純益 48 億 9,121 萬餘元比較，成長率為負 84.45%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 316 億 3,651 萬餘元，與上年度期末業主權益 317 億 5,934 萬餘元比較，成長率為負 0.39%。

綜上，本年度因各項主要產品，除三聚氰胺外均較上年度減銷，又未如上年度獲有鉅額出售土地利益，以及按期末匯率換算調整轉投資公司權益，淨值項下之累積換算調整數減少，致營業、淨利及淨值均呈負成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 627,341,782.05 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 724,405,581.87 元，經本部審核修正增列稅前純益 36,261,646.56 元，審定本年度決算稅前純益為 760,667,228.43 元。本部修正稅前純益事項如下：

收入修正事項

利息收入經核算結果，淨溢列 832,998 元，應如數修正減列利息收入及稅前純益。

短期投資經評估結果，未有跌價損失，惟帳列短期投資備抵跌價損失 94,905 元，應如數修正轉列投資利益及增列稅前純益。

轉投資朱拜爾肥料公司，股權淨值差額攤銷核有短列，應修正增列投資利益 20,276,122 元，並增列稅前純益。

外幣活期存款，部分存款銀行已入帳，惟該公司尚未入帳，因而發生漏列兌換利益及應收利息情事，應修正增列利息收入 191,007 元、兌換利益 6,414,007 元，並增列稅前純益 6,605,014 元。

暫收及待結轉帳項科目，期末未作會計科目整理轉正，應修正增列什項收入 97,500 元、其他營業收入 795,002 元，並增列稅前純益 892,502 元。

帳列盤存盈餘 431,025.90 元及盤存損失 1,909,541.48 元，為免同時虛增利益

及損失，應修正減列盤存盈餘 431,025.90 元，並減列稅前純益。

帳列投資損失及投資利益分別為 522,664,893 元及 231,198,592 元，為免同時虛增利益及損失，應修正減列投資利益 231,198,592 元，並減列稅前純益。

重複認列什項收入 40,447,000 元，應如數修正減列什項收入及稅前純益。

支出修正事項

本年度償還之短期借款，其應付利息 1,148,502 元，漏未整理入帳，應如數修正增列利息費用，並減列稅前純益。

暫付及待結轉帳項科目，期末未作會計科目整理轉正，應修正轉列製造費用 1,248,662.50 元、行銷費用 211,338.64 元及兌換損失 32,579.30 元，並減列稅前純益 1,492,580.44 元。

轉投資朱拜爾肥料公司回銷尿素所致之損失，其中臺肥公司應認列部分 168,135 元，漏未整理入帳，應如數修正增列投資損失，並減列稅前純益。

考核獎金淨高估 30,972 元，應修正減列行銷費用 47,120 元，增列管理費用 16,148 元，並增列稅前純益 30,972 元。

採權益法認列東臺公司之投資損失，經核溢列 820,080 元，應如數修正減列投資損失，並增列稅前純益。

採權益法認列越南肥料合資公司之投資損失，經核溢列 791,541 元，應如數修正減列投資損失，並增列稅前純益。

轉投資朱拜爾肥料公司，其投資股權係採權益法評價，投資損失有溢列情事，應修正減列投資損失 20,517,607 元，並增列稅前純益。

暫收及待結轉帳項科目，期末未作會計科目整理轉正，應修正減列銷貨成本 1,326,812 元，並增列稅前純益。

部分未分配材料運什費及訂購材料，期末漏未整理入帳，應修正增列銷貨成本 15,245,484 元，並減列稅前純益。

銷項稅額及進項稅額，未以淨額列示，應修正增列製造費用 8,740,637 元、管理費用 269,767 元及行銷費用 235,794 元，並減列稅前純益 9,246,198 元。

應計退休金負債溢提 13,039,989 元，應修正減列銷貨成本 11,464,758 元、行銷費用 402,935 元、管理費用 1,061,455 元及研究發展費用 110,841 元，並增列稅前純益 13,039,989 元。

帳列盤存盈餘 431,025.90 元及盤存損失 1,909,541.48 元，為免同時虛增利益

及損失，經上列收入修正事項 修正後，應同時修正減列盤存損失 431,025.90 元，並增列稅前純益。

帳列投資損失及投資利益分別為 522,664,893 元及 231,198,592 元，為免同時虛增利益及損失，經上列收入修正事項 修正後，應同時修正減列投資損失 231,198,592 元，並增列稅前純益。

重複認列其他營業成本 40,447,000 元，應如數修正減列其他營業成本，並增列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 1,015,460,194.72 元，課稅所得為 959,671,067.80 元，應付所得稅為 241,504,080 元，盈餘分配所得稅額為 174,356,931 元。

其他事項

1. 該公司截至民國 88 年 6 月底止公股比例為 66.70%，經濟部所持有該公司股票，部分經於民國 88 年 8 月 30 日以公開拍賣釋出後，政府股權已降為 49.09%（其中經濟部持股為 36.55%，臺灣省政府為 11.59%，臺北市政府為 0.86%，臺灣省農工企業公司為 0.05%，高雄硫酸銨公司為 0.04%），依據公營事業移轉民營條例施行細則第十一條規定，該公司自民國 88 年 9 月 1 日起正式移轉為民營型態。

2. 該公司甫於民國 88 年 9 月 1 日民營化，旋於 9 月間轉投資成立四家子公司（資本額各為 2 億元），並投資新瑞都公司 7 億元，且以借據將資金 40 億元借貸予四家子公司。經查該公司轉投資成立之四家子公司，自民國 88 年 10 月 1 日起至 10 月 12 日止，連續以鉅額資金購買母公司股票，每股單價自 53 元，逐漸遞升至 67 元，共計買進 35,469,000 股，計 22 億 492 萬餘元，並於 10 月 12 日以每股 67.5 元賣出 500,000 股，及以每股 68 元賣出 4,100,000 股。鑑於該公司成立之四家子公司均非以證券投資為業，該公司卻貸予鉅額資金供購買該公司股票，似不無違反公司法第十五條規定之嫌；又依據公司法第十三條規定，「公司．．其所有投資總額，除以投資為專業或公司章程另有規定或．．．，取得股東同意或股東會決議者外，不得超過本公司實收股本百分之四十．．．」該公司截至民國 88 年 6 月底止，轉投資金額原已達 34 億 3,330 萬餘元，該公司並非專業投資公司，公司章程並未規定，亦未經股東會決議，復新增轉投資成立四家子公司及新瑞都公司，致轉投資金額共達 49 億 3,060 萬餘元，已超過該公司實收股本 70 億元之 40%，亦有違反公司法第十三條規定之嫌，經本部函請經濟部查明妥適處理。據經濟部復稱：該公司原公股代表未依規定事先將轉投資四家子公司及新瑞都公司案陳報該部核示，旋又發生未提報董監事會議通過即貸予四家子公司鉅額資金，並積極購入母公司股票情事，基於政府仍為最大股東，為促使該公司營運回復正軌，乃即時決定全面改派該公司公股代表；有關該公司轉投資金額超限以及將資金貸予四家子公司購買母公司股票，涉嫌違反公司法第

十三條及第十五條第二項規定部分，已移請臺北地方法院檢察署偵辦在案。

3. 該公司於民國 87 年 6 月經董事會決議，通過可從事短期投資，限額為新臺幣 20 億元，並於民國 87 年 8 月訂有辦理基金交易作業要點，規定對基金之購買先由財務處理財組，選擇投資標的辦理初評，再由基金交易品管小組進行複評。經查該公司財務處理財組於 9 月 3 日辦理初評，建議申購 8 檔基金，經基金交易品管小組於 9 月 4 日辦理複評後，鑑於部分基金績效不佳，建議其中 5 檔或暫緩申購或減少申購金額，惟該公司董事長卻以「理財貴在機先」於同日批示「如財務處簽辦理」。本項批示，由於未採納複評報告之意見購買，致增加評價損失達 2,671 萬餘元，經本部函請該公司嗣後對於未採複評報告，應留存書面資料說明原因及決策紀錄，俾利事後考核查證。

4. 該公司於民國 87 年 3 月辦理第一次釋股作業時，財務預測基本假設未能周延，又遲未辦理財務預測更新，致未提供正確財務資訊於評價委員會，以為評價之參考，而經濟部亦未能事先查察，致評價委員會評定之價格偏低，導致國庫蒙受重大之損失，且於本部函其查明各相關人員責任時，曲意包庇，未作負責之答覆，洵有未當。經本部於民國 87 年 8 月 17 日以臺審部壹字第 874740 號函陳報監察院，經監察院財政及經濟委員會於民國 87 年 10 月 23 日決議，對該公司及經濟部提案糾正（87.12.2 監察院公報第 2186 期）。

5. 該公司本年度依行政院核定之「經濟部所屬事業機構專案裁減人員處理要點」專案裁減員工 83 人，計動支經費 4 億 3,086 萬餘元，其中 3 億 7,715 萬餘元由職工退休基金及勞工退休準備金專戶支付，餘 5,371 萬餘元於該公司營業外費用項下列支。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣肥料股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	8,237,933,000.00	7,675,371,871.80	7,697,957,036.42	- 539,975,963.58	6.55
銷貨收入	7,987,110,000.00	7,448,154,359.80	7,448,154,359.80	- 538,955,640.20	6.75
其他營業收入	250,823,000.00	227,217,512.00	249,802,676.62	- 1,020,323.38	0.41
營業成本	7,417,996,000.00	6,646,107,439.29	6,734,599,189.48	- 683,396,810.52	9.21
銷貨成本	7,313,531,000.00	6,545,729,520.74	6,547,260,746.64	- 766,270,253.36	10.48
其他營業成本	104,465,000.00	100,377,918.55	187,338,442.84	+ 82,873,442.84	79.33
營業毛利（毛損－）	819,937,000.00	1,029,264,432.51	963,357,846.94	+ 143,420,846.94	17.49
營業費用	556,552,000.00	533,507,241.86	532,617,938.50	- 23,934,061.50	4.30
行銷費用	171,795,000.00	195,141,954.07	195,139,031.71	+ 23,344,031.71	13.59
管理費用	328,627,000.00	276,043,722.22	275,268,182.22	- 53,358,817.78	16.24
其他營業費用	56,130,000.00	62,321,565.57	62,210,724.57	+ 6,080,724.57	10.83
營業利益（損失－）	263,385,000.00	495,757,190.65	430,739,908.44	+ 167,354,908.44	63.54
營業外收支之部					
營業外收入	943,179,000.00	1,175,417,005.11	907,790,767.59	- 35,388,232.41	3.75
財務收入	576,060,000.00	972,775,440.46	745,929,728.84	+ 169,869,728.84	29.49
其他營業外收入	367,119,000.00	202,641,564.65	161,861,038.75	- 205,257,961.25	55.91
營業外費用	140,396,000.00	946,768,613.89	577,863,447.60	+ 437,467,447.60	311.60
財務費用	59,222,000.00	605,572,534.00	353,593,930.30	+ 294,371,930.30	497.07
其他營業外費用	81,174,000.00	341,196,079.89	224,269,517.30	+ 143,095,517.30	176.28
營業外利益（損失－）	802,783,000.00	228,648,391.22	329,927,319.99	- 472,855,680.01	58.90
稅前純益（純損－）	1,066,168,000.00	724,405,581.87	760,667,228.43	- 305,500,771.57	28.65
所得稅	92,800,000.00	174,116,798.00	174,356,931.00	+ 81,556,931.00	87.88
本期稅後純益（純損－）	973,368,000.00	550,288,783.87	586,310,297.43	- 387,057,702.57	39.76

註：經營績效獎金 205,545,224 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

臺灣肥料股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年度盈餘	1,066,168,000.00	724,405,581.87	760,667,228.43	- 305,500,771.57	28.65
合計	1,066,168,000.00	724,405,581.87	760,667,228.43	- 305,500,771.57	28.65
分配之部					
所得稅	92,800,000.00	174,116,798.00	174,356,931.00	+ 81,556,931.00	87.88
中央政府部分	92,800,000.00	174,116,798.00	174,356,931.00	+ 81,556,931.00	87.88
提存公積	97,733,000.00	56,815,499.04	60,417,650.40	- 37,315,349.60	38.18
法定公積	97,733,000.00	54,830,364.98	58,432,516.34	- 39,300,483.66	40.21
資本公積		1,985,134.06	1,985,134.06	+ 1,985,134.06	
撥付股息	420,000,000.00	490,000,000.00	490,000,000.00	+ 70,000,000.00	16.67
中央政府部分	150,637,000.00	162,362,069.00	162,362,069.00	+ 11,725,069.00	7.78
地方政府部分	4,213,000.00	61,032,558.00	61,032,558.00	+ 56,819,558.00	1,348.67
其他政府機關部分	368,000.00	429,185.00	429,185.00	+ 61,185.00	16.63
民股股東部分	264,782,000.00	266,176,188.00	266,176,188.00	+ 1,394,188.00	0.53
分配紅利	420,000,000.00			- 420,000,000.00	100.00
中央政府部分	150,636,000.00			- 150,636,000.00	100.00
地方政府部分	4,214,000.00			- 4,214,000.00	100.00
其他政府機關部分	368,000.00			- 368,000.00	100.00
民股股東部分	264,782,000.00			- 264,782,000.00	100.00
未分配盈餘	35,635,000.00	3,473,284.83	35,892,647.03	+ 257,647.03	0.72
合計	1,066,168,000.00	724,405,581.87	760,667,228.43	- 305,500,771.57	28.65

註：1. 盈餘分配所得稅 174,356,931 元，遞延預付所得稅 81,240,271 元，遞延預付所得稅本年度迴轉數 22,447,830 元，遞延應付所得稅 17,613,510 元，遞延應付所得稅本年度迴轉數 25,968,218 元，應繳納所得稅 241,504,080 元。

2. 該公司截至民國 88 年 6 月底止中央政府持股比例為 54.15%（持有股數 379,072,039 股），並於民國 88 年 9 月 1 日（民營化基準日）移轉民營，本表內撥付中央政府部分之股息，係依該公司民國 88 年 9 月 17 日中央政府股權公開釋股過戶後之持股（231,945,813 股）計算。

臺灣肥料股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本期純益（損失－）	973,368,000.00	586,310,297.43	－ 387,057,702.57	39.76
調整非現金項目	－ 89,645,000.00	－ 74,138,731.46	＋ 15,506,268.54	17.30
營業活動之淨現金流入（流出一）	883,723,000.00	512,171,565.97	－ 371,551,434.03	42.04
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
減少基金及長期應收款	2,350,000.00	3,489,285.86	＋ 1,139,285.86	48.48
減少固定資產及遞耗資產		3,091,400,000.00	＋ 3,091,400,000.00	
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 680,000.00	－ 486,208,332.68	－ 485,528,332.68	71,401.23
增加固定資產及遞耗資產	－ 294,610,000.00	－ 558,535,840.19	－ 263,925,840.19	89.58
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 292,940,000.00	2,050,145,112.99	＋ 2,343,085,112.99	799.85
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
短期債務淨增（淨減－）		－ 706,459,948.70	－ 706,459,948.70	
其他負債淨增（淨減－）		29,368,316.54	＋ 29,368,316.54	
減少長期債務	－ 34,461,000.00	－ 294,307,628.00	－ 259,846,628.00	754.03
理財活動之淨現金流入（流出一）	－ 34,461,000.00	－ 971,399,260.16	－ 936,938,260.16	2,718.84
現金及約當現金之淨增（淨減－）	556,322,000.00	1,590,917,418.80	＋ 1,034,595,418.80	185.97
期 初 現 金 及 約 當 現 金	2,220,603,000.00	11,084,082,891.52	＋ 8,863,479,891.52	399.15
期 末 現 金 及 約 當 現 金	2,776,925,000.00	12,675,000,310.32	＋ 9,898,075,310.32	356.44

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

臺灣肥料股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	56,201,296,830.36	100.00	56,908,344,287.35	100.00	－ 707,047,456.99	1.24
流 動 資 產	15,289,385,388.65	27.20	16,181,452,886.84	28.43	－ 892,067,498.19	5.51
現 金	5,916,689,383.32	10.53	11,084,082,891.52	19.48	－ 5,167,393,508.20	46.62
短 期 投 資	6,758,310,927.00	12.03			＋ 6,758,310,927.00	
應 收 款 項	1,302,298,027.25	2.32	3,772,687,944.93	6.63	－ 2,470,389,917.68	65.48
存 貨	1,072,964,528.69	1.91	1,106,960,105.06	1.95	－ 33,995,576.37	3.07
預 付 款 項	231,923,142.39	0.41	207,412,602.80	0.36	＋ 24,510,539.59	11.82
短 期 墊 款	7,199,380.00	0.01	10,309,342.53	0.02	－ 3,109,962.53	30.17
基金長期投資及應收款	3,879,656,102.74	6.90	4,350,737,618.60	7.65	－ 471,081,515.86	10.83
長 期 投 資	3,876,071,996.00	6.90	4,343,664,226.00	7.63	－ 467,592,230.00	10.76
長 期 應 收 款	3,584,106.74	0.01	7,073,392.60	0.01	－ 3,489,285.86	49.33
固 定 資 產	35,821,113,821.89	63.74	35,921,042,559.22	63.12	－ 99,928,737.33	0.28
土 地	30,455,710,309.00	54.19	30,457,134,809.00	53.52	－ 1,424,500.00	0.00
土 地 改 良 物	29,260,836.00	0.05	27,498,433.00	0.05	＋ 1,762,403.00	6.41
房 屋 及 建 築	1,035,405,488.91	1.84	1,027,341,565.45	1.81	＋ 8,063,923.46	0.78
機 械 及 設 備	3,627,974,573.89	6.46	3,820,382,615.01	6.71	－ 192,408,041.12	5.04
交 通 及 運 輸 設 備	131,104,736.57	0.23	132,820,698.25	0.23	－ 1,715,961.68	1.29
什 項 設 備	19,661,542.55	0.03	23,816,575.35	0.04	－ 4,155,032.80	17.45
未完工程及訂購機件	521,996,334.97	0.93	432,047,863.16	0.76	＋ 89,948,471.81	20.82
無 形 資 產	7,431,087.00	0.01	7,750,905.00	0.01	－ 319,818.00	4.13
無 形 資 產	7,431,087.00	0.01	7,750,905.00	0.01	－ 319,818.00	4.13
其 他 資 產	1,203,710,430.08	2.14	447,360,317.69	0.79	＋ 756,350,112.39	169.07
什 項 資 產	738,206,892.04	1.31	67,688,208.36	0.12	＋ 670,518,683.68	990.60
遞 延 費 用	465,503,538.04	0.83	379,672,109.33	0.67	＋ 85,831,428.71	22.61
資 產 總 額	56,201,296,830.36	100.00	56,908,344,287.35	100.00	－ 707,047,456.99	1.24

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 2,786,274,909 元及 2,337,179,818 元。

2. 存貨之主要項目係採成本與市價孰低法評價。

3. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

臺灣肥料股份有限公司盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	24,564,783,555.15	43.71	25,148,997,338.57	44.19	－ 584,213,783.42	2.32
流 動 負 債	2,042,284,870.01	3.63	2,338,485,917.43	4.11	－ 296,201,047.42	12.67
短 期 債 務	85,933,172.73	0.15	792,393,121.43	1.39	－ 706,459,948.70	89.16
應 付 款 項	1,881,100,308.62	3.35	1,480,258,267.54	2.60	＋ 400,842,041.08	27.08
預 收 款 項	75,251,388.66	0.13	65,834,528.46	0.12	＋ 9,416,860.20	14.30
長 期 負 債	22,397,070,414.00	39.85	22,691,378,042.00	39.87	－ 294,307,628.00	1.30
長 期 債 務	22,397,070,414.00	39.85	22,691,378,042.00	39.87	－ 294,307,628.00	1.30
其 他 負 債	125,428,271.14	0.22	119,133,379.14	0.21	＋ 6,294,892.00	5.28
什 項 負 債	75,805,271.14	0.13	67,147,379.14	0.12	＋ 8,657,892.00	12.89
遞 延 收 入	49,623,000.00	0.09	51,986,000.00	0.09	－ 2,363,000.00	4.55
業 主 權 益	31,636,513,275.21	56.29	31,759,346,948.78	55.81	－ 122,833,673.57	0.39
資 本	7,000,000,000.00	12.46	7,000,000,000.00	12.30		
資 本	7,000,000,000.00	12.46	7,000,000,000.00	12.30		
資 本 公 積	23,168,073,458.65	41.22	23,166,088,324.59	40.71	＋ 1,985,134.06	0.01
資 本 公 積	23,168,073,458.65	41.22	23,166,088,324.59	40.71	＋ 1,985,134.06	0.01
保 留 盈 餘	930,896,462.56	1.66	836,731,531.19	1.47	＋ 94,164,931.37	11.25
已 指 撥 保 留 盈 餘	895,164,047.53	1.59	836,731,531.19	1.47	＋ 58,432,516.34	6.98
未 指 撥 保 留 盈 餘	35,732,415.03	0.06			＋ 35,732,415.03	
權 益 調 整	537,543,354.00	0.96	756,527,093.00	1.33	－ 218,983,739.00	28.95
累 積 換 算 調 整 數	537,543,354.00	0.96	756,527,093.00	1.33	－ 218,983,739.00	28.95
負債及業主權益總額	56,201,296,830.36	100.00	56,908,344,287.35	100.00	－ 707,047,456.99	1.24

4. 長期投資評價方法：長期股權投資占被投資公司普通股股權 20% 以上者，採用權益法評價；未達 20% 者，對於上市公司採成本與市價孰低法，對非上市公司採成本法。

5. 土地曾按民國 84 年 7 月公告現值辦理重估，土地增值稅準備係依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

6. 期末已提撥退休金資產 26,736,008 元，並揭露應計退休金負債 4,837,644,121 元。

(肆) 臺灣機械股份有限公司

臺灣機械股份有限公司主要業務為製造重型工業設備，本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

產銷計畫方面 本年度主要產品生產及銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計畫名稱	單位	預算數	決算數	比較增減		增減原因說明
				增減數	%	
生產計畫 機械製品	公噸	18,942	4,249	-14,693	77.57	成本偏高，業務承攬困難。
銷售計畫 機械製品	公噸	18,942	4,249	-14,693	77.57	成本偏高，業務承攬困難。

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出列「營運設施汰換更新計畫」1項，係為配合生產作業，汰換及擴充生產設備。計畫投資總額2,697萬餘元，自民國87年7月開始執行，預定至民國88年6月完成，本年度預算數2,697萬餘元，決算支用數2,668萬餘元，較預算數減少28萬餘元，約1.06%。實際執行進度為100.00%，與預定進度相符。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算純損418,996,000元，決算審定純損715,347,785元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入4億7,130萬餘元(含銷貨收入4億4,276萬餘元、勞務收入2,854萬餘元)，較預算數減少14億3,818萬餘元，主要係各類機械製品含冷作製品、一般機械、鐵道車輛及原動機等，銷量均鉅幅減少所致。

營業成本 決算營業成本8億9,163萬餘元(含銷貨成本8億4,840萬餘元、勞務成本4,323萬餘元)，較預算數減少9億4,183萬餘元，主要係銷貨成本隨產品銷量驟減而減少所致。

營業毛損 上述營業收入減除營業成本，發生營業毛損4億2,032萬餘元，與預算營業毛利相距4億9,634萬餘元。

營業費用 決算營業費用1億7,535萬餘元(含管理費用1億5,027萬餘元、行銷費用2,335萬餘元、其他營業費用172萬餘元)，較預算數減少7,055萬餘元，主要係裁減組織員額，用人費用減少所致。

營業損失 上述營業毛損加計營業費用後，計發生營業損失5億9,568萬餘元，較

預算數增損 4 億 2,578 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 8,068 萬餘元，較預算數增加 5,715 萬餘元，主要係買入定期存單增加(供承攬工程履約保證)，利息收入隨增，及解除臺北實踐大樓分典權，中油公司支付補償金，什項收入增加所致；營業外費用 2 億 35 萬餘元，較預算數減少 7,228 萬餘元，主要係短期借款減少，利息費用隨減所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 1 億 1,966 萬餘元。

本期純益 上述營業損失加計營業外損失後，計發生純損 7 億 1,534 萬餘元，較預算數增損 2 億 9,635 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算純損 7 億 1,534 萬餘元，較預算純損 4 億 1,899 萬餘元，增損 2 億 9,635 萬餘元，約 70.73%，主要係成本偏高，缺乏市場競爭力，營收無法回收變動成本，承攬之工程無邊際貢獻所致，業經本部併案函請行政院督促經濟部積極有效檢討、處理。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按員工薪資提列 1.8 個月考核獎金 4,823 萬 6,134 元。依『經濟部所屬事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

產品成本之增減及與售價之比較 本年度決算機械製品每公噸生產成本 199,622.67 元（其中直接材料 45,628.43 元、直接人工 20,268.07 元、製造費用 133,726.17 元—其中直接製造費用 54,532.48 元），較預算數 96,793.84 元增加 102,828.83 元，約 106.23%。又每公噸售價 104,182.62 元，較本年度生產成本低 95,440.05 元。上述機械製品單位生產成本均較預算增加，且變動成本即高於售價，發生鉅幅毛損。

盈虧撥補 本年度審定純損 715,347,785 元，連同以前年度累積虧損 5,331,217,261.93 元，合計 6,046,565,046.93 元，除以資本公積彌補 597,079,684.73 元外，尚有待填補之累積虧損 5,449,485,362.20 元，留待以後年度填補。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 7 億 634 萬餘元，經一年間營業、投資及理財活動結果，現金及約當現金淨減 5 億 8,259 萬餘元，期末現金及約當現金為 1 億 2,374 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期純損 7 億 1,534 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 5 億 1,750 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流出 1 億 9,784 萬餘元，較預算流出數增加流出 7,026 萬餘元，約 55.07%，主要係本年度生產成本偏高，發生鉅額虧損所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括增加存出保證金

等流出 9,524 萬餘元，增加固定資產亦流出 2,887 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 1 億 2,355 萬餘元，與預算現金流入數 2,002 萬餘元相距 1 億 4,358 萬餘元，主要係存出保證金因業務需要增加，現金流出增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括償還短期債務及長期債務，分別流出 9,895 萬餘元及 1 億 6,142 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 2 億 6,119 萬餘元，較預算流出數減少流出 6,458 萬餘元，約 19.82%，主要係長期債務之償還較預計減少所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨減 5 億 8,259 萬餘元，較預算淨減數 4 億 3,333 萬餘元增加 1 億 4,926 萬餘元，約 34.45%，主要係存出保證金因業務需要增加，現金流出增加所致

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 2,921 萬餘元，決算支用數 2,887 萬餘元，較預算數減少 34 萬餘元，約 1.18%。其中：

計畫型資本支出 本年度預算數 2,697 萬餘元，決算支用數 2,668 萬餘元，較預算數減少 28 萬餘元，約 1.06%。

非計畫型資本支出 本年度預算數 224 萬元，決算支用數 218 萬餘元，較預算數減少 5 萬餘元，約 2.57%。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 26 億 3,158 萬餘元，本年度償還 1 億 6,142 萬餘元(不含發行商業本票折價減少數 918 萬餘元)，期末餘額為 24 億 7,934 萬餘元。

上列長期借款償還 1 億 6,142 萬餘元(不含發行商業本票折價減少數 918 萬餘元)，較預算數 5 億 3,000 萬元，減少 3 億 6,857 萬餘元，主要係資金不足，減少償還所致。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 60 億 1,319 萬餘元，其中流動資產 9 億 8,153 萬餘元，占 16.32%；基金長期投資及應收款 97 萬餘元，占 0.02%；固定資產 44 億 8,084 萬餘元，占 74.52%；無形資產 68 萬餘元，占 0.01%；其他資產 5 億 4,915 萬餘元，占 9.13%。負債總額 50 億 4,511 萬餘元，占資產總額 83.90%，其中流動負債 4 億 8,013 萬餘元，占資產總額 7.98%；長期負債 45 億 4,609 萬餘元，占資產總額 75.60%；其他負債 1,888 萬餘元，占資產總額 0.31%。業主權益 9 億 6,807 萬餘元，占資產總額 16.10%，其中資本 64 億 1,756 萬餘元，占資產總額 106.72%；保留盈餘為負 54 億 4,948 萬餘元，占資產總額負 90.63%。

上列資產總額較上年度減少 12 億 7,406 萬餘元，約 17.48%，其中流動資產減少 12 億 333 萬餘元，主要係收回應收款項、買入定期存單及有價證券之減少；基金長期投資及應收款減少 55 萬餘元，係長期應收款之減少；固定資產減少 9,700 萬餘元，主要係折舊之提列；無形資產減少 2 萬餘元，主要係

電腦軟體之攤銷；其他資產增加 2,685 萬餘元，主要係存出保證金之增加。負債總額較上年度減少 5 億 5,871 萬餘元，其中流動負債減少 4 億 524 萬餘元，主要係應付款項及短期債務之減少；長期負債減少 1 億 5,377 萬餘元，主要係長期借款之減少；其他負債增加 29 萬餘元，係應付保管款減少與存入保證金增加相抵之結果。業主權益較上年度減少 7 億 1,534 萬餘元，係本年度虧損數。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本僅占 16.10%，借入資本高達 83.90%，顯示資本結構欠佳。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 9 億 8,153 萬餘元，與流動負債 4 億 8,013 萬餘元之比率為 204.43%，較上年度比率 246.77%，降低 42.34%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 50 億 4,511 萬餘元，與業主權益 9 億 6,807 萬餘元之比率為 521.15%，較上年度比率 332.88%，提高 188.27%。

長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債 45 億 4,609 萬餘元，與業主權益 9 億 6,807 萬餘元之比率為 469.60%，較上年度比率 279.18%，提高 190.42%。

固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 44 億 8,084 萬餘元，與業主權益 9 億 6,807 萬餘元之比率為 462.86%，較上年度比率 271.94%，提高 190.92%。

上列比率，因本年度營運發生虧損，業主權益減少，致除固定資產與業主權益之比率提高外，其餘均較上年度為劣。

五、經營效能之考核

經營比率

銷貨毛利率 本年度決算銷貨毛損 4 億 564 萬餘元，與銷貨收入淨額 4 億 4,276 萬餘元之比率為負 91.62%，與預算比率 3.98%，相距 95.60%，較上年度比率負 29.95%，每百元銷貨增加損失 61.67 元。

營業利益率 本年度決算營業損失 5 億 9,568 萬餘元，與營業收入 4 億 7,130 萬餘元之比率為負 126.39%，較預算比率負 8.90% 及上年度比率負 57.60%，每百元營業收入分別增加損失 117.49 元及 68.79 元。

純利率 本年度決算純損 7 億 1,534 萬餘元，與營業收入 4 億 7,130 萬餘元之比率為負 151.78%，較預算比率負 21.94%，增損 129.84%，與上年度比率 3.28%，相距 155.06%。

上列比率，因本年度成本偏高，發生鉅額虧損，均較預算及上年度惡化。

效能比率

資本報酬率 本年度決算純損 7 億 1,534 萬餘元，與期初業主權益 16 億 8,342 萬

餘元之比率為負 42.49%，較預算比率負 32.22%，增損 10.27%，與上年度比率 1.52%，相距 44.01%。

資產獲利率 本年度決算營業損失 5 億 9,568 萬餘元，與期初期末平均資產總額 66 億 5,022 萬餘元之比率為負 8.96%，較預算比率負 2.02% 及上年度比率負 5.15%，分別增損 6.94% 及 3.81%。

長期資本週轉率 本年度決算營業收入 4 億 7,130 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益 59 億 4,872 萬餘元之比率為 7.92%，表示長期資本一年週轉 0.0792 次，較預算 0.3201 次及上年度 0.1134 次，分別降低 0.2409 次及 0.0342 次。

業主權益週轉率 本年度決算營業收入 4 億 7,130 萬餘元，與期初期末平均業主權益 13 億 2,574 萬餘元之比率為 35.55%，表示自有資本一年週轉 0.3555 次，較預算 1.6156 次及上年度 0.4602 次，分別降低 1.2601 次及 0.1047 次。

固定資產週轉率 本年度決算營業收入 4 億 7,130 萬餘元，與期初期末平均固定資產（不含未完工程及訂購機件）45 億 2,865 萬餘元之比率為 10.41%，表示固定資產一年週轉 0.1041 次，較預算 0.4817 次及上年度 0.1658 次，分別降低 0.3776 次及 0.0617 次。

存貨週轉率 本年度決算銷貨成本 8 億 4,840 萬餘元，與期初期末平均存貨 1 億 1,608 萬餘元之比率為 730.82%，表示存貨一年週轉 7.3082 次，較預算 3.3877 次，提高 3.9205 次，較上年度 8.5704 次，則降低 1.2622 次。

上列比率，資本報酬率、資產獲利率因成本偏高，發生鉅額虧損，而較預算及上年度為遜；存貨週轉率因平均存貨較預算大幅減少，而較預算提高，惟因業務量衰退，銷貨成本減少，致較上年度為遜；長期資本週轉率、業主權益週轉率、固定資產週轉率，則因營業收入減少，均較預算及上年度為遜。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 4 億 7,130 萬餘元，與上年度決算營業收入 7 億 6,894 萬餘元比較，成長率為負 38.71%。

淨利成長率 本年度決算純損 7 億 1,534 萬餘元，與上年度決算稅前純益 2,525 萬餘元比較，由盈轉虧。

淨值成長率 本年度期末業主權益 9 億 6,807 萬餘元，與上年度期末業主權益 16 億 8,342 萬餘元比較，成長率為負 42.49%。

綜上，由於成本偏高，缺乏市場競爭力，營收鉅幅衰退，且營收無法回收變動成本，承攬之工程無邊際貢獻，發生虧損，致營業、淨利及淨值均呈負成長。

六、審核結果

盈虧之審定 本年度原編決算純損 708,183,635.36 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定純損 704,819,769.36 元，經本部審核修正增列純損 10,528,015.64 元，審定本年度決算純損為 715,347,785 元。本部修正事項如下：

收入修正事項

本年度利息收入溢列 4,986,858 元，應如數修正減列利息收入，並增列純損。

K-0206、K-0262、K-0291 等 51 個工作號未依合約金額及工程進度認列銷貨收入，溢列銷貨收入 41,939,469.84 元，應如數修正減列銷貨收入，並增列純損。

向國外廠商訂購原、物料（TMMC-88328、86354），年度終了漏未認列兌換利益 160,200 元，應如數修正增列兌換利益，並減列純損。

上年度溢列合金鋼廠之地價稅、房屋稅及契稅等相關費用 18,160,889 元，應如數修正增列什項收入，並減列純損。

支出修正事項

以前年度利息收入溢列 187,506 元，應如數修正增列什項費用及純損。

期末在製品、製成品、原料、物料、燃料等存貨成本 108,581,082.29 元，經該公司評估市價為 74,177,586.67 元，備抵存貨跌價損失應為 34,403,495.62 元，惟其帳列數僅為 28,831,972.82 元，計短提 5,571,522.80 元，應如數修正增列存貨跌價損失及純損。

TMMC-87307、87520 等 2 件外購材料案，收料時之匯率折算有誤，訂購材料金額短沖 102,859 元，應如數修正增列銷貨成本及純損。

本年度溢列合金鋼廠之地價稅、房屋稅及契稅等相關費用 23,939,111 元，應如數修正減列什項費用及純損。

其他事項

該公司經營不善，產銷成本偏高，業務拓展無方，連年發生鉅額虧損，本部曾於民國 79 年 9 月、81 年 12 月、82 年 2 月函請經濟部有效處理，據復稱為強化該公司經營體質，改善虧損情形，擬於民國 82 年內將之移轉民營，在未完成民營化前，將督促該公司切實有效執行經營改善措施。惟查民營化迄無具體結果，且經營情況益趨劣化，爰再於民國 84 年 11 月間再函請行政院督促經濟部有效檢討、處理（副本抄陳監察院），並經監察院函請行政院督促所屬儘速處理，嗣據經濟部函復監察院略謂：將全力督促臺灣機械公司推動鋼品廠、船舶廠之讓售案，以所得資金辦理專案裁減人員，僅保留經營所需合理人數，即將重機廠及合金鋼廠，以讓售特定對象方式移轉民營。經賡續查核該公司民國八十五年度決算，其營運狀況暨民營化執行績效，依然欠佳，經再於民國 85 年 12 月間函請行政

院督促經濟部有效檢討、處理(副本抄陳監察院)。案據行政院函交經濟部復稱：民營乃澈底改善臺機虧損之最佳方式，除全力推動臺機公司民營化工作，並提供必要之協助外，業已責成該公司務須克服困難，如期於民國八十七年度完成。該公司其後雖陸續完成船舶廠、合金鋼廠之讓售，惟重機廠及總公司之處理，並未如經濟部所稱於民國八十七年度完成，經再以民國 87 年 11 月 17 日臺審部肆字第 871291 號函，建請行政院督促經濟部有效檢討、處理(副本抄陳監察院)。嗣據行政院秘書長民國 88 年 1 月 20 日臺 88 經 02815 號函，說明臺機公司業就營運狀況研提嚴控交貨時程、降低成本等改善措施，及稱經濟部目前正朝「洽特定人讓售股權、資產」、「員工自行接手經營」、「公開標售資產」、「關廠」等方向進行民營化，若無法洽得合適之特定人承接，員工亦無接手經營意願，將朝「公開標售資產」、「關廠」方向處理。惟查該公司民營化迄今尚無結果，民國八十八年度又發生純損 7 億 1,534 萬餘元，揆其原因，主要係成本偏高，喪失市場競爭力，營收鉅幅衰退，尤以營業收入竟低於直接成本，顯示營收無法回收變動成本，承攬工程邊際貢獻為負值，公司人力、土地、房屋、設備等資源毫無貢獻可言；又本年度營收較上年度減少 38.71%，且帳列停工損失達 676 萬餘元，而外包費用反較上年度增加 210 萬餘元，並列支超時工作報酬達 2,700 萬餘元及臨時人員薪資 77 萬餘元，經抽查並發現有員工於退休前加班時數明顯增高之情事，顯示外包案件及加班費用之報支均過於浮濫，人力資源利用效能過低。另民國 88 年 7 至 9 月短短 3 個月之間，復發生純損達 2 億 848 萬餘元[依經濟部民國 88 年 11 月 29 日經(88)國營字第 88034882 號函稱，臺機公司截至本(88)年 10 月底止，帳面淨值僅 6.97 億元，如扣除應給付員工年資結算金(以本年 10 月底估算，需 9.7 億元)，則為負 2.73 億元]，若再延宕處理，將使其淨值遭侵蝕殆盡，增加國庫無謂之損失及負擔，經本部再以民國 88 年 12 月 7 日臺審部肆字第 882024 號函請行政院督促經濟部積極有效檢討、處理(副本抄陳監察院)。本部已列管繼續注意考核其改善成效。

該公司承攬臺灣電力公司「三十五噸煤斗車空壓站備品車頂加壓工程」，已於民國 86 年 3 月 31 日完工，惟部分購置之材料，迄未使用或使用情形偏低，經函請該公司查究疏失責任，據復已議處違失人員 3 人。本部並已陳報監察院備查。

該公司配合民營化之進行，本年度依行政院核定之「經濟部所屬事業機構專案裁減人員處理要點」專案裁減員工 25 人，動支經費 7,166 萬餘元，其中 2,816 萬餘元由該公司營業外費用項下列支，2,945 萬餘元由退休準備金支付，餘 1,404 萬餘元係依公營事業移轉民營條例加發之 6 個月薪給及公勞保年資補償金，由經濟部單位預算支應，該公司以短期墊款科目先行支付。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣機械股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	1,909,490,000.00	513,247,317.00	471,307,847.16	- 1,438,182,152.84	75.32
銷 貨 收 入	1,909,490,000.00	484,701,635.00	442,762,165.16	- 1,466,727,834.84	76.81
勞 務 收 入		28,545,682.00	28,545,682.00	+ 28,545,682.00	
營 業 成 本	1,833,469,000.00	891,530,752.06	891,633,611.06	- 941,835,388.94	51.37
銷 貨 成 本	1,833,469,000.00	848,299,479.66	848,402,338.66	- 985,066,661.34	53.73
勞 務 成 本		43,231,272.40	43,231,272.40	+ 43,231,272.40	
營業毛利（毛損－）	76,021,000.00	- 378,283,435.06	- 420,325,763.90	- 496,346,763.90	652.91
營 業 費 用	245,916,000.00	175,356,713.00	175,356,713.00	- 70,559,287.00	28.69
行 銷 費 用	42,176,000.00	23,358,654.00	23,358,654.00	- 18,817,346.00	44.62
管 理 費 用	191,963,000.00	150,277,131.00	150,277,131.00	- 41,685,869.00	21.72
其 他 營 業 費 用	11,777,000.00	1,720,928.00	1,720,928.00	- 10,056,072.00	85.39
營業利益（損失－）	- 169,895,000.00	- 553,640,148.06	- 595,682,476.90	- 425,787,476.90	250.62
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	23,539,000.00	67,354,791.00	80,689,022.00	+ 57,150,022.00	242.79
財 務 收 入	10,039,000.00	34,292,864.20	29,466,206.20	+ 19,427,206.20	193.52
其 他 營 業 外 收 入	13,500,000.00	33,061,926.80	51,222,815.80	+ 37,722,815.80	279.43
營 業 外 費 用	272,640,000.00	218,534,412.30	200,354,330.10	- 72,285,669.90	26.51
財 務 費 用	212,271,000.00	121,912,157.35	121,912,157.35	- 90,358,842.65	42.57
其 他 營 業 外 費 用	60,369,000.00	96,622,254.95	78,442,172.75	+ 18,073,172.75	29.94
營業外利益（損失－）	- 249,101,000.00	- 151,179,621.30	- 119,665,308.10	+ 129,435,691.90	51.96
稅前純益（純損－）	- 418,996,000.00	- 704,819,769.36	- 715,347,785.00	- 296,351,785.00	70.73
所 得 稅					
本期稅後純益（純損－）	- 418,996,000.00	- 704,819,769.36	- 715,347,785.00	- 296,351,785.00	70.73

註：經營績效獎金 48,236,134 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

臺灣機械股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
虧 損 之 部					
本 年 度 虧 損	418,996,000.00	704,819,769.36	715,347,785.00	+ 296,351,785.00	70.73
累 積 虧 損	5,532,031,000.00	5,331,217,261.93	5,331,217,261.93	- 200,813,738.07	3.63
合 計	5,951,027,000.00	6,036,037,031.29	6,046,565,046.93	+ 95,538,046.93	1.61
填 補 之 部					
撥 用 資 本 公 積	597,079,000.00	597,079,684.73	597,079,684.73	+ 684.73	0.00
待 填 補 之 虧 損	5,353,948,000.00	5,438,957,346.56	5,449,485,362.20	+ 95,537,362.20	1.78
合 計	5,951,027,000.00	6,036,037,031.29	6,046,565,046.93	+ 95,538,046.93	1.61

臺灣機械股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本期純益（損失－）	－ 418,996,000.00	－ 715,347,785.00	－ 296,351,785.00	70.73
調整非現金項目	291,415,000.00	517,502,608.68	＋ 226,087,608.68	77.58
營業活動之淨現金流入（流出一）	－ 127,581,000.00	－ 197,845,176.32	－ 70,264,176.32	55.07
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
減少基金及長期應收款	550,000.00	556,206.70	＋ 6,206.70	1.13
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	48,693,000.00	－ 95,242,021.00	－ 143,935,021.00	295.60
增加固定資產及遞耗資產	－ 29,216,000.00	－ 28,871,287.56	＋ 344,712.44	1.18
投資活動之淨現金流入（流出一）	20,027,000.00	－ 123,557,101.86	－ 143,584,101.86	716.95
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
短期債務淨增（淨減－）	209,752,000.00	－ 98,957,477.00	－ 308,709,477.00	147.18
其他負債淨增（淨減－）	－ 5,533,000.00	－ 816,472.00	＋ 4,716,528.00	85.24
減少長期債務	－ 530,000,000.00	－ 161,422,900.00	＋ 368,577,100.00	69.54
理財活動之淨現金流入（流出一）	－ 325,781,000.00	－ 261,196,849.00	＋ 64,584,151.00	19.82
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 433,335,000.00	－ 582,599,127.18	－ 149,264,127.18	34.45
期初現金及約當現金	978,860,000.00	706,348,624.65	－ 272,511,375.35	27.84
期末現金及約當現金	545,525,000.00	123,749,497.47	－ 421,775,502.53	77.32

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

臺灣機械股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	6,013,191,202.32	100.00	7,287,256,676.37	100.00	－ 1,274,065,474.05	17.48
流動資產	981,531,034.65	16.32	2,184,865,995.79	29.98	－ 1,203,334,961.14	55.08
現金	123,749,497.47	2.06	592,382,524.65	8.13	－ 468,633,027.18	79.11
短期投資			113,966,100.00	1.56	－ 113,966,100.00	100.00
應收款項	750,501,920.16	12.48	1,297,393,084.00	17.80	－ 546,891,163.84	42.15
存貨	103,498,561.47	1.72	128,678,316.13	1.77	－ 25,179,754.66	19.57
預付款項	949,426.90	0.02	36,718,947.90	0.50	－ 35,769,521.00	97.41
短期墊款	2,831,628.65	0.05	15,727,023.11	0.22	－ 12,895,394.46	82.00
基金長期投資及應收款	970,694.40	0.02	1,526,901.10	0.02	－ 556,206.70	36.43
長期應收款	970,694.40	0.02	1,526,901.10	0.02	－ 556,206.70	36.43
固定資產	4,480,846,798.17	74.52	4,577,851,577.38	62.82	－ 97,004,779.21	2.12
土地	3,015,352,920.00	50.15	3,015,352,920.00	41.38		
土地改良物	2,519,312.18	0.04	2,573,240.18	0.04	－ 53,928.00	2.10
房屋及建築	624,565,785.01	10.39	649,640,839.90	8.91	－ 25,075,054.89	3.86
機械及設備	818,361,307.21	13.61	887,369,829.81	12.18	－ 69,008,522.60	7.78
交通及運輸設備	10,870,529.76	0.18	11,882,614.76	0.16	－ 1,012,085.00	8.52
什項設備	9,176,944.01	0.15	9,634,728.73	0.13	－ 457,784.72	4.75
未完工程及訂購機件			1,397,404.00	0.02	－ 1,397,404.00	100.00
無形資產	682,855.00	0.01	712,124.00	0.01	－ 29,269.00	4.11
無形資產	682,855.00	0.01	712,124.00	0.01	－ 29,269.00	4.11
其他資產	549,159,820.10	9.13	522,300,078.10	7.17	＋ 26,859,742.00	5.14
非營業資產	177,485,518.41	2.95	185,693,593.41	2.55	－ 8,208,075.00	4.42
什項資產	143,505,608.69	2.39	53,129,895.69	0.73	＋ 90,375,713.00	170.10
遞延費用	228,168,693.00	3.79	283,476,589.00	3.89	－ 55,307,896.00	19.51
資 產 總 額	6,013,191,202.32	100.00	7,287,256,676.37	100.00	－ 1,274,065,474.05	17.48

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 2,645,568,778 元及 3,159,403,522 元。

2. 存貨之主要項目採成本與市價孰低法評價。

3. 該公司承攬臺灣航業公司 3 艘拖船、警政署保七總隊 5 艘巡邏艇，逾期交貨，依合約須分別計罰 100,650,000 元及 102,905,400 元，該公司已提起訴訟，經參照律師起訴狀所述合理扣減金額，認列罰款金額 35,400,000 元及 59,107,800 元。

臺灣機械股份有限公司盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	5,045,115,294.52	83.90	5,603,832,983.57	76.90	－ 558,717,689.05	9.97
流動負債	480,134,132.47	7.98	885,378,866.52	12.15	－ 405,244,734.05	45.77
短期債務	133,085,857.00	2.21	222,589,276.00	3.05	－ 89,503,419.00	40.21
應付款項	346,396,998.50	5.76	659,378,456.52	9.05	－ 312,981,458.02	47.47
預收款項	651,276.97	0.01	3,411,134.00	0.05	－ 2,759,857.03	80.91
長期負債	4,546,092,946.42	75.60	4,699,862,957.42	64.49	－ 153,770,011.00	3.27
長期債務	4,546,092,946.42	75.60	4,699,862,957.42	64.49	－ 153,770,011.00	3.27
其他負債	18,888,215.63	0.31	18,591,159.63	0.26	＋ 297,056.00	1.60
營業及負債準備	9,081.63	0.00	9,078.63	0.00	＋ 3.00	0.03
什項負債	18,879,134.00	0.31	18,582,081.00	0.25	＋ 297,053.00	1.60
業 主 權 益	968,075,907.80	16.10	1,683,423,692.80	23.10	－ 715,347,785.00	42.49
資本	6,417,561,270.00	106.72	6,417,561,270.00	88.07		
資本	6,417,561,270.00	106.72	6,417,561,270.00	88.07		
資本公積			597,079,684.73	8.19	－ 597,079,684.73	100.00
資本公積			597,079,684.73	8.19	－ 597,079,684.73	100.00
保留盈餘	－ 5,449,485,362.20	－ 90.63	－ 5,331,217,261.93	－ 73.16	－ 118,268,100.27	2.22
累積虧損	－ 5,449,485,362.20	－ 90.63	－ 5,331,217,261.93	－ 73.16	－ 118,268,100.27	2.22
負債及業主權益總額	6,013,191,202.32	100.00	7,287,256,676.37	100.00	－ 1,274,065,474.05	17.48

土地以外固定資產之折舊方式，除部分機械設備採工時法外，其餘均採平均法提列。

土地曾按民國 85 年 7 月之公告現值辦理重估，其土地增值稅準備依行政院主計處規定，列於長期負債科目。期末已提撥退休金資產 181,522,523 元，並依正常經營假設之基礎，揭露遞延退休金成本、應計退休金負債各 228,168,693 元、372,864,812 元，惟該公司以民國 88 年 6 月 30 日為基準日估算之民營化年資結算金為 1,164,773,000 元。

(伍) 中國造船股份有限公司

中國造船股份有限公司主要業務為建造及修理各類型船舶，除負有協助國防建設，促進航業發展及帶動國內有關工業發展之使命外，並承辦陸上各種機械製造、安裝工程。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

產銷計畫方面 本年度主要產品生產及銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計 畫 名 稱	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
生產計畫						
造船	載 噸	867,469	825,306	- 42,163	4.86	受航運業不景氣影響，船東延後接船，致整體產程較預計落後。
造艦	排水噸	3,244	3,900	+ 656	20.22	海軍實際委託建造之噸位增加。
修船	千 元	999,200	815,347	- 183,852	18.40	市場競爭激烈，修價無法提高，業務承攬困難。
機械製品	公 噸	8,200	3,808	- 4,392	53.56	未獲承製大型機械工程。
銷售計畫						
造船	載 噸	867,469	825,306	- 42,163	4.86	受航運業不景氣影響，船東延後接船，致整體產程較預計落後。
造艦	排水噸	3,244	3,900	+ 656	20.22	海軍實際委託建造之噸位增加。
修船	千 元	1,192,000	1,067,684	- 124,315	10.43	市場競爭激烈，修價無法提高，業務承攬困難。
機械製品	公 噸	8,200	3,808	- 4,392	53.56	未獲承製大型機械工程。

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出計畫列營運設施汰換更新計畫 1 項，係為業務所需添購及汰換舊有設備，以提升產能。計畫投資總額 2 億 2,868 萬餘元，預計自民國 87 年 7 月至 89 年 6 月完成，截至本年度底止，累計預算數 1 億 6,611 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3,143 萬元)，決算累計支用數 1 億 5,999 萬餘元，較累計預算數減少 611 萬餘元，約 3.68%。未支用數中報准保留 89 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 55,653,000 元，決算審定純損 1,236,242,736.48 元。其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 220 億 5,040 萬餘元(含銷貨收入 209 億 4,945 萬餘元、勞務收入 10 億 6,768 萬餘元、其他營業收入 3,327 萬餘元)，較預算數減少 2 億 2,591 萬餘元，主要係產程落後，進度未如預計所致。

營業成本 決算營業成本 228 億 7,270 萬餘元(含銷貨成本 220 億 2,548 萬餘元、勞務成本 8 億 1,534 萬餘元、其他營業成本 3,187 萬餘元)，較預算數增加 9 億 8,603 萬餘元，主要係材料及外包費用增加，建造成本增加所致。

營業毛損 上述營業收入減除營業成本，發生營業毛損 8 億 2,229 萬餘元，與預算營業毛利相距 12 億 1,194 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 2 億 7,678 萬餘元(含其他營業費用 1 億 1,308 萬餘元、管理費用 8,609 萬餘元、行銷費用 7,760 萬餘元)，較預算數減少 1,928 萬餘元，主要係用人、旅運、專業服務等費用之減少。

營業損失 上述營業毛損加計營業費用後，計發生營業損失 10 億 9,907 萬餘元，與預算營業利益相距 11 億 9,265 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 9 億 2,988 萬餘元，較預算數減少 2 億 362 萬餘元，營業外費用 10 億 6,705 萬餘元，較預算數減少 1 億 438 萬餘元，主要係市場利率走低，利息收入、費用均較預算減少所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 1 億 3,716 萬餘元。

本期純損 上述營業損失加計營業外損失後，計發生純損 12 億 3,624 萬餘元，與預算稅前純益相距 12 億 9,189 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，由於產程落後，進度未如預計，營業收入較預算數減少，且材料及外包費用增加，建造成本增加，決算純損 12 億 3,624 萬餘元，與預算稅前純益 5,565 萬餘元，相距 12 億 9,189 萬餘元。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按員工薪資提列 1.8 個月考核獎金 6 億 1,932 萬 175 元及績效獎金 45 萬元。依『經濟部所屬事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。又員工退休金費用之提列未依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定處理，共計短列 18 億 2,355 萬餘元(其中民國八十七年度短列 8 億 9,277 萬餘元；民國八十八年度短列 9 億 3,078 萬餘元)，本年度決算除照行政院核定數暫列外，已函請行政院主計處、經濟部檢討妥適處理。

產品成本之增減及與售價之比較

造船 每載噸生產成本決算數 22,374.47 元(其中直接材料 12,804.61 元、直接人工 2,542.43 元、製造費用 7,027.43 元)，較預算數 18,829.31 元增加 3,545.16 元，約 18.83%。又每

載噸售價 21,254.67 元，較本年度生產成本低 1,119.80 元。

造艦 每排水噸生產成本決算數 836,649.49 元（其中直接材料 465,621.12 元、直接人工 168,020.43 元、製造費用 203,007.94 元），較預算數 1,106,976.88 元減少 270,327.39 元，約 24.42%。又每排水噸售價 798,475.90 元，較本年度生產成本低 38,173.59 元。

機械製品 每公噸生產成本決算數 77,931.87 元（其中直接材料 22,255.64 元、直接人工 8,179.36 元、製造費用 47,496.87 元），較預算數 116,707.32 元減少 38,775.45 元，約 33.22%。又每公噸售價 78,453.34 元，較本年度生產成本高 521.47 元。

上列主要產品生產成本，其中造船因材料及外包費用增加，建造成本增加，實際成本較預算為高；造艦因海軍實際委託建造之噸位增加，生產量較預算增加，機械製品因承攬附加價值較低之機械工程，實際成本均較預算為低。又如與售價比較，除機械製品單位售價高於成本外，餘主要業務之造船、造艦，單位售價均低於成本，係造成本年度虧損之主因。

盈虧撥補 本年度審定純損 1,236,242,736.48 元，連同以前年度累積虧損 52,433,597.45 元，合計 1,288,676,333.93 元，留待以後年度填補。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 109 億 6,982 萬餘元，經一年間營業、投資及理財活動結果，現金及約當現金淨增 1 億 7,987 萬餘元，期末現金及約當現金為 111 億 4,969 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期純損 12 億 3,624 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 13 億 1,666 萬餘元，綜計本年度營業活動淨現金流出 25 億 5,291 萬餘元，與預算淨流入數 5 億 4,694 萬餘元相距 30 億 9,985 萬餘元，主要係原依預定產程採購之原物料，因進度落後，存貨增加，及預收款項原預計增加，實際減少所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括增加固定資產流出 4 億 7,994 萬餘元，出售固定資產等流入 1 億 5,042 萬餘元。綜計本年度投資活動淨現金流出 3 億 9,282 萬餘元，與預算淨流入數 4 億 6,189 萬元相距 8 億 5,471 萬餘元，主要係其他資產原預計減少，實際增加，及本年度預計出售之土地未完全售出，暨配合政府擴大國內需求方案，原預計民國八十八年下半年及八十九年度執行之固定資產投資計畫，經報准提前於本年度執行所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括增加短期債務流入 36 億 8,870 萬餘元，減少其他負債流出 4 億 3,439 萬餘元，減少長期債務流出 1 億 2,869 萬餘元。綜計本年度理財活動淨現金流入 31 億 2,560 萬餘元，與預算淨流出數 35 億 7,401 萬餘元相距 66 億 9,962 萬餘元，主要係短期債務原預計償還，實際發生舉借所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨增 1 億 7,987 萬餘元，與預算淨減數 25 億 6,517 萬餘元相距 27 億 4,504 萬餘元，主要係短期債務原預計償還，實際發生舉借所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 4 億 8,925 萬元(含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 3,521 萬餘元)，連同上年度轉入數 854 萬餘元，合計可支用數 4 億 9,779 萬餘元。決算支用數 4 億 7,994 萬餘元，較可支用數減少 1,785 萬餘元，約 3.59%。未支用數中報准保留 629 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。其中：

計畫型資本支出 本年度預算數 1 億 6,611 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3,143 萬元)，決算支用數 1 億 5,999 萬餘元，較預算數減少 611 萬餘元，約 3.68%。未支用數中報准保留 89 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

非計畫型資本支出 本年度預算數 3 億 2,313 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 378 萬餘元)，連同上年度轉入數 854 萬餘元，合計可支用數 3 億 3,168 萬餘元。決算支用數 3 億 1,995 萬餘元，較可支用數減少 1,173 萬餘元，約 3.54%。未支用數中報准保留 539 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 3 億 6,148 萬餘元(含一年內到期長期借款 9,192 萬餘元)，本年度未舉借(預算編列舉借 33 億元)，償還 9,192 萬餘元，期末餘額為 2 億 6,956 萬餘元(含將於一年內到期之長期借款 1 億 167 萬餘元)。

上列長期借款償還 9,192 萬餘元，較預算數減少 1,393 萬餘元，主要係上年度配合資金調度，提前清償所致。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 276 元，年度內增加投資 10 元，期末餘額為 286 元。

上列投資增加 10 元，係擔任榮民工程股份有限公司之發起人，以 10 元認購該公司 1 股股票。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 382 億 9,501 萬餘元，其中流動資產 247 億 8,339 萬餘元，占 64.72%；基金長期投資及應收款 286 元，比重甚微；固定資產 123 億 6,012 萬餘元，占 32.28%；無形資產 1,409 萬餘元，占 0.04%；其他資產 11 億 3,740 萬餘元，占 2.97%。負債總額 284 億 4,377 萬餘元，占資產總額 74.28%，其中流動負債 239 億 3,638 萬餘元，占資產總額 62.51%；長期負債 40 億 1,372 萬餘元，占資產總額 10.48%；其他負債 4 億 9,366 萬餘元，占資產總額 1.29%。業主權益 98 億 5,124 萬餘元，占資產總額 25.72%，其中資本 111 億 3,899 萬餘元，占資產總額 29.09%

%；資本公積 92 萬餘元，比重甚微；保留盈餘為負 12 億 8,867 萬餘元，占資產總額負 3.37%。

上列資產總額較上年度減少 1 億 6,757 萬餘元，約 0.44%，其中流動資產增加 17 億 8,367 萬餘元，主要係存貨之增加；基金長期投資及應收款增加 10 元，係投資榮民工程股份有限公司；固定資產減少 1 億 7,942 萬餘元，主要係出售部分土地、房屋及建築；無形資產增加 111 萬餘元，係購置電腦軟體；其他資產減少 17 億 7,293 萬餘元，主要係操作遠期外匯之遞延兌換損失減少。負債總額較上年度增加 10 億 6,863 萬餘元，約 3.90%，其中流動負債增加 15 億 1,581 萬餘元，主要係短期借款及應付商業本票之增加；長期負債減少 1 億 3,844 萬餘元，主要係償還長期借款；其他負債減少 3 億 874 萬餘元，主要係操作遠期外匯之買賣遠匯溢價減少。業主權益較上年度減少 12 億 3,620 萬餘元，約 11.15%，主要係本年度發生純損所致。

綜觀本年度期末自有資本占 25.72%，借入資本占 74.28%，自有資本比率偏低，且較上年度趨劣，顯示資本結構有待改善。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 247 億 8,339 萬餘元，與流動負債 239 億 3,638 萬餘元之比率為 103.54%，較上年度比率 102.58%，提高 0.96%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 284 億 4,377 萬餘元，與業主權益 98 億 5,124 萬餘元之比率為 288.73%，較上年度比率 246.90%，提高 41.83%。

長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債 40 億 1,372 萬餘元，與業主權益 98 億 5,124 萬餘元之比率為 40.74%，較上年度比率 37.45%，提高 3.29%。

固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 123 億 6,012 萬餘元，與業主權益 98 億 5,124 萬餘元之比率為 125.47%，較上年度比率 113.10%，提高 12.37%。

上列比率，由於原依預定產程採購之原物料，因進度落後，存貨增加，兼以預收工程款較上年度減少，致流動比率較上年度提高，其餘比率則因本年度發生純損，均較上年度為遜。

五、經營效能之考核

經營比率

銷貨毛利率 本年度決算銷貨毛損 10 億 7,602 萬餘元，與銷貨收入淨額 209 億 4,945 萬餘元之比率為負 5.14%，與預算比率 0.92%，相距 6.06%，較上年度比率負 0.57%，增損 4.57%。

營業利益率 本年度決算營業損失 10 億 9,907 萬餘元，與營業收入 220 億 5,040 萬餘元之比率為負 4.98%，與預算比率 0.42%，相距 5.40%，較上年度比率負 0.01%，增損 4.97%。

純利率 本年度決算純損 12 億 3,624 萬餘元，與營業收入 220 億 5,040 萬餘元之比率為負 5.61%，與預算比率 0.25%及上年度比率 0.03%，分別相距 5.86%及 5.64%。

上列比率，由於本年度造船、造艦業務均發生毛損，各項比率均較預算及上年度為遜。

效能比率

資本報酬率 本年度決算純損 12 億 3,624 萬餘元，與期初業主權益 110 億 8,745 萬餘元之比率為負 11.15%，與預算比率 0.50% 及上年度比率 0.06%，分別相距 11.65% 及 11.21%。

資產獲利率 本年度決算營業損失 10 億 9,907 萬餘元，與期初期末平均資產總額 383 億 7,880 萬餘元之比率為負 2.86%，與預算比率 0.24%，相距 3.10%，較上年度比率負 0.01%，增損 2.85%。

長期資本週轉率 本年度決算營業收入 220 億 5,040 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益 145 億 5,229 萬餘元之比率為 151.53%，表示長期資本一年週轉 1.5153 次，較預算 1.3191 次及上年度 1.4427 次，分別提高 0.1962 次及 0.0726 次。

業主權益週轉率 本年度決算營業收入 220 億 5,040 萬餘元，與期初期末平均業主權益 104 億 6,934 萬餘元之比率為 210.62%，表示業主權益一年週轉 2.1062 次，較預算 1.9987 次及上年度 1.9904 次，分別提高 0.1075 次及 0.1158 次。

固定資產週轉率 本年度決算營業收入 220 億 5,040 萬餘元，與期初期末平均固定資產(不含未完工程及訂購機件)122 億 6,280 萬餘元之比率為 179.82%，表示固定資產一年週轉 1.7982 次，較預算 1.8423 次，降低 0.0441 次，較上年度 1.7692 次，則提高 0.0290 次。

存貨週轉率 本年度決算銷貨成本 220 億 2,548 萬餘元，與期初期末平均存貨 116 億 7,501 萬餘元之比率為 188.65%，表示存貨一年週轉 1.8865 次，較預算 5.6612 次，降低 3.7747 次，較上年度 1.4960 次，則提高 0.3905 次。

上列比率，由於本年度造船、造艦業務均產生毛損，致決算發生純損，業主權益隨之減少，資本報酬率、資產獲利率較預算及上年度為遜，長期資本週轉率、業主權益週轉率則較預算及上年度提高；固定資產週轉率因本年度出售部分土地、房屋及建築，較上年度比率略佳，惟因本年度營收未如預計，較預算比率為遜；存貨週轉率因本年度建造成本增加，而較上年度比率提高，惟因未完工合約之成本與損益，按一般公認會計原則改列記存貨之影響，致較預算比率為遜。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 220 億 5,040 萬餘元，與上年度決算營業收入 220 億 6,065 萬餘元比較，成長率為負 0.05%。

淨利成長率 本年度決算純損 12 億 3,624 萬餘元，與上年度決算稅前純益 640 萬餘元比較，由盈轉虧。

淨值成長率 本年度期末業主權益 98 億 5,124 萬餘元，與上年度期末業主權益 110

億 8,745 萬餘元比較，成長率為負 11.15%。

綜上，本年度營業收入與上年度相若，惟因本年度發生純損，淨利由盈轉虧，淨值亦呈負成長。

六、審核結果

盈虧之審定 本年度原編決算純損 1,103,560,396.46 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定純損 1,205,657,762.38 元，經本部審核修正增列純損 30,584,974.10 元，審定本年度決算純損為 1,236,242,736.48 元。本部修正事項如下：

收入修正事項

高雄總廠修船 R6465 等 3 工令，決算溢列修造收入 445,435 元，R6478 工令，短列修造收入 300,000 元；基隆總廠修船 R3375 工令，決算溢列修造收入 2,000,000 元，經增減互抵，計溢列 2,145,435 元，應如數修正減列修造收入，並增列純損。

高雄總廠 AC1C08、AC3K42 營繕工程外包案，基隆總廠 N1738F8—C0096A、N1677F8—C0281P 採購案，決算短列廠商逾期罰款收入計 515,293 元，應如數修正增列賠償收入，並減列純損。

投資陽明海運、中國產物保險公司，決算短列獲配之畸零股款 7 元，應如數修正增列投資利益，並減列純損。

投資中華電信公司，決算溢列投資利益 4.98 元，應如數修正減列投資利益，並增列純損。

本年度決算未就各船款進行遠期外匯買賣產生之匯率變動影響數 522,056,943 元，調整各工令交易價格，應如數修正減列銷貨收入，並增列純損。

支出修正事項

本年度決算未就 N5702、N5703 工令無法收回之船價款 22,260,500 元，提列備抵呆帳，應如數修正增列行銷費用及純損。

高雄總廠造船 N5740、N5741 工令，於民國 88 年 6 月 30 日開工建造，決算短列前置成本 11,587,749.12 元，應如數修正增列銷貨成本及純損。

高雄總廠決算溢列光華一號 PFG—2 第七艦通運合約帳款 8,000,000 元，應如數修正減列銷貨成本及純損。

高雄總廠造船 N5691、N5692 工令，決算短列試射費用 4,386,665 元，應如數修正增列銷貨成本及純損。

高雄總廠造船 N5725、N5726 工令，決算短列材料成本 1,890,873 元，應如數修正增列銷貨成本及純損。

高雄總廠造船 N5725 工令，決算溢列設計圖樣費 861,872 元，應如數修正減列

銷貨成本及純損。

基隆總廠決算溢列聘顧技師費 2,309,081 元，應如數修正減列銷貨成本及純損。

上述收入修正事項 修正後，應隨同減列兌換損失及純損各 522,056,943 元。

其他事項

該公司於民國 78 年 5 月間與海軍總司令部簽訂 8 艘巡防艦建造合約，截至民國 87 年 11 月已完成前 7 艘之交艦，第八艘海軍總部仍未決定建造，而該公司對是項造艦完成後之續接業務，迄乏善策。本部前以造艦業務係該公司近年得以維持正常營運之重要支柱，設未妥善因應，於造艦計畫完成後，將陷虧損局面，函請速謀善策。據該公司函復稱：計畫增加承接造船業務，以彌補因造艦業務結束所減少之營業利益，並配合企業再造方案持續精簡組織與人力，以收提高生產力、降低成本，使營運再創佳績。嗣經查該公司民國八十七年度完工之 17 艘新船，結算合計毛損金額達 9.60 億元，顯示該公司欲藉增加造船彌補造艦業務結束所減少營業利益之舉措，難有實質助益；又該公司本(八十八)年度營運結果，截至 4 月底止，計產生純損 6.88 億元，與預算純益 0.46 億元，相距達 7.34 億元，預算執行績效欠佳，經本部分別以民國 87 年 11 月 16 日臺審部肆字第 871289 號、民國 88 年 5 月 25 日臺審部肆字第 880747 號函建請經濟部督促、協助迅謀善策。據復：中國造船公司未來將增加造船規模，加強高附加價值之特殊船舶建造；積極爭取海軍、關稅總局艦艇建造；配合政府擴大內需政策之商機增加製機業務比重，另該部已函促該公司應即採取必要措施，妥為因應，並儘速研訂具體之民營化計畫書及公司整體改善計畫。目前該公司已就執行 4 年之「企業再造方案」，重行評估，研擬為期 4 年半(自民國八十八年下半年及八十九年度至九十二年度)之「整體改善計畫—全方位提升競爭力方案」，函送經濟部核辦中。本部已列管繼續注意考核其成效。

該公司本年度依行政院核定之「經濟部所屬事業機構專案裁減人員處理要點」專案裁減員工 88 人，計動支經費 3 億 3,465 萬餘元，其中 2 億 1,409 萬餘元由退休準備金支付，餘 1 億 2,056 萬餘元於該公司營業外費用項下列支。又員工退休金費用之提列未依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定處理，共計短列 18 億 2,355 萬餘元(其中民國八十七年度短列 8 億 9,277 萬餘元；民國八十八年度短列 9 億 3,078 萬餘元)，本年度決算除照行政院核定數暫列外，業已函請行政院主計處、經濟部檢討妥適處理。

該公司本年度為配合行政院擴大國內需求方案，「營運設施汰換更新計畫」報准先行動支 3,143 萬元(決算支用 3,053 萬餘元)，非計畫型資本支出報准先行動支 1 億 378 萬餘元(決算支用 1 億 117 萬餘元)，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

中國造船股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	22,276,322,000.00	22,574,611,359.68	22,050,408,981.68	- 225,913,018.32	1.01
銷售收入	21,076,322,000.00	21,471,508,053.68	20,949,451,110.68	- 126,870,889.32	0.60
勞務收入	1,192,000,000.00	1,069,830,347.00	1,067,684,912.00	- 124,315,088.00	10.43
其他營業收入	8,000,000.00	33,272,959.00	33,272,959.00	+ 25,272,959.00	315.91
營業成本	21,886,675,000.00	22,866,012,984.39	22,872,707,318.51	+ 986,032,318.51	4.51
銷售成本	20,881,875,000.00	22,018,786,620.82	22,025,480,954.94	+ 1,143,605,954.94	5.48
勞務成本	999,200,000.00	815,347,332.87	815,347,332.87	- 183,852,667.13	18.40
其他營業成本	5,600,000.00	31,879,030.70	31,879,030.70	+ 26,279,030.70	469.27
營業毛利（毛損－）	389,647,000.00	- 291,401,624.71	- 822,298,336.83	- 1,211,945,336.83	311.04
營業費用	296,066,000.00	254,520,113.81	276,780,613.81	- 19,285,386.19	6.51
行銷費用	66,960,000.00	55,343,258.00	77,603,758.00	+ 10,643,758.00	15.90
管理費用	93,539,000.00	86,095,435.00	86,095,435.00	- 7,443,565.00	7.96
其他營業費用	135,567,000.00	113,081,420.81	113,081,420.81	- 22,485,579.19	16.59
營業利益（損失－）	93,581,000.00	- 545,921,738.52	- 1,099,078,950.64	- 1,192,659,950.64	1,274.47
營業外收支之部					
營業外收入	1,133,512,000.00	929,373,542.40	929,888,837.42	- 203,623,162.58	17.96
財務收入	836,599,000.00	642,492,397.08	642,492,399.10	- 194,106,600.90	23.20
其他營業外收入	296,913,000.00	286,881,145.32	287,396,438.32	- 9,516,561.68	3.21
營業外費用	1,171,440,000.00	1,589,109,566.26	1,067,052,623.26	- 104,387,376.74	8.91
財務費用	779,114,000.00	1,198,281,224.90	676,224,281.90	- 102,889,718.10	13.21
其他營業外費用	392,326,000.00	390,828,341.36	390,828,341.36	- 1,497,658.64	0.38
營業外利益（損失－）	- 37,928,000.00	- 659,736,023.86	- 137,163,785.84	- 99,235,785.84	261.64
稅前純益（純損－）	55,653,000.00	- 1,205,657,762.38	- 1,236,242,736.48	- 1,291,895,736.48	2,321.34
所得稅					
本期稅後純益（純損－）	55,653,000.00	- 1,205,657,762.38	- 1,236,242,736.48	- 1,291,895,736.48	2,321.34

註：1. 經營績效獎金 619,770,175 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

2. 員工退休金費用之提列未依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定處理，共計短列 1,823,559,443 元（其中民國八十七年度短列 892,770,399 元；民國八十八年度短列 930,789,044 元），本年度決算除照行政院核定決算暫列外，業已函請行政院主計處、經濟部檢討妥適處理。

中國造船股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年度盈餘	55,653,000.00			- 55,653,000.00	100.00
合 計	55,653,000.00			- 55,653,000.00	100.00
分配之部					
提存	55,653,000.00			- 55,653,000.00	100.00
資本公積	55,653,000.00			- 55,653,000.00	100.00
合 計	55,653,000.00			- 55,653,000.00	100.00
虧損之部					
本年度虧損		1,205,657,762.38	1,236,242,736.48	+ 1,236,242,736.48	
累積虧損		52,433,597.45	52,433,597.45	+ 52,433,597.45	
合 計		1,258,091,359.83	1,288,676,333.93	+ 1,288,676,333.93	
填補之部					
待填補之虧損		1,258,091,359.83	1,288,676,333.93	+ 1,288,676,333.93	
合 計		1,258,091,359.83	1,288,676,333.93	+ 1,288,676,333.93	

中國造船股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	55,653,000.00	－ 1,236,242,736.48	－ 1,291,895,736.48	2,321.34
調整非現金項目	491,292,000.00	－ 1,316,668,500.51	－ 1,807,960,500.51	368.00
營業活動之淨現金流入（流出一）	546,945,000.00	－ 2,552,911,236.99	－ 3,099,856,236.99	566.76
投資活動之現金流量				
減少固定資產及遞耗資產	408,075,000.00	150,426,635.00	－ 257,648,365.00	63.14
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	458,259,000.00	－ 63,309,656.16	－ 521,568,656.16	113.82
增加長期投資		－ 10.00	－ 10.00	
增加基金及長期應收款	－ 50,409,000.00		＋ 50,409,000.00	100.00
增加固定資產及遞耗資產	－ 354,035,000.00	－ 479,943,988.71	－ 125,908,988.71	35.56
投資活動之淨現金流入（流出一）	461,890,000.00	－ 392,827,019.87	－ 854,717,019.87	185.05
理財活動之現金流量				
短期債務淨增（淨減－）	－ 6,764,627,000.00	3,688,701,524.05	＋ 10,453,328,524.05	154.53
增加長期債務	3,300,000,000.00		－ 3,300,000,000.00	100.00
其他負債淨增（淨減－）	－ 3,528,000.00	－ 434,397,386.19	－ 430,869,386.19	12,212.85
減少長期債務	－ 105,858,000.00	－ 128,695,082.00	－ 22,837,082.00	21.57
理財活動之淨現金流入（流出一）	－ 3,574,013,000.00	3,125,609,055.86	＋ 6,699,622,055.86	187.45
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 2,565,178,000.00	179,870,799.00	＋ 2,745,048,799.00	107.01
期初現金及約當現金	17,272,680,000.00	10,969,825,301.52	－ 6,302,854,698.48	36.49
期末現金及約當現金	14,707,502,000.00	11,149,696,100.52	－ 3,557,805,899.48	24.19

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

中國造船股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	38,295,019,688.32	100.00	38,462,596,322.60	100.00	－ 167,576,634.28	0.44
流 動 資 產	24,783,395,545.64	64.72	22,999,724,745.49	59.80	＋ 1,783,670,800.15	7.76
現 金	10,249,696,100.52	26.77	10,069,825,301.52	26.18	＋ 179,870,799.00	1.79
短 期 投 資	900,000,000.00	2.35	900,000,000.00	2.34		
應 收 款 項	426,978,679.35	1.11	1,415,105,387.57	3.68	－ 988,126,708.22	69.83
存 貨	12,974,499,160.37	33.88	10,375,533,496.82	26.98	＋ 2,598,965,663.55	25.05
預 付 款 項	228,386,491.78	0.60	237,908,769.48	0.62	－ 9,522,277.70	4.00
短 期 墊 款	3,835,113.62	0.01	1,351,790.10	0.00	＋ 2,483,323.52	183.71
基金長期投資及應收款	286.00	0.00	276.00	0.00	＋ 10.00	3.62
長 期 投 資	286.00	0.00	276.00	0.00	＋ 10.00	3.62
固 定 資 產	12,360,120,556.26	32.28	12,539,544,987.06	32.60	－ 179,424,430.80	1.43
土 地	5,692,870,411.00	14.87	5,770,556,411.00	15.00	－ 77,686,000.00	1.35
土 地 改 良 物	290,618,433.00	0.76	294,173,031.00	0.76	－ 3,554,598.00	1.21
房 屋 及 建 築	3,611,639,250.00	9.43	3,740,930,274.00	9.73	－ 129,291,024.00	3.46
機 械 及 設 備	2,410,717,456.00	6.30	2,455,197,634.00	6.38	－ 44,480,178.00	1.81
交 通 及 運 輸 設 備	89,581,655.00	0.23	101,675,585.00	0.26	－ 12,093,930.00	11.89
什 項 設 備	28,702,071.00	0.07	38,950,678.00	0.10	－ 10,248,607.00	26.31
未完工程及訂購機件	235,991,280.26	0.62	138,061,374.06	0.36	＋ 97,929,906.20	70.93
無 形 資 產	14,094,600.73	0.04	12,979,125.73	0.03	＋ 1,115,475.00	8.59
無 形 資 產	14,094,600.73	0.04	12,979,125.73	0.03	＋ 1,115,475.00	8.59
其 他 資 產	1,137,408,699.69	2.97	2,910,347,188.32	7.57	－ 1,772,938,488.63	60.92
非 營 業 資 產	81,541,330.00	0.21	80,921,053.00	0.21	＋ 620,277.00	0.77
什 項 資 產	39,702,450.00	0.10	103,786,837.00	0.27	－ 64,084,387.00	61.75
遞 延 費 用	1,016,164,919.69	2.65	2,725,639,298.32	7.09	－ 1,709,474,378.63	62.72
資 產 總 額	38,295,019,688.32	100.00	38,462,596,322.60	100.00	－ 167,576,634.28	0.44

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有55,927,357,165.44元及56,108,319,307.01元。

2. 買入定期存單依行政院主計處規定，列於現金科目，其中有10,713,000,000元質押於銀行，用以取得透支額度。

3. 存貨除久置物料採成本與市價孰低法評價外，其餘係採移動平均法計算成本。

4. 土地曾按民國85年7月之公告現值辦理重估，其土地增值稅準備依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

中國造船股份有限公司盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	28,443,777,252.25	74.28	27,375,144,900.05	71.17	+ 1,068,632,352.20	3.90
流動負債	23,936,388,680.45	62.51	22,420,569,239.70	58.29	+ 1,515,819,440.75	6.76
短期債務	17,261,775,792.79	45.08	13,563,326,950.74	35.26	+ 3,698,448,842.05	27.27
應付款項	2,104,128,758.50	5.49	3,679,312,978.27	9.57	- 1,575,184,219.77	42.81
預收款項	4,570,484,129.16	11.93	5,177,929,310.69	13.46	- 607,445,181.53	11.73
長期負債	4,013,724,909.18	10.48	4,152,167,309.18	10.80	- 138,442,400.00	3.33
長期債務	4,013,724,909.18	10.48	4,152,167,309.18	10.80	- 138,442,400.00	3.33
其他負債	493,663,662.62	1.29	802,408,351.17	2.09	- 308,744,688.55	38.48
營業及負債準備	292,661,428.62	0.76	299,565,149.17	0.78	- 6,903,720.55	2.30
什項負債	105,510,456.00	0.28	98,456,177.00	0.26	+ 7,054,279.00	7.16
遞延收入	95,491,778.00	0.25	404,387,025.00	1.05	- 308,895,247.00	76.39
業 主 權 益	9,851,242,436.07	25.72	11,087,451,422.55	28.83	- 1,236,208,986.48	11.15
資本	11,138,997,170.00	29.09	11,138,997,170.00	28.96		
資本	11,138,997,170.00	29.09	11,138,997,170.00	28.96		
資本公積	921,600.00	0.00	887,850.00	0.00	+ 33,750.00	3.80
資本公積	921,600.00	0.00	887,850.00	0.00	+ 33,750.00	3.80
保留盈餘	- 1,288,676,333.93	- 3.37	- 52,433,597.45	- 0.14	- 1,236,242,736.48	2,357.73
累積虧損	- 1,288,676,333.93	- 3.37	- 52,433,597.45	- 0.14	- 1,236,242,736.48	2,357.73
負債及業主權益總額	38,295,019,688.32	100.00	38,462,596,322.60	100.00	- 167,576,634.28	0.44

5. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

6. 本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

7. 退休金給付義務依本年度止現有人員計算累計應給付總額為 6,850,185,507 元，惟已提撥之退休金資產及帳列退休金負債僅 2,319,708,433 元。

(陸) 中國石油股份有限公司

中國石油股份有限公司為國內主要之能源供應事業，以配合國家經濟發展，充分供應國內軍民各業所需之天然氣、石油燃料及石化原料為主要任務，並從事石油、地熱等資源之探勘與開採業務。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

產銷計畫方面 本年度主要產品生產、進口及銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計 畫 名 稱	單 位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
生產計畫						
成品天然氣	千立方公尺	5,379,250	5,290,611	+ 88,639	1.65	配合臺電公司用氣量減少而減產。(決算數含進口液化天然氣氣化量 4,949,623 千立方公尺)
液化石油氣	千公噸	569	697	+ 128	22.49	配合市場需求，提高煉量。
汽油	千公秉	5,848	6,718	+ 870	14.88	配合市場需求，提高煉量。
航空燃油(含煤油)	千公秉	1,775	2,448	+ 673	37.94	配合市場需求，提高煉量。
柴油	千公秉	6,011	7,396	+ 1,385	23.04	配合市場需求，提高煉量。
燃料油	千公秉	13,390	14,624	+ 1,234	9.22	配合市場需求，提高煉量。
石油化學品	千公噸	3,102	3,343	+ 240	7.76	配合市場需求，提高煉量。
進口計畫						
原油	千公秉	35,735	39,126	+ 3,391	9.49	配合市場需求，增加進口。
石油腦	千公秉	500	319	- 180	36.14	配合市場需求，減少進口。
液化天然氣	千立方公尺	5,293,991	5,070,551	- 223,440	4.22	配合國內天然氣用量持平而減少進口。
低硫燃料油	千公秉	1,756	1,984	+ 228	13.03	配合市場需求，增加進口。
重組油	千公秉	2,201	2,170	- 31	1.42	自產能力增加，減少進口。
銷售計畫						
成品天然氣	千立方公尺	5,379,250	5,246,558	- 132,692	2.47	臺電公司調降用氣量。
液化石油氣	千公噸	1,283	1,404	+ 121	9.43	一般民用液化石油氣銷量增加。
汽油	千公秉	8,050	9,174	+ 1,123	13.96	臺塑公司未如預期加入競爭。
航空燃油(含煤油)	千公秉	2,506	2,688	+ 182	7.28	外銷航空燃油銷量增加。
柴油	千公秉	6,011	7,257	+ 1,246	20.73	外銷柴油銷量增加。
燃料油	千公秉	15,146	17,940	+ 2,794	18.45	市場需求增加。
石油化學品	千公噸	3,158	3,539	+ 380	12.05	市場需求增加。

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出共計 22 項，全部計畫投資總額 915 億 5,101 萬餘元，截至本年度底止，累計預算數 415 億 6,890 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 16 億 8,000 萬元）。決算累計支用數 312 億 1,907 萬餘元，較累計預算數減少 103 億 4,983 萬餘元，約 24.90%。其重要計畫執行情形，摘述如次：

1. 液化天然氣接收站第三期計畫 計畫擴建永安液化天然氣接收站，興建地下儲氣窖注氣設備、海、陸輸氣管線及配氣站、加壓站等，計畫投資總額 278 億 5,648 萬餘元，自民國 85 年 7 月開始執行，預定至民國 89 年 6 月完成，截至本年度底止，累計預算數 165 億 7,237 萬餘元，累計支用數 118 億 431 萬餘元，未支用數 47 億 6,806 萬餘元，其中 36 億 1,746 萬餘元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。本項計畫之全部計畫實際工程進度為 79.60%，較預定進度 79.57%，超前 0.03%。

2. 桃園油料輸儲摻配中心興建計畫 計畫購地 450 公頃，增建油槽 99 萬公秉及泵房、長途管線等附屬設備，以配合油料成長需求，及油料輸儲摻配調度，計畫投資總額 145 億 6,300 萬元，自民國 79 年 7 月開始執行，預定至民國 84 年 6 月完成，由於土地報編工業用途進度嚴重落後，土地取得費時，致後續工作及相關工程無法進行，經重新檢討評估後，報經行政院同意展延工期至民國 87 年 6 月完成，並變更計畫內容為購地 100 公頃，增建油槽 53 萬餘公秉及泵房、長途管線等附屬設備，追減預算 25 億 8,521 萬元，投資總額修正為 119 億 7,779 萬元。嗣復因所需用地由於部分地主哄抬地價，不易協調購入，而縣有地部分則因縣議會不同意讓售，致影響預算執行，再報經行政院同意將原油槽容量減為 5 萬公秉頂水原油槽，購地由 100 公頃減為 60 公頃，並追減預算 19 億 900 萬元，展延工期至民國 89 年 6 月完工。截至本年度底止，累計預算數 104 億 1,650 萬餘元（尚未扣除追減預算數 19 億 900 萬元），累計支用數 67 億 2,035 萬餘元，未支用數 36 億 9,614 萬餘元，其中 1 億 495 萬元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。本項計畫之全部計畫實際工程進度為 82.48%，較修正後預定進度 84.00%，落後 1.52%。

3. 桃廠重油轉化工場投資計畫 計畫興建日煉 35,000 桶之重油轉化及處理工場 1 座，計畫投資總額 90 億 3,300 萬元，自民國 84 年 7 月開始執行，預定至民國 89 年 6 月完成，惟為增加高價值油品之產量，並提高該公司民營化後之競爭力，經經濟部同意變更計畫內容，將工場設計煉量由日煉 35,000 桶提高至日煉 50,000 桶，嗣復因專利製程選擇，採比價方式進行，其比價、合約談判及簽約費時較多，暨工場區域內統包工程流標等因素，影響工程進度，再報經經濟部同意展延工期至民國 90 年 12 月完成。截至本年度底止，累計預算數 12 億 9,850 萬元，累計支用數 12 億 2,628 萬餘元，未支用數 7,221 萬餘元，業經報准保留轉入以後年度繼續執行。本項計畫之全部計畫實際工程進度為 34.91%，與修正後預定進度相符。

4. 臺北地區天然氣環線汰換計畫 計畫汰換臺北 8 吋環線為 16 吋環線，總長約 52 公里，沿線預定增設配氣站 1 站、二次配氣站 5 站、釋壓開關站 2 站及開關站 4 站，計畫投資總額 24 億 3,000 萬元，自民國 86 年 7 月開始執行，預定至民國 90 年 6 月完成。截至本年度底止，累計預算數 6 億 6,860 萬元，累計支用數 1 億 7,572 萬餘元，未支用數 4 億 9,287 萬餘元，其中 4 億 583 萬餘元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。本項計畫之全部計畫實際工程進度為 23.13%，較預定進度 35.90%，落後 12.77%。

上列各項計畫之執行，工程進度落後部分，業經本部函促該公司應積極檢討，速謀改善，並已列管繼續注意其辦理情形。

油礦探勘計畫方面

1. 陸上探勘開發 本年度計鑽鑿探井 1 口，截至本年度底止，仍續鑽進中。
2. 海域油氣探勘 本年度計畫鑽井 1 口，截至本年度底止，鑽井工程仍在招標作業中。
3. 國外探勘 本年度在國外 6 個國家，共有 12 個合作礦區進行探勘。其中印尼山加山加礦區，目前生產井共 375 口，日產原油約 4.8 萬桶，天然氣約 30.14 百萬立方公尺；厄瓜多 16 號礦區，預估可採蘊藏量油 3 億餘桶，目前生產井共 60 口，日產原油約 5 萬桶。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 22,398,595,000 元，決算審定稅前純益 29,496,468,365.51 元，其收支及損益情形分析如次：

1. 營業收入 決算營業收入 3,572 億 1,392 萬餘元（含銷貨收入 3,544 億 5,151 萬餘元、其他營業收入 27 億 6,241 萬餘元），較預算數增加 333 億 405 萬餘元，主要係由於大部分油氣產品及石化基本原料銷量增加，銷貨收入因而增加 389 億餘元所致。

2. 營業成本 決算營業成本 2,974 億 2,889 萬餘元（含銷貨成本 2,806 億 9,738 萬餘元、輸儲成本 126 億 8,552 萬餘元、其他營業成本 40 億 4,599 萬餘元），較預算數增加 202 億 2,770 萬餘元，主要係因油品銷量增加，銷貨成本增加 201 億餘元所致。

3. 營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 597 億 8,502 萬餘元，較預算數增加 130 億 7,635 萬餘元。

4. 營業費用 決算營業費用 185 億 8,693 萬餘元（含行銷費用 139 億 589 萬餘元、其他營業費用 32 億 5,159 萬餘元、管理費用 14 億 2,944 萬餘元），較預算數減少 1 億 2,046 萬餘元，主要係研究發展費用項下之機械設備折舊及使用材料費減少所致。

5. 營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 411 億 9,809 萬餘元，較預算數增加 131 億 9,681 萬餘元。

6. 營業外收支 決算營業外收入 57 億 8,654 萬餘元，較預算數增加 27 億 712 萬餘元，主要係利息收入及盤存盈餘等增加所致；營業外費用 174 億 8,816 萬餘元，較預算數增加 88 億 606 萬餘元，主要係補提以前年度提列不足之退休金成本所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 117 億 162 萬餘元。

7. 本期純益 上述營業利益減除營業外損失後，稅前純益 294 億 9,646 萬餘元，較預算數增加 70 億 9,787 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，因主要油氣產品及石化基本原料之銷量，暨利息收入、盤存盈餘等較預算增加，致決算稅前純益為 294 億 9,646 萬餘元（內含自產油品純益 230 億 6,033 萬餘元、進口油品純益 58 億 4,030 萬餘元、自產石化產品純益 4 億 7,489 萬餘元、進口石化產品純益 1 億 2,093 萬餘元），較預算數 223 億 9,859 萬餘元，增加 70 億 9,787 萬餘元，約 31.69%。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 22 億 9,290 萬 2,334 元及 2.6 個月績效獎金 29 億 7,848 萬 4,742 元。依『經濟部所屬事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

產品成本之增減及與售價之比較

1. 成品天然氣 每千立方公尺生產成本決算數 4,135.82 元（其中直接材料 3,436.97 元、直接人工 17.15 元、製造費用 681.70 元），較預算數 4,583.11 元減少 447.29 元，約 9.76%。又每千立方公尺售價 6,436.95 元，較本年度生產成本高 2,301.13 元。

2. 液化石油氣 每公噸生產成本決算數 6,700.54 元（其中直接材料 5,207.13 元、直接人工 59.44 元、製造費用 1,433.97 元），較預算數 6,642.87 元增加 57.67 元，約 0.87%。又每公噸售價 9,414.33 元，較本年度生產成本高 2,713.79 元。

3. 汽油 每公秉生產成本決算數 5,036.92 元（其中直接材料 3,983.64 元、直接人工 43.07 元、製造費用 1,010.21 元），較預算數 5,958.68 元減少 921.76 元，約 15.47%。又每公秉售價 14,327.16 元，較本年度生產成本高 9,290.24 元。

4. 航空燃油（含煤油） 每公秉生產成本決算數 3,949.35 元（其中直接材料 3,073.20 元、直接人工 37.75 元、製造費用 838.40 元），較預算數 4,116.65 元減少 167.30 元，約 4.06%。又每公秉售價 5,268.39 元，較本年度生產成本高 1,319.04 元。

5. 柴油 每公秉生產成本決算數 4,632.73 元（其中直接材料 3,672.38 元、直接人工 38.86 元、製造費用 921.49 元），較預算數 4,385.24 元增加 247.49 元，約 5.64%。又每公秉售價 7,960.14 元，較本年度生產成本高 3,327.41 元。

6. 燃料油 每公秉生產成本決算數 2,510.22 元(其中直接材料 2,005.36 元、直接人工 20.18 元、製造費用 484.68 元)，較預算數 2,633.02 元減少 122.80 元，約 4.66%。又每公秉售價 3,668.40 元，較本年度生產成本高 1,158.18 元。

7. 石油化學品 每公噸生產成本決算數 8,024.64 元(其中直接材料 3,944.56 元、直接人工 144.10 元、製造費用 3,935.98 元)，較預算數 8,384.42 元減少 359.78 元，約 4.29%。又每公噸售價 8,293.15 元，較本年度生產成本高 268.51 元。

上列本年度各主要產品生產成本，除液化石油氣及柴油較預算增加外，其餘成品天然氣、汽油、航空燃油(含煤油)、燃料油及石油化學品則均較預算減少，主要係分攤之燃料及服務費用減少所致。至於售價方面，各項主要產品均獲有毛利。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 29,496,468,365.51 元，依法分配如次：1. 所得稅 6,759,209,035 元，2. 提存公積 2,319,078,559.62 元(其中法定公積 2,268,686,752.32 元、資本公積 50,391,807.30 元)，3. 撥付股息 7,800,000,000 元，4. 分配紅利 12,618,180,770.89 元。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 331 億 4,803 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 72 億 7,270 萬餘元，期末現金及約當現金為 404 億 2,073 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

1. 營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 227 億 3,725 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 356 億 2,559 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 583 億 6,285 萬餘元，較預算數增加 127 億 9,330 萬餘元，約 28.07%，主要係由於本年度油氣產品及石化基本原料銷量增加，現金流入因而增加所致。

2. 投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括因分配油氣權益等項目增加而流出 7 億 6,383 萬餘元，增加長期投資流出 8,728 萬餘元，固定資產之建設改良擴充流出 159 億 7,032 萬餘元，而減少基金及長期應收款則流入 2 億 2,952 萬餘元，出售中鋼公司及中國石油化學公司股權等亦流入 1 億 5,630 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 163 億 7,241 萬餘元，較預算數減少流出 58 億 629 萬餘元，約 26.18%，主要係因固定資產之建設改良擴充流出之現金較預算減少所致。

3. 理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括償還短期債務流出 142 億 8,090 萬餘元，及發放現金股利流出 218 億 9,389 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 347 億 1,708 萬餘元，較預算數增加流出 108 億 9,123 萬餘元，約 45.71%，主要係發放現金股利及原預計舉借長期債務，實際為償還所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並減除匯率影響數 66 萬餘元之後，其現金及約當現金淨增 72 億 7,270 萬餘元，與預算現金淨減數 4 億 3,500 萬元相距 77 億 770 萬餘元，主要係由於營業活動所產生之淨現金流入較預算增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 204 億 9,953 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 16 億 8,000 萬元)，連同上年度轉入數 67 億 978 萬餘元(含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 9,113 萬餘元)，合計可支用數 272 億 932 萬餘元。決算支用數 160 億 4,543 萬餘元，較可支用數減少 111 億 6,388 萬餘元，約 41.03%，未支用數中 52 億 423 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 1 億 3,105 萬餘元)，轉入以後年度繼續執行。其中：

1. **計畫型資本支出** 本年度預算數 177 億 5,229 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 16 億 8,000 萬元)，連同上年度轉入數 53 億 9,183 萬餘元(含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 5,977 萬餘元)，合計可支用數 231 億 4,412 萬餘元。決算支用數 128 億 1,833 萬餘元，較可支用數減少 103 億 2,578 萬餘元，約 44.62%，主要係年度預算立法院於民國 88 年 1 月 5 日始完成審議，預算執行期間較短，暨金門及馬祖油庫輸儲設備投資計畫油庫之用地無法順利取得，臺北地區天然氣環線汰換計畫、苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫之路權尚未取得，桃園油料輸儲摻配中心計畫之用地，縣政府尚未完成讓售程序，其他部分計畫工程發包因廠商所報規格不符及參加投標廠商家數不足，未能決標，或廠商交貨驗收未能合格，工程進度落後所致。未支用數中 49 億 6,587 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 1 億 3,105 萬餘元)，轉入以後年度繼續執行。

2. **非計畫型資本支出** 本年度預算數 27 億 4,724 萬餘元，連同上年度保留數 13 億 1,795 萬餘元(含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 3,136 萬餘元)，合計可支用數 40 億 6,519 萬餘元。決算支用數 32 億 2,709 萬餘元，較可支用數減少 8 億 3,809 萬餘元，約 20.62%，未支用數中 2 億 3,835 萬餘元，業經報准保留轉入以後年度繼續執行。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 328 億 7,799 萬餘元(含一年內到期長期借款 87 億 2,583 萬餘元)，本年度償還 108 億 8,596 萬餘元，期末餘額為 219 億 9,202 萬餘元(含將於一年內到期長期借款 58 億 4,853 萬餘元)，經依期末結帳匯率重新評價後，期末餘額為 217 億 7,072 萬餘元。

上列長期借款償還 108 億 8,596 萬餘元，較預算數 58 億 4,853 萬餘元，增加 50 億 3,743 萬元，約 86.13%，主要係自有資金充裕，增加償還所致。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 55 億 2,815 萬餘元(未加長期股權投資權益調整 13 億 1,061 萬餘元)，本年度增加 8,728 萬餘元，減少 6,134 萬餘元，期末長期股權投資餘額為 55 億 5,409 萬餘元(未加長期股權投資權益調整 13 億 4,916 萬餘元)。

上列投資增加 8,728 萬餘元，係投資華威天然氣航運公司 (FARAWAY MARITIME)【其預算數包括民國八十六年度預算數 9,169 萬餘元，以及民國八十六年度報經行政院核准先行動支，已於民國八十七年度、八十八年度暨八十八年下半年及八十九年度補辦預算之金額，分別為 1 億 3,033 萬餘元、8,298 萬餘元及 8,667 萬餘元，合計 3 億 9,168 萬餘元，截至本年度底止，實際投資總額 4 億 47 萬餘元，較預算數增加 878 萬餘元，業經本部函請該公司應依規定查明妥適處理】；減少 6,134 萬餘元，包括出售中鋼公司股票 5,912 萬餘元、中國石油化學公司股票 221 萬餘元(以上二項係民國八十六年度報經行政院核准先行辦理，其尚未執行部分報准保留至本年度執行)，另出售陽明海運公司股票 120 元，與預算數相符。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 4,834 億 8,914 萬餘元，其中流動資產 1,051 億 1,392 萬餘元，占 21.74%；基金長期投資及應收款 132 億 7,845 萬餘元，占 2.75%；固定資產 3,352 億 2,534 萬餘元，占 69.33%；遞耗資產 118 億 5,080 萬餘元，占 2.45%；無形資產 1 億 9,043 萬餘元，占 0.04%；其他資產 178 億 3,018 萬餘元，占 3.69%。負債總額 2,198 億 8,746 萬餘元，占資產總額 45.48%，其中流動負債 934 億 1,623 萬餘元，占資產總額 19.32%；長期負債 1,236 億 4,004 萬餘元，占資產總額 25.57%；其他負債 28 億 3,118 萬餘元，占資產總額 0.59%。業主權益 2,636 億 167 萬餘元，占資產總額 54.52%，其中資本 1,300 億元，占資產總額 26.89%；資本公積 889 億 5,362 萬餘元，占資產總額 18.40%；保留盈餘 445 億 7,074 萬餘元，占資產總額 9.22%；權益調整 7,731 萬餘元，占資產總額 0.02%。

上列資產總額較上年度減少 289 億 2,572 萬餘元，約 5.64%，其中流動資產增加 118 億 4,817 萬餘元，主要係銀行存款及存貨等增加所致；基金長期投資及應收款增加 1 億 9,926 萬餘元，主要係增加投資華威天然氣航運公司，暨長期應收款增加所致；固定資產減少 403 億 1,871 萬餘元，主要係土地重估增值之減少；遞耗資產減少 13 億 7,886 萬餘元，主要係礦源折耗所致；無形資產增加 3,227 萬餘元，主要係電腦軟體增加所致；其他資產增加 6 億 9,214 萬餘元，主要係遞延預付所得稅增加所致。負債總額較上年度減少 184 億 5,116 萬餘元，約 7.74%，其中流動負債減少 3 億 9,452 萬餘元，主要係償還短期借款及銀行透支所致；長期負債減少 185 億 1,190 萬餘元，主要係土地增值稅準備減少所

致；其他負債增加 4 億 5,525 萬餘元，主要係存入保證金及遞延收入增加所致。業主權益較上年度減少 104 億 7,455 萬餘元，約 3.82%，其中資本公積減少 127 億 3,649 萬餘元，主要係土地重估增值準備減少所致；保留盈餘增加 22 億 6,868 萬餘元，主要係本年度盈餘依法提列法定公積所致；權益調整減少 674 萬餘元，主要係按期末匯率換算調減海外轉投資公司權益所致。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本占 54.52%，借入資本占 45.48%，顯示資本結構尚稱穩健。

財務各項比率

1. 流動比率 本年度期末流動資產 1,051 億 1,392 萬餘元，與流動負債 934 億 1,623 萬餘元之比率為 112.52%，較上年度比率 99.42%，提高 13.10%。

2. 負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 2,198 億 8,746 萬餘元，與業主權益 2,636 億 167 萬餘元之比率為 83.42%，較上年度比率 86.96%，降低 3.54%。

3. 長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債 1,236 億 4,004 萬餘元，與業主權益 2,636 億 167 萬餘元之比率為 46.90%，較上年度比率 51.87%，降低 4.97%。

4. 固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 3,352 億 2,534 萬餘元，與業主權益 2,636 億 167 萬餘元之比率為 127.17%，較上年度比率 137.02%，降低 9.85%。

上列流動比率較上年度提高，主要係銀行存款、存貨增加，及短期借款減少所致；另因本年度獲利增加，資金充裕，兼以固定資產擴充減緩，償還長、短期債務增加，致負債與業主權益之比率、長期負債與業主權益之比率、固定資產與業主權益之比率，均較上年度降低。

五、經營效能之考核

經營比率

1. 銷貨毛利率 本年度決算銷貨毛利 737 億 5,413 萬餘元，與銷貨收入 3,544 億 5,151 萬餘元之比率為 20.81%，較預算比率 18.91% 及上年度比率 18.92%，分別提高 1.90% 及 1.89%。

2. 營業利益率 本年度決算營業利益 411 億 9,809 萬餘元，與營業收入 3,572 億 1,392 萬餘元之比率為 11.53%，較預算比率 8.64% 及上年度比率 10.36%，分別提高 2.89% 及 1.17%。

3. 純利率 本年度決算稅前純益 294 億 9,646 萬餘元，與營業收入 3,572 億 1,392 萬餘元之比率為 8.26%，較預算比率 6.92% 及上年度比率 7.27%，分別提高 1.34% 及 0.99%。

上列本年度各項經營比率，均較預算及上年度為佳，主要係由於大部分油氣產品及石化基本原料銷量較預算及上年度增加，獲利隨增所致。

效能比率

1. 資本報酬率 本年度決算稅前純益 294 億 9,646 萬餘元，與期初業主權益 2,740 億

7,622 萬餘元之比率為 10.76%，較預算比率 8.44% 及上年度比率 10.37%，分別提高 2.32% 及 0.39%。

2. 資產獲利率 本年度決算營業利益 411 億 9,809 萬餘元，與期初期末平均資產總額 4,979 億 5,200 萬餘元之比率為 8.27%，較預算比率 5.66% 及上年度比率 7.83%，分別提高 2.61% 及 0.44%。

3. 長期資本週轉率 本年度決算營業收入 3,572 億 1,392 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益 4,017 億 3,494 萬餘元之比率為 88.92%，表示長期資本一年週轉 0.8892 次，較預算 0.7874 次提高 0.1018 次，與上年度 0.9221 次比較，則降低 0.0329 次。

4. 業主權益週轉率 本年度決算營業收入 3,572 億 1,392 萬餘元，與期初期末平均業主權益 2,688 億 3,895 萬餘元之比率為 132.87%，表示自有資本一年週轉 1.3287 次，較預算 1.2015 次提高 0.1272 次，與上年度 1.4130 次比較，則降低 0.0843 次。

5. 固定資產週轉率 本年度決算營業收入 3,572 億 1,392 萬餘元，與期初期末平均固定資產（不含未完工程及訂購機件）3,355 億 6,172 萬餘元之比率為 106.45%，表示固定資產一年週轉 1.0645 次，較預算 0.9189 次提高 0.1456 次，與上年度 1.0925 次比較，則降低 0.0280 次。

6. 存貨週轉率 本年度決算銷貨成本 2,806 億 9,738 萬餘元，與期初期末平均存貨 399 億 7,257 萬餘元之比率為 702.22%，表示存貨一年週轉 7.0222 次，較預算 7.3929 次及上年度 7.8598 次，分別降低 0.3707 次及 0.8376 次。

上列資本報酬率、資產獲利率，因主要油氣產品及石化基本原料之銷量，暨利息等業外收入較預算增加，而較預算提高，亦達上年度水準；長期資本、業主權益、固定資產週轉率，由於產品銷量較預算增加，售價較上年度減少，營收雖較預算增加，惟不及上年度，致較預算提高，而較上年度降低；另存貨週轉率則因銷貨成本較上年度減少，平均存貨較預計增加，致較預算及上年度降低。

成長比率

1. 營業成長率 本年度決算營業收入 3,572 億 1,392 萬餘元，與上年度決算營業收入 3,837 億 1,859 萬餘元比較，成長率為負 6.91%。

2. 淨利成長率 本年度決算稅前純益 294 億 9,646 萬餘元，與上年度決算稅前純益 279 億 1,517 萬餘元比較，成長率為 5.66%。

3. 淨值成長率 本年度期末業主權益 2,636 億 167 萬餘元，與上年度期末業主權益 2,740 億 7,622 萬餘元比較，成長率為負 3.82%。

綜上，本年度由於進口油氣成本較上年度減少，致淨利較上年度有所成長；營業收入及淨值則因主要油氣產品售價較上年度降低及土地重估增值準備減少等影響，均呈現負成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 29,516,313,074.43 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 29,496,468,365.51 元，經本部審核，尚無不合，審定本年度決算稅前純益為 29,496,468,365.51 元。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 37,749,957,533.27 元，課稅所得為 36,316,017,742.96 元，應付所得稅為 8,918,829,282 元，盈餘分配所得稅額為 6,759,209,035 元。

其他事項

1. 該公司高雄煉油總廠（民國 85 年 10 月改制為高雄煉油廠、大林煉油廠及林園石化廠等三廠）前煉製副總廠長李慶榮，並兼任該總廠添加劑小組召集人暨會議主席；其後升任該總廠總廠長，負責綜理、監督全廠業務，並有審核、決定該總廠及所屬之公用處、石化廠等所需添加劑採購權責；該總廠環工研發組組長陳文雄，並為該總廠添加劑小組執行秘書，負責研發、污染分析及各類添加劑廠商商品資料之蒐集、評鑑、化驗，並統籌添加劑小組會議之行政工作，兩人借操控添加劑小組及有權決定該廠所需煉油添加劑等之採購數量、品牌種類及合格廠商之機會，收受山昶等公司負責人李清泉之賄款，以遂行山昶等公司承包該總廠煉油用添加劑之採購案，共同意圖為自己不法之利益，且多年來未能積極改進添加劑之採購方式，致以高價購入，浪費公帑。有違公務員服務法第一、五、六、七條，公務員執行職務應依法律、誠實清廉、不得假借職權圖自己及他人之利益、力求切實、不得畏難規避、無故稽延之旨。經監察院於民國 87 年 11 月 25 日對該二人予以彈劾（87.12.16 監察院公報第 2188 期），另以該公司高雄煉油總廠對添加劑之採購，涉嫌綁標，並任由廠商圍標，圖利特定廠商；復未即時訂立一般規範，以達開放市場，降低成本，以致總務單位詢價困難，採購價格偏高，浪費公帑，殊有違失，經財政及經濟委員會於民國 87 年 12 月 18 日決議，對該公司提案糾正（88.1.20 監察院公報第 2193 期）。

2. 該公司及所屬液化天然氣工程處未能依法妥善保管內部資產；辦理採購招標又不恪守機關營繕工程及購置定製變賣財物稽察條例規定；及妥適處理前液工處儀電組組長李文章請假、辭職事件，顯有失當。經監察院財政及經濟委員會於民國 88 年 1 月 22 日決議，對該公司提案糾正（88.2.24 監察院公報第 2198 期）。

3. 該公司之輸油管線於高速公路 274.5 公里處遭人盜油，發生漏油事件，該公司事前未能貫徹執行巡管工作、督導不周、考核不力；事後又舉措失當，未能落實執行搶修工作，致造成環境生態二度污染、損失巨額公帑，並引發民怨等諸多缺失。經監察院財政及經濟委員會於民國 88 年 10 月 22 日決議，對該公司提案糾正（88.11.24 監察院公報第 2237 期）。

4. 該公司截至民國 87 年 7 月底，被占（借）用尚未收回之宿舍計 280 戶，其中已提訴訟者 12 戶，未提訴訟然已提法院公證者 103 戶，未提訴訟者 165 戶，占經濟部所屬事業機關被占用戶數 25.55%，且未按行政院規定提起訴訟者，占有所有事業機關未提訴訟之比率為 30.98%，該公司對於資產之使用管理及產權之維護與行使，未能善盡管理機關之責，依法處理被占（借）用之房地，管理上顯有疏失；另經濟部任令所屬事業機關管有之土地及宿舍，遭長期非法占（借）用，而無有效且具體之措施，盡速收回或處理，又未能按行政院規定，切實監督辦理，至被占（借）用之收回成效不佳，造成國家資源嚴重浪費或資源之使用不公等現象；行政院及行政院人事行政局未盡其監督及列管催促辦理之責，甚至命令前後矛盾，行政作業上亦難辭疏失之責。經監察院財政及經濟委員會於民國 87 年 10 月 23 日決議，對該公司等單位提案糾正（87.11.18 監察院公報第 2184 期）。

5. 該公司辦理「林園廠純水及超純水處理系統設計製裝工程」、「液化天然氣接收站擴建計畫」、「桃廠第五硫磺工場投資計畫」及「增建及改建加油站投資計畫」等案，經查或因對投標廠商資格之調查及訂定，有欠覈實，或部分工程尚未驗收、完工，即以進度 100% 列報，或工程進度計算有欠確實及預算控制不當等疏失情事，均經本部函請查明處理。該公司業已懲處有關疏失人員 8 人，其中記大過一次者 1 人，記過二次者 1 人，申誡二次者 1 人，申誡一次者 5 人。本部業已陳報監察院備查。

6. 該公司重大興建計畫執行情形，民國八十七年度實際工程進度較預計進度落後者，計有 5 項，前經本部函請改善在案。惟查本年度除其中 2 項已符合修正後之進度外，臺北地區天然氣環線汰換計畫、桃園油料輸儲摻配中心興建計畫暨金門及馬祖油庫輸儲設備投資計畫工程進度落後情形仍未見改善；另本年度新增工程進度落後之興建計畫，計有：鐵砧山礦廠注氣站注氣壓縮機擴建計畫、苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫、增建及改建加油站投資計畫、大林廠柴油加氫脫硫工場及航空燃油處理裝置投資計畫、輸儲設備改善及更新計畫、油氣管線及監控設備改善暨永安廠北堤新建投資計畫等 6 項，本部業已再函請該公司應積極檢討有效改善。據復：進度落後主要係金門及馬祖油庫輸儲設備投資計畫油庫之用地無法順利取得，臺北地區天然氣環線汰換計畫、苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫之路權尚未取得，桃園油料輸儲摻配中心計畫之用地，縣政府尚未完成讓售程序，其他部分計畫工程發包因廠商所報規格不符及參加投標廠商家數不足，未能決標，或廠商交貨驗收未能合格，影響工程進度；將積極加強與土地所有權人、權責機關之溝通協調，做好發包前之市場調查、廠商資格及底價訂定等事宜，以減少計畫執行時之阻力。本部已列管繼續注意其改善成效。

7. 該公司本年度為辦理「苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫」、「營運設施汰換更新計畫」、「加油站增建、改建及改善投資計畫」、「板橋成品中心遷建計畫」、「輸儲設備改善及更新計畫」、「油氣管線及監控設備改善暨永安廠北堤新建投資計畫」、「桃廠烷化工場計畫」，經分別依規定程序報經核

准先行動支 2 億元、6 億元、3 億元、2 億元、1 億 4,000 萬元、2 億元、4,000 萬元（各該計畫決算分別支用 2,498 萬餘元、5 億 7,057 萬餘元、2 億 7,492 萬餘元、1 億 5,893 萬餘元、1 億 169 萬餘元、1 億 7,416 萬餘元、4,000 萬元），已於民國八十八年下半年及八十九年度補辦預算；又投資華威天然氣航運公司（FARAWAY MARITIME）截至本年度底止，實際投資總額 4 億 47 萬餘元，較預算數 3 億 9,168 萬餘元（包括民國八十六年度預算數 9,169 萬餘元，以及民國八十六年度報經行政院核准先行動支，已於民國八十七年度、八十八年度暨八十八年下半年及八十九年度補辦預算之金額，分別為 1 億 3,033 萬餘元、8,298 萬餘元及 8,667 萬餘元）增加 878 萬餘元，本部業已函請該公司查明妥適處理。

8. 該公司本年度依行政院核定之「經濟部所屬事業機構專案裁減人員處理要點」專案裁減員工 761 人，計動支經費 29 億 6,584 萬餘元，其中 20 億 1,832 萬餘元由職工退休基金及勞工退休準備金專戶支付，餘 9 億 4,752 萬餘元於該公司營業外費用項下列支。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

中國石油股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	323,909,868,000.00	357,213,923,067.24	357,213,923,067.24	+ 33,304,055,067.24	10.28
銷貨收入	321,339,905,000.00	354,451,512,154.59	354,451,512,154.59	+ 33,111,607,154.59	10.30
其他營業收入	2,569,963,000.00	2,762,410,912.65	2,762,410,912.65	+ 192,447,912.65	7.49
營業成本	277,201,194,000.00	297,428,897,168.40	297,428,897,168.40	+ 20,227,703,168.40	7.30
銷貨成本	260,579,509,000.00	280,697,380,656.26	280,697,380,656.26	+ 20,117,871,656.26	7.72
運輸儲成本	12,707,682,000.00	12,685,521,213.16	12,685,521,213.16	- 22,160,786.84	0.17
其他營業成本	3,914,003,000.00	4,045,995,298.98	4,045,995,298.98	+ 131,992,298.98	3.37
營業毛利（毛損－）	46,708,674,000.00	59,785,025,898.84	59,785,025,898.84	+ 13,076,351,898.84	28.00
營業費用	18,707,394,000.00	18,586,933,737.83	18,586,933,737.83	- 120,460,262.17	0.64
行銷費用	13,714,746,000.00	13,905,899,000.40	13,905,899,000.40	+ 191,153,000.40	1.39
管理費用	1,525,782,000.00	1,429,441,601.05	1,429,441,601.05	- 96,340,398.95	6.31
其他營業費用	3,466,866,000.00	3,251,593,136.38	3,251,593,136.38	- 215,272,863.62	6.21
營業利益（損失－）	28,001,280,000.00	41,198,092,161.01	41,198,092,161.01	+ 13,196,812,161.01	47.13
營業外收支之部					
營業外收入	3,079,412,000.00	5,786,540,070.07	5,786,540,070.07	+ 2,707,128,070.07	87.91
財務收入	1,783,082,000.00	3,027,474,034.73	3,027,474,034.73	+ 1,244,392,034.73	69.79
其他營業外收入	1,296,330,000.00	2,759,066,035.34	2,759,066,035.34	+ 1,462,736,035.34	112.84
營業外費用	8,682,097,000.00	17,488,163,865.57	17,488,163,865.57	+ 8,806,066,865.57	101.43
財務費用	4,832,871,000.00	2,830,460,346.00	2,830,460,346.00	- 2,002,410,654.00	41.43
其他營業外費用	3,849,226,000.00	14,657,703,519.57	14,657,703,519.57	+ 10,808,477,519.57	280.80
營業外利益（損失－）	- 5,602,685,000.00	- 11,701,623,795.50	- 11,701,623,795.50	- 6,098,938,795.50	108.86
稅前純益（純損－）	22,398,595,000.00	29,496,468,365.51	29,496,468,365.51	+ 7,097,873,365.51	31.69
所得稅	5,151,659,000.00	6,759,209,035.00	6,759,209,035.00	+ 1,607,550,035.00	31.20
本期稅後純益（純損－）	17,246,936,000.00	22,737,259,330.51	22,737,259,330.51	+ 5,490,323,330.51	31.83

註：經營績效獎金 5,271,387,076 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

中國石油股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年盈餘	22,398,595,000.00	29,496,468,365.51	29,496,468,365.51	+ 7,097,873,365.51	31.69
累積盈餘	11,055,000.00			- 11,055,000.00	100.00
合計	22,409,650,000.00	29,496,468,365.51	29,496,468,365.51	+ 7,086,818,365.51	31.62
分配之部					
所得稅	5,151,659,000.00	6,759,209,035.00	6,759,209,035.00	+ 1,607,550,035.00	31.20
中央存款	5,151,659,000.00	6,759,209,035.00	6,759,209,035.00	+ 1,607,550,035.00	31.20
法定公積	1,731,956,000.00	2,319,078,559.62	2,319,078,559.62	+ 587,122,559.62	33.90
資本公積	1,724,579,000.00	2,268,686,752.32	2,268,686,752.32	+ 544,107,752.32	31.55
撥付本息	7,377,000.00	50,391,807.30	50,391,807.30	+ 43,014,807.30	583.09
中央政府部分	7,800,000,000.00	7,800,000,000.00	7,800,000,000.00		
中央股部分	5,226,000,000.00	7,800,000,000.00	7,800,000,000.00	+ 2,574,000,000.00	49.25
民股部分	2,574,000,000.00			- 2,574,000,000.00	100.00
分配紅利	7,670,000,000.00	12,618,180,770.89	12,618,180,770.89	+ 4,948,180,770.89	64.51
中央政府部分	5,138,900,000.00	12,618,180,770.89	12,618,180,770.89	+ 7,479,280,770.89	145.54
民股部分	2,531,100,000.00			- 2,531,100,000.00	100.00
未分配盈餘	56,035,000.00			- 56,035,000.00	100.00
合計	22,409,650,000.00	29,496,468,365.51	29,496,468,365.51	+ 7,086,818,365.51	31.62

註：盈餘分配所得稅6,759,209,035元，預付所得稅150,304,357元，遞延預付所得稅2,571,722,421元，預付所得稅本年度迴轉數328,222,087元，遞延預付所得稅本年度迴轉數345,982,778元，遞延應付所得稅本年度迴轉數45,801,071元，礦場保安費節餘應付所得稅2,971,161元，受贈公積所得稅29,146,982元，商港建設費應付所得稅33,879,120元，應繳納所得稅8,918,829,282元。

中國石油股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	17,246,936,000.00	22,737,259,330.51	+ 5,490,323,330.51	31.83
調整非現金項目	28,322,612,000.00	35,625,597,627.79	+ 7,302,985,627.79	25.79
營業活動之淨現金流入（流出一）	45,569,548,000.00	58,362,856,958.30	+ 12,793,308,958.30	28.07
投資活動之現金流量				
減少長期投資	28,804,000.00	156,301,628.00	+ 127,497,628.00	442.64
減少基金及長期應收款	4,667,000.00	229,529,103.15	+ 224,862,103.15	4,818.13
減少固定資產及遞耗資產	49,368,000.00	63,203,247.10	+ 13,835,247.10	28.02
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 3,393,952,000.00	－ 763,839,696.68	+ 2,630,112,303.32	77.49
增加長期投資		－ 87,280,490.00	－ 87,280,490.00	
增加基金及長期應收款	－ 75,000,000.00		+ 75,000,000.00	100.00
增加固定資產及遞耗資產	－ 18,792,591,000.00	－ 15,970,325,976.58	+ 2,822,265,023.42	15.02
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 22,178,704,000.00	－ 16,372,412,185.01	+ 5,806,291,814.99	26.18
理財活動之現金流量				
短期債務淨增（淨減－）	－ 13,245,553,000.00	－ 14,280,904,691.70	－ 1,035,351,691.70	7.82
增加長期債務	5,092,973,000.00		－ 5,092,973,000.00	100.00
其他負債淨增（淨減－）	－ 141,006,000.00	3,153,137,533.12	+ 3,294,143,533.12	2,336.17
減少長期債務	－ 132,258,000.00	－ 1,695,416,666.00	－ 1,563,158,666.00	1,181.90
發放現金股利	－ 15,400,000,000.00	－ 21,893,898,758.60	－ 6,493,898,758.60	42.17
理財活動之淨現金流入（流出一）	－ 23,825,844,000.00	－ 34,717,082,583.18	－ 10,891,238,583.18	45.71
匯 率 影 響 數		－ 660,646.00	－ 660,646.00	
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 435,000,000.00	7,272,701,544.11	+ 7,707,701,544.11	1,771.89
期 初 現 金 及 約 當 現 金	15,557,628,000.00	33,148,031,338.20	+ 17,590,403,338.20	113.07
期 末 現 金 及 約 當 現 金	15,122,628,000.00	40,420,732,882.31	+ 25,298,104,882.31	167.29

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

中國石油股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	483,489,141,104.83	100.00	512,414,862,796.70	100.00	- 28,925,721,691.87	5.64
流 動 資 產	105,113,928,377.07	21.74	93,265,755,920.78	18.20	+ 11,848,172,456.29	12.70
現 金	29,930,784,842.31	6.19	26,138,246,226.20	5.10	+ 3,792,538,616.11	14.51
短 期 投 資	10,492,518,556.00	2.17	7,012,355,628.00	1.37	+ 3,480,162,928.00	49.63
應 收 款 項	17,180,340,793.88	3.55	17,072,323,168.96	3.33	+ 108,017,624.92	0.63
存 貨	41,881,089,312.37	8.66	38,064,064,998.23	7.43	+ 3,817,024,314.14	10.03
預 付 款 項	5,466,293,040.08	1.13	4,689,749,207.78	0.92	+ 776,543,832.30	16.56
短 期 墊 款	162,901,832.43	0.03	289,016,691.61	0.06	- 126,114,859.18	43.64
基金長期投資及應收款	13,278,457,268.88	2.75	13,079,191,225.08	2.55	+ 199,266,043.80	1.52
基 金	2,800,000,000.00	0.58	2,800,000,000.00	0.55		
長 期 投 資	6,903,258,402.38	1.43	6,838,768,432.38	1.33	+ 64,489,970.00	0.94
長 期 應 收 款	3,575,198,866.50	0.74	3,440,422,792.70	0.67	+ 134,776,073.80	3.92
固 定 資 產	335,225,340,185.67	69.33	375,544,052,067.87	73.29	- 40,318,711,882.20	10.74
土 地	194,272,986,778.07	40.18	226,047,918,328.86	44.11	- 31,774,931,550.79	14.06
土 地 改 良 物	4,930,529,875.55	1.02	5,018,845,860.80	0.98	- 88,315,985.25	1.76
房 屋 及 建 築	16,566,801,932.22	3.43	17,302,531,495.47	3.38	- 735,729,563.25	4.25
機 械 及 設 備	87,121,728,258.99	18.02	99,858,489,617.62	19.49	- 12,736,761,358.63	12.75
交 通 及 運 輸 設 備	7,581,966,033.30	1.57	8,167,229,997.45	1.59	- 585,263,964.15	7.17
什 項 設 備	864,129,907.93	0.18	946,562,929.82	0.18	- 82,433,021.89	8.71
租 賃 權 益 改 良	1,179,126,299.34	0.24	1,264,602,772.11	0.25	- 85,476,472.77	6.76
未完工程及訂購機件	22,708,071,100.27	4.70	16,937,871,065.74	3.31	+ 5,770,200,034.53	34.07
遞 耗 資 產	11,850,804,786.26	2.45	13,229,673,878.73	2.58	- 1,378,869,092.47	10.42
天 然 資 源	11,850,804,786.26	2.45	13,229,673,878.73	2.58	- 1,378,869,092.47	10.42
無 形 資 產	190,430,226.49	0.04	158,157,458.36	0.03	+ 32,272,768.13	20.41
無 形 資 產	190,430,226.49	0.04	158,157,458.36	0.03	+ 32,272,768.13	20.41
其 他 資 產	17,830,180,260.46	3.69	17,138,032,245.88	3.34	+ 692,148,014.58	4.04
非 營 業 資 產	327,695,454.15	0.07	355,644,566.31	0.07	- 27,949,112.16	7.86
什 項 資 產	598,310,510.19	0.12	889,616,203.05	0.17	- 291,305,692.86	32.75
遞 延 費 用	16,904,174,296.12	3.50	15,892,771,476.52	3.10	+ 1,011,402,819.60	6.36
資 產 總 額	483,489,141,104.83	100.00	512,414,862,796.70	100.00	- 28,925,721,691.87	5.64

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 35,286,893,319.46 元及 26,287,289,314.72 元。

2. 存貨除原料與製成品採後進先出法外，其餘項目係採成本與市價孰低法評價。

3. 土地以外固定資產之折舊係採定率遞減法計算。

4. 長期投資評價方法：長期股權投資占被投資公司普通股股權 20%以上者，採用權益法評價；未達 20%者，對於上市公司採成本與市價孰低法，對非上市公司採成本法。

中國石油股份有限公司盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	219,887,464,355.85	45.48	238,338,633,203.75	46.51	- 18,451,168,847.90	7.74
流動負債	93,416,230,100.25	19.32	93,810,751,671.48	18.31	- 394,521,571.23	0.42
短期債務	22,197,547,651.32	4.59	30,639,789,866.02	5.98	- 8,442,242,214.70	27.55
應付款項	64,819,477,014.26	13.41	57,618,640,446.67	11.24	+ 7,200,836,567.59	12.50
預收款項	6,399,205,434.67	1.32	5,552,321,358.79	1.08	+ 846,884,075.88	15.25
長期負債	123,640,045,754.40	25.57	142,151,946,207.69	27.74	- 18,511,900,453.29	13.02
長期債務	123,640,045,754.40	25.57	142,151,946,207.69	27.74	- 18,511,900,453.29	13.02
其他負債	2,831,188,501.20	0.59	2,375,935,324.58	0.46	+ 455,253,176.62	19.16
什項負債	1,888,565,216.54	0.39	1,665,707,236.43	0.33	+ 222,857,980.11	13.38
遞延收入	942,623,284.66	0.19	710,228,088.15	0.14	+ 232,395,196.51	32.72
業 主 權 益	263,601,676,748.98	54.52	274,076,229,592.95	53.49	- 10,474,552,843.97	3.82
資本	130,000,000,000.00	26.89	130,000,000,000.00	25.37		
資本	130,000,000,000.00	26.89	130,000,000,000.00	25.37		
資本公積	88,953,620,346.84	18.40	101,690,117,109.13	19.85	- 12,736,496,762.29	12.52
資本公積	88,953,620,346.84	18.40	101,690,117,109.13	19.85	- 12,736,496,762.29	12.52
保留盈餘	44,570,741,429.14	9.22	42,302,054,676.82	8.26	+ 2,268,686,752.32	5.36
已指撥保留盈餘	44,570,741,429.14	9.22	42,302,054,676.82	8.26	+ 2,268,686,752.32	5.36
權益調整	77,314,973.00	0.02	84,057,807.00	0.02	- 6,742,834.00	8.02
累積換算調整數	77,314,973.00	0.02	84,057,807.00	0.02	- 6,742,834.00	8.02
負債及業主權益總額	483,489,141,104.83	100.00	512,414,862,796.70	100.00	- 28,925,721,691.87	5.64

5. 本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

6. 土地曾按民國 85 年 7 月 1 日之公告現值辦理重估，其土地增值稅準備，係依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

7. 期末已提撥退休金資產 8,209,939,567.53 元，並依正常經營假設之基礎，揭露應計退休金負債為 16,531,757,583 元。

(柒) 臺灣電力股份有限公司

臺灣電力股份有限公司職司臺灣地區電力之開發、生產、輸配及銷售，以配合國家經濟發展、開發電力資源、充分供應電力為任務。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

產銷計畫方面 本年度產品生產及銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計畫名稱	單位	預算數	決算數	比較增減		增減原因說明
				增減數	%	
1. 生產計畫 發購電量	千度	139,458,777	139,390,250	- 68,526	0.05	用電較預計減少。
2. 銷售計畫 售電量	千度	130,095,653	129,906,629	- 189,023	0.15	用電較預計減少。

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出共計 31 項，全部計畫投資總額 1 兆 1,646 億 4,514 萬餘元，截至本年度止累計預算數 6,193 億 9,580 萬餘元(含本年度報准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度、九十年附屬單位預算案內補辦預算之 38 億 7,054 萬餘元)，決算累計支用數 5,254 億 3,470 萬餘元，較累計預算數減少 939 億 6,110 萬餘元，約 15.17%。又 31 項計畫中，已完工未辦妥結算者 8 項，分別為臺中第一～四部機火力發電工程、林口發電廠氣渦輪機發電工程、馬鞍水力發電工程、第三配電計畫、火力電廠及煤場環境保護工程、明潭抽蓄水力發電工程、新天輪水力發電工程、社寮電廠更新工程；仍在賡續進行者 23 項，實際進度較預計進度落後者 7 項，分別為臺中第五～八部機火力發電工程、核能四廠第一、二號機發電工程、南部複循環發電工程修正計畫、金門水頭塔山發電工程、大潭燃氣火力發電工程、新武界隧道及栗栖溪引水工程、和平溪碧海水力發電工程等，業經本部函請該公司應積極檢討，迅謀改善，並已列管繼續注意其辦理情形。其重要計畫執行情形，摘述如次：

臺中第五～八部機火力發電工程 為確保民國 85、86 年間之電力供應，維持適當之系統備用容量，該公司於臺中火力電廠現有廠址內增裝 4 部燃煤機組，每部裝置容量 55 萬瓩，共計 220 萬瓩，預計自民國 79 年 9 月至 88 年 12 月完成。全部計畫預算投資總額 902 億 4,463 萬元，截至本年度止累計預算數 634 億 9,725 萬餘元，累計支用數 630 億 6,253 萬餘元，未支用數 4 億 3,472 萬餘元，報准保留 699 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。工程進度為 99.85%，較修正後預定進度落後 0.05%。

核能四廠第一、二號機發電工程 為配合電源開發需要，供應經濟成長所需電力，該公司選定臺灣東北部濱海地區貢寮鄉，興建核能發電機組 2 部，總裝置容量為 200 萬瓩，預計自民

國 70 年 7 月至 96 年 7 月完成，原已進行整地、道路興建及環境調查規劃等先期工作，嗣依立法院審議民國七十六年度營業預算注意事項，暫緩興建，惟民國 81 年 6 月 3 日復經立法院預算委員會決議准予恢復動支預算。全部計畫預算投資總額 1,697 億 3,103 萬餘元，截至本年度止累計預算數 1,238 億 8,506 萬餘元，累計支用數 350 億 5,208 萬餘元，未支用數 888 億 3,297 萬餘元，報准轉入以後年度繼續執行。工程進度為 25.42%，較預定進度落後 2.72%。

興達發電廠複循環第一至五號機組發電工程 為兼顧電力不足，及突破新電廠廠址取得困難之窘境，該公司利用興達電廠第五至八部機預定地增建 5 組複循環機組，總裝置容量約為 221 萬瓩，預計自民國 80 年 11 月至 89 年 8 月完成。全部計畫預算投資總額 674 億 5,647 萬餘元，截至本年度止累計預算數 342 億 7,621 萬元，累計支用數 342 億 6,847 萬餘元，未支用數 773 萬餘元，報准保留 149 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。工程進度為 99.45%，較修正後預定進度超前 0.08%。

通霄複循環第六號機發電工程 為兼顧電力不足，及突破新電廠廠址取得困難之窘境，該公司於通霄複循環電廠四、五號機工地南側空地增建複循環機組，裝置容量為 32 萬瓩，預計自民國 80 年 11 月至 90 年 6 月完成。全部計畫預算投資總額 145 億 565 萬餘元，截至本年度止累計預算數 54 億 2,807 萬餘元，累計支用數 53 億 436 萬餘元，未支用數 1 億 2,370 萬餘元，報准保留 593 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。工程進度為 75.96%，較修正後預定進度超前 0.01%。

鯉魚潭水庫士林水力發電工程 為充分開發水力資源，增加系統供電能力，並減輕對進口能源之依賴，該公司利用大安溪導水路之落差與流量，於導水隧道末端設置發電機 2 部，總裝置容量 8 萬瓩，預計自民國 81 年 3 月至 91 年 9 月完成。全部計畫預算投資總額 132 億 4,452 萬餘元，截至本年度止累計預算數 88 億 87 萬餘元，累計支用數 87 億 9,863 萬餘元，未支用數 224 萬餘元，報准轉入以後年度繼續執行。工程進度為 76.54%，較修正後預定進度超前 1.71%。

第五輪變電計畫 配合各地區供電需要及電廠擴建機組併入系統，預計自民國 85 年 7 月至 90 年 6 月完成線路工程 2,459 回長公里、變電工程 28,361 千仟伏安。全部計畫預算投資總額 1,395 億 1,786 萬餘元，截至本年度止累計預算數 668 億 9,953 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 10 億元)，累計支用數 667 億 4,116 萬餘元，未支用數 1 億 5,837 萬餘元，報准轉入以後年度繼續執行。實際完成線路工程 473.586 回長公里、變電工程 7,354.75 千仟伏安，工程進度為 60.87%，較預定進度超前 4.12%。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 38,277,277,000 元，決算審定稅前純益 42,713,677,431.21 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 2,837 億 2,234 萬餘元(含電費收入 2,787 億 1,729 萬餘

元、其他營業收入 50 億 504 萬餘元)，較預算數減少 54 億 6,407 萬餘元，主要係用電需求減少所致。

營業成本 決算營業成本 2,065 億 2,004 萬餘元(均屬發電及供電成本)，較預算數減少 84 億 9,046 萬餘元，主要係燃煤價格較預計降低所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 772 億 229 萬餘元，較預算數增加 30 億 2,638 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 116 億 4,028 萬餘元(含行銷費用 70 億 5,585 萬餘元、其他營業費用 29 億 6,717 萬餘元、管理費用 16 億 1,725 萬餘元)，較預算數減少 13 億 3,864 萬餘元，主要係用人、委託調查研究等費用減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 655 億 6,201 萬餘元，較預算數增加 43 億 6,503 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 28 億 4,406 萬餘元，較預算數增加 7 億 8,210 萬餘元，主要係沖回上年度溢提之績效獎金，及民營電廠未依約併聯發電之罰款、燃煤快裝卸金、遲繳電費之滯納金等收入增加所致；營業外費用 256 億 9,239 萬餘元，較預算數增加 7 億 1,073 萬餘元，主要係借款利率較預計提高，利息費用增加，及火災災害損失增加所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 228 億 4,833 萬餘元。

本期純益 上述營業利益減除營業外損失後，計獲稅前純益 427 億 1,367 萬餘元，較預算數增加 44 億 3,640 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 427 億 1,367 萬餘元，較預算數增加 44 億 3,640 萬餘元，約 11.59%，主要係燃煤價格較預計降低，及用人、委託調查研究等費用減少所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 37 億 191 萬 8,675 元及 2.6 個月績效獎金 48 億 1,227 萬 6,402 元。依『經濟部所屬事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，再依案辦理。」之核定辦理。

產品成本之增減及與售價之比較 本年度決算平均發供電成本每千度 1,589.76 元，較預算數 1,652.71 元，減少 62.95 元，約 3.81%，係因燃料及修護等費用減少所致。又每千度售電價 2,145.52 元，較平均發供電成本高 555.76 元。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 42,713,677,431.21 元，連同累積盈餘 315,587,589.08 元，合計 43,029,265,020.29 元，依法分配如次：所得稅 10,200,899,569 元，提存公積 3,425,868,491.62 元(其中法定公積 3,231,878,818.96 元、資本公積 193,989,672.66 元)，撥付股息 19,800,000,000 元(其中中央政府部分 13,209,911,749.20 元、地方政府部分 5,429,102,538 元、

其他政府機關部分 599,964,030 元、民股股東部分 561,021,682.80 元)，分配紅利 8,910,000,000 元(其中中央政府部分 5,944,460,287.14 元、地方政府部分 2,443,096,142.10 元、其他政府機關部分 269,983,813.50 元、民股股東部分 252,459,757.26 元)，未分配盈餘 692,496,959.67 元，係分配後之畸零尾數，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 31 億 5,395 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動結果，現金及約當現金淨增 4 億 8,416 萬餘元，期末現金及約當現金為 36 億 3,811 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 325 億 1,277 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 749 億 3,655 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 1,074 億 4,933 萬餘元，較預算數增加 39 億 1,596 萬餘元，約 3.78%，主要係本年度盈餘增加所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括臺中第五～八部機火力發電工程等計畫型暨其他非計畫型資本支出等流出 1,081 億 4,477 萬餘元、班卡拉煤礦開發經費等流出 8 億 5,849 萬餘元、轉投資和信電訊公司流出 5 億 9,999 萬餘元、處分固定資產等流入 2 億 6,163 萬餘元。綜計本年度投資活動淨現金流出 1,093 億 4,061 萬餘元，較預算數減少流出 3 億 2,689 萬餘元，約 0.30%，主要係電源開發工程經費支用數減少所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括舉借長期債務流入 697 億 4,500 萬元、待攤線路及工程補助收入等其他負債淨增流入 49 億 3,252 萬餘元、償還長期債務流出 438 億 6,352 萬餘元、發放現金股利流出 275 億 9,961 萬餘元、償還短期債務流出 8 億 3,894 萬餘元。綜計本年度理財活動淨現金流入 23 億 7,544 萬餘元，較預算數減少 45 億 4,597 萬餘元，約 65.68%，主要係長期債務舉借減少、短期債務償還及現金股利發放增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨增 4 億 8,416 萬餘元，較預算淨增數 7 億 8,727 萬餘元減少 3 億 311 萬餘元，約 38.50%，主要係長期債務舉借減少所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 996 億 6,643 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度、九十年附屬單位預算案內補辦預算之 38 億 7,054 萬餘元)，連同上年度轉入數 1,046 億 6,255 萬餘元(含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度暨民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 5,478 萬餘元)，合計可支用數 2,043 億 2,899 萬餘元。決算支用數 1,140 億 8,681 萬餘元，較可支用數減少 902 億 4,217 萬餘元，約 44.17%；未支用數中報准保留 891 億 4,409 萬餘元(含本年度報

經行政院核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 1 億 6,373 萬餘元)，轉入以後年度繼續執行。其中：

計畫型資本支出 本年度預算數 967 億 1,824 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度、九十年附屬單位預算案內補辦預算之 38 億 7,054 萬餘元)，連同上年度轉入數 1,034 億 733 萬餘元(含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度暨民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 5,478 萬餘元)，合計可支用數 2,001 億 2,558 萬餘元，決算支用數 1,100 億 8,818 萬餘元，較可支用數減少 900 億 3,739 萬餘元，約 44.99%，主要係核能四廠第一、二號機發電工程計畫於民國八十四年度按預計簽約之工程金額，一次編列 1,125 億 783 萬餘元預算（未按時程及付款進度逐年編列，業經監察院經濟委員會於民國 84 年 9 月 15 日決議通過，提出糾正）；營運設施汰換更新計畫(核能發電部分)實際汰換設備減少所致。未支用數中報准保留 891 億 1,876 萬餘元(含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 1 億 6,373 萬餘元)，轉入以後年度繼續執行。

非計畫型資本支出 本年度預算數 29 億 4,818 萬餘元，連同上年度轉入數 12 億 5,522 萬元，合計可支用數 42 億 340 萬餘元。決算支用數 39 億 9,862 萬餘元，較可支用數減少 2 億 478 萬餘元，約 4.87%。未支用數中報准保留 2,533 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 3,035 億 9,423 萬餘元(含一年內到期長期借款 436 億 5,530 萬餘元)，加計兌換利益評價調整數 5,913 萬餘元後為 3,036 億 5,336 萬餘元，本年度舉借 697 億 4,500 萬元，償還 438 億 888 萬餘元，期末餘額為 3,295 億 3,034 萬餘元(含將於一年內到期之長期借款 503 億 8,692 萬餘元)。

上列長期借款舉借 697 億 4,500 萬元，較預算數 882 億元減少 184 億 5,500 萬元，約 20.92%；償還 438 億 888 萬餘元，較預算數 436 億 8,807 萬餘元增加 1 億 2,081 萬餘元，約 0.28%，主要係盈餘增加，增加償還，減少舉借所致。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 8 億 4,973 萬餘元(未減長期股權投資權益調整 230 萬餘元)，本年度增加 6 億餘元，期末餘額為 14 億 4,973 萬餘元(未加長期股權投資權益調整 2,658 萬餘元)。

上列投資金額增加 6 億餘元，包括投資和信電訊股份有限公司 5 億 9,999 萬餘元，及擔任榮民工程股份有限公司之發起人，以 10 元認購該公司一股股票。經查上述增加投資案，均已編入本年度預算。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 1 兆 885 億 5,872 萬餘元，其中流動資產 457 億 931 萬餘元，占 4.20%；基金長期投資及應收款 67 億 5,063 萬餘元，占 0.62%；固定資產 1 兆 223 億 3,500

萬餘元，占 93.92%；無形資產 67 億 6,325 萬餘元，占 0.62%；其他資產 70 億 52 萬餘元，占 0.64%。負債總額 5,895 億 7,705 萬餘元，占資產總額 54.16%，其中流動負債 1,423 億 2,085 萬餘元，占資產總額 13.07%；長期負債 4,066 億 9,759 萬餘元，占資產總額 37.36%；其他負債 405 億 5,859 萬餘元，占資產總額 3.73%。業主權益 4,989 億 8,167 萬餘元，占資產總額 45.84%，其中資本 3,300 億元，占資產總額 30.32%；資本公積 1,122 億 6,871 萬餘元，占資產總額 10.31%；保留盈餘 567 億 1,296 萬餘元，占資產總額 5.21%。

上列資產總額較上年度增加 445 億 1,718 萬餘元，約 4.26%，其中流動資產增加 20 億 22 萬餘元，主要係存貨暨應收款項增加；基金長期投資及應收款增加 6 億 2,770 萬餘元，主要係投資和信電訊公司股權之增加；固定資產增加 404 億 5,909 萬餘元，主要係發、供電設備之擴充；無形資產減少 3 億 1,066 萬餘元，主要係租賃權益減少；其他資產增加 17 億 4,082 萬餘元，主要係遞延費用之增加。負債總額較上年度增加 405 億 1,145 萬餘元，約 7.38%，其中流動負債增加 164 億 3,503 萬餘元，主要係應付到期長期負債、營建工程款及設備購置款、應付稅款、股息紅利，及購入電力款之增加；長期負債增加 237 億 5,657 萬餘元，主要係發行公司債及應計退休金負債增加；其他負債增加 3 億 1,984 萬餘元，主要係待攤線路補助收入增加。業主權益較上年度增加 40 億 573 萬餘元，約 0.81%，其中資本增加 300 億元、資本公積減少 204 億 1,978 萬餘元、保留盈餘減少 55 億 7,448 萬餘元，係本年度以公積轉增資及年度盈餘提列法定公積所致。

該公司為應擴充電源計畫舉借長期借款之需要，報經行政院核定設立償債基金，帳列基金長期投資及應收款科目項下，並另設管理委員會負責提列款項之保管、核撥與運用，以維債信。基金係以政府重投資（官股股利）、法定公積、特別公積、折舊、償債基金代付之長期借款利息等 5 項之和，減去攤提以前年度線路補助費收入之非現金收入後，為應估提償債基金數，再以電費收入除之，即為預計償債基金提存比率，每月按實際電費收入乘以該比率，提列收入；支出則以長期借款之還本、付息及開發電源基金工程用款為範圍。該基金本年度期初餘額 1,674 萬餘元，年度內增撥 874 億 6,050 萬元，支出 874 億 5,062 萬餘元（其中償還借款本金 438 億 6,104 萬餘元、支付利息 221 億 719 萬餘元、撥付開發電源資本支出資金 214 億 8,238 萬餘元），期末餘額為 2,662 萬餘元。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本占 45.84%，借入資本占 54.16%，資本結構尚屬合宜，財務狀況亦稱正常。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 457 億 931 萬餘元，與流動負債 1,423 億 2,085 萬餘元之比率為 32.12%，較上年度比率 34.72%，降低 2.60%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 5,895 億 7,705 萬餘元，與業主權益

4,989 億 8,167 萬餘元之比率為 118.16%，較上年度比率 110.93%，提高 7.23%。

長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債 4,066 億 9,759 萬餘元，與業主權益 4,989 億 8,167 萬餘元之比率為 81.51%，較上年度比率 77.37%，提高 4.14%。

固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 1 兆 223 億 3,500 萬餘元，與業主權益 4,989 億 8,167 萬餘元之比率為 204.88%，較上年度比率 198.37%，提高 6.51%。

上列比率，由於應付款項增加，及配合電源開發，增借長期債務、增加固定資產，均略遜於上年度。

五、經營效能之考核

經營比率

銷貨毛利率 本年度決算銷貨毛利 721 億 9,724 萬餘元，與銷貨收入 2,787 億 1,729 萬餘元之比率為 25.90%，較預算比率 24.34% 及上年度比率 25.11%，分別提高 1.56% 及 0.79%。

營業利益率 本年度決算營業利益 655 億 6,201 萬餘元，與營業收入 2,837 億 2,234 萬餘元之比率為 23.11%，較預算比率 21.16% 及上年度比率 22.51%，分別提高 1.95% 及 0.60%。

純利率 本年度決算稅前純益 427 億 1,367 萬餘元，與營業收入 2,837 億 2,234 萬餘元之比率為 15.05%，較預算比率 13.24%，提高 1.81%，較上年度比率 15.63%，則降低 0.58%。

上列比率，由於本年度配合民營化時程，增提員工退休金費用，致純利率略遜於上年度；其餘比率因燃料、用人、利息、委託調查等費用減少，均較預算及上年度為佳。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 427 億 1,367 萬餘元，與期初業主權益 4,949 億 7,594 萬餘元之比率為 8.63%，較預算比率 7.83%，提高 0.80%，較上年度比率 8.65%，則降低 0.02%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 655 億 6,201 萬餘元，與期初期末平均資產總額 1 兆 663 億 13 萬餘元之比率為 6.15%，較預算比率 5.67% 及上年度比率 5.93%，分別提高 0.48% 及 0.22%。

長期資本週轉率 本年度決算營業收入 2,837 億 2,234 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益總額 8,917 億 9,812 萬餘元之比率為 31.81%，表示長期資本一年週轉 0.3181 次，較預算 0.3173 次及上年度 0.3144 次，分別提高 0.0008 次及 0.0037 次。

業主權益週轉率 本年度決算營業收入 2,837 億 2,234 萬餘元，與期初期末平均業主權益總額 4,969 億 7,880 萬餘元之比率為 57.09%，表示自有資本一年週轉 0.5709 次，較預算 0.5860 次，降低 0.0151 次，較上年度 0.5476 次，則提高 0.0233 次。

固定資產週轉率 本年度決算營業收入 2,837 億 2,234 萬餘元，與期初期末平均固定資產總額（不含未完工程及訂購機件）8,307 億 6,289 萬餘元之比率為 34.15%，表示固定資產一年週轉 0.3415 次，較預算 0.3382 次及上年度 0.3376 次，分別提高 0.0033 次及 0.0039 次。

上列資產獲利率、長期資本週轉率、業主權益週轉率、固定資產週轉率，由於售電量增加，營業收入增加，均較上年度為佳；資本報酬率因配合民營化時程，增提員工退休金費用，略遜於上年度。業主權益週轉率由於民國八十七年度辦理土地重估，資本公積增加，略遜於預算；其餘資本報酬率、資產獲利率、長期資本週轉率、固定資產週轉率，由於燃料、用人、利息、委託調查等費用，及固定資產、長期負債較預計減少，均較預算為佳。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 2,837 億 2,234 萬餘元，與上年度決算營業收入 2,683 億 6,771 萬餘元比較，成長率為 5.72%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 427 億 1,367 萬餘元，與上年度決算稅前純益 419 億 4,674 萬餘元比較，成長率為 1.83%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 4,989 億 8,167 萬餘元，與上年度期末業主權益 4,949 億 7,594 萬餘元比較，成長率為 0.81%。

綜上，本年度由於售電量較上年度增加，燃料價格降低，致營業收入、淨利及淨值均較上年度成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 42,384,202,039.13 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 42,408,598,287.21 元，經本部審核修正增列稅前純益 305,079,144 元，審定本年度決算稅前純益為 42,713,677,431.21 元。本部修正稅前純益事項如下：

收入修正事項

決算短列應收回以前年度撥付之「德基水庫集水區陡坡農用地處理方案」原住民保留地第一年轉業救助金結餘款 14,656,950 元，應如數修正增列其他營業外收入及稅前純益。

決算短列應轉回之以前年度豪雨災害發、輸電等設備修護餘款 330,793 元，應如數修正增列其他營業外收入及稅前純益。

支出修正事項

撥付警政署保安警察第二總隊派駐該公司警衛人員之費用，較應負擔之金額增加 256,587,500 元，應修正減列發電及供電成本 252,915,808 元、行銷費用 1,049,055 元、管理費用

2,622,637 元，並增列稅前純益 256,587,500 元。

決算溢列臺中發電廠燃煤空污費 1,047,014 元及林口發電廠燃煤空污費 42,836,767 元，合計 43,883,781 元，應如數修正減列發電及供電成本，並增列稅前純益。

決算短列購電費用 17,766,021 元，應如數修正增列發電及供電成本，並減列稅前純益。

決算溢列 ATM 協定伺服器設備及民國 88 年 6 月份軟體維護費 7,704,000 元，應修正減列發電及供電成本 2,080,080 元、行銷費用 3,158,640 元、管理費用 2,465,280 元，並增列稅前純益 7,704,000 元。

決算溢列「德基水庫集水區陡坡農用地處理方案」原住民保留地第四年執行計畫費用 2,118,382 元，應如數修正減列發電及供電成本，並增列稅前純益。

決算短列「核三廠蒸汽產生器二次側水化學改善技術研究」案第二期款 1,692,000 元，應如數修正增列研究發展費用，並減列稅前純益。

決算短列明潭電廠運轉期間監測費用 988,000 元，及禮樂煉銅廠舊址土壤調查費用 580,000 元，合計 1,568,000 元，應如數修正增列發電及供電成本，並減列稅前純益。

決算溢列颱風災害發、輸電等設備修護款 635,421 元，應如數修正減列其他營業外費用，並增列稅前純益。

決算溢列員工退休金成本 188,338 元，應如數修正減列發電及供電成本，並增列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 46,592,255,237.21 元，課稅所得為 46,434,287,125.36 元，應付所得稅為 11,279,949,500 元(含受贈財產應繳納所得稅 6,438,722 元)，盈餘分配所得稅額為 10,200,899,569 元。

其他事項

該公司 345KV 超高壓輸電線「龍崎—中寮山線」與「龍崎—嘉民海線」共架之第 326 號鐵塔，於民國 88 年 7 月 29 日因地層滑動而坍塌倒塌，造成全臺大規模停電，亦造成該公司損失 29 億餘元。案經監察院財政及經濟委員會以該公司對於老舊淺基礎鐵塔未擬訂全面補強汰換計畫；長期漠視鐵塔及輸電設備安全維護之重要性；鐵塔及輸電設備個別監控及預警系統欠缺；率行取消興達電廠第三路 345KV 線興建工程(山上計畫)，缺乏配套措施，肇致電力系統南北解聯；低頻電驛自動卸載能量不足，導致全臺大停電；未達成南北超高壓幹線 N-2 準則之目標；火力電廠一體適用 N-1 準則有待檢討；事故模擬暫態分析能量待加強；南北第三路超高壓計畫延宕；供電南北失衡日趨嚴重；系統可靠度未予重視，顯有嚴重疏失。經濟部督導開發電能動力均衡供應電力，未具績效，檢核臺電公司業務成果績效，未盡

職責，均有疏失之處，於民國 88 年 9 月 3 日決議糾正經濟部及該公司(88.10.6.監察院公報第 2230 期)。另以該公司專業總工程師林勝男，漠視位處潛在危險山坡地之輸電鐵塔長期存在，未督飭所屬積極防範補救，且草率核定取消興達電廠第三路 345KV 線興建工程，未監督所屬人員妥適規劃防範措施，以防止因供電不穩產生之南北解聯；供電處處長高文生，未善盡督導供電區營運處加強輸配電設備安全維護之責，致任位處潛在危險山坡地之輸電鐵塔長期存在，不思積極防範補救策略；系統規劃處處長陳永田，率行建議取消山上計畫，卻無妥善規劃配置因應方案，致嚴重影響供電可靠度；電力調度處處長張標盛，因電驛設定不當導致電力系統南北解聯大停電，於民國 88 年 9 月 2 日提出彈劾(88.9.29.監察院公報第 2229 期)。

該公司為改善興達火力電廠空氣污染，於民國 77 年間斥資辦理之「興達一、二號機排煙脫硫設備增設計畫」(截至民國 87 年 6 月底止實際支用 60 億 6 千 5 百餘萬元)，其「煙氣脫硫設備採購及安裝工程」，原預計民國 82 年 6 月完成併聯，正式運轉，惟查自民國 81 年 9 月及 12 月試運轉後，即因煙道內襯剝落、煙道振動共鳴、除塵塔與吸收塔間水平衡不佳、除塵塔出口煙道壁結垢嚴重、通氣運轉後煙囪不透光度上升、排煙脫硫設備排至廢水處理系統之廢水量偏多處理不易、風門控制不穩定、不能自動控制運轉等問題未能改善，無法正式運轉，且由於設備無法正常運轉，致無法依「空氣污染防制費收費辦法」、「公私場所固定污染源申請空氣污染防制費減免辦法」等規定，申請減免防制費用(截至民國 87 年 6 月底止增加 6 億 4 千 4 百餘萬元負擔)。相關缺失本部曾先後於民國 83 及 85 年間函請該公司檢討，並於民國 86 年間函請經濟部查明問題癥結，督促速謀善策。惟各該問題依然存在，何時可正常運轉仍難預期，顯示該公司對該計畫之規劃、執行，存有效能過低情事，經依審計法第六十九條規定，於民國 88 年 2 月 5 日通知主管機關經濟部查明妥適處理，並報告監察院。案經監察院派委員調查竣事，認定該公司存有效能過低情事，並准經濟部函復說明，將繼續督促該公司落實執行系統性能改善，俾使設備可正常運轉，俟計畫完成後，責成該公司確實檢討相關人員疏失責任。有關後續處理情形，本部已列管繼續追蹤。

該公司為開發水力資源，計畫斥資 6 億 4 千 2 百餘萬元辦理之「烏山頭水力發電工程」，依經濟部民國 83 年 10 月 28 日經(83)國營字第 091675 號致行政院主計處函(副本抄送臺灣電力公司等單位)之審查意見載述：「本計畫之地權與水權均屬嘉南水利會所有，臺電公司因利用水利會所屬之水庫與水路設施，除需投資發電設施外，每年另需按年發電量多寡提撥經費，分擔水利會部分營運費用。有關本計畫之權利與義務問題對計畫效益影響甚大，已請臺電公司充分與水利會溝通並儘早完成契約草案，以確保本計畫之可行性及效益。」惟查該公司在未就「建廠用地」、「電廠興建及營運契約書」取得嘉南農田水利會確切承諾前，即於民國 84 年 9 月委請中興顧問公司設計，並於支付 958 萬餘元設計費用後，因雙方無法就「電廠興建及營運契約」條件達成共識，嘉南農田水利會不肯出具土地變更同意書，於民

國 86 年 7 月間放棄辦理該計畫，致所支付之設計費用形同虛擲。該公司電源開發處相關人員顯有未盡職責情事，經依審計法第六十九條規定，於民國 88 年 5 月 10 日通知主管機關經濟部妥適處理，並報告監察院。經濟部雖復稱相關人員並無未盡職責情事，惟經核所述多屬遁辭，爰再於民國 88 年 8 月 16 日彙整該部查處情形暨本部審核意見，函報監察院併案核處。案經監察院派委員調查竣事，認定該公司對本計畫之辦理，及經濟部未確實審議本計畫，均有違失。

該公司為配合國家經濟成長與產業升級，實施全面自動化調度控制系統計畫，以提高電力供應與品質，民國 73 至 80 年辦理首期自動化調度控制系統工程，民國 80 年起續投資 141 億 8 百餘萬元辦理「全面自動化調度控制系統第二期計畫」，原預計民國 86 年 6 月完工。其辦理過程查有未能落實立法院決議事項，延誤主系統設備採購規範之擬訂；採購規範未盡周延，審核標準不明確，延誤審標及採購時程；前置作業及採購作業一再延誤時程，嚴重影響預期投資效益，增加額外支出，其執行過程有效能過低情事，經依審計法第六十九條規定，於民國 88 年 2 月 2 日通知主管機關經濟部查處，並報告監察院。案經監察院財政及經濟委員會於民國 88 年 7 月 9 日決議糾正該公司(88.8.4. 監察院公報第 2221 期)，並函請經濟部議處失職人員。另該案亦經經濟部函復本部，將督促該公司訂定權責制度及趕工方案，並切實辦理，以順利完工運轉。有關改善情形，本部已列管繼續注意考核其成效。

該公司辦理之「臺中區營業處配電自動化新建工程」，原預定民國 83 年 6 月發包，經查由於技術規範編訂及招標文件審查作業進度遲延，及審標人員未本職責積極辦理，且對技術規範內容未以專業知能作負責之決定，致延宕逾 3 年猶未能成標，影響饋線自動化工作之推行，無法如期達成縮減臺中都會區停電次數、時間、範圍、停電損失等預期目標，該公司相關人員顯有未盡職責情事；另為降低核能機組停機次數，縮短機組大修時程，於林口核能訓練中心籌建之「林訓中心模擬實物訓練工廠大樓及爐水回收池工程」，原預定民國 84 年 8 月發包，經查亦因顧問公司遴選條件考慮欠縝密，及未依契約規定完成設計圖說之審查，遲至民國 87 年 1 月始完成發包，延宕時程逾 2 年，影響核能電廠工作人員反應器廠房設備拆裝、維修能力及熟練度之強化訓練，該公司相關人員顯有未盡職責情事。該兩案件經本部依審計法第十七條規定，於民國 87 年 8 月 4 日函請該公司查處失職人員(副本抄陳監察院)。據復：經檢討其延宕原因，主要係因顧問公司作業逾期所致，業經分別課以罰款約 2,131 美元及新台幣 18 萬元。又本案亦由監察院財政及經濟委員會就其設計規劃不周，監督協調不力，影響施工進度與工程效益之缺失，於民國 87 年 10 月 23 日決議糾正該公司(87.7.12. 監察院公報第 2187 期)。

該公司所屬輸變電工程處新東西線施工所辦理之「大觀二廠、明潭～鳳林線 345KV 輸電線路#69-#96 塔基及裝塔工程」，其預算編列過程，有工程項目單價編列錯誤，致發生與同契約規範、性質完全相同項目之單價產生鉅額差異，涉有違失，經函請該公司查究責任，據復已議處違失人員 3 人各申誡乙次。本部並已陳報監察院備查。

該公司本年度截至 6 月底止進行之 19 項計畫，經查進度落後者計 7 項，除「核能四廠第一、二號機發電工程」情況特殊外，「金門水頭塔山發電工程」、「臺中第五～八部機火力發電工程」等 2 項計畫，上年度進度尚較預計超前或相符，本年度反呈落後現象；「南部複循環發電工程修正」、「新武界隧道及栗栖溪引水工程」、「和平溪碧海水力發電工程」等 3 項計畫，上年度進度即已落後，本年度仍未達預計目標；「大潭燃氣火力發電」係本年度新興計畫，進度即較預計落後，顯示該公司對重大興建計畫執行進度掌握之績效欠佳，業經本部函請該公司檢討，迅謀改善。據復：主要係受天候、地形及經濟不景氣、土地徵收或取得困難、採購或發包作業不順、機關權責劃分等問題影響所致，已督促各主辦單位檢討，訂定趕工計畫，及協調相關單位加強配合，積極趕辦。有關改善情形，本部已列管繼續注意加強考核其成效。

該公司本年度為配合政府「擴大國內需求方案」及因匯率變動等因素影響，「第五輪變電計畫」、「第三配電計畫」、「煤輪建造計畫」分別報准先行動支 10 億元、12 億元、4,868 萬餘元(決算分別支用 8 億 4,162 萬餘元、12 億元、4,332 萬餘元)，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算；另為配合緊急申請遷移暨地方公共工程建設需要，及地方維護景觀之配電地下化工程案增加，「營運設施汰換更新計畫(輸電部分)」、「第三配電計畫」、「營運設施汰換更新計畫(配電部分)」預算分別不敷 4 億 9,618 萬餘元、4 億 1,958 萬餘元、7 億 609 萬餘元，經報准墊款辦理，並將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣電力股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	289,186,420,000.00	283,722,340,119.00	283,722,340,119.00	- 5,464,079,881.00	1.89
電 費 收 入	284,180,944,000.00	278,717,291,524.00	278,717,291,524.00	- 5,463,652,476.00	1.92
其 他 營 業 收 入	5,005,476,000.00	5,005,048,595.00	5,005,048,595.00	- 427,405.00	0.01
營 業 成 本	215,010,513,000.00	206,801,896,611.82	206,520,044,243.82	- 8,490,468,756.18	3.95
發 電 及 供 電 成 本	215,010,513,000.00	206,801,896,611.82	206,520,044,243.82	- 8,490,468,756.18	3.95
營 業 毛 利 (毛 損 -)	74,175,907,000.00	76,920,443,507.18	77,202,295,875.18	+ 3,026,388,875.18	4.08
營 業 費 用	12,978,928,000.00	11,647,887,029.72	11,640,283,417.72	- 1,338,644,582.28	10.31
行 銷 費 用	7,679,084,000.00	7,060,062,266.47	7,055,854,571.47	- 623,229,428.53	8.12
管 理 費 用	1,973,987,000.00	1,622,339,550.25	1,617,251,633.25	- 356,735,366.75	18.07
其 他 營 業 費 用	3,325,857,000.00	2,965,485,213.00	2,967,177,213.00	- 358,679,787.00	10.78
營業利益 (損失 -)	61,196,979,000.00	65,272,556,477.46	65,562,012,457.46	+ 4,365,033,457.46	7.13
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	2,061,959,000.00	2,829,076,317.64	2,844,064,060.64	+ 782,105,060.64	37.93
財 務 收 入	139,121,000.00	214,614,777.60	214,614,777.60	+ 75,493,777.60	54.26
其 他 營 業 外 收 入	1,922,838,000.00	2,614,461,540.04	2,629,449,283.04	+ 706,611,283.04	36.75
營 業 外 費 用	24,981,661,000.00	25,693,034,507.89	25,692,399,086.89	+ 710,738,086.89	2.85
財 務 費 用	17,760,311,000.00	18,245,676,331.00	18,245,676,331.00	+ 485,365,331.00	2.73
其 他 營 業 外 費 用	7,221,350,000.00	7,447,358,176.89	7,446,722,755.89	+ 225,372,755.89	3.12
營業外利益 (損失 -)	- 22,919,702,000.00	- 22,863,958,190.25	- 22,848,335,026.25	+ 71,366,973.75	0.31
稅前純益 (純損 -)	38,277,277,000.00	42,408,598,287.21	42,713,677,431.21	+ 4,436,400,431.21	11.59
所 得 稅	8,295,824,000.00	10,124,925,883.00	10,200,899,569.00	+ 1,905,075,569.00	22.96
本期稅後純益 (純損 -)	29,981,453,000.00	32,283,672,404.21	32,512,777,862.21	+ 2,531,324,862.21	8.44

註：經營績效獎金 8,514,195,077 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

臺灣電力股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	38,277,277,000.00	42,408,598,287.21	42,713,677,431.21	+ 4,436,400,431.21	11.59
本 累 積 盈 餘	91,187,000.00	315,587,589.08	315,587,589.08	+ 224,400,589.08	246.09
合 計	38,368,464,000.00	42,724,185,876.29	43,029,265,020.29	+ 4,660,801,020.29	12.15
分 配 之 部					
所 得 稅 分 配	8,295,824,000.00	10,124,925,883.00	10,200,899,569.00	+ 1,905,075,569.00	22.96
中 央 政 府 部 分	8,295,824,000.00	10,124,925,883.00	10,200,899,569.00	+ 1,905,075,569.00	22.96
提 存 公 積 金	3,081,888,000.00	3,402,957,945.82	3,425,868,491.62	+ 343,980,491.62	11.16
法 定 公 積 金	2,992,060,000.00	3,208,968,273.16	3,231,878,818.96	+ 239,818,818.96	8.02
資 本 公 積 金	89,828,000.00	193,989,672.66	193,989,672.66	+ 104,161,672.66	115.96
撥 付 股 息	19,800,000,000.00	19,800,000,000.00	19,800,000,000.00		
中 央 政 府 部 分	11,229,971,000.00	13,209,911,749.20	13,209,911,749.20	+ 1,979,940,749.20	17.63
地 方 政 府 部 分	5,429,108,000.00	5,429,102,538.00	5,429,102,538.00	- 5,462.00	0.00
其 他 政 府 機 關 部 分	599,962,000.00	599,964,030.00	599,964,030.00	+ 2,030.00	0.00
民 股 股 東 部 分	2,540,959,000.00	561,021,682.80	561,021,682.80	- 1,979,937,317.20	77.92
分 配 紅 利	6,930,000,000.00	8,910,000,000.00	8,910,000,000.00	+ 1,980,000,000.00	28.57
中 央 政 府 部 分	3,930,490,000.00	5,944,460,287.14	5,944,460,287.14	+ 2,013,970,287.14	51.24
地 方 政 府 部 分	1,900,187,000.00	2,443,096,142.10	2,443,096,142.10	+ 542,909,142.10	28.57
其 他 政 府 機 關 部 分	209,987,000.00	269,983,813.50	269,983,813.50	+ 59,996,813.50	28.57
民 股 股 東 部 分	889,336,000.00	252,459,757.26	252,459,757.26	- 636,876,242.74	71.61
未 分 配 盈 餘	260,752,000.00	486,302,047.47	692,496,959.67	+ 431,744,959.67	165.58
合 計	38,368,464,000.00	42,724,185,876.29	43,029,265,020.29	+ 4,660,801,020.29	12.15

註：盈餘分配所得稅 10,200,899,569 元，預付所得稅 20,903,244 元，遞延預付所得稅 3,143,131,943 元，迴轉預付所得稅 12,020,309 元，迴轉遞延預付所得稅 2,079,403,669 元，應繳納所得稅 11,273,510,778 元；另受贈財產應繳納所得稅 6,438,722 元。

臺灣電力股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	29,981,453,000.00	32,512,777,862.21	+ 2,531,324,862.21	8.44
調整非現金項目	73,551,914,000.00	74,936,554,583.85	+ 1,384,640,583.85	1.88
營業活動之淨現金流入（流出一）	103,533,367,000.00	107,449,332,446.06	+ 3,915,965,446.06	3.78
投資活動之現金流量				
減少基金及長期應收款	7,938,000.00	10,889,802.66	+ 2,951,802.66	37.19
減少固定資產及遞耗資產	144,666,000.00	261,636,336.00	+ 116,970,336.00	80.86
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 477,764,000.00	－ 858,493,590.74	－ 380,729,590.74	79.69
增加長期投資	－ 600,000,000.00	－ 599,999,996.00	+ 4.00	0.00
增加基金及長期應收款		－ 9,873,058.00	－ 9,873,058.00	
增加固定資產及遞耗資產	－ 108,742,349,000.00	－ 108,144,776,963.21	+ 597,572,036.79	0.55
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 109,667,509,000.00	－ 109,340,617,469.29	+ 326,891,530.71	0.30
理財活動之現金流量				
短期債務淨增（淨減－）	－ 24,319,851,000.00	－ 838,940,689.61	+ 23,480,910,310.39	96.55
增加長期債務	88,200,000,000.00	69,745,000,000.00	－ 18,455,000,000.00	20.92
其他負債淨增（淨減－）	6,800,150,000.00	4,932,520,705.00	－ 1,867,629,295.00	27.46
減少長期債務	－ 43,658,880,000.00	－ 43,863,522,936.00	－ 204,642,936.00	0.47
發放現金股利	－ 20,100,000,000.00	－ 27,599,610,251.00	－ 7,499,610,251.00	37.31
理財活動之淨現金流入（流出一）	6,921,419,000.00	2,375,446,828.39	－ 4,545,972,171.61	65.68
現金及約當現金之淨增（淨減－）	787,277,000.00	484,161,805.16	－ 303,115,194.84	38.50
期初現金及約當現金	2,117,827,000.00	3,153,953,825.57	+ 1,036,126,825.57	48.92
期末現金及約當現金	2,905,104,000.00	3,638,115,630.73	+ 733,011,630.73	25.23

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

臺灣電力股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	1,088,558,728,528.56	100.00	1,044,041,540,674.06	100.00	+ 44,517,187,854.50	4.26
流動資產	45,709,315,175.29	4.20	43,709,085,459.61	4.19	+ 2,000,229,715.68	4.58
現金	3,638,115,630.73	0.33	3,153,953,825.57	0.30	+ 484,161,805.16	15.35
應收款項	25,719,293,016.84	2.36	24,586,977,927.97	2.35	+ 1,132,315,088.87	4.61
存貨	15,994,127,796.22	1.47	15,377,015,178.07	1.47	+ 617,112,618.15	4.01
預付款項	261,045,161.50	0.02	528,673,015.00	0.05	- 267,627,853.50	50.62
短期墊款	96,733,570.00	0.01	62,465,513.00	0.01	+ 34,268,057.00	54.86
基金長期投資及應收款	6,750,636,939.70	0.62	6,122,927,811.36	0.59	+ 627,709,128.34	10.25
基金	2,026,622,249.70	0.19	2,016,749,191.70	0.19	+ 9,873,058.00	0.49
長期投資	1,476,320,105.00	0.14	847,426,649.00	0.08	+ 628,893,456.00	74.21
長期應收款	3,247,694,585.00	0.30	3,258,751,970.66	0.31	- 11,057,385.66	0.34
固定資產	1,022,335,002,318.51	93.92	981,875,909,802.09	94.05	+ 40,459,092,516.42	4.12
土地	208,506,789,171.62	19.15	204,650,395,234.72	19.60	+ 3,856,393,936.90	1.88
土地改良物	6,058,653,405.86	0.56	6,317,423,416.28	0.61	- 258,770,010.42	4.10
房屋及建築	30,686,605,957.20	2.82	28,253,847,390.05	2.71	+ 2,432,758,567.15	8.61
機械及設備	579,847,629,922.93	53.27	563,244,141,421.31	53.95	+ 16,603,488,501.62	2.95
交通及運輸設備	3,141,140,981.81	0.29	2,926,397,557.71	0.28	+ 214,743,424.10	7.34
什項設備	899,266,012.41	0.08	860,371,388.27	0.08	+ 38,894,624.14	4.52
租賃權益改良	1,755,322,027.00	0.16	2,097,604,365.00	0.20	- 342,282,338.00	16.32
未完工程及訂購機件	180,529,763,718.68	16.58	162,155,352,280.75	15.53	+ 18,374,411,437.93	11.33
核能燃料	10,909,831,121.00	1.00	11,370,376,748.00	1.09	- 460,545,627.00	4.05
無形資產	6,763,251,936.00	0.62	7,073,918,979.00	0.68	- 310,667,043.00	4.39
無形資產	6,763,251,936.00	0.62	7,073,918,979.00	0.68	- 310,667,043.00	4.39
其他資產	7,000,522,159.06	0.64	5,259,698,622.00	0.50	+ 1,740,823,537.06	33.10
非營業資產	2,347,684,298.58	0.22	2,268,329,848.97	0.22	+ 79,354,449.61	3.50
什項資產	638,151,133.35	0.06	441,496,233.10	0.04	+ 196,654,900.25	44.54
遞延費用	3,998,325,638.00	0.37	2,532,696,411.00	0.24	+ 1,465,629,227.00	57.87
待整理資產	16,361,089.13	0.00	17,176,128.93	0.00	- 815,039.80	4.75
資 產 總 額	1,088,558,728,528.56	100.00	1,044,041,540,674.06	100.00	+ 44,517,187,854.50	4.26

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 36,897,006,717 元及 34,381,542,649 元。

2. 存貨之主要項目係採成本與市價孰低法評價。

3. 土地曾按民國 86 年 7 月之公告現值辦理重估，其土地增值稅準備依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

4. 土地以外固定資產之折舊，除核燃料以生產數量法攤銷外，其餘採平均法計算。

5. 長期股權投資除對被投資公司具重大影響力者採權益法評價外，餘採成本法（或成本與市價孰低法）。

6. 本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

臺灣電力股份有限公司盈虧審定後資產負債表 (續)

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	589,577,052,113.26	54.16	549,065,597,668.97	52.59	+ 40,511,454,444.29	7.38
流動負債	142,320,856,739.41	13.07	125,885,819,036.37	12.06	+ 16,435,037,703.04	13.06
短期債務	68,461,097,296.00	6.29	62,653,360,772.61	6.00	+ 5,807,736,523.39	9.27
應付款項	73,691,838,839.41	6.77	62,923,515,679.76	6.03	+ 10,768,323,159.65	17.11
預收款項	167,920,604.00	0.02	308,942,584.00	0.03	- 141,021,980.00	45.65
長期負債	406,697,597,269.25	37.36	382,941,025,752.00	36.68	+ 23,756,571,517.25	6.20
長期債務	406,697,597,269.25	37.36	382,941,025,752.00	36.68	+ 23,756,571,517.25	6.20
其他負債	40,558,598,104.60	3.73	40,238,752,880.60	3.85	+ 319,845,224.00	0.79
什項負債	3,305,029,382.60	0.30	3,246,324,590.60	0.31	+ 58,704,792.00	1.81
遞延收入	37,253,568,722.00	3.42	36,992,428,290.00	3.54	+ 261,140,432.00	0.71
業 主 權 益	498,981,676,415.30	45.84	494,975,943,005.09	47.41	+ 4,005,733,410.21	0.81
資本	330,000,000,000.00	30.32	300,000,000,000.00	28.73	+ 30,000,000,000.00	10.00
資本	330,000,000,000.00	30.32	300,000,000,000.00	28.73	+ 30,000,000,000.00	10.00
資本公積	112,268,710,538.04	10.31	132,688,495,317.38	12.71	- 20,419,784,779.34	15.39
資本公積	112,268,710,538.04	10.31	132,688,495,317.38	12.71	- 20,419,784,779.34	15.39
保留盈餘	56,712,965,877.26	5.21	62,287,447,687.71	5.97	- 5,574,481,810.45	8.95
已指撥保留盈餘	56,020,468,917.59	5.15	61,971,860,098.63	5.94	- 5,951,391,181.04	9.60
未指撥保留盈餘	692,496,959.67	0.06	315,587,589.08	0.03	+ 376,909,370.59	119.43
負債及業主權益總額	1,088,558,728,528.56	100.00	1,044,041,540,674.06	100.00	+ 44,517,187,854.50	4.26

7. 依行政院指示配合臺北市政府成立共同管道基金，該公司應籌撥 20 億元，民國八十一年度撥 10 億元（帳列基金科目），餘 10 億元尚待臺北市政府通知撥款。

8. 期末已提撥退休金資產 19,310,264,382 元，並依正常經營假設之基礎，揭露應計退休金負債為 23,540,200,373 元。

9. 依行政院指示，金門、馬祖電力公司自民國86年7月1日起併入該公司，其等民國86年6月底之淨值1,758,821,708.08元（金門電力公司1,363,503,492.64元、馬祖電力公司395,318,215.44元），暫列該公司應付保管款科目，並由相關機關研議中央政府之投資方式中。

(捌) 漢翔航空工業股份有限公司

漢翔航空工業股份有限公司主要業務為國內外軍用、民用航空及相關工業產品之發展、製造、裝修及銷售，並協助國內航空工業建立中心衛星體系與制度，提供航空工業系統規劃、整合、發展及管理之有關技術服務等。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

產銷計畫方面 本年度主要產品生產及銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計畫名稱	單位	預算數	決算數	比較增減		增減原因說明
				增減數	%	
生產計畫						
經國號戰機	架	15.10	18.00	+ 2.90	19.21	配合客戶需求。
民用飛機	千元	3,861,725	985,557	- 2,876,167	74.48	接單未如預期。
引擎	千元	1,765,007	1,710,306	- 54,700	3.10	接單未如預期。
維修	千元	4,990,283	3,998,005	- 992,277	19.88	接單未如預期。
銷售計畫						
經國號戰機	架	21.00	26.00	+ 5.00	23.81	配合客戶需求。
民用飛機	千元	2,409,760	659,585	- 1,750,174	72.63	接單未如預期。
引擎	千元	2,206,820	1,279,366	- 927,453	42.03	接單未如預期。
維修	千元	5,367,347	4,867,687	- 499,659	9.31	接單未如預期。

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出共計 4 項，全部計畫投資總額 23 億 6,675 萬餘元，截至本年度止累計預算數 11 億 7,637 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 8,540 萬餘元），決算累計支用數 2 億 8,260 萬餘元，較累計預算數減少 8 億 9,377 萬餘元，約 75.98%。茲將計畫執行情形，摘述如次：

新建表面處理廠房投資計畫 為汰換舊有設備，提升製程能量及精進產品品質，改善操作方式及環境，興建表面處理廠房一座。原計畫投資總額 5 億元，自民國 86 年 7 月開始執行，預定民國 88 年 6 月完成，嗣考量民用客機之需求，變更規格，經行政院民國 87 年 9 月 4 日臺八十七經字第 43624 號函核准修正投資總額為 10 億 3,700 萬元，並延後至民國 89 年 6 月完成。截至本年度止累計預算數 5 億元，累計支用數 44 萬餘元，未支用數 4 億 9,955 萬餘元，因考量民營化規劃及配合飛機製造廠遷廠計畫，經行政院民國 88 年 1 月 27 日臺八十八經字第 03904 號函同意緩辦 3 年。工程進度為 29.12%，較預定進度 49.96%，落後 20.84%。

購置小型商用機投資計畫 為發展拖靶及測試平臺業務，購置小型商用機及其附屬設備，計畫投資總額 4 億 9,342 萬餘元，自民國 87 年 7 月開始執行，預定民國 89 年 7 月完成。截至本年度止累計預算數 2 億 9,000 萬元，累計支用數 9,824 萬餘元，未支用數 1 億 9,175 萬餘元，報准保留，轉入以後年度繼續執行。實際進度 53.00%，較預定進度 57.00%，落後 4.00%，主要係變更採購機種及付款條件所致。

營運設施汰換更新計畫 為汰換及擴充營運設施，計畫投資總額 2 億 96 萬餘元，自民國 87 年 7 月開始執行，預定民國 88 年 6 月完成。本年度預算已全部編足，決算支用數 1 億 8,263 萬餘元，未支用數 1,833 萬餘元，報准保留，轉入以後年度繼續執行。實際進度 90.88%，較預定進度 100%，落後 9.12%，主要係部分採購案未及於年度內決標所致。

新建壓縮器機匣生產線及廠房投資計畫 為生產 GEAE CFM56-7 前後機匣暨 CF34 機匣等零組件，及建立每年生產 1,200 個各型機匣之能量，經函報行政院核准先行辦理，計畫投資總額 6 億 3,536 萬餘元，預定民國 89 年 6 月完成。本年度可支用數 1 億 8,540 萬餘元（係報經行政院核准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算），決算支用數 127 萬餘元，未支用數 1 億 8,413 萬餘元，報准保留，轉入以後年度繼續執行。工程進度 24.00%，較預定進度 26.00%，落後 2.00%，主要係民國 88 年 5 月底始獲行政院核准辦理及部分採購案變更付款條件所致。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 449,254,000 元，決算審定稅前純益 999,444,023 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 236 億 3,860 萬餘元（含銷貨收入 214 億 7,798 萬餘元、勞務收入 21 億 6,061 萬餘元），較預算數減少 17 億 5,092 萬餘元，主要係民用飛機等訂單，取得未如預期所致。

營業成本 決算營業成本 218 億 17 萬餘元（含銷貨成本 200 億 3,117 萬餘元、勞務成本 17 億 6,899 萬餘元），較預算數減少 19 億 9,619 萬餘元，主要係變動成本隨營業收入減少所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 18 億 3,843 萬餘元，較預算數增加 2 億 4,526 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 10 億 7,606 萬餘元（含其他營業費用 5 億 6,523 萬餘元、管理費用 3 億 1,886 萬餘元、行銷費用 1 億 9,195 萬餘元），較預算數減少 2 億 2,519 萬餘元，主要係用人費、專業服務費、印刷裝訂與廣告費、保險費及機器租金等減支所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 7 億 6,236 萬餘元，較預算數增加 4 億 7,046 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 9 億 2,704 萬餘元，較預算數增加 4 億 4,079 萬餘元，主要係預收承造經國號戰機暨其返廠修改、整體後勤支援等貨款，資金充裕，利息收入增加所致；營業外費用 6 億 8,996 萬餘元，較預算數增加 3 億 6,106 萬餘元，主要係支付專案優惠裁減之資遣費所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 2 億 3,707 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益，計獲稅前純益 9 億 9,944 萬餘元，較預算數增加 5 億 5,019 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，雖因民用飛機等訂單之取得未如預期，營收未達預計，惟營業成本及營業費用之減幅較營收為大，致營業利益仍較預算數增加；又由於預收承造經國號戰機暨其返廠修改、整體後勤支援等貨款，資金充裕，利息收入增加，營業外利益亦較預算數增加，致決算稅前純益 9 億 9,944 萬餘元，較預算數 4 億 4,925 萬餘元，增加 5 億 5,019 萬餘元，約 122.47%。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 4 億 5,690 萬 1,258 元及 2.13 個月績效獎金 4 億 8,665 萬 8,366 元。依『漢翔航空工業股份有限公司用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

產品成本之增減及與售價之比較 本年度經國號戰機平均每架生產成本決算數 587,859,005 元（其中直接材料 405,888,181 元、直接人工 39,537,940 元、製造費用 142,432,884 元），較預算數 607,149,007 元減少 19,290,002 元，約 3.18%，主要係單位用料鉅幅減少所致。又每架售價 608,104,117 元，較本年度生產成本高 20,245,112 元。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 999,444,023 元，連同累積盈餘 1,782,117,611 元，合計 2,781,561,634 元，依法分配如次：所得稅 3,800,506 元（其中中央政府部分 1,966,318 元、外國政府部分 1,834,188 元），提存公積 1,120,446,660 元（其中法定公積 99,564,351.70 元、特別公積 1,020,882,308.30 元），未分配盈餘 1,657,314,468 元，依行政院民國 88 年 9 月 10 日臺八十八會授二字第 08866 號函核定，暫列未分配盈餘，俟完成預算程序後，轉列特別公積。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 101 億 1,983 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 4,335 萬餘元，期末現金及約當現金為 101 億 6,319 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 9 億 9,564 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 16 億 3,822 萬餘元，綜計本年度營業活動淨現金流入 26 億 3,386 萬餘元，與預算流出數 25 億 1,448 萬元相距 51 億 4,834 萬餘元，主要係收回應收款項

及定期存單到期未續存所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括其他資產、長期投資之增加，及固定資產之建設改良擴充，分別流出 10 億 5,875 萬餘元、3 億 2,778 萬餘元及 5 億 4,551 萬餘元。綜計本年度投資活動淨現金流出 19 億 4,608 萬餘元，較預算數增加流出 10 億 1,230 萬餘元，約 108.41%，主要係其他資產遞延之技術合作費增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括增加長期債務流入 2 億 3,376 萬餘元，減少短期債務及其他負債，則分別流出 4 億 2,890 萬餘元及 1 億 3,818 萬餘元。綜計本年度理財活動淨現金流出 3 億 3,332 萬餘元，與預算流入數 25 億 3,896 萬餘元相距 28 億 7,229 萬餘元，主要係長期債務舉借較預計減少，及短期債務預計舉借，實際償還所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並加計匯率影響數之後，其現金及約當現金淨增 4,335 萬餘元，與預算現金淨減數 9 億 929 萬餘元相距 9 億 5,264 萬餘元，主要係營業活動所獲純益增加，暨收回應收款項及定期存單到期未續存所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 10 億 7,011 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 2 億 7,009 萬餘元），連同上年度轉入數 3 億 7,452 萬餘元（含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 3,865 萬餘元），合計可支用數 14 億 4,463 萬餘元。決算支用數 5 億 4,551 萬餘元，較可支用數減少 8 億 9,912 萬餘元，約 62.24%。未支用數中 3 億 9,938 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 1 億 8,413 萬餘元），轉入以後年度繼續執行。其中：

計畫型資本支出 本年度預算數 8 億 7,637 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 1 億 8,540 萬餘元），連同上年度轉入數 2 億 9,955 萬餘元，合計可支用數 11 億 7,592 萬餘元。決算支用數 2 億 8,215 萬餘元，較可支用數減少 8 億 9,377 萬餘元，約 76.01%，主要係新建表面處理廠房投資計畫因配合民營化規劃及飛機製造廠遷廠計畫，經行政院同意緩辦 3 年；購置小型商用機投資計畫因變更採購機種及付款條件，實際支用數減少；暨新建壓縮器機匣生產線及廠房投資計畫因民國 88 年 5 月底始獲行政院核准先行辦理，及部分採購案變更付款條件，實際支用數減少所致。未支用數中，報准保留 3 億 9,421 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之保留數 1 億 8,413 萬餘元），轉入以後年度繼續執行。

非計畫型資本支出 本年度預算數 1 億 9,373 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 8,468 萬餘元），連同上年度轉入數 7,497 萬

餘元（含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 3,865 萬餘元），合計可支用數 2 億 6,870 萬餘元。決算支用數 2 億 6,335 萬餘元，較可支用數減少 535 萬餘元，約 1.99%。未支用數中，報准保留 516 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 5 億 936 萬餘元，年度內舉借 2 億 8,046 萬餘元，期末餘額為 7 億 8,982 萬餘元（含將於一年內到期之長期借款 4,803 萬餘元）。

上列長期借款舉借 2 億 8,046 萬餘元，較預算數 20 億 3,531 萬餘元減少 17 億 5,485 萬餘元，約 86.22%，主要係資金充裕，減少舉借所致。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 3 億 1,238 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 6,940 萬餘元），年度內增加投資 3 億 2,778 萬餘元，期末餘額為 6 億 4,016 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 2,075 萬餘元）。

上列投資增加 3 億 2,778 萬餘元，其中投資中捷（IBIS）航太公司 3 億 78 萬餘元（係民國八十七年度報經行政院核准先行動支，於本年度附屬單位預算案內補辦預算，惟民國八十七年度實際未支用，延至本年度執行）；投資利翔航太電子公司 2,700 萬元，較預算數 4,500 萬元，減少 1,800 萬元；另擔任榮民工程公司發起人，以 10 元認購 1 股股票。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 339 億 914 萬餘元，其中流動資產 244 億 2,773 萬餘元，占 72.04%；基金長期投資及應收款 6 億 7,494 萬餘元，占 1.99%；固定資產 49 億 4,211 萬餘元，占 14.57%；無形資產 4,932 萬餘元，占 0.15%；其他資產 38 億 1,502 萬餘元，占 11.25%。負債總額 197 億 284 萬餘元，占資產總額 58.10%，其中流動負債 184 億 5,702 萬餘元，占資產總額 54.43%；長期負債 7 億 7,407 萬餘元，占資產總額 2.28%；其他負債 4 億 7,174 萬餘元，占資產總額 1.39%。業主權益 142 億 629 萬餘元，占資產總額 41.90%，其中資本 90 億 8,261 萬餘元，占資產總額 26.79%；資本公積 9 億 8,115 萬餘元，占資產總額 2.89%；保留盈餘 41 億 1,428 萬餘元，占資產總額 12.13%；權益調整 2,824 萬餘元，占資產總額 0.08%。

上列資產總額較上年度減少 80 億 2,471 萬餘元，約 19.14%，其中流動資產減少 95 億 8,512 萬餘元，主要係存貨及應收款項之減少；基金長期投資及應收款增加 2 億 9,315 萬餘元，主要係增加投資中捷（IBIS）航太、利翔航太電子等公司；固定資產減少 4,938 萬餘元，主要係折舊之提列；無形資產增加 2,668 萬餘元，主要係購置電腦軟體；其他資產增加 12 億 8,995 萬餘元，主要係新增國際研發合作案，支付技術轉移權利金及參與金等。負債總額較上年度減少 90 億 3,846 萬餘元，約 31.45%，其中流動負債減少 92 億 6,648 萬餘元，主要係經國號戰機及其整體後勤支援之預收貨款，隨交機及交運而減少；長期負債增加 2 億 6,471 萬餘元，主要係配合業務需要而舉借；其他負債減少 3,670 萬餘

元，主要係應付保管款及遞延兌換利益等之減少。業主權益較上年度增加 10 億 1,374 萬餘元，約 7.68%，主要係保留盈餘增加所致。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本占 41.90%，借入資本占 58.10%，負債比率偏高，主要係預收承造經國號戰機等貨款所致。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 244 億 2,773 萬餘元，與流動負債 184 億 5,702 萬餘元之比率為 132.35%，較上年度比率 122.69%，提高 9.66%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 197 億 284 萬餘元，與業主權益 142 億 629 萬餘元之比率為 138.69%，較上年度比率 217.86%，降低 79.17%。

長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債 7 億 7,407 萬餘元，與業主權益 142 億 629 萬餘元之比率為 5.45%，較上年度比率 3.86%，提高 1.59%。

固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 49 億 4,211 萬餘元，與業主權益 142 億 629 萬餘元之比率為 34.79%，較上年度比率 37.84%，降低 3.05%。

上列比率，除長期負債與業主權益之比率，因業務需要增加舉債而較上年度略為提高外；其餘各項比率，均較上年度為佳，惟負債與業主權益之比率仍屬偏高，係預收承造經國號戰機暨其返廠修改、整體後勤支援等貨款所致。

五、經營效能之考核

經營比率

銷貨毛利率 本年度決算銷貨毛利 14 億 4,681 萬餘元，與銷貨收入淨額 214 億 7,798 萬餘元之比率為 6.74%，較預算比率 5.71% 及上年度比率 6.60%，分別提高 1.03% 及 0.14%。

營業利益率 本年度決算營業利益 7 億 6,236 萬餘元，與營業收入 236 億 3,860 萬餘元之比率為 3.23%，較預算比率 1.15% 及上年度比率 2.91%，分別提高 2.08% 及 0.32%。

純利率 本年度決算稅前純益 9 億 9,944 萬餘元，與營業收入 236 億 3,860 萬餘元之比率為 4.23%，較預算比率 1.77%，提高 2.46%，較上年度比率 8.85%，則降低 4.62%。

上列比率，除純利率因本年度發生兌換損失，與上年度獲有兌換利益，相差甚鉅，致稅前純益衰退，而較上年度為遜外；餘由於營業成本及營業費用減支，均較預算及上年度為佳。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 9 億 9,944 萬餘元，與期初業主權益 131 億 9,254 萬餘元之比率為 7.58%，較預算比率 4.09%，提高 3.49%，較上年度比率 18.32%，則降低 10.74%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 7 億 6,236 萬餘元，與期初期末平均資產總額 379

億 2,150 萬餘元之比率為 2.01%，較預算比率 0.80% 及上年度比率 1.41%，分別提高 1.21% 及 0.60%。

長期資本週轉率 本年度決算營業收入 236 億 3,860 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益 143 億 4,114 萬餘元之比率為 164.83%，表示長期資本一年週轉 1.6483 次，較預算 1.7721 次及上年度 1.7723 次，分別降低 0.1238 次及 0.1240 次。

業主權益週轉率 本年度決算營業收入 236 億 3,860 萬餘元，與期初期末平均業主權益 136 億 9,942 萬餘元之比率為 172.55%，表示業主權益一年週轉 1.7255 次，較預算 2.2132 次及上年度 1.8567 次，分別降低 0.4877 次及 0.1312 次。

固定資產週轉率 本年度決算營業收入 236 億 3,860 萬餘元，與期初期末平均固定資產(不含未完工程及訂購機件)48 億 8,165 萬餘元之比率為 484.23%，表示固定資產一年週轉 4.8423 次，較預算 4.3978 次及上年度 4.2542 次，分別提高 0.4445 次及 0.5881 次。

存貨週轉率 本年度決算銷貨成本 200 億 3,117 萬餘元，與期初期末平均存貨 148 億 9,860 萬餘元之比率為 134.45%，表示存貨一年週轉 1.3445 次，較預算 1.3616 次，降低 0.0171 次，較上年度 0.8595 次，則提高 0.4850 次。

上列比率，資本報酬率雖由於發生兌換損失，較上年度為遜，惟因營業成本及營業費用減支，而較預算為佳；資產獲利率因經國號戰機分別較預算及上年度多交機 5 架及 7 架，及營業成本、營業費用減支，較預算及上年度均為佳；固定資產週轉率由於固定資產建設改良擴充未如預期，及折舊之提列，較預算及上年度提高；存貨週轉率雖由於民用飛機等接單未如預期，銷貨成本隨減，較預算為遜，惟因存貨隨經國號戰機暨其整體後勤支援之交機及交運而減少，仍較上年度為佳；餘長期資本週轉率及業主權益週轉率，則因長期負債及業主權益增加，均較預算及上年度為遜。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 236 億 3,860 萬餘元，與上年度決算營業收入 222 億 910 萬餘元比較，成長率為 6.44%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 9 億 9,944 萬餘元，與上年度決算稅前純益 19 億 6,578 萬餘元比較，成長率為負 49.16%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 142 億 629 萬餘元，與上年度期末業主權益 131 億 9,254 萬餘元比較，成長率為 7.68%。

綜上，本年度由於發生兌換損失，與上年度獲有兌換利益，相差甚鉅，致淨利較上年度衰退，營收及淨值則均較上年度增長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 1,173,245,436 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 1,070,704,889 元，經本部審核修正減列稅前純益 71,260,866 元，審定本年度決算稅前純益為 999,444,023 元。本部修正稅前純益事項如下：

收入修正事項

承製之 T-C-Z 角條等 29 項器材，決算短列已完工交貨之收入 16,447,932 元，應如數修正增列銷貨收入及稅前純益。

決算溢列利息收入 9,262,373 元，應如數修正減列利息收入及稅前純益。

決算溢列以前年度之土地租金費用 7,499,485 元，應如數修正增列什項收入及稅前純益。

前國防部航空工業發展中心移交之房屋 2 間，因無法變更為法人所有，該公司未能承接，其以前年度提列之折舊 516,216 元，應如數修正增列什項收入及稅前純益。

支出修正事項

決算短列 F124/L159 引擎量產及零件製作等項計畫之非循環性刀、工具成本 73,645,785 元，應如數修正增列銷貨成本，並減列稅前純益。

轉投資中捷航太公司股權，係採權益法評價，期末投資損失溢列 11,425,967 元，應如數修正減列投資損失，並增列稅前純益。

研發試製之「電腦電話整合系統」帳列在製品成本 10,483,087 元，其中 6,775,119 元係誤分攤其他計畫之製造費用、3,707,968 元係屬研究發展性質，應修正增列銷貨成本 6,775,119 元、研究發展費用 3,707,968 元，並減列稅前純益 10,483,087 元。

外幣期末評價，其中應付帳款短列兌換損失 9,277,704 元，短期借款則溢列兌換損失 753,593 元，相抵後計短列 8,524,111 元，應如數修正增列兌換損失，並減列稅前純益。

期末閒置資產帳面價值 48,844,417 元，依該公司評估之淨變現價值約 45,909,771 元，其差額 2,934,646 元，應如數修正增列折舊費用，並減列稅前純益。

承製之 T-C-Z 角條等 29 項器材，決算漏列銷貨成本 2,204,260 元，應如數修正增列，並減列稅前純益。

短期投資期末評價短列跌價損失 354,312 元，應如數修正增列投資損失，並減列稅前純益。

前國防部航空工業發展中心移交之房屋 2 間，因無法變更為法人所有，該公司未能承接，其本年度提列之折舊 258,108 元，應如數修正減列管理費用，並增列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈

餘為 1,184,751,038 元，課稅所得為 1,089,942,671 元，應付所得稅為 3,800,506 元（該公司依促進產業升級條例第八條之一規定，報經財政部核准自民國 86 年 5 月 31 日起 5 年免納營利事業所得稅，本年度應付所得稅為分離課稅利息所得稅 1,966,318 元、外國政府所得稅 1,834,188 元），盈餘分配所得稅額為 3,800,506 元。

其他事項

該公司業務之經營，目前主要為經國號戰機之生產及其整體後勤支援，是項業務雖獲空軍同意將交機期限展延至民國 88 年底，惟依該公司提供之資料顯示，經國號戰機生產於民國 88 年底結束後（民國八十八年度決算營業收入 236 億餘元、民國八十八年下半年及八十九年度預估 271 億餘元），其民國九十年之銷售值將遽降為 63 億餘元，且後續年度之銷售值則僅能維持約 30 餘億元。有關營運展望欠佳情形，本部前於查核該公司民國八十六及八十七年度財務收支及營業決算時，即建請朝業務拓展及成本抑制方向，積極謀求善策，俾免相關人力、設備閒置，造成投資浪費。據該公司函復稱：將朝軍用飛機、民用飛機、引擎、航電、維修、技術服務及系統工程開發等方面開拓業務，積極參與新產品開發，以充分運用現有人力及設備；已完成成本管理系統規劃，重新檢討訂定各訂單及研發計畫所須執行成本，推動目標成本制度，以有效提升公司整體利益；推動民營化，透過民營化，引進國際知名廠家，以策略性投資人帶入相關業務；自民國八十八年度起調整組織，將部分部門改為事業處，擴大業務爭取，並改變短期報價策略，積極爭取訂單等予以改善。惟依該公司民國八十八年度決算資料分析，業務拓展方面：除經國號戰機外，其餘民用飛機、引擎、維修等營運計畫均較預算數鉅幅減少，尤以民用飛機類營運值僅 6 億 5,958 萬餘元，僅達預算數 27.37%，業務拓展績效不彰，前景堪虞；成本控制方面：實際成本與目標成本（計畫成本）存有相當差距，亦未針對差異原因深入檢討分析，且營業成本加計營業費用僅較上年度減少 0.03%，與民國八十六年度該公司稱預期降低 10% 之目標，相距甚遠；民營化方面：依「漢翔航空工業股份有限公司設置條例」第十條規定，該公司應於三年半（即民國 88 年底）內依照公營事業移轉民營條例轉型為民營公司，且經行政院核定採「同時洽詢策略性投資人承購公股股權及現金增資新股股權」方式辦理，惟迄今民營化仍無具體進展。鑑於該公司現有員工 4 千餘人及固定資產 49 億餘元，民國八十八年度用人費用達 43.7 億餘元（未含專案裁減人員費用 2.7 億餘元）、固定性折舊費用 6.2 億餘元，且民國八十八年下半年及八十九年度尚需負擔專案裁減人員費用約 6 億元，未來若未有穩固之業務來源，勢將發生鉅額虧損。本部經以民國 88 年 12 月 10 日臺審部肆字第 882076 號函建請經濟部積極督促、協助該公司檢討改善營運及加速推動民營化作業。有關後續處理情形，本部已列管繼續追蹤。

該公司本年度為拓展新種業務需要及因應公元 2000 年電腦年序錯亂危機，辦理「新建壓縮器機匣（CASE）生產線及廠房」投資計畫，報准先行動支 1 億 8,540 萬餘元（決算支用 127 萬

餘元)；及購置臥式五軸加工機、雷射軌跡量測系統、電腦工作站等設備，報准先行動支 8,468 萬餘元（決算支用 8,455 萬餘元），將於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算。

該公司本年度依行政院核定之「經濟部所屬事業機構專案裁減人員處理要點」專案裁減員工 225 人，計動支經費 2 億 7,615 萬餘元，其中 188 萬餘元由退休準備金支付，餘 2 億 7,427 萬餘元於該公司營業外費用項下列支。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

漢翔航空工業股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	25,389,534,000.00	23,622,157,106.00	23,638,605,038.00	- 1,750,928,962.00	6.90
銷 貨 收 入	22,974,822,000.00	21,461,541,257.00	21,477,989,189.00	- 1,496,832,811.00	6.52
勞 務 收 入	2,414,712,000.00	2,160,615,849.00	2,160,615,849.00	- 254,096,151.00	10.52
營 業 成 本	23,796,366,000.00	21,717,547,458.00	21,800,172,622.00	- 1,996,193,378.00	8.39
銷 貨 成 本	21,662,957,000.00	19,948,551,236.00	20,031,176,400.00	- 1,631,780,600.00	7.53
勞 務 成 本	2,133,409,000.00	1,768,996,222.00	1,768,996,222.00	- 364,412,778.00	17.08
營業毛利（毛損－）	1,593,168,000.00	1,904,609,648.00	1,838,432,416.00	+ 245,264,416.00	15.39
營 業 費 用	1,301,259,000.00	1,072,613,121.00	1,076,062,981.00	- 225,196,019.00	17.31
行 銷 費 用	247,336,000.00	191,956,708.00	191,956,708.00	- 55,379,292.00	22.39
管 理 費 用	364,476,000.00	319,127,587.00	318,869,479.00	- 45,606,521.00	12.51
其 他 營 業 費 用	689,447,000.00	561,528,826.00	565,236,794.00	- 124,210,206.00	18.02
營業利益（損失－）	291,909,000.00	831,996,527.00	762,369,435.00	+ 470,460,435.00	161.17
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	486,245,000.00	917,215,705.00	927,040,688.00	+ 440,795,688.00	90.65
財 務 收 入	476,945,000.00	783,393,160.00	785,202,442.00	+ 308,257,442.00	64.63
其 他 營 業 外 收 入	9,300,000.00	133,822,545.00	141,838,246.00	+ 132,538,246.00	1,425.1
營 業 外 費 用	328,900,000.00	678,507,343.00	689,966,100.00	+ 361,066,100.00	109.78
財 務 費 用	229,369,000.00	260,772,822.00	269,296,933.00	+ 39,927,933.00	17.41
其 他 營 業 外 費 用	99,531,000.00	417,734,521.00	420,669,167.00	+ 321,138,167.00	322.65
營業外利益（損失－）	157,345,000.00	238,708,362.00	237,074,588.00	+ 79,729,588.00	50.67
稅前純益（純損－）	449,254,000.00	1,070,704,889.00	999,444,023.00	+ 550,190,023.00	122.47
所 得 稅	40,433,000.00	3,800,506.00	3,800,506.00	- 36,632,494.00	90.60
本期稅後純益（純損－）	408,821,000.00	1,066,904,383.00	995,643,517.00	+ 586,822,517.00	143.54

註：經營績效獎金 943,559,624 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

漢翔航空工業股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	449,254,000.00	1,070,704,889.00	999,444,023.00	+ 550,190,023.00	122.47
累 積 盈 餘	681,286,000.00	1,782,117,611.00	1,782,117,611.00	+ 1,100,831,611.00	161.58
合 計	1,130,540,000.00	2,852,822,500.00	2,781,561,634.00	+ 1,651,021,634.00	146.04
分 配 之 部					
所 得 稅	40,433,000.00	3,800,506.00	3,800,506.00	- 36,632,494.00	90.60
中 央 政 府 部 分	40,433,000.00	1,966,318.00	1,966,318.00	- 38,466,682.00	95.14
外 國 政 府 部 分		1,834,188.00	1,834,188.00	+ 1,834,188.00	
提 存 公 積	1,065,807,000.00	1,127,572,746.60	1,120,446,660.00	+ 54,639,660.00	5.13
法 定 公 積	44,925,000.00	106,690,438.30	99,564,351.70	+ 54,639,351.70	121.62
特 別 公 積	1,020,882,000.00	1,020,882,308.30	1,020,882,308.30	+ 308.30	0.00
未 分 配 盈 餘	24,300,000.00	1,721,449,247.40	1,657,314,468.00	+ 1,633,014,468.00	6,720.2
合 計	1,130,540,000.00	2,852,822,500.00	2,781,561,634.00	+ 1,651,021,634.00	146.04

註：盈餘分配所得稅 3,800,506 元，應繳納所得稅 3,800,506 元（含分離課稅利息所得稅 1,966,318 元、外國政府所得稅 1,834,188 元）。

漢翔航空工業股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本期純益（損失－）	408,821,000.00	995,643,517.00	+ 586,822,517.00	143.54
調整非現金項目	－ 2,923,301,000.00	1,638,220,389.00	+ 4,561,521,389.00	156.04
營業活動之淨現金流入（流出一）	－ 2,514,480,000.00	2,633,863,906.00	+ 5,148,343,906.00	204.75
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
短期投資淨減（淨增－）	－ 563,150,000.00		+ 563,150,000.00	100.00
減少固定資產及遞耗資產	5,020,000.00		－ 5,020,000.00	100.00
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	606,178,000.00	－ 1,058,753,422.00	－ 1,664,931,422.00	274.66
增加長期投資	－ 181,800,000.00	－ 327,784,010.00	－ 145,984,010.00	80.30
增加基金及長期應收款		－ 14,030,785.00	－ 14,030,785.00	
增加固定資產及遞耗資產	－ 800,023,000.00	－ 545,511,809.00	+ 254,511,191.00	31.81
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 933,775,000.00	－ 1,946,080,026.00	－ 1,012,305,026.00	108.41
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
短期債務淨增（淨減－）	617,650,000.00	－ 428,903,798.00	－ 1,046,553,798.00	169.44
增加長期債務	2,035,314,000.00	233,763,584.00	－ 1,801,550,416.00	88.51
其他負債淨增（淨減－）	－ 114,000,000.00	－ 138,187,827.00	－ 24,187,827.00	21.22
理財活動之淨現金流入（流出一）	2,538,964,000.00	－ 333,328,041.00	－ 2,872,292,041.00	113.13
匯 率 影 響 數		－ 311,099,641.00	－ 311,099,641.00	
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 909,291,000.00	43,356,198.00	+ 952,647,198.00	104.77
期 初 現 金 及 約 當 現 金	3,924,502,000.00	10,119,837,789.00	+ 6,195,335,789.00	157.86
期 末 現 金 及 約 當 現 金	3,015,211,000.00	10,163,193,987.00	+ 7,147,982,987.00	237.06

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

漢翔航空工業股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	33,909,147,527.00	100.00	41,933,863,363.00	100.00	- 8,024,715,836.00	19.14
流動資產	24,427,733,261.00	72.04	34,012,860,040.00	81.11	- 9,585,126,779.00	28.18
現金	9,213,877,293.00	27.17	9,988,443,236.00	23.82	- 774,565,943.00	7.75
短期投資	949,316,694.00	2.80	131,394,553.00	0.31	+ 817,922,141.00	622.49
應收款項	1,779,280,483.00	5.25	3,600,367,686.00	8.59	- 1,821,087,203.00	50.58
存貨	9,902,774,199.00	29.20	19,894,441,889.00	47.44	- 9,991,667,690.00	50.22
預付款項	2,582,196,270.00	7.62	397,854,301.00	0.95	+ 2,184,341,969.00	549.03
短期墊款	288,322.00	0.00	358,375.00	0.00	- 70,053.00	19.55
基金長期投資及應收款	674,947,800.00	1.99	381,789,184.00	0.91	+ 293,158,616.00	76.79
長期投資	660,917,015.00	1.95	381,789,184.00	0.91	+ 279,127,831.00	73.11
長期應收款	14,030,785.00	0.04			+ 14,030,785.00	
固定資產	4,942,119,196.00	14.57	4,991,506,214.00	11.90	- 49,387,018.00	0.99
土地改良物	93,523,835.00	0.28	101,412,053.00	0.24	- 7,888,218.00	7.78
房屋及建築	2,298,251,164.00	6.78	2,401,069,253.00	5.73	- 102,818,089.00	4.28
機械及設備	2,292,301,117.00	6.76	2,304,182,322.00	5.49	- 11,881,205.00	0.52
交通及運輸設備	72,323,750.00	0.21	83,465,455.00	0.20	- 11,141,705.00	13.35
什項設備	66,786,230.00	0.20	49,996,224.00	0.12	+ 16,790,006.00	33.58
未完工程及訂購機件	118,933,100.00	0.35	51,380,907.00	0.12	+ 67,552,193.00	131.47
無形資產	49,320,490.00	0.15	22,639,259.00	0.05	+ 26,681,231.00	117.85
無形資產	49,320,490.00	0.15	22,639,259.00	0.05	+ 26,681,231.00	117.85
其他資產	3,815,026,780.00	11.25	2,525,068,666.00	6.02	+ 1,289,958,114.00	51.09
非營業資產	52,706,275.00	0.16	54,958,453.00	0.13	- 2,252,178.00	4.10
什項資產	1,879,060,442.00	5.54	1,571,527,394.00	3.75	+ 307,533,048.00	19.57
遞延費用	1,883,260,063.00	5.55	898,582,819.00	2.14	+ 984,677,244.00	109.58
資 產 總 額	33,909,147,527.00	100.00	41,933,863,363.00	100.00	- 8,024,715,836.00	19.14

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 7,087,689,260 元及 8,933,696,362 元。

2. 存貨除在製品採成本與市價孰低法評價外，其餘係採移動加權平均法計算成本。

3. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

漢翔航空工業股份有限公司盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	19,702,849,338.00	58.10	28,741,313,808.00	68.54	- 9,038,464,470.00	31.45
流動負債	18,457,024,378.00	54.43	27,723,505,072.00	66.11	- 9,266,480,694.00	33.42
短期債務	975,150,615.00	2.88	1,331,543,793.00	3.18	- 356,393,178.00	26.77
應付款項	5,096,276,202.00	15.03	1,905,469,863.00	4.54	+ 3,190,806,339.00	167.46
預收款項	12,385,597,561.00	36.53	24,486,491,416.00	58.39	- 12,100,893,855.00	49.42
長期負債	774,078,104.00	2.28	509,361,030.00	1.21	+ 264,717,074.00	51.97
長期債務	774,078,104.00	2.28	509,361,030.00	1.21	+ 264,717,074.00	51.97
其他負債	471,746,856.00	1.39	508,447,706.00	1.21	- 36,700,850.00	7.22
營業及負債準備	79,944,548.00	0.24	9,125,724.00	0.02	+ 70,818,824.00	776.04
什項負債	374,692,067.00	1.10	421,848,654.00	1.01	- 47,156,587.00	11.18
遞延收入	17,110,241.00	0.05	77,473,328.00	0.18	- 60,363,087.00	77.91
業 主 權 益	14,206,298,189.00	41.90	13,192,549,555.00	31.46	+ 1,013,748,634.00	7.68
資本	9,082,614,287.00	26.79	9,055,913,500.00	21.60	+ 26,700,787.00	0.29
資本	9,082,614,287.00	26.79	9,055,913,500.00	21.60	+ 26,700,787.00	0.29
資本公積	981,156,149.00	2.89	949,823,461.00	2.27	+ 31,332,688.00	3.30
資本公積	981,156,149.00	2.89	949,823,461.00	2.27	+ 31,332,688.00	3.30
保留盈餘	4,114,286,307.00	12.13	3,118,642,790.00	7.44	+ 995,643,517.00	31.93
已指撥保留盈餘	2,456,971,839.00	7.25	1,336,525,179.00	3.19	+ 1,120,446,660.00	83.83
未指撥保留盈餘	1,657,314,468.00	4.89	1,782,117,611.00	4.25	- 124,803,143.00	7.00
權益調整	28,241,446.00	0.08	68,169,804.00	0.16	- 39,928,358.00	58.57
累積換算調整數	28,241,446.00	0.08	68,169,804.00	0.16	- 39,928,358.00	58.57
負債及業主權益總額	33,909,147,527.00	100.00	41,933,863,363.00	100.00	- 8,024,715,836.00	19.14

4. 長期股權投資除對被投資公司具重大影響力者採權益法評價外，餘採成本法。

5. 本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

6. 期末已提撥退休金資產 808,692,156 元，並依正常經營假設之基礎，揭露應計退休金負債 32,291,090 元。

、財政部主管

（壹）中國輸出入銀行

中國輸出入銀行為政府特設之輸出入信用專業銀行，主要任務在配合政府經貿發展政策，協助廠商拓展對外貿易，以加速我國經濟成長。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如下：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度各項營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
放款	百萬元	102,300	105,449	+ 3,149	3.08	平均營運量雖較預算數增加，惟受亞洲金融風暴影響，期末短、中期放款餘額已鉅額減少。
保證	百萬元	3,960	3,988	+ 28	0.72	承作海外工程保證案件，受亞洲金融風暴之影響，勉強預算。
輸出保險	百萬元	10,700	11,931	+ 1,231	11.50	推展新種保險業務順遂。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 834,385,000 元，決算審定稅前純益 958,612,046.97 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 73 億 8,298 萬餘元（均為金融保險收入），較預算數增加 5 億 643 萬餘元，主要係買賣票券利益增加，暨操作交換交易之利息收入，預算未為編列所致。

營業成本 決算營業成本 58 億 1,564 萬餘元（均為金融保險成本），較預算數增加 4 億 6,270 萬餘元，主要係操作交換交易之利息費用，預算未為編列，暨向央行融資及發行金融債券金額增加，利息費用隨增所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 15 億 6,734 萬餘元，較預算數增加 4,373 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 6 億 4,234 萬餘元（含業務費用 5 億 6,766 萬餘元、管理費用 6,678 萬餘元、其他營業費用 789 萬餘元），較預算數減少 4,305 萬餘元，主要係資訊軟體尚未完成驗收，攤銷金額減少，及國外旅費、辦公場所裝修等費用減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 9 億 2,500 萬餘元，較預

算數增加 8,678 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 3,845 萬餘元，較預算數增加 3,820 萬餘元，主要係放款餘額較期初減少，沖回備抵呆帳所致；營業外費用 484 萬餘元，較預算數增加 76 萬餘元，主要係退還客戶以前年度溢繳利息所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 3,360 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，計獲稅前純益 9 億 5,861 萬餘元，較預算數增加 1 億 2,422 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 9 億 5,861 萬餘元，較預算數 8 億 3,438 萬餘元，增加 1 億 2,422 萬餘元，約 14.89%，主要係放款餘額減少，沖回備抵呆帳，及買賣票券利益增加所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 2,875 萬 5,199.52 元及 2.6 個月績效獎金 3,738 萬 2,827.55 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 958,612,046.97 元，連同累積盈餘 86,786,313.73 元，合計 1,045,398,360.70 元，依法分配如次：1. 所得稅 201,349,176 元，2. 提存公積 698,633,148.39 元（其中法定公積 302,905,148.39 元、特別公積 395,728,000 元），3. 撥付股息 145,416,036.31 元。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 34 億 6,546 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 41 億 7,356 萬餘元，期末現金及約當現金為 76 億 3,902 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 7 億 5,726 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 9,417 萬餘元。綜計本年度營業活動之淨現金流入 6 億 6,308 萬餘元，較預算數減少 6 億 7,569 萬餘元，約 50.47%，主要係應付利息減少所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括減少買匯貼現及放款流入 68 億 3,046 萬餘元，減少無形資產及其他資產亦流入 2,218 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流入 68 億 3,869 萬餘元，與預算流出數 97 億 1,795 萬餘元相距 165 億 5,664 萬餘元，主要係客戶資金需求未如預期，放款金額鉅減所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括減少央行及同業融資流出 16 億 9,166 萬餘元，償還長期債務流出 13 億 8,846 萬餘元，及減少存匯款及金融債券流出 9 億 1,086 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 33 億 3,613 萬餘元，與預算流入數 85 億 7,414 萬餘元相距 119 億 1,028 萬餘元，主要係配合放款業務，減少向央行及同業融資所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並加計匯率影響數 792 萬餘元後，其現金及約當現金淨增 41 億 7,356 萬餘元，較預算淨增數 1 億 9,603 萬元增加 39 億 7,753 萬餘元，約 2,029.05%，主要係客戶資金需求未如預期殷切，放款金額鉅減所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 1,510 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 150 萬餘元），均屬非計畫型。決算支用數 1,507 萬餘元，較預算數減少 3 萬餘元，約 0.21%。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 48 億 3,760 萬餘元，本年度舉借 2 億 4,135 萬餘元，償還 13 億 8,846 萬餘元，另因新臺幣對美元匯率升值而減少債務 4,327 萬餘元，期末餘額為 36 億 4,721 萬餘元。

上列長期借款舉借 2 億 4,135 萬餘元，較預算數 16 億 6,000 萬元減少 14 億 1,864 萬餘元，主要係配合實際放款需要，減少向行政院開發基金舉借所致；償還 13 億 8,846 萬餘元，較預算數 13 億 2,759 萬元，增加償還 6,086 萬餘元，主要係配合放款收回，償還行政院開發基金款項所致。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額為 700 萬元，係投資臺北外匯經紀股份有限公司，年度內未有變動，期末餘額仍為 700 萬元。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 1,107 億 7,428 萬餘元，其中流動資產 92 億 9,589 萬餘元，占 8.39%；買匯貼現及放款 1,009 億 2,500 萬餘元，占 91.11%；基金長期投資及應收款 700 萬元，占 0.01%；固定資產 5 億 1,149 萬餘元，占 0.46%；無形資產 661 萬餘元，占 0.01%；其他資產 2,826 萬餘元，占 0.03%。負債總額 963 億 9,933 萬餘元，占資產總額 87.02%，其中流動負債 37 億 9,793 萬餘元，占資產總額 3.43%；存款、匯款及金融債券 56 億元，占資產總額 5.06%；央行及同業融資 826 億 977 萬餘元，占資產總額 74.57%；長期負債 37 億 4,234 萬餘元，占資產總額 3.38%；其他負債 6 億 4,928 萬餘元，占資產總額 0.59%。業主權益 143 億 7,494 萬餘元，占資產總額 12.98%，其中資本 100 億元，占資產總額 9.03%；資本公積 8,140 萬餘元，占資產總額 0.07%；保留盈餘 37 億 5,501 萬餘元，占資產總額 3.39%；權益調整 5 億 3,852 萬餘元，占資產總額 0.49%。

上列資產總額較上年度減少 35 億 8,817 萬餘元，約 3.14%，其中流動資產增加 38 億 9,502 萬餘元，主要係增加買入定期存單、商票本票及國庫券；買匯貼現及放款減少 74 億 7,757 萬餘元，主要係受亞洲金融風暴影響，中期放款（含擔保）及短期放款減少所致。負債總額較上年度減少 39 億 9,587 萬餘元，約 3.98%，其中流動負債減少 7 億 7,185 萬餘元，主要係預售遠期外匯減少，應付遠匯款大幅減少所致；存款、匯款及金融債券減少 7 億 2,700 萬元，央行及同業融資減少 16 億 9,166 萬餘元暨長期負債減少 11 億 7,789 萬餘元，均係客戶資金需求減少，放款金額鉅額減少，所需舉借之金額亦隨

減所致。業主權益較上年度增加 4 億 770 萬餘元，約 2.92%，主要係年度盈餘提列特別公積及法定公積所致。

財務各項比率

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 963 億 9,933 萬餘元，與業主權益 143 億 7,494 萬餘元之比率為 670.61%，較上年度比率 718.79% 降低 48.18%。

業主權益與投資及放款之比率 本年度期末業主權益 143 億 7,494 萬餘元，與投資及放款總額 1,075 億 7,179 萬餘元之比率為 13.36%，較上年度比率 12.47% 提高 0.89%。

上列比率，本年度因放款鉅額減少，借入款亦隨之減少，致負債與業主權益之比率較上年度降低，業主權益與投資及放款之比率則較上年度提高。

五、經營效能之考核

經營比率

營業利益率 本年度決算營業利益 9 億 2,500 萬餘元，與營業收入 73 億 8,298 萬餘元之比率為 12.53%，較預算比率 12.19% 提高 0.34%，較上年度比率 12.89% 則降低 0.36%。

純利率 本年度決算稅前純益 9 億 5,861 萬餘元，與營業收入 73 億 8,298 萬餘元之比率為 12.98%，較預算比率 12.13% 及上年度比率 12.86%，分別提高 0.85% 及 0.12%。

資金收益與資金成本之比率 本年度決算利息收入、買賣票券損益、長期股權投資損益及兌換損益等資金收益總額 71 億 1,116 萬餘元，與利息費用 55 億 2,264 萬餘元之比率為 128.76%，雖與上年度比率相若，惟較預算比率 130.96% 降低 2.20%。

保險賠款率 本年度決算保險賠款 2,051 萬餘元，與保費收入 4,711 萬餘元之比率為 43.55%，較預算比率 86.08% 及上年度比率 84.05%，分別降低 42.53% 及 40.50%。

上列比率，營業利益率及純利率因本年度買賣票券利益增加，及沖回備抵呆帳，致較預算稍有提高，與上年度比較，則不相上下；資金收益與資金成本之比率，則因利息支出較預算之增幅大於資金收益之增幅，致較預算降低，惟與上年度相若；保險賠款率則因輸出保險業務成長，及保險賠款與給付大幅減少，致較預算及上年度大幅降低。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 9 億 5,861 萬餘元，與期初業主權益 139 億 6,724 萬餘元之比率為 6.86%，較預算比率 6.34% 提高 0.52%，較上年度比率 7.63% 則降低 0.77%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 9 億 2,500 萬餘元，與期初期末平均資產總額 1,125 億 6,836 萬餘元之比率為 0.82%，較預算比率 0.75% 提高 0.07%，較上年度比率 0.90% 則降低 0.08%。

上列比率，本年度因買賣票券利益增加，及沖回備抵呆帳，營業利益及稅前純益增加，致資本報酬率及資產獲利率均較預算提高，惟因營收及獲利較上年度衰退，致較上年度有所不及。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 73 億 8,298 萬餘元，與上年度決算營業收入 74 億 6,094 萬餘元比較，成長率為負 1.04%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 9 億 5,861 萬餘元，與上年度決算稅前純益 9 億 5,967 萬餘元比較，成長率為負 0.11%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 143 億 7,494 萬餘元，與上年度期末業主權益 139 億 6,724 萬餘元比較，成長率為 2.92%。

綜上，本年度因放款業務之淨利息收入減少，及營業費用較上年度增加，致營收及淨利均呈負成長；淨值則因年度盈餘提列特別公積及法定公積，而較上年度成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 939,834,161.39 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 951,423,247.09 元，經本部審核修正增列稅前純益 7,188,799.88 元，審定本年度決算稅前純益為 958,612,046.97 元。本部修正稅前純益事項如下：

支出修正事項

依「財政部所屬國營金融保險事業機構經營績效獎金實施要點」第三點規定，考核獎金以不超過 2 個月薪給總額為限，經核決算溢列考核獎金 0.5 個月，計 7,188,799.88 元，應修正分別減列業務費用 5,821,224.28 元及管理費用 1,367,575.60 元，並增列稅前純益 7,188,799.88 元。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 1,036,182,543.37 元，課稅所得為 930,459,416.20 元，應付所得稅為 220,741,800 元，盈餘分配所得稅額為 201,349,176 元。

其他事項

該行本年度期末帳列催收款項 9,109 萬餘元，其中 1,478 萬餘元自轉列催收款項已逾 12 年，惟該行迄未依行政院主計處民國 84 年 9 月 21 日臺 處孝字第 09423 號函訂頒之「國營事業逾期欠款債權催收款及呆帳處理有關會計事務補充規定」，就其中經催收無法收回，已符合呆帳轉銷要件者，進行轉銷，經函請儘速依規定辦理。據復：業於民國 88 年 11 月 9 日經該行理監事會決議，將轉列催收款項已逾 12 年之案件 1,478 萬餘元予以轉銷。

該行辦理之授信案中，查有部分案件於撥款後 3 年以上，甚或遲於撥款後 5 年，始辦理第一次追蹤考核。又最近四年度內均未辦理授信戶追蹤考核者計有 10 戶，其中一授信戶，已發生

逾期欠款 6,296 萬餘元(美金 198 萬餘元)。為有效落實授信案件之追蹤考核，經函請注意檢討。據復：將增加辦理授信案件追蹤之件數，並對於近年來未辦理追蹤之案件，預定於民國 89 年 6 月底前完成授信追蹤作業。以上二項，本部已列管繼續注意其改善成效。

該行為加強服務廠商，本年度於臺北世貿中心設立臺北分行，需增購配備 150 萬餘元，經依規定程序報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算。

所有該行本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

中國輸出入銀行損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	6,876,553,000.00	7,382,987,825.97	7,382,987,825.97	+ 506,434,825.97	7.36
金 融 保 險 收 入	6,876,553,000.00	7,382,987,825.97	7,382,987,825.97	+ 506,434,825.97	7.36
營 業 成 本	5,352,942,000.00	5,815,643,513.22	5,815,643,513.22	+ 462,701,513.22	8.64
金 融 保 險 成 本	5,352,942,000.00	5,815,643,513.22	5,815,643,513.22	+ 462,701,513.22	8.64
營業毛利（毛損－）	1,523,611,000.00	1,567,344,312.75	1,567,344,312.75	+ 43,733,312.75	2.87
營 業 費 用	685,397,000.00	649,529,549.88	642,340,750.00	－ 43,056,250.00	6.28
業 務 費 用	605,913,000.00	573,482,652.58	567,661,428.30	－ 38,251,571.70	6.31
管 理 費 用	71,135,000.00	68,149,262.70	66,781,687.10	－ 4,353,312.90	6.12
其 他 營 業 費 用	8,349,000.00	7,897,634.60	7,897,634.60	－ 451,365.40	5.41
營業利益（損失－）	838,214,000.00	917,814,762.87	925,003,562.75	+ 86,789,562.75	10.35
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	250,000.00	38,456,242.69	38,456,242.69	+ 38,206,242.69	15,282.50
其 他 營 業 外 收 入	250,000.00	38,456,242.69	38,456,242.69	+ 38,206,242.69	15,282.50
營 業 外 費 用	4,079,000.00	4,847,758.47	4,847,758.47	+ 768,758.47	18.85
其 他 營 業 外 費 用	4,079,000.00	4,847,758.47	4,847,758.47	+ 768,758.47	18.85
營業外利益（損失－）	－ 3,829,000.00	33,608,484.22	33,608,484.22	+ 37,437,484.22	977.74
稅前純益（純損－）	834,385,000.00	951,423,247.09	958,612,046.97	+ 124,227,046.97	14.89
所 得 稅	174,839,000.00	199,553,887.00	201,349,176.00	+ 26,510,176.00	15.16
本期稅後純益（純損－）	659,546,000.00	751,869,360.09	757,262,870.97	+ 97,716,870.97	14.82

註：經營績效獎金 66,138,027.07 元，係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

中國輸出入銀行盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	834,385,000.00	951,423,247.09	958,612,046.97	+ 124,227,046.97	14.89
本 累 積 盈 餘		86,786,313.73	86,786,313.73	+ 86,786,313.73	
合 計	834,385,000.00	1,038,209,560.82	1,045,398,360.70	+ 211,013,360.70	25.29
分 配 之 部					
所 得 稅	174,839,000.00	199,553,887.00	201,349,176.00	+ 26,510,176.00	15.16
中 央 政 府 部 分	174,839,000.00	199,553,887.00	201,349,176.00	+ 26,510,176.00	15.16
提 存 公 積	659,546,000.00	696,475,744.04	698,633,148.39	+ 39,087,148.39	5.93
法 定 公 積	263,818,000.00	300,747,744.04	302,905,148.39	+ 39,087,148.39	14.82
特 別 公 積	395,728,000.00	395,728,000.00	395,728,000.00		
撥 付 股 息			145,416,036.31	+ 145,416,036.31	
中 央 政 府 部 分			145,416,036.31	+ 145,416,036.31	
未 分 配 盈 餘		142,179,929.78			
合 計	834,385,000.00	1,038,209,560.82	1,045,398,360.70	+ 211,013,360.70	25.29

註：盈餘分配所得稅 201,349,176 元，預付所得稅 14,096,881 元，遞延預付所得稅 7,826,314 元，上年度遞延預付所得稅本年度迴轉數 2,530,571 元，應繳納所得稅 220,741,800 元。

中國輸出入銀行盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	659,546,000.00	757,262,870.97	+ 97,716,870.97	14.82
調整非現金項目	679,236,000.00	－ 94,175,666.07	－ 773,411,666.07	113.86
營業活動之淨現金流入（流出一）	1,338,782,000.00	663,087,204.90	－ 675,694,795.10	50.47
投資活動之現金流量				
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	－ 9,689,445,000.00	6,830,461,847.84	+ 16,519,906,847.84	170.49
減少固定資產及遞耗資產	5,000.00	1,120,886.99	+ 1,115,886.99	22,317.74
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 14,913,000.00	22,186,628.47	+ 37,099,628.47	248.77
增加固定資產及遞耗資產	－ 13,600,000.00	－ 15,077,181.00	－ 1,477,181.00	10.86
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 9,717,953,000.00	6,838,692,182.30	+ 16,556,645,182.30	170.37
理財活動之現金流量				
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	124,753,000.00	－ 910,868,000.00	－ 1,035,621,000.00	830.14
央行及同業融資淨增（淨減－）	8,163,000,000.00	－ 1,691,661,183.18	－ 9,854,661,183.18	120.72
增加長期債務	1,660,000,000.00	241,358,000.00	－ 1,418,642,000.00	85.46
其他負債淨增（淨減－）	－ 46,015,000.00	413,497,044.84	+ 459,512,044.84	998.61
減少長期債務	－ 1,327,593,000.00	－ 1,388,461,523.00	－ 60,868,523.00	4.58
理財活動之淨現金流入（流出一）	8,574,145,000.00	－ 3,336,135,661.34	－ 11,910,280,661.34	138.91
匯 率 影 響 數	1,056,000.00	7,923,361.82	+ 6,867,361.82	650.32
現金及約當現金之淨增（淨減－）	196,030,000.00	4,173,567,087.68	+ 3,977,537,087.68	2,029.05
期 初 現 金 及 約 當 現 金	766,808,000.00	3,465,461,536.43	+ 2,698,653,536.43	351.93
期 末 現 金 及 約 當 現 金	962,838,000.00	7,639,028,624.11	+ 6,676,190,624.11	693.39

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

中國輸出入銀行盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	110,774,280,136.63	100.00	114,362,457,154.32	100.00	- 3,588,177,017.69	3.14
流動資產	9,295,898,235.99	8.39	5,400,877,344.51	4.72	+ 3,895,020,891.48	72.12
現金	1,134,364,118.80	1.02	1,185,895.19	0.00	+ 1,133,178,223.61	95,554.67
存放銀行同業	602,149,285.03	0.54	656,177,260.45	0.57	- 54,027,975.42	8.23
存放央行	199,428.58	0.00	339,157.29	0.00	- 139,728.71	41.20
買入票券	5,902,315,791.70	5.33	2,807,759,223.50	2.46	+ 3,094,556,568.20	110.21
應收款項	1,597,600,587.70	1.44	1,898,391,035.68	1.66	- 300,790,447.98	15.84
預付款項	47,870,118.57	0.04	23,940,742.10	0.02	+ 23,929,376.47	99.95
短期墊款	11,398,905.61	0.01	13,084,030.30	0.01	- 1,685,124.69	12.88
買匯貼現及放款	100,925,001,022.81	91.11	108,402,578,272.19	94.79	- 7,477,577,249.38	6.90
短期放款及透支	110,385,000.00	0.10	2,382,930,000.00	2.08	- 2,272,545,000.00	95.37
短期擔保放款及透支	63,793,177.50	0.06	26,717,804.39	0.02	+ 37,075,373.11	138.77
中期放款	4,621,316,346.23	4.17	7,331,166,940.17	6.41	- 2,709,850,593.94	36.96
中期擔保放款	9,093,219,750.16	8.21	12,104,395,199.81	10.58	- 3,011,175,449.65	24.88
長期放款	645,384,561.36	0.58	594,073,062.00	0.52	+ 51,311,499.36	8.64
長期擔保放款	86,390,902,187.56	77.99	85,963,295,265.82	75.17	+ 427,606,921.74	0.50
基金長期投資及應收款	7,000,000.00	0.01	7,000,000.00	0.01		
長期投資	7,000,000.00	0.01	7,000,000.00	0.01		
固定資產	511,498,647.42	0.46	510,996,454.54	0.45	+ 502,192.88	0.10
土地	211,768,962.00	0.19	211,768,962.00	0.19		
房屋及建築	264,243,721.83	0.24	269,498,588.64	0.24	- 5,254,866.81	1.95
機械及設備	23,457,162.71	0.02	19,252,697.37	0.02	+ 4,204,465.34	21.84
交通及運輸設備	5,792,771.90	0.01	5,883,595.37	0.01	- 90,823.47	1.54
什項設備	5,293,777.22	0.00	4,592,611.16	0.00	+ 701,166.06	15.27
租賃權益改良	942,251.76	0.00			+ 942,251.76	
無形資產	6,618,214.00	0.01	5,827,035.00	0.01	+ 791,179.00	13.58
無形資產	6,618,214.00	0.01	5,827,035.00	0.01	+ 791,179.00	13.58
其他資產	28,264,016.41	0.03	35,178,048.08	0.03	- 6,914,031.67	19.65
什項資產	5,496,164.41	0.00	20,492,108.92	0.02	- 14,995,944.51	73.18
遞延費用	22,767,852.00	0.02	14,685,939.16	0.01	+ 8,081,912.84	55.03
資產總額	110,774,280,136.63	100.00	114,362,457,154.32	100.00	- 3,588,177,017.69	3.14

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 6,131,505,956.77 元及 7,946,478,966.60 元。

2. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

3. 長期投資評價方法：本年度持股比例未達被投資公司發行在外股數 20%，故採成本法評價。

中國輸出入銀行盈虧審定後資產負債表 (續)

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	96,399,333,499.82	87.02	100,395,211,021.54	87.79	- 3,995,877,521.72	3.98
流動負債	3,797,930,553.86	3.43	4,569,787,195.86	4.00	- 771,856,642.00	16.89
銀行同業存款	1,975,947,000.00	1.78	2,159,815,000.00	1.89	- 183,868,000.00	8.51
應付款項	1,820,232,494.86	1.64	2,406,820,312.45	2.10	- 586,587,817.59	24.37
預收款項	1,751,059.00	0.00	3,151,883.41	0.00	- 1,400,824.41	44.44
存款、匯款及金融債券	5,600,000,000.00	5.06	6,327,000,000.00	5.53	- 727,000,000.00	11.49
金融債券	5,600,000,000.00	5.06	6,327,000,000.00	5.53	- 727,000,000.00	11.49
央行及同業融資	82,609,775,515.91	74.57	84,301,436,699.09	73.71	- 1,691,661,183.18	2.01
央行融資	79,361,167,915.91	71.64	79,965,720,765.09	69.92	- 604,552,849.18	0.76
同業融資	3,248,607,600.00	2.93	4,335,715,934.00	3.79	- 1,087,108,334.00	25.07
長期負債	3,742,344,879.04	3.38	4,920,237,935.71	4.30	- 1,177,893,056.67	23.94
長期債務	3,742,344,879.04	3.38	4,920,237,935.71	4.30	- 1,177,893,056.67	23.94
其他負債	649,282,551.01	0.59	276,749,190.88	0.24	+ 372,533,360.13	134.61
營業及負債準備	643,372,298.16	0.58	275,504,754.87	0.24	+ 367,867,543.29	133.52
什項負債	5,910,252.85	0.01	1,244,436.01	0.00	+ 4,665,816.84	374.93
業 主 權 益	14,374,946,636.81	12.98	13,967,246,132.78	12.21	+ 407,700,504.03	2.92
資本	10,000,000,000.00	9.03	10,000,000,000.00	8.74		
資本	10,000,000,000.00	9.03	10,000,000,000.00	8.74		
資本公積	81,402,356.00	0.07	81,402,356.00	0.07		
資本公積	81,402,356.00	0.07	81,402,356.00	0.07		
保留盈餘	3,755,018,098.98	3.39	3,143,171,264.32	2.75	+ 611,846,834.66	19.47
已指撥保留盈餘	3,755,018,098.98	3.39	3,056,384,950.59	2.67	+ 698,633,148.39	22.86
未指撥保留盈餘			86,786,313.73	0.08	- 86,786,313.73	100.00
權益調整	538,526,181.83	0.49	742,672,512.46	0.65	- 204,146,330.63	27.49
累積換算調整數	538,526,181.83	0.49	742,672,512.46	0.65	- 204,146,330.63	27.49
負債及業主權益總額	110,774,280,136.63	100.00	114,362,457,154.32	100.00	- 3,588,177,017.69	3.14

4. 本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

5. 土地曾於民國八十五年度以公告現值辦理重估，土地增值稅準備依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

6. 期末已提撥之退休金資產 194,034,467.61 元，並依正常經營假設之基礎，揭露應計退休金負債 44,188,200.11 元。

(貳) 交通銀行

交通銀行依該行條例規定，為發展全國工、礦、交通及其他公用事業之國營開發銀行，以遵循政府政策，配合各種經建計畫，加強對重要產業提供中、長期授信，主動參與企業投資，以激勵投資意願，並促進策略性及重要工業之發展。另該行於荷蘭擁有 100% 股權之交通銀行歐洲股份有限公司（以下簡稱交歐公司）歷年財務報表均委託當地會計師事務所查核簽證。自民國八十六年度起該行決算暨所屬歐洲股份有限公司分決算依預算採合併報表編造。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存款	百萬元	163,597	195,259	+ 31,662	19.35	郵政儲金匯業局轉存款增加。
放款	百萬元	378,603	392,855	+ 14,251	3.76	策略性長期放款較預算增加。
保證	百萬元	26,385	34,642	+ 8,257	31.30	商業本票保證案件增加。
外匯	百萬美元	24,748	28,573	+ 3,825	15.46	匯入匯出款增加。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益4,415,993,000元，決算審定稅前純益4,579,790,280.56元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入372億7,382萬餘元（含金融保險收入371億5,321萬餘元、其他營業收入1億2,061萬餘元），較預算數增加27億1,193萬餘元，主要係出售短期票券及轉投資事業股權獲利所致。

營業成本 決算營業成本290億9,620萬餘元（含金融保險成本290億8,929萬餘元、其他營業成本691萬餘元），較預算數增加32億2,383萬餘元，主要係增提鉅額各項提存所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本後，計獲營業毛利81億7,762萬餘元，較預算數減少5億1,190萬餘元。

營業費用 決算營業費用40億8,910萬餘元（含業務費用38億8,941萬餘元、管理費用1億8,840萬餘元、其他營業費用1,128萬餘元），較預算數減少2億2,616萬餘元，主要係稅捐等費用減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 40 億 8,851 萬餘元，較預算數減少 2 億 8,574 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 5 億 3,706 萬餘元，較預算數增加 4 億 4,622 萬餘元，主要係高雄分行部分土地被徵收產生財產交易利益，為預算未列所致；營業外費用 4,579 萬餘元，較預算數減少 331 萬餘元，主要係資產報廢損失減少所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 4 億 9,127 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，計獲稅前純益 45 億 7,979 萬餘元，較預算數增加 1 億 6,379 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 45 億 7,979 萬餘元，較預算數 44 億 1,599 萬餘元，增加 1 億 6,379 萬餘元，約 3.71%，主要係出售轉投資事業股權獲利增加，暨財產交易利益為預算未列所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 1 億 6,942 萬 6,193.89 元及 2.6 個月績效獎金 2 億 2,025 萬 4,052.31 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 4,579,790,280.56 元，連同累積盈餘 363,190,411.11 元，合計 4,942,980,691.67 元，依法分配如次：1. 所得稅 303,161,125.19 元（其中中央政府部分 244,296,253 元、外國政府部分 58,864,872.19 元），2. 提存公積 1,935,935,921.35 元（其中法定公積 1,560,462,156.02 元、資本公積 375,473,765.33 元），3. 撥付股息 1,080,000,000 元（其中中央政府部分 389,243,738.40 元、民股股東部分 690,756,261.60 元），4. 分配紅利 1,620,000,000 元（其中中央政府部分 583,865,607.60 元、民股股東部分 1,036,134,392.40 元），5. 未分配盈餘 3,883,645.13 元，依銀行法第五十條規定，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 606 億 9,740 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 40 億 90 萬餘元，期末現金及約當現金為 646 億 9,831 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 42 億 7,662 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 5 億 1,454 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 47 億 9,117 萬餘元，較預算數增加 12 億 5,422 萬餘元，約 35.46%，主要係盈餘增加及應收款項減少，現金流入因而增加所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括增加短期投資流

出 19 億 5,039 萬餘元，增加買匯貼現及放款流出 119 億 2,352 萬餘元，增加無形資產及其他資產流出 30 億 6,740 萬餘元，增加長期投資流出 15 億 1,583 萬餘元，減少長期投資則流入 43 億 2,979 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 134 億 5,002 萬餘元，較預算數減少流出 293 億 6,289 萬餘元，約 68.58%，主要係中期放款較預期減少所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括存匯款及金融債券淨增流入 302 億 3,548 萬餘元，增加長期債務流入 666 億 4,502 萬餘元，增加資本及公積流入 80 億 9,994 萬餘元，央行及同業融資淨減流出 232 億 5,827 萬餘元，減少長期債務流出 670 億 9,966 萬餘元，發放現金股利流出 22 億 5,571 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 128 億 1,452 萬餘元，較預算數減少 324 億 8,128 萬餘元，約 71.71%，主要係因可運用資金增加，而減少向央行及同業融資所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並減除匯率影響數 1 億 5,477 萬餘元後，其現金及約當現金淨增 40 億 90 萬餘元，較預算淨增數 67 億 6,160 萬餘元減少 27 億 6,069 萬餘元，約 40.83%，主要係因可運用資金增加，而減少向央行及同業融資所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 2 億 1,847 萬餘元，均屬非計畫型，連同上年度轉入數 4,905 萬餘元，合計可支用數 2 億 6,753 萬餘元。決算支用數 2 億 6,431 萬餘元，較可支用數減少 321 萬餘元，約 1.20%。未支用數中 279 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 341 億 6,208 萬餘元，本年度舉借 666 億 4,502 萬餘元，償還 670 億 9,966 萬餘元，期末餘額為 337 億 744 萬餘元。

上列長期借款舉借 666 億 4,502 萬餘元，較預算數 53 億 4,000 萬元，增加 613 億 502 萬餘元，約 1,148.03%，主要係辦理政策性低利貸款業務，依該行條例第八條規定，由行政院開發基金撥入轉貸款項增加所致；償還 670 億 9,966 萬餘元，較預算數 52 億 2,027 萬餘元，增加 618 億 7,938 萬餘元，約 1,185.37%，主要係配合貸款收回，償還開發基金款項所致。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 142 億 8,461 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 3 億 7,711 萬餘元），本年度增加投資 13 億 7,142 萬餘元，收回投資 9 億 1,917 萬餘元，期末長期股權投資餘額為 147 億 3,686 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 4 億 3,593 萬餘元）。

上列投資涵括一般性投資及創導（業）性投資兩種，依該行條例第五條規定，創導（業）性投資為該行主要經營之業務，本年度期初餘額 114 億 7,960 萬餘元，本年度增加投資 13 億 7,142 萬餘元，收回投資 5 億 8,607 萬餘元（含轉列待整理資產 3 億 8,430 萬餘元），期末餘額為 122 億 6,496 萬餘元。

一般性投資，本年度期初餘額 28 億 500 萬餘元，本年度增加投資 10 元，收回投資 3 億 3,310 萬餘元，期末餘額為 24 億 7,190 萬餘元。本年度增加投資數，係象徵性參與投資榮民工程公司（股數 1

股)；本年度收回投資主要係出售中華開發、中華票券等公司部分股權。經查上述新投資案及出售轉投資公司股權，均依預算法規定辦理。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 5,404 億 8,382 萬餘元，其中流動資產 1,126 億 4,491 萬餘元，占 20.84%；買匯貼現及放款 3,951 億 2,084 萬餘元，占 73.11%；基金長期投資及應收款 172 億 856 萬餘元，占 3.18%；固定資產 72 億 2,865 萬餘元，占 1.34%；無形資產 5,373 萬餘元，占 0.01%；其他資產 82 億 2,710 萬餘元，占 1.52%。負債總額 5,004 億 9,770 萬餘元，占資產總額 92.60%，其中流動負債 460 億 5,458 萬餘元，占資產總額 8.52%；存款、匯款及金融債券 2,686 億 7,414 萬餘元，占資產總額 49.71%；央行及同業融資 1,463 億 4,131 萬餘元，占資產總額 27.08%；長期負債 362 億 2,784 萬餘元，占資產總額 6.70%；其他負債 31 億 9,981 萬餘元，占資產總額 0.59%。業主權益 399 億 8,611 萬餘元，占資產總額 7.40%，其中資本 180 億元，占資產總額 3.33%；資本公積 72 億 3,502 萬餘元，占資產總額 1.34%；保留盈餘 143 億 8,613 萬餘元，占資產總額 2.66%；權益調整 3 億 6,495 萬餘元，占資產總額 0.07%。

上列資產總額較上年度增加 152 億 3,013 萬餘元，約 2.90%，其中流動資產增加 26 億 5,602 萬餘元，主要係存款業務成長，存放央行準備金因而增加所致；買匯貼現及放款增加 125 億 1,484 萬餘元，主要係放款業務成長所致；基金長期投資及應收款增加 3 億 2,742 萬餘元，主要係投資達基科技公司及認購聯友光電公司現金增資股所致；固定資產減少 8,116 萬餘元，主要係高雄分行部分土地被徵收所致；無形資產增加 657 萬餘元，主要係增購電腦軟體設備所致；其他資產減少 1 億 9,357 萬餘元，主要係收回存出保證金及海外分行未達帳轉列暫付及待結轉帳項數額減少所致。負債總額較上年度增加 58 億 6,173 萬餘元，約 1.19%，其中流動負債減少 44 億 5,460 萬餘元，主要係銀行同業拆放減少所致；存款、匯款及金融債券增加 335 億 1,538 萬餘元，主要係存款業務成長及發行金融債券增加所致；央行及同業融資減少 232 億 5,827 萬餘元，主要係可用資金充裕，減少向央行及同業融資所致；長期負債減少 4 億 4,858 萬餘元，主要係償還行政院開發基金借款（辦理策略性放款及創導性投資之撥入資金）所致；其他負債增加 5 億 781 萬餘元，主要係應付開發基金之投資收益暫列數增加所致。業主權益較上年度增加 93 億 6,839 萬餘元，約 30.60%，主要係本年度辦理現金增資溢價發行所致。

財務各項比率

流動比率 本年度期末之超額準備、銀行互拆借差、國庫券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、短期票券商或銀行保證之商業本票、公債及其他經中央銀行核可之證券等流動資產總額 278 億 276 萬餘元，與應提法定準備之各項存款總額 1,238 億 1,073 萬餘元之比率為 22.46%，較上年度比率 22.92%降低 0.46%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 5,004 億 9,770 萬餘元，與業主權益 399 億 8,611 萬餘元之比率為 1,251.68%，較上年度比率 1,615.52% 降低 363.84%。

業主權益與投資及放款之比率 本年度期末業主權益 399 億 8,611 萬餘元，與投資及放款總額 4,570 億 6,803 萬餘元之比率為 8.75%，較上年度比率 6.92% 提高 1.83%。

上列比率，因本年度辦理現金增資溢價發行，業主權益鉅額增加，致負債與業主權益之比率較上年度降低，業主權益與投資及放款之比率則較上年度提高；至流動比率（不含海外分行及交歐公司）則與上年度相若。

五、經營效能之考核

經營比率

營業利益率 本年度決算營業利益 40 億 8,851 萬餘元，與營業收入 372 億 7,382 萬餘元之比率為 10.97%，較預算比率 12.66% 及上年度比率 11.78%，分別降低 1.69% 及 0.81%。

純利率 本年度決算稅前純益 45 億 7,979 萬餘元，與營業收入 372 億 7,382 萬餘元之比率為 12.29%，較預算比率 12.78% 及上年度比率 12.88%，分別降低 0.49% 及 0.59%。

資金收益與資金成本之比率 本年度決算利息收入、出售證券損益、買賣票券損益、長期股權投資損益、兌換損益及信託投資損益等資金收益之總額為 347 億 755 萬餘元，與利息費用 244 億 8,760 萬餘元之比率為 141.74%，較預算比率 135.30% 提高 6.44%，與上年度比率 146.44% 相較，則降低 4.70%。

上列比率，本年度營業利益因增提各項提存而較預算減少，暨稅前純益較預算之增幅未及營收增幅，致營業利益率及純利率均較預算降低；又因買賣票券及長期股權投資淨獲利數較上年度減少，致營業利益率及純利率亦較上年度降低。至資金收益與資金成本之比率，雖因長期股權投資獲有鉅額利益而較預算提高，惟因利息費用較上年度增加，致較上年度降低。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 45 億 7,979 萬餘元，與期初業主權益 306 億 1,771 萬餘元之比率為 14.96%，較預算比率 15.35% 及上年度比率 16.83%，分別降低 0.39% 及 1.87%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 40 億 8,851 萬餘元，與期初期末平均資產總額 5,328 億 6,875 萬餘元之比率為 0.77%，較預算比率 0.80% 及上年度比率 0.88%，分別降低 0.03% 及 0.11%。

上列比率，因各項提存較預算鉅額增加，且稅前純益增幅未及業主權益增幅，致資本報酬率及資產獲利率均較預算降低，又因買賣票券及長期股權投資淨獲利數較上年度減少，致資本報酬率及資產獲利率亦較上年度降低。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 372 億 7,382 萬餘元，與上年度決算營業收入 363 億 1,326 萬餘元比較，成長率為 2.65%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 45 億 7,979 萬餘元，與上年度決算稅前純益 46 億 7,607 萬餘元比較，成長率為負 2.06%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 399 億 8,611 萬餘元，與上年度期末業主權益 306 億 1,771 萬餘元比較，成長率為 30.60%。

綜上，本年度因放款成長，利息收入增加，致營收成長；惟因買賣票券淨利益減少及營業費用增加，致淨利呈負成長；至淨值則因本年度辦理現金增資溢價發行，致較上年度成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 4,698,735,581.88 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 4,714,114,141.10 元，經本部審核修正減列稅前純益 134,323,860.54 元，審定本年度決算稅前純益為 4,579,790,280.56 元。本部修正稅前純益事項如下：

收入修正事項

出售機會中獎獎品跑車乙輛金額 1,357,412 元，逕行列入資本公積科目項下，應如數修正增列什項收入及稅前純益。

出售依權益法評價之轉投資事業股權，經行政院主計處參酌會計師意見，按持股比例核算，逕將相關資本公積沖轉後，增列累積盈餘 51,350 元，應如數修正增列什項收入及稅前純益。

支出修正事項

鳳山分行放款業務提列之備抵呆帳，經評估結果，尚不足 85,316,017 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

臺北分行放款業務提列之備抵呆帳，經評估結果，尚不足 65,767,797 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

楠梓分行放款業務提列之備抵呆帳，經評估結果，尚不足 14,601,557 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

新竹分行放款及保證業務提列之備抵呆帳及保證責任準備，經評估結果，尚不足 5,088,195 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

依「財政部所屬國營金融保險事業機構經營績效獎金實施要點」第三點規定，

考核獎金總額以不超過 2 個月薪給總額為限，經核決算溢列考核獎金 0.5 個月，計 42,415,049.46 元，應予修正分別減列業務費用 38,665,983.42 元及管理費用 3,749,066.04 元，並增列稅前純益 42,415,049.46 元。

什項費用科目項下，列有紐約分行補繳以前年度稅款 18,233,890 元，核屬所得稅性質，應如數修正減列什項費用，並增列稅前純益。

臺中分行承受擔保品及殘餘物之備抵價值損失，經評估尚不足 13,999,370 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

轉投資之事業因營運困難且淨值偏低而列為待整理資產，經核所提列股權投資評價損失尚不足 11,608,626 元，應如數修正增列長期股權投資損失，並減列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 6,700,271,906.01 元，課稅所得為 3,271,631,221.51 元，應付所得稅為 595,069,793.19 元（含外國政府所得稅 58,864,872.19 元），盈餘分配所得稅額為 303,161,125.19 元。

其他事項

1. 該行（含交歐公司）最近三年度逾期放款及催收款總額分別為民國八十六年度 78 億 1,302 萬餘元、民國八十七年度 62 億 8,636 萬餘元、民國八十八年度 64 億 5,516 萬餘元，而轉銷呆帳金額則分別為 37 億 1,823 萬餘元、30 億 7,734 萬餘元、32 億 8,105 萬餘元，致民國八十六年度至八十八年度逾放比率分別為 2.19%、1.60%及 1.59%。

2. 該行截至民國 88 年 6 月 30 日止，財政部持有該行股數 924,775,213 股，持股比例 51.38%。為配合國營事業民營化政策，於民國 88 年 9 月 6 日至 10 日間採集中交易市場盤後拍賣方式出售持股（經民國 88 年 6 月 21 日立法院財政預算及決算委員會第十五次聯席會決議准予核備在案），公股比例於民國 88 年 9 月 9 日降至 44.88%（含財政部持股比例 38.53%及其他公營事業持股比例 6.35%），依據公營事業移轉民營條例施行細則第十一條規定，以民國 88 年 9 月 13 日為該行民營化基準日。

所有該行本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

交通銀行損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	34,561,894,000.00	37,273,829,113.53	37,273,829,113.53	+ 2,711,935,113.53	7.85
金融保險收入	34,493,768,000.00	37,153,217,073.21	37,153,217,073.21	+ 2,659,449,073.21	7.71
其他營業收入	68,126,000.00	120,612,040.32	120,612,040.32	+ 52,486,040.32	77.04
營業成本	25,872,372,000.00	28,899,826,350.83	29,096,207,912.83	+ 3,223,835,912.83	12.46
金融保險成本	25,863,729,000.00	28,892,909,087.83	29,089,290,649.83	+ 3,225,561,649.83	12.47
其他營業成本	8,643,000.00	6,917,263.00	6,917,263.00	- 1,725,737.00	19.97
營業毛利(毛損一)	8,689,522,000.00	8,374,002,762.70	8,177,621,200.70	- 511,900,799.30	5.89
營業費用	4,315,263,000.00	4,131,517,679.54	4,089,102,630.08	- 226,160,369.92	5.24
業務費用	4,081,312,000.00	3,928,078,422.76	3,889,412,439.34	- 191,899,560.66	4.70
管理費用	217,864,000.00	192,149,533.95	188,400,467.91	- 29,463,532.09	13.52
其他營業費用	16,087,000.00	11,289,722.83	11,289,722.83	- 4,797,277.17	29.82
營業利益(損失一)	4,374,259,000.00	4,242,485,083.16	4,088,518,570.62	- 285,740,429.38	6.53
營業外收支之部					
營業外收入	90,840,000.00	535,656,943.34	537,065,705.34	+ 446,225,705.34	491.22
其他營業外收入	90,840,000.00	535,656,943.34	537,065,705.34	+ 446,225,705.34	491.22
營業外費用	49,106,000.00	64,027,885.40	45,793,995.40	- 3,312,004.60	6.74
其他營業外費用	49,106,000.00	64,027,885.40	45,793,995.40	- 3,312,004.60	6.74
營業外利益(損失一)	41,734,000.00	471,629,057.94	491,271,709.94	+ 449,537,709.94	1,077.15
稅前純益(純損一)	4,415,993,000.00	4,714,114,141.10	4,579,790,280.56	+ 163,797,280.56	3.71
所得稅	517,702,000.00	316,007,876.19	303,161,125.19	- 214,540,874.81	41.44
本期稅後純益(純損一)	3,898,291,000.00	4,398,106,264.91	4,276,629,155.37	+ 378,338,155.37	9.71

註：經營績效獎金 389,680,246.20 元，係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

交通銀行盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年度盈餘	4,415,993,000.00	4,714,114,141.10	4,579,790,280.56	+ 163,797,280.56	3.71
累積盈餘	80,546,000.00	363,190,411.11	363,190,411.11	+ 282,644,411.11	350.91
合計	4,496,539,000.00	5,077,304,552.21	4,942,980,691.67	+ 446,441,691.67	9.93
分配之部					
所得稅	517,702,000.00	316,007,876.19	303,161,125.19	- 214,540,874.81	41.44
中央政府部分	509,291,000.00	275,376,894.00	244,296,253.00	- 264,994,747.00	52.03
外國政府部分	8,411,000.00	40,630,982.19	58,864,872.19	+ 50,453,872.19	599.86
提存公積	1,559,316,000.00	1,983,864,579.76	1,935,935,921.35	+ 376,619,921.35	24.15
法定公積	1,559,316,000.00	1,609,460,223.43	1,560,462,156.02	+ 1,146,156.02	0.07
資本公積		374,404,356.33	375,473,765.33	+ 375,473,765.33	
撥付股息	1,080,000,000.00	1,080,000,000.00	1,080,000,000.00		
中央政府部分	354,132,000.00	389,243,738.40	389,243,738.40	+ 35,111,738.40	9.91
民股部分	725,868,000.00	690,756,261.60	690,756,261.60	- 35,111,738.40	4.84
分配紅利	1,260,000,000.00	1,620,000,000.00	1,620,000,000.00	+ 360,000,000.00	28.57
中央政府部分	413,154,000.00	583,865,607.60	583,865,607.60	+ 170,711,607.60	41.32
民股部分	846,846,000.00	1,036,134,392.40	1,036,134,392.40	+ 189,288,392.40	22.35
未分配盈餘	79,521,000.00	77,432,096.26	3,883,645.13	- 75,637,354.87	95.12
合計	4,496,539,000.00	5,077,304,552.21	4,942,980,691.67	+ 446,441,691.67	9.93

註：盈餘分配所得稅303,161,125.19元，預付所得稅7,510,450元，遞延預付所得稅1,304,373,921元，上年度遞延預付所得稅本年度迴轉數787,259,897元，上年度預付稅款本年度迴轉數88,947,871元，以前年度遞延預付所得稅本年度迴轉數143,767,935元，應繳納所得稅595,069,793.19元（含外國政府所得稅58,864,872.19元）。

該行截至民國88年6月底止中央政府持股比例為 51.38%（持有股數924,775,213股），並於民國88年9月13日（民營化基準日）移轉民營，本表內撥付中央政府部分之股息紅利，係依該行民營化基準日中央政府股權公開釋股過戶後之持股（648,739,564股）計算。

交通銀行盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	3,898,291,000.00	4,276,629,155.37	+ 378,338,155.37	9.71
調整非現金項目	－ 361,346,000.00	514,545,138.17	+ 875,891,138.17	242.40
營業活動之淨現金流入（流出一）	3,536,945,000.00	4,791,174,293.54	+ 1,254,229,293.54	35.46
投資活動之現金流量				
存放央行淨減（淨增－）	－ 222,715,000.00	498,265,000.00	+ 720,980,000.00	323.72
短期投資淨減（淨增－）	－ 2,678,415,000.00	－ 1,950,395,803.55	+ 728,019,196.45	27.18
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	－ 42,084,823,000.00	－ 11,923,520,309.41	+ 30,161,302,690.59	71.67
減少長期投資	2,605,536,000.00	4,329,799,225.09	+ 1,724,263,225.09	66.18
減少固定資產及遞耗資產		443,380,736.44	+ 443,380,736.44	
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	1,304,944,000.00	－ 3,067,404,145.87	－ 4,372,348,145.87	335.06
增加長期投資	－ 1,518,967,000.00	－ 1,515,833,719.02	+ 3,133,280.98	0.21
增加固定資產及遞耗資產	－ 218,478,000.00	－ 264,315,150.84	－ 45,837,150.84	20.98
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 42,812,918,000.00	－ 13,450,024,167.16	+ 29,362,893,832.84	68.58
理財活動之現金流量				
短期債務淨增（淨減－）	1,910,733,000.00		－ 1,910,733,000.00	100.00
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	10,647,719,000.00	30,235,480,623.11	+ 19,587,761,623.11	183.96
央行及同業融資淨增（淨減－）	20,800,580,000.00	－ 23,258,273,011.62	－ 44,058,853,011.62	211.82
增加長期債務	5,340,000,000.00	66,645,023,659.10	+ 61,305,023,659.10	1,148.03
其他負債淨增（淨減－）	－ 112,446,000.00	447,720,395.81	+ 560,166,395.81	498.16
增加資本、公積及填補虧損	13,918,500,000.00	8,099,948,650.00	－ 5,818,551,350.00	41.80
減少長期債務	－ 5,220,272,000.00	－ 67,099,661,427.40	－ 61,879,389,427.40	1,185.37
發放現金股利	－ 1,989,000,000.00	－ 2,255,711,742.00	－ 266,711,742.00	13.41
理財活動之淨現金流入（流出一）	45,295,814,000.00	12,814,527,147.00	－ 32,481,286,853.00	71.71
匯 率 影 響 數	741,761,000.00	－ 154,772,859.94	－ 896,533,859.94	120.87
現金及約當現金之淨增（淨減－）	6,761,602,000.00	4,000,904,413.44	－ 2,760,697,586.56	40.83
期 初 現 金 及 約 當 現 金	54,378,981,000.00	60,697,406,696.15	+ 6,318,425,696.15	11.62
期 末 現 金 及 約 當 現 金	61,140,583,000.00	64,698,311,109.59	+ 3,557,728,109.59	5.82

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

交通銀行盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	540,483,820,415.07	100.00	525,253,684,909.99	100.00	+ 15,230,135,505.08	2.90
流動資產	112,644,911,625.05	20.84	109,988,883,981.76	20.94	+ 2,656,027,643.29	2.41
現金	6,216,012,763.68	1.15	7,827,881,778.81	1.49	- 1,611,869,015.13	20.59
存放銀行同業	23,398,003,006.85	4.33	24,386,852,602.70	4.64	- 988,849,595.85	4.05
存放央行	17,122,838,740.06	3.17	11,410,062,913.27	2.17	+ 5,712,775,826.79	50.07
買入票券	41,840,026,978.78	7.74	40,067,069,156.47	7.63	+ 1,772,957,822.31	4.42
應收款項	23,626,646,417.28	4.37	25,703,179,988.85	4.89	- 2,076,533,571.57	8.08
預付款項	372,463,205.92	0.07	530,993,989.39	0.10	- 158,530,783.47	29.86
短期墊款	68,920,512.48	0.01	62,843,552.27	0.01	+ 6,076,960.21	9.67
買匯貼現及放款	395,120,849,289.94	73.11	382,606,005,306.19	72.84	+ 12,514,843,983.75	3.27
買匯及貼現	2,394,264,283.55	0.44	2,707,117,241.03	0.52	- 312,852,957.48	11.56
短期放款及透支	47,444,709,378.61	8.78	39,824,154,705.43	7.58	+ 7,620,554,673.18	19.14
短期擔保放款及透支	14,131,930,034.36	2.61	12,476,604,896.08	2.38	+ 1,655,325,138.28	13.27
中期放款	30,939,128,870.08	5.72	42,460,232,842.74	8.08	- 11,521,103,972.66	27.13
中期擔保放款	119,644,354,585.70	22.14	114,838,822,847.48	21.86	+ 4,805,531,738.22	4.18
長期放款	42,273,832,260.00	7.82	33,512,448,735.45	6.38	+ 8,761,383,524.55	26.14
長期擔保放款	138,292,629,877.64	25.59	136,786,624,037.98	26.04	+ 1,506,005,839.66	1.10
基金長期投資及應收款	17,208,564,952.77	3.18	16,881,138,187.84	3.21	+ 327,426,764.93	1.94
長期投資	17,208,564,952.77	3.18	16,881,138,187.84	3.21	+ 327,426,764.93	1.94
固定資產	7,228,657,863.05	1.34	7,309,821,306.64	1.39	- 81,163,443.59	1.11
土地	4,230,473,286.70	0.78	4,375,288,029.70	0.83	- 144,814,743.00	3.31
土地改良物	477,961.76	0.00	564,349.76	0.00	- 86,388.00	15.31
房屋及建築	2,290,052,318.09	0.42	2,243,900,440.09	0.43	+ 46,151,878.00	2.06
機械及設備	316,344,748.20	0.06	307,773,079.95	0.06	+ 8,571,668.25	2.79
交通及運輸設備	61,594,775.45	0.01	48,095,069.95	0.01	+ 13,499,705.50	28.07
什項設備	91,390,442.09	0.02	82,541,304.47	0.02	+ 8,849,137.62	10.72
租賃權益改良	18,367,311.76	0.00	32,228,081.03	0.01	- 13,860,769.27	43.01
未完工程及訂購機件	219,957,019.00	0.04	219,430,951.69	0.04	+ 526,067.31	0.24
無形資產	53,730,683.50	0.01	47,152,394.82	0.01	+ 6,578,288.68	13.95
無形資產	53,730,683.50	0.01	47,152,394.82	0.01	+ 6,578,288.68	13.95
其他資產	8,227,106,000.76	1.52	8,420,683,732.74	1.60	- 193,577,731.98	2.30
什項資產	6,320,066,536.73	1.17	6,954,522,664.55	1.32	- 634,456,127.82	9.12
遞延費用	1,724,185,998.23	0.32	1,374,597,976.39	0.26	+ 349,588,021.84	25.43
待整理資產	182,853,465.80	0.03	91,563,091.80	0.02	+ 91,290,374.00	99.70
資 產 總 額	540,483,820,415.07	100.00	525,253,684,909.99	100.00	+ 15,230,135,505.08	2.90

註：本年度及上年度期收（付）款項及信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 677,294,599,848.46 元及 697,164,075,937.26 元。

本年度及上年度之受託買賣借項與受託買賣貸項金額相同，分別為 727,892,044 元及 316,678,063 元，依規定編表時以借貸項沖抵後之餘額列示，並配合調整上年度報表數字。

土地以外固定資產之折舊方式係採平均法計算。

交通銀行盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	500,497,703,461.34	92.60	494,635,965,627.98	94.17	+ 5,861,737,833.36	1.19
流動負債	46,054,583,356.03	8.52	50,509,187,135.73	9.62	- 4,454,603,779.70	8.82
央行存款	2,644,400,629.88	0.49	2,681,404,790.40	0.51	- 37,004,160.52	1.38
銀行同業存款	22,739,549,690.97	4.21	25,982,452,761.86	4.95	- 3,242,903,070.89	12.48
應付款項	20,306,045,649.71	3.76	21,548,315,839.01	4.10	- 1,242,270,189.30	5.77
預收款項	364,587,385.47	0.07	297,013,744.46	0.06	+ 67,573,641.01	22.75
存款、匯款及金融債券	268,674,146,737.46	49.71	235,158,758,882.94	44.77	+ 33,515,387,854.52	14.25
支票存款	4,874,770,313.41	0.90	5,133,363,287.60	0.98	- 258,592,974.19	5.04
活期存款	16,264,570,061.00	3.01	17,478,909,521.19	3.33	- 1,214,339,460.19	6.95
定期存款	130,528,958,557.17	24.15	109,282,006,557.89	20.81	+ 21,246,951,999.28	19.44
儲蓄存款	60,495,774,189.74	11.19	52,670,231,463.71	10.03	+ 7,825,542,726.03	14.86
匯款	60,726,616.14	0.01	55,065,052.55	0.01	+ 5,661,563.59	10.28
金融債券	56,449,347,000.00	10.44	50,539,183,000.00	9.62	+ 5,910,164,000.00	11.69
央行及同業融資	146,341,313,587.71	27.08	169,599,586,599.33	32.29	- 23,258,273,011.62	13.71
央行融資	121,795,150,337.33	22.53	134,516,435,452.18	25.61	- 12,721,285,114.85	9.46
同業融資	24,546,163,250.38	4.54	35,083,151,147.15	6.68	- 10,536,987,896.77	30.03
長期負債	36,227,848,658.53	6.70	36,676,432,611.62	6.98	- 448,583,953.09	1.22
長期債務	36,227,848,658.53	6.70	36,676,432,611.62	6.98	- 448,583,953.09	1.22
其他負債	3,199,811,121.61	0.59	2,692,000,398.36	0.51	+ 507,810,723.25	18.86
營業及負債準備	467,231,106.27	0.09	408,162,258.47	0.08	+ 59,068,847.80	14.47
什項負債	2,713,504,737.70	0.50	2,265,460,489.89	0.43	+ 448,044,247.81	19.78
遞延收入	19,075,277.64	0.00	18,377,650.00	0.00	+ 697,627.64	3.80
業 主 權 益	39,986,116,953.73	7.40	30,617,719,282.01	5.83	+ 9,368,397,671.72	30.60
資本	18,000,000,000.00	3.33	15,300,000,000.00	2.91	+ 2,700,000,000.00	17.65
資本	18,000,000,000.00	3.33	15,300,000,000.00	2.91	+ 2,700,000,000.00	17.65
資本公積	7,235,024,091.59	1.34	1,459,601,676.26	0.28	+ 5,775,422,415.33	395.68
資本公積	7,235,024,091.59	1.34	1,459,601,676.26	0.28	+ 5,775,422,415.33	395.68
保留盈餘	14,386,134,287.87	2.66	13,184,978,897.83	2.51	+ 1,201,155,390.04	9.11
已指撥保留盈餘	14,382,250,642.74	2.66	12,821,788,486.72	2.44	+ 1,560,462,156.02	12.17
未指撥保留盈餘	3,883,645.13	0.00	363,190,411.11	0.07	- 359,306,765.98	98.93
權益調整	364,958,574.27	0.07	673,138,707.92	0.13	- 308,180,133.65	45.78
未實現長期股權投資損失	- 86,051,670.46	- 0.02	- 52,308,019.99	- 0.01	- 33,743,650.47	64.51
累積換算調整數	451,010,244.73	0.08	725,446,727.91	0.14	- 274,436,483.18	37.83
負債及業主權益總額	540,483,820,415.07	100.00	525,253,684,909.99	100.00	+ 15,230,135,505.08	2.90

長期投資評價方法：對持股比例達被投資公司發行在外股數20%以上者，採權益法評價；未達20%者，採成本法評價。

本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

土地曾於民國八十五年度以公告現值辦理重估，土地增值稅準備依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

期末已提撥退休金資產 945,226,526.61 元，並揭露應計退休金負債 1,190,858,313.38 元；另適用勞基法後所提撥之公提儲金 136,372,109 元則收回轉列暫收及待結轉帳項。

() 中國農民銀行

中國農民銀行為政府特設之農業專業銀行，其業務經營，以供給農業信用、發展農村經濟、促進農業產銷為主要任務。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單 位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存款	百萬元	333,000	364,547	+ 31,547	9.47	郵匯局轉存款增加。
放款	百萬元	328,600	337,291	+ 8,691	2.65	戰機貸款增加。
保證	百萬元	60,000	67,807	+ 7,807	13.01	營造工程保證及通訊業保證等增加。
外匯	百萬美元	12,260	13,135	+ 875	7.14	客戶結匯金額增加。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益2,212,252,000元，決算審定稅前純益441,485,349.79元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入341億2,456萬餘元（含金融保險收入340億9,878萬餘元、其他營業收入2,578萬餘元），較預算數增加8億3,920萬餘元，主要係投資有價證券，獲有鉅額利益所致。

營業成本 決算營業成本284億1,437萬餘元（含金融保險成本283億9,087萬餘元、其他營業成本2,350萬餘元），較預算數增加29億9,335萬餘元，主要係因逾催款項增加，增提鉅額各項提存所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利57億1,019萬餘元，較預算數減少21億5,415萬餘元。

4. 營業費用 決算營業費用53億4,755萬餘元（含業務費用51億9,086萬餘元、管理費用1億708萬餘元、其他營業費用4,960萬餘元），較預算數減少2億9,193萬餘元，主要係印刷裝訂、廣告、修理保養與保險及折舊等費用減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益3億6,263萬餘元，較預算數減少18億6,221萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入1億4,947萬餘元，較預算數增加1億875萬餘元，

主要係因沖回上年度績效獎金溢提數及收回呆帳所致；營業外費用 7,062 萬餘元，較預算數增加 1,730 萬餘元，主要係提列備抵承受擔保品之跌價損失增加所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 7,885 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，計獲稅前純益 4 億 4,148 萬餘元，較預算數減少 17 億 7,076 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 4 億 4,148 萬餘元，較預算數 22 億 1,225 萬餘元，減少 17 億 7,076 萬餘元，約 80.04%，主要係因逾催款項增加，增提鉅額各項提存所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 2 億 4,966 萬 6,948.61 元及 1.6 個月績效獎金 1 億 9,775 萬 3,373.56 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 441,485,349.79 元，連同累積盈餘 1,173,917,495.73 元，合計 1,615,402,845.52 元，依法分配如次：1. 所得稅 327,541,322 元，2. 提存公積 45,577,611.12 元（均為法定公積），3. 撥付股息 540,000,000 元（其中中央政府部分 322,106,846.40 元、地方政府部分 10,104,048 元、民股股東部分 207,789,105.60 元），4. 分配紅利 540,000,000 元（其中中央政府部分 322,106,846.40 元、地方政府部分 10,104,048 元、民股股東部分 207,789,105.60 元），5. 撥補各級農、漁會事業費 82,559,485.44 元，6. 未分配盈餘 79,724,426.96 元，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 656 億 3,047 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 308 億 543 萬餘元，期末現金及約當現金為 964 億 3,590 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 1 億 1,394 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 26 億 5,344 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 27 億 6,739 萬餘元，較預算數增加 16 億 9,013 萬餘元，約 156.89%，主要係原預計流動負債減少，實際未減反增所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括增加買匯貼現及放款流出 173 億 1,778 萬餘元，處分其他資產則流入 62 億 5,681 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 90 億 4,264 萬餘元，較預算數減少流出 77 億 8,795 萬餘元，約 46.27%，主要係處分其他資產，暨減少存放央行資金，現金流入增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括存款業務增加，

存匯款流入 366 億 3,920 萬餘元，增加央行融資流入 11 億 4,545 萬餘元，而長期債務淨減則流出 5 億 5,288 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 370 億 1,027 萬餘元，較預算數增加 178 億 7,706 萬餘元，約 93.43%，主要係因存款業務成長，現金流入增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用並加計匯率影響數 7,040 萬餘元之後，其現金及約當現金淨增 308 億 543 萬餘元，較預算淨增數 38 億 3,206 萬餘元，增加 269 億 7,336 萬餘元，約 703.89%，主要係理財活動之存款業務成長，淨現金流入增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算 5 億 1,978 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，於民國九十年度附屬單位預算案內補辦預算之 320 萬元），均屬非計畫型，連同上年度轉入數 2,302 萬餘元，合計可支用數 5 億 4,281 萬餘元。決算支用數 4 億 9,230 萬餘元，較可支用數減少 5,050 萬餘元，約 9.30%；未支用數中 2,743 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 82 億 2,168 萬餘元，本年度舉借 42 億 429 萬餘元，償還 47 億 5,717 萬餘元，期末餘額為 76 億 6,879 萬餘元。

上列長期借款舉借 42 億 429 萬餘元，較預算數 50 億 6,000 萬元，減少 8 億 5,570 萬餘元，約 16.91%，主要係向農業發展基金舉借金額減少所致。償還 47 億 5,717 萬餘元，較預算數 50 億 1,600 萬元，減少 2 億 5,882 萬餘元，約 5.16%，主要係配合貸款收回，償還農業發展基金所致。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 10 億 7,880 萬餘元（未減長期股權投資權益調整 4,106 萬餘元），本年度投資減少 3,010 萬餘元，期末餘額為 10 億 4,870 萬餘元（未減長期股權投資權益調整 2,859 萬餘元）。

上列投資減少 3,010 萬餘元，主要係出售大輝國際貿易公司（本年度報經行政院核准先行出售股權 3,000 萬元，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算）、高雄銀行、臺北銀行等股權所致。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 5,272 億 3,978 萬餘元，其中流動資產 1,422 億 1,277 萬餘元，占 26.97%；買匯貼現及放款 3,546 億 4,255 萬餘元，占 67.26%；基金長期投資及應收款 10 億 2,010 萬餘元，占 0.19%；固定資產 59 億 6,180 萬餘元，占 1.13%；無形資產 3,869 萬餘元，占 0.01%；其他資產 233 億 6,385 萬餘元，占 4.43%。負債總額 5,029 億 2,887 萬餘元，占資產總額 95.39%，其中流動負債 428 億 9,997 萬餘元，占資產總額 8.14%；存款、匯款及金融債券 3,913 億 7,486 萬餘元，占資產總額 74.23%；央行及同業融資 573 億 1,385 萬餘元，占資產總額 10.87%；長期負債 95 億 4,051 萬餘元，占資產總額 1.81%；其他負債 17 億 9,966 萬餘元，占資產總額 0.34%。業主權益 243 億 1,091 萬餘元，占資產總額 4.61%，其中資本 118 億 8,000 萬元，占資產總額 2.25%；

資本公積 59 億 4,288 萬餘元，占資產總額 1.13%；保留盈餘 63 億 6,831 萬餘元，占資產總額 1.21%；權益調整 1 億 1,971 萬餘元，占資產總額 0.02%。

上列資產總額較上年度增加 445 億 5,063 萬餘元，約 9.23%，其中流動資產增加 368 億 9,217 萬餘元，主要係配合資金調度，購入定期存單增加所致；買匯貼現及放款增加 44 億 1,779 萬餘元，主要係戰機貸款增加，長期擔保放款因而增加所致；基金長期投資及應收款減少 1,763 萬餘元，主要係出售大輝國際貿易公司股權所致；固定資產增加 1 億 1,244 萬餘元，主要係承受客戶提供之土地、房屋及建築等擔保品改供營業使用所致；無形資產增加 1,854 萬餘元，主要係增購電腦軟體設備所致；其他資產增加 31 億 2,730 萬餘元，主要係催收款項鉅增所致。負債總額較上年度增加 445 億 8,024 萬餘元，約 9.73%，其中流動負債增加 78 億 6,681 萬餘元，主要係外匯交割增加，應付中央銀行之金額因而增加所致；存款、匯款及金融債券增加 360 億 5,544 萬餘元，主要係存款業務成長所致；央行及同業融資增加 11 億 4,545 萬餘元，主要係因應戰機貸款，向央行融資金額增加所致；長期負債減少 5 億 5,288 萬餘元，主要係配合貸款收回，償還農業發展基金之借款所致；其他負債增加 6,541 萬餘元，主要係保證責任準備增加所致。業主權益較上年度減少 2,960 萬餘元，約 0.12%，主要係匯率變動影響，權益調減所致。

財務各項比率

流動比率 本年度期末之超額準備、銀行互拆借差、國庫券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、短期票券商或銀行保證之商業本票、公債及其他經中央銀行核可之證券等流動資產總額 838 億 5,573 萬餘元，與應提法定準備之各項存款總額 3,001 億 2,136 萬餘元之比率為 27.94%，較上年度比率 19.56%提高 8.38%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 5,029 億 2,887 萬餘元，與業主權益 243 億 1,091 萬餘元之比率為 2,068.74%，較上年度比率 1,883.07%提高 185.67%。

業主權益與投資及放款之比率 本年度期末業主權益 243 億 1,091 萬餘元，與投資及放款總額 4,359 億 3,301 萬餘元之比率為 5.58%，較上年度比率 5.75%降低 0.17%。

上列比率，由於本年度配合資金調度，購入定期存單等流動資產增加，致流動比率較上年度提高；負債與業主權益之比率因存款業務成長，負債總額增加，致較上年度提高；另因放款總額增加，致業主權益與投資及放款之比率較上年度略為降低。

五、經營效能之考核

經營比率

營業利益率 本年度決算營業利益 3 億 6,263 萬餘元，與營業收入 341 億 2,456 萬餘元之比率為 1.06%，較預算比率 6.68%及上年度比率 5.82%，分別降低 5.62%及 4.76%。

純利率 本年度決算稅前純益 4 億 4,148 萬餘元，與營業收入 341 億 2,456 萬餘元之比率為 1.29%，較預算比率 6.65% 及上年度比率 6.18%，分別降低 5.36% 及 4.89%。

資金收益與資金成本之比率 本年度決算利息收入、出售證券損益、買賣票券損益、長期股權投資損益及兌換損益等資金收益之總額為 333 億 2,790 萬餘元，與利息費用 240 億 4,606 萬餘元之比率為 138.60%，較預算比率 136.21% 提高 2.39%，較上年度比率 143.22% 則降低 4.62%。

上列比率，營業利率及純利率因各項提存鉅幅增加，致均較預算及上年度降低；至資金收益與資金成本之比率，雖較預算略為提高，惟因放款業務較上年度衰退，利息收入減少，而較上年度降低。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 4 億 4,148 萬餘元，與期初業主權益 243 億 4,052 萬餘元之比率為 1.81%，較預算比率 9.72% 及上年度比率 9.59%，分別降低 7.91% 及 7.78%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 3 億 6,263 萬餘元，與期初期末平均資產總額 5,049 億 6,447 萬餘元之比率為 0.07%，較預算比率 0.47% 及上年度比率 0.44%，分別降低 0.40% 及 0.37%。

上列比率，因各項提存鉅幅增加，營業利益及稅前純益均較預算及上年度減少，致資本報酬率及資產獲利率均較上年度及預算降低。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 341 億 2,456 萬餘元，與上年度決算營業收入 345 億 6,188 萬餘元比較，成長率為負 1.27%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 4 億 4,148 萬餘元，與上年度決算稅前純益 21 億 3,743 萬餘元比較，成長率為負 79.35%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 243 億 1,091 萬餘元，與上年度期末業主權益 243 億 4,052 萬餘元比較，成長率為負 0.12%。

綜上，本年度因放款業務較上年度衰退，利息收入減少，以及各項提存鉅幅增加，營收及淨利為負成長。至淨值則因匯率變動影響，權益調減，亦呈負成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 1,255,267,050.95 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 752,823,077.79 元，經本部審核修正減列稅前純益 311,337,728 元，審定本年度決算稅前純益為 441,485,349.79 元。本部修正稅前純益事項如下：

收入修正事項

決算逾期末繳息放款案件計溢列利息收入 6,312,435 元，應如數修正減列利息

收入及稅前純益。

採權益法評價之轉投資公司大通公司，存有以前年度會計錯誤影響本年度損益，經會計師按持股比例予以調整增列累積盈餘 1,130,400 元，應如數修正增列什項收入及稅前純益。

支出修正事項

中港分行放款業務提列之備抵呆帳，經重新評估結果，尚不足 138,827,370 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

高雄分行催收款項提列之備抵呆帳，經重新評估結果，尚不足 52,744,869 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

仁愛分行催收款項提列之備抵呆帳，經重新評估結果，尚不足 39,092,406 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

儲蓄部催收款項提列之備抵呆帳，經重新評估結果，尚不足 31,528,517 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

營業部放款業務及積欠利息所提列之備抵呆帳，經重新評估結果，尚不足 109,569,467 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

依「財政部所屬國營金融保險事業機構經營績效獎金實施要點」第三點規定，考核獎金總額以不超過 2 個月薪給總額為限，經核決算溢列考核獎金 0.5 個月，計 66,590,654 元，應予修正分別減列業務費用 64,330,839 元及管理費用 2,259,815 元，並增列稅前純益 66,590,654 元。

採權益法評價股權之轉投資公司大通公司，本年度發生虧損，未依財務會計準則公報第五號規定，按持股比例認列投資損失 1,130,400 元，應如數修正增列長期股權投資損失，並減列稅前純益。

重複估列機械及設備，致相關之折舊費用高估 146,682 元，應如數修正減列業務費用，並增列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 1,894,316,220.21 元，無課稅所得，應付所得稅為 729,932,725 元(係買賣票券利益等分離課稅額)，盈餘分配所得稅額為 327,541,322 元。

其他事項

該行前鎮分行轉銷吳君呆帳 816 萬餘元案，由於核貸過程存有重大疏失，該分行經理不無故意或重大過失之嫌，前經本部函請該行及財政部詳予查明，並於民國八十六年度決算審核報告中揭露。嗣經監察院派委員調查結果以該分行 未依法詳細查證擔保品現狀； 未依規定，報經總行核准，即辦理越區貸款； 擔保品未經辦理估價，該分行放款協調小組即審查通過核貸，其核貸過

程均涉有違失，案經監察院財政及經濟委員會於民國 87 年 12 月 18 日決議予以糾正（88.1.13 監察院公報第 2192 期），並對該分行核貸時經理洪宜國予以彈劾，移由公務員懲戒委員會於民國 88 年 1 月 28 日議決，予以降二級改敘之處分。

該行截至本年度止逾期放款及催收款總額為 268 億 3,453 萬餘元（其中逾期放款 51 億 9,839 萬餘元，催收款項 216 億 3,614 萬餘元），較上年度增加 72 億 3,253 萬餘元，約 36.90%；又上述逾催款總額占同日放款總額 3,776 億 2,214 萬餘元之比率（逾放比率）為 7.11%，較上年度提高 1.80%，亦較國內其他國營行局高出甚多，顯示授信品質愈趨惡化。

該行擔任法華理農投信公司元滿基金之保管銀行，其受託存入屏東縣東港鎮信用合作社之定存單 3 億 6,000 萬元涉及偽造，其受託保管法華元滿基金應負之責任，已進入司法程序，如經法院判決保管機構（該行）有故意或過失，依法華元滿基金證券投資信託契約第十二條第二款規定：「保管機構應依法令、信託契約之規定暨證期會之指示，並以善良管理人之注意義務，保管法華元滿基金之資產及可分配收益專戶之款項，．．．，保管機構因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於法華元滿基金之資產者，保管機構應對法華元滿基金負損害賠償責任。」又依該契約第十二條第十款後段規定「保管機構對於可歸責於經理公司或經理公司委任之第三人之事由，致法華元滿基金所受之損害不負責任，但保管機構應代為追償。」因此，該行與法華理農投信公司之責任歸屬，將俟司法審判後，方能釐清。

該行截至民國 88 年 6 月 30 日止，公股比例為 63.05%，為配合國營事業民營化政策，財政部計畫釋出 172,630,394 股（經民國 88 年 6 月 21 日立法院第四屆第一會期財政、預算及決算委員會第十五次聯席會議決准予核備在案），其中公開拍賣股數已於民國 88 年 8 月 24 日至 26 日全數賣出；員工認股數部分亦已於民國 88 年 8 月 31 日收繳。依該行民國 88 年 9 月 3 日「股東名簿」登載之股東股權結構，公股比率已降至 48.59%，依據公營事業移轉民營條例施行細則第十一條規定，以民國 88 年 9 月 3 日為該行民營化基準日。

所有該行本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

中國農民銀行損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	33,285,361,000.00	34,130,880,478.07	34,124,568,043.07	+ 839,207,043.07	2.52
金融保險收入	33,255,702,000.00	34,105,093,740.07	34,098,781,305.07	+ 843,079,305.07	2.54
其他營業收入	29,659,000.00	25,786,738.00	25,786,738.00	- 3,872,262.00	13.06
營業成本	25,421,016,000.00	28,041,482,143.70	28,414,375,172.70	+ 2,993,359,172.70	11.78
金融保險成本	25,404,738,000.00	28,017,979,575.70	28,390,872,604.70	+ 2,986,134,604.70	11.75
其他營業成本	16,278,000.00	23,502,568.00	23,502,568.00	+ 7,224,568.00	44.38
營業毛利（毛損－）	7,864,345,000.00	6,089,398,334.37	5,710,192,870.37	- 2,154,152,129.63	27.39
營業費用	5,639,493,000.00	5,414,296,108.04	5,347,558,772.04	- 291,934,227.96	5.18
業務費用	5,441,779,000.00	5,255,347,191.76	5,190,869,670.76	- 250,909,329.24	4.61
管理費用	139,492,000.00	109,343,187.86	107,083,372.86	- 32,408,627.14	23.23
其他營業費用	58,222,000.00	49,605,728.42	49,605,728.42	- 8,616,271.58	14.80
營業利益（損失－）	2,224,852,000.00	675,102,226.33	362,634,098.33	- 1,862,217,901.67	83.70
營業外收支之部					
營業外收入	40,722,000.00	148,345,494.49	149,475,894.49	+ 108,753,894.49	267.06
財務收入	5,200,000.00	1,545,080.00	1,545,080.00	- 3,654,920.00	70.29
其他營業外收入	35,522,000.00	146,800,414.49	147,930,814.49	+ 112,408,814.49	316.45
營業外費用	53,322,000.00	70,624,643.03	70,624,643.03	+ 17,302,643.03	32.45
其他營業外費用	53,322,000.00	70,624,643.03	70,624,643.03	+ 17,302,643.03	32.45
營業外利益（損失－）	- 12,600,000.00	77,720,851.46	78,851,251.46	+ 91,451,251.46	725.80
稅前純益（純損－）	2,212,252,000.00	752,823,077.79	441,485,349.79	- 1,770,766,650.21	80.04
所得稅	463,344,000.00	420,481,980.00	327,541,322.00	- 135,802,678.00	29.31
本期稅後純益（純損－）	1,748,908,000.00	332,341,097.79	113,944,027.79	- 1,634,963,972.21	93.48

註：經營績效獎金447,420,322.17元，係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

中國農民銀行盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年度盈餘	2,212,252,000.00	752,823,077.79	441,485,349.79	- 1,770,766,650.21	80.04
累積盈餘	8,164,000.00	1,173,917,495.73	1,173,917,495.73	+ 1,165,753,495.73	14,279.20
合 計	2,220,416,000.00	1,926,740,573.52	1,615,402,845.52	- 605,013,154.48	27.25
分配之部					
所得稅	463,344,000.00	420,481,980.00	327,541,322.00	- 135,802,678.00	29.31
中央政府部分	463,344,000.00	420,481,980.00	327,541,322.00	- 135,802,678.00	29.31
提存公積	702,691,000.00	132,936,439.12	45,577,611.12	- 657,113,388.88	93.51
法定公積	702,691,000.00	132,936,439.12	45,577,611.12	- 657,113,388.88	93.51
撥付股息	648,000,000.00	658,800,000.00	540,000,000.00	- 108,000,000.00	16.67
中央政府部分	261,053,000.00	375,707,313.20	322,106,846.40	+ 61,053,846.40	23.39
地方政府部分	12,125,000.00	12,326,938.00	10,104,048.00	- 2,020,952.00	16.67
民股股東部分	374,822,000.00	270,765,748.80	207,789,105.60	- 167,032,894.40	44.56
分配紅利	324,000,000.00	540,000,000.00	540,000,000.00	+ 216,000,000.00	66.67
中央政府部分	130,526,000.00	322,106,846.40	322,106,846.40	+ 191,580,846.40	146.78
地方政府部分	6,063,000.00	10,104,048.00	10,104,048.00	+ 4,041,048.00	66.65
民股股東部分	187,411,000.00	207,789,105.60	207,789,105.60	+ 20,378,105.60	10.87
撥補各級農、漁會事業費	56,845,000.00	82,559,485.44	82,559,485.44	+ 25,714,485.44	45.24
未分配盈餘	25,536,000.00	91,962,668.96	79,724,426.96	+ 54,188,426.96	212.20
合 計	2,220,416,000.00	1,926,740,573.52	1,615,402,845.52	- 605,013,154.48	27.25

註：盈餘分配所得稅327,541,322元，遞延預付所得稅517,843,266元，上年度應付稅款迴轉數3,662,304元，上年度遞延預付所得稅迴轉數119,114,167元，應繳納所得稅729,932,725元（係買賣票券利益等分離課稅稅額）。

中國農民銀行盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	1,748,908,000.00	113,944,027.79	－ 1,634,963,972.21	93.48
調整非現金項目	－ 671,655,000.00	2,653,446,785.37	＋ 3,325,101,785.37	495.06
營業活動之淨現金流入（流出一）	1,077,253,000.00	2,767,390,813.16	＋ 1,690,137,813.16	156.89
投資活動之現金流量				
存放央行淨減（淨增－）	－ 1,989,164,000.00	1,785,809,000.00	＋ 3,774,973,000.00	189.78
短期投資淨減（淨增－）	－ 1,724,932,000.00	685,876,864.58	＋ 2,410,808,864.58	139.76
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	－ 12,712,687,000.00	－ 17,317,782,037.89	－ 4,605,095,037.89	36.22
減少長期投資	586,000.00	468,161.00	－ 117,839.00	20.11
減少固定資產及遞耗資產		115,466.00	＋ 115,466.00	
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	112,180,000.00	6,256,817,089.85	＋ 6,144,637,089.85	5,477.48
增加固定資產及遞耗資產	－ 516,585,000.00	－ 453,950,728.27	＋ 62,634,271.73	12.12
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 16,830,602,000.00	－ 9,042,646,184.73	＋ 7,787,955,815.27	46.27
理財活動之現金流量				
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	10,508,315,000.00	36,639,209,718.83	＋ 26,130,894,718.83	248.67
央行及同業融資淨增（淨減－）	9,467,968,000.00	1,145,453,189.15	－ 8,322,514,810.85	87.90
增加長期債務	5,060,000,000.00	4,204,291,351.00	－ 855,708,649.00	16.91
其他負債淨增（淨減－）	102,934,000.00	－ 221,496,273.94	－ 324,430,273.94	315.18
減少長期債務	－ 5,016,000,000.00	－ 4,757,178,549.00	＋ 258,821,451.00	5.16
發放現金股利	－ 990,000,000.00		＋ 990,000,000.00	100.00
理財活動之淨現金流入（流出一）	19,133,217,000.00	37,010,279,436.04	＋ 17,877,062,436.04	93.43
匯 率 影 響 數	452,198,000.00	70,408,894.58	－ 381,789,105.42	84.43
現金及約當現金之淨增（淨減－）	3,832,066,000.00	30,805,432,959.05	＋ 26,973,366,959.05	703.89
期初現金及約當現金	29,904,304,000.00	65,630,472,926.30	＋ 35,726,168,926.30	119.47
期末現金及約當現金	33,736,370,000.00	96,435,905,885.35	＋ 62,699,535,885.35	185.85

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

中國農民銀行盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	527,239,788,731.83	100.00	482,689,155,227.61	100.00	+ 44,550,633,504.22	9.23
流動資產	142,212,776,140.97	26.97	105,320,605,035.15	21.82	+ 36,892,171,105.82	35.03
現金	32,737,360,838.63	6.21	9,172,000,703.75	1.90	+ 23,565,360,134.88	256.93
存放銀行同業	10,195,120,949.92	1.93	8,513,814,425.18	1.76	+ 1,681,306,524.74	19.75
存放央行	21,306,093,235.80	4.04	21,729,362,582.37	4.50	- 423,269,346.57	1.95
買入票券	58,724,547,855.80	11.14	55,005,191,488.82	11.40	+ 3,719,356,366.98	6.76
應收款項	17,847,616,759.51	3.39	9,900,122,592.89	2.05	+ 7,947,494,166.62	80.28
預付款項	1,239,189,989.31	0.24	875,854,939.14	0.18	+ 363,335,050.17	41.48
短期墊款	162,846,512.00	0.03	124,258,303.00	0.03	+ 38,588,209.00	31.05
買匯貼現及放款	354,642,554,483.34	67.26	350,224,756,208.88	72.56	+ 4,417,798,274.46	1.26
買匯及貼現	1,500,252,914.12	0.28	1,891,744,779.40	0.39	- 391,491,865.28	20.69
短期放款及透支	68,820,489,633.11	13.05	64,639,100,090.85	13.39	+ 4,181,389,542.26	6.47
短期擔保放款及透支	20,875,415,283.10	3.96	23,427,011,852.22	4.85	- 2,551,596,569.12	10.89
中期放款	45,800,889,109.22	8.69	48,081,936,669.18	9.96	- 2,281,047,559.96	4.74
中期擔保放款	69,243,095,648.47	13.13	69,956,478,952.51	14.49	- 713,383,304.04	1.02
長期放款	9,140,613,365.41	1.73	8,586,524,334.54	1.78	+ 554,089,030.87	6.45
長期擔保放款	139,261,798,529.91	26.41	133,641,959,530.18	27.69	+ 5,619,838,999.73	4.21
基金長期投資及應收款	1,020,104,941.00	0.19	1,037,739,331.00	0.21	- 17,634,390.00	1.70
長期投資	1,020,104,941.00	0.19	1,037,739,331.00	0.21	- 17,634,390.00	1.70
固定資產	5,961,803,117.51	1.13	5,849,353,147.69	1.21	+ 112,449,969.82	1.92
土地	2,652,921,465.30	0.50	2,542,221,805.30	0.53	+ 110,699,660.00	4.35
房屋及建築	2,102,046,682.66	0.40	1,961,991,535.80	0.41	+ 140,055,146.86	7.14
機械及設備	553,958,620.91	0.11	556,917,325.74	0.12	- 2,958,704.83	0.53
交通及運輸設備	142,140,141.28	0.03	134,152,463.04	0.03	+ 7,987,678.24	5.95
什項設備	159,372,137.80	0.03	166,162,245.27	0.03	- 6,790,107.47	4.09
租賃權益改良	341,841,966.56	0.06	340,016,665.54	0.07	+ 1,825,301.02	0.54
未完工程及訂購機件	9,522,103.00	0.00	147,891,107.00	0.03	- 138,369,004.00	93.56
無形資產	38,697,610.87	0.01	20,154,527.04	0.00	+ 18,543,083.83	92.00
無形資產	38,697,610.87	0.01	20,154,527.04	0.00	+ 18,543,083.83	92.00
其他資產	23,363,852,438.14	4.43	20,236,546,977.85	4.19	+ 3,127,305,460.29	15.45
非營業資產	906,938,513.74	0.17	860,607,971.74	0.18	+ 46,330,542.00	5.38
什項資產	21,167,854,765.95	4.01	18,481,051,436.66	3.83	+ 2,686,803,329.29	14.54
遞延費用	1,260,582,047.00	0.24	868,874,692.00	0.18	+ 391,707,355.00	45.08
受託買賣借項	3,594,721.00	0.00	1,130,487.00	0.00	+ 2,464,234.00	217.98
待整理資產	24,882,390.45	0.00	24,882,390.45	0.01		
資 產 總 額	527,239,788,731.83	100.00	482,689,155,227.61	100.00	+ 44,550,633,504.22	9.23

註：本年度及上年度期收(付)款項及信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 167,911,104,618.42 元及 155,299,532,296.95 元。

長期投資評價方法：對持股比例達被投資公司發行在外股數20%以上者，採權益法評價；未達20%者，上市公司採成本與市價孰低法，非上市公司採成本法。

土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

中國農民銀行盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	502,928,876,057.70	95.39	458,348,632,676.59	94.96	+ 44,580,243,381.11	9.73
流動負債	42,899,973,829.23	8.14	35,033,158,655.78	7.26	+ 7,866,815,173.45	22.46
央行存款	2,473,352,322.87	0.47	2,434,434,212.47	0.50	+ 38,918,110.40	1.60
銀行同業存款	14,742,687,766.93	2.80	14,187,191,486.98	2.94	+ 555,496,279.95	3.92
應付款項	25,555,717,173.90	4.85	18,291,197,661.49	3.79	+ 7,264,519,512.41	39.72
預收款項	128,216,565.53	0.02	120,335,294.84	0.02	+ 7,881,270.69	6.55
存款、匯款及金融債券	391,374,868,157.79	74.23	355,319,424,375.30	73.61	+ 36,055,443,782.49	10.15
支票存款	12,947,616,029.09	2.46	9,129,359,857.94	1.89	+ 3,818,256,171.15	41.82
活期存款	29,833,524,729.62	5.66	26,722,612,188.35	5.54	+ 3,110,912,541.27	11.64
定期存款	145,730,949,911.03	27.64	137,677,699,927.35	28.52	+ 8,053,249,983.68	5.85
儲蓄存款	200,781,709,892.34	38.08	179,152,854,326.69	37.12	+ 21,628,855,565.65	12.07
匯款	168,949,350.71	0.03	203,498,074.97	0.04	- 34,548,724.26	16.98
金融債券	1,912,118,245.00	0.36	2,433,400,000.00	0.50	- 521,281,755.00	21.42
央行及同業融資	57,313,856,105.37	10.87	56,168,402,916.22	11.64	+ 1,145,453,189.15	2.04
央行融資	57,313,856,105.37	10.87	56,168,402,916.22	11.64	+ 1,145,453,189.15	2.04
長期負債	9,540,515,350.96	1.81	10,093,402,548.96	2.09	- 552,887,198.00	5.48
長期債務	9,540,515,350.96	1.81	10,093,402,548.96	2.09	- 552,887,198.00	5.48
其他負債	1,799,662,614.35	0.34	1,734,244,180.33	0.36	+ 65,418,434.02	3.77
營業及負債準備	318,743,509.96	0.06	31,791,202.00	0.01	+ 286,952,307.96	902.62
什項負債	1,480,919,104.39	0.28	1,702,452,978.33	0.35	- 221,533,873.94	13.01
業 主 權 益	24,310,912,674.13	4.61	24,340,522,551.02	5.04	- 29,609,876.89	0.12
資本	11,880,000,000.00	2.25	9,000,000,000.00	1.86	+ 2,880,000,000.00	32.00
資本	11,880,000,000.00	2.25	9,000,000,000.00	1.86	+ 2,880,000,000.00	32.00
資本公積	5,942,889,425.19	1.13	7,742,889,425.19	1.60	- 1,800,000,000.00	23.25
資本公積	5,942,889,425.19	1.13	7,742,889,425.19	1.60	- 1,800,000,000.00	23.25
保留盈餘	6,368,313,074.50	1.21	7,416,928,532.15	1.54	- 1,048,615,457.65	14.14
已指撥保留盈餘	6,288,588,647.54	1.19	6,243,011,036.42	1.29	+ 45,577,611.12	0.73
未指撥保留盈餘	79,724,426.96	0.02	1,173,917,495.73	0.24	- 1,094,193,068.77	93.21
權益調整	119,710,174.44	0.02	180,704,593.68	0.04	- 60,994,419.24	33.75
累積換算調整數	119,710,174.44	0.02	180,704,593.68	0.04	- 60,994,419.24	33.75
負債及業主權益總額	527,239,788,731.83	100.00	482,689,155,227.61	100.00	+ 44,550,633,504.22	9.23

土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

4. 本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

5. 土地重估所列之土地增值稅準備，係依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

(肆) 中央信託局

中央信託局為一綜合性金融、貿易、保險之國營事業機構，依該局組織條例規定，辦理銀行、信託、外匯、購料、貿易、儲運、人壽保險及公務人員保險等業務。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存款	百萬元	96,620	141,466	+ 44,846	46.42	定期存款及外幣存款增加。
放款	百萬元	131,256	171,684	+ 40,427	30.80	長期放款及短期放款增加。
外匯	百萬美元	6,220	7,049	+ 829	13.34	企業匯出(入)匯款及進(出)口結匯需求增加。
購料	百萬元	22,586	32,033	+ 9,446	41.82	各單位委購之重大採購案件增加。
貿易	百萬元	13,400	13,160	- 240	1.79	黃金市場需求減少。
儲運						
運輸	百萬元	900	1,191	+ 291	32.44	承辦臺鹽、臺電及中華電信公司運載業務增加。
倉儲	噸	10,800	39,882	+ 29,082	269.28	臺北縣農會存儲大量蒜頭及外交部援外物資寄存。
人壽保險	百萬元	8,540	9,742	+ 1,201	14.06	展業順利暨設計新種保險。
公務人員保險	百萬元	13,439	13,202	- 237	1.76	被保險人數較預算減少，繳付之保費相對減少。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益1,095,495,000元，決算審定稅前純益1,274,415,508.51元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 629 億 363 萬餘元(含金融保險收入 628 億 4,965 萬餘元、其他營業收入 5,397 萬餘元)，較預算數增加 70 億 5,256 萬餘元，主要係保費收入因壽險業務增長，及鉅額待國庫撥補之公保業務收支短絀數亦列為保費收入而增加，以及放款業務成長，利息收入增加，暨短期投資市價回升，沖回以前年度提列之備抵評價損失所致。

營業成本 決算營業成本 580 億 5,757 萬餘元(含金融保險成本 580 億 3,730 萬餘元、其他營業成本 2,027 萬餘元)，較預算數增加 74 億 2,563 萬餘元，主要係存款營運量增加，利息費用隨增，及增提各項提存，暨公保業務之養老給付增加所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 48 億 4,605 萬餘元，較預算數減少 3 億 7,306 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 37 億 7,984 萬餘元（含業務費用 33 億 2,575 萬餘元、管理費用 4 億 4,781 萬餘元、其他營業費用 628 萬餘元），較預算數減少 2 億 8,869 萬餘元，主要係用人費用較預算數減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 10 億 6,621 萬餘元，較預算數減少 8,437 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 3 億 1,906 萬餘元，較預算數增加 3 億 341 萬餘元，主要係沖回上年度績效獎金溢提數及收回呆帳所致；營業外費用 1 億 1,085 萬餘元，較預算數增加 4,012 萬餘元，主要係購料處委辦客戶因仲裁被扣收之貨款，存放該局產生之利息費用（相對產生之利息收入係採收支併列，列於營業外收入項下）。以上收支相抵，計獲營業外利益 2 億 820 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，計獲稅前純益 12 億 7,441 萬餘元，較預算數增加 1 億 7,892 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 12 億 7,441 萬餘元，主要包括銀行業務獲利 3,160 萬餘元、貿易業務獲利 1 億 3,745 萬餘元、保險業務獲利 10 億 9,553 萬餘元。其較預算數增加 1 億 7,892 萬餘元，約 16.33%，主要係壽險業務獲利增加所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 2 億 366 萬 9,042 元及 2.6 個月績效獎金 2 億 6,467 萬 6,137 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 1,274,415,508.51 元，依法分配如次： 所得稅 356,049,053 元， 提存公積 372,405,323.80 元（其中法定公積 363,974,087.80 元、資本公積 8,431,236 元）， 撥付股息 400,000,000 元， 分配紅利 145,961,131.71 元。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 369 億 6,340 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 76 億 5,637 萬餘元，期末現金及約當現金為 446 億 1,978 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 9 億 1,836 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 34 億 1,163 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 43 億 2,999 萬餘元，較預算數減少 15 億 1,974 萬餘元，約 25.98%，主要係公保業務收支鉅額短

紬，國庫尚未撥補所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括增加買匯貼現及放款流出 204 億 8,597 萬餘元，增加短期投資流出 39 億 49 萬餘元，減少無形資產及其他資產則流入 19 億 7,357 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 225 億 5,133 萬餘元，較預算數增加流出 105 億 6,704 萬餘元，約 88.17%，主要係中、長期放款增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括存匯款及金融債券淨增流入 251 億 6,881 萬餘元，向央行及同業融資淨增流入 11 億 337 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 258 億 2,931 萬餘元，較預算數增加 205 億 1,307 萬餘元，約 385.86%，主要係儲蓄存款及定期存款增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並加計匯率影響數 4,839 萬餘元後，其現金及約當現金淨增 76 億 5,637 萬餘元，與預算淨減數 7 億 6,447 萬餘元相距 84 億 2,084 萬餘元，主要係儲蓄存款及定期存款增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 1 億 3,067 萬餘元（含本年度報經行政院核准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 2,100 萬元），均屬非計畫型，連同上年度轉入數 2,313 萬餘元（含民國八十七年度報經行政院核准先行辦理，於本年度附屬單位預算案內補辦預算之支用餘額 1,850 萬餘元），合計可支用數 1 億 5,381 萬餘元。執行結果，決算支用數 1 億 5,361 萬餘元，占可支用數 99.87%。

資金轉投資 長期股權投資期初餘額為 5 億 5,835 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 197 萬餘元），年度內未有變動，期末餘額仍為 5 億 5,835 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 197 萬餘元）。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 3,015 億 4,935 萬餘元，其中流動資產 902 億 9,469 萬餘元，占 29.94%；買匯貼現及放款 1,897 億 8,359 萬餘元，占 62.94%；基金長期投資及應收款 48 億 8,727 萬餘元，占 1.62%；固定資產 95 億 9,585 萬餘元，占 3.18%；無形資產 5,960 萬餘元，占 0.02%；其他資產 69 億 2,833 萬餘元，占 2.30%。負債總額 2,801 億 5,165 萬餘元，占資產總額 92.90%，其中流動負債 151 億 2,325 萬餘元，占資產總額 5.02%；存款、匯款及金融債券 1,504 億 8,147 萬餘元，占資產總額 49.90%；央行及同業融資 684 億 2,077 萬餘元，占資產總額 22.69%；長期負債 8 億 22 萬餘元，占資產總額 0.27%；其他負債 453 億 2,592 萬餘元，占資產總額 15.03%。業主權益 213 億 9,769 萬餘元，占資產總額 7.10%，其中資本 80 億元，占資產總額 2.65%；資本公積 87 億 5,146 萬餘元，占資產總額 2.90%；保留盈餘 46 億 4,349 萬餘元，占資產總額 1.54%；權益

調整 274 萬餘元，所占比率甚微。

上列資產總額較上年度增加 287 億 5,856 萬餘元，約 10.54%，其中流動資產增加 111 億 5,761 萬餘元，主要係投資有價證券及買入商業本票增加所致；買匯貼現及放款增加 166 億 1,405 萬餘元，主要係中、長期放款增加所致；基金長期投資及應收款增加 9 億 4,586 萬餘元，主要係長期債券投資增加，及部分短期投資改列長期投資所致；固定資產減少 1 億 6,778 萬餘元，主要係出售部分土地，及攤提機械及設備等資產之折舊所致；無形資產增加 430 萬餘元，主要係增購電腦軟體所致；其他資產增加 2 億 450 萬餘元，主要係遞延退休金成本增加所致。負債總額較上年度增加 284 億 1,067 萬餘元，約 11.29%，其中流動負債減少 29 億 9,362 萬餘元，主要係預購、預售遠期外匯減少，應付購入遠匯款及應付遠匯款因而較上年度大幅減少所致；存款、匯款及金融債券增加 243 億 6,120 萬餘元，主要係儲蓄存款及定期存款增加所致；央行及同業融資增加 11 億 1,053 萬餘元，主要係因應國防部鉅額戰機貸款，增加向中央銀行融資所致；長期負債增加 2 億 8,675 萬餘元，主要係應計退休金負債增加所致；其他負債增加 56 億 4,578 萬餘元，主要係提列壽險責任準備及公保責任準備所致。業主權益較上年度增加 3 億 4,788 萬餘元，約 1.65%，主要係年度盈餘依法提列公積所致。

財務各項比率

流動比率 本年度期末之超額準備、銀行互拆借差、國庫券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、短期票券商或銀行保證之商業本票、公債等流動資產總額 158 億 6,648 萬餘元，與應提法定準備之各項存款餘額 1,250 億 6,704 萬餘元之比率為 12.69%，較上年度比率 10.05% 提高 2.64%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 2,801 億 5,165 萬餘元，與業主權益 213 億 9,769 萬餘元之比率為 1,309.26%，較上年度比率 1,195.93% 提高 113.33%。

業主權益與投資及放款之比率 本年度期末業主權益 213 億 9,769 萬餘元，與投資及放款餘額 2,304 億 9,967 萬餘元之比率為 9.28%，較上年度比率 10.39% 降低 1.11%。

上列比率，本年度因買入商業本票及定期存單等流動資產增加，致流動比率較上年度提高；又因儲蓄存款及定期存款鉅額增加，致負債與業主權益之比率較上年度提高；至業主權益與投資及放款之比率則因放款業務成長及買入票券增加，致較上年度降低。

五、經營效能之考核

該局公務人員保險處辦理公務人員保險業務，其收支係獨立計算盈虧，且發生虧損時，依法由國庫撥補，公保財務收支結果雖不影響該局之稅前純益，惟其保費收入（含待國庫撥補數）、保險賠款與給付均併入該局之營業收入、營業成本，為利考核，茲以排除公保業務收支後之營業收入 403 億 2,720 萬餘元、營業利益 10 億 7,110 萬餘元，探討該局各項經營、效能比率。

經營比率

營業利益率 本年度決算營業利益 10 億 7,110 萬餘元，與營業收入 403 億 2,720 萬餘元之比率為 2.66%，較預算比率 3.19% 降低 0.53%，較上年度比率 2.51% 則提高 0.15%。

純利率 本年度決算稅前純益 12 億 7,441 萬餘元，與營業收入 403 億 2,720 萬餘元之比率為 3.16%，較預算比率 3.05% 提高 0.11%，較上年度比率 3.48% 則降低 0.32%。

資金收益與資金成本之比率 本年度決算利息收入、長期股權投資損益、出售證券損益、買賣票券損益、不動產投資損益及兌換損益等資金收益之總額 165 億 2,785 萬餘元，與利息費用 118 億 1,363 萬餘元之比率為 139.90%，較預算比率 158.37% 及上年度比率 150.76%，分別降低 18.47% 及 10.86%。

上列比率，本年度因增提備抵呆帳，致營業利益率較預算降低，惟較上年度略為提高；純利率因收回呆帳及沖回上年度績效獎金溢提數，致較預算提高，惟略遜於上年度；資金收益與資金成本之比率，則因存款業務成長，利息費用增幅較大，致較預算及上年度降低。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 12 億 7,441 萬餘元，與期初業主權益 210 億 4,980 萬餘元之比率為 6.05%，較預算比率 5.32% 提高 0.73%，較上年度比率 6.90% 則降低 0.85%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 10 億 7,110 萬餘元，與期初期末平均資產總額 2,783 億 4,891 萬餘元之比率為 0.38%，較預算比率 0.51% 及上年度比率 0.43%，分別降低 0.13% 及 0.05%。

上列比率，本年度雖因壽險盈餘增加，致資本報酬率較預算提高，惟仍略較上年度降低；至資產獲利率因放款業務成長，平均資產總額大幅增加，致較預算及上年度比率略為降低。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 403 億 2,720 萬餘元，與上年度決算營業收入 405 億 4,987 萬餘元比較，成長率為負 0.55%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 12 億 7,441 萬餘元，與上年度決算稅前純益 14 億 1,186 萬餘元比較，成長率為負 9.74%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 213 億 9,769 萬餘元，與上年度期末業主權益 210 億 4,980 萬餘元比較，成長率為 1.65%。

綜上，本年度因自營及委辦業務較上年度衰退，銷貨收入減少，暨財產交易利益減少，致營收及淨利均呈負成長；淨值則因盈餘提列法定公積，致較上年度成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 1,364,509,631.01 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 1,365,385,274.51 元，經本部審核修正減列稅前純益 90,969,766 元，審定本年度決算稅前純益為 1,274,415,508.51 元。本部修正稅前純益事項如下：

收入修正事項

巴拿馬代表處決算漏未沖回上年度績效獎金溢提數 269,754 元，應如數修正增列什項收入及稅前純益。

運用公保準備金買賣短期票券之免稅利益 633,401 元，決算漏未認列，應如數修正增列買賣票券利益及稅前純益。

決算溢列之考核獎金，經支出修正事項 修正後，其屬公保業務支出者，應配合修正減列保費收入（公保收支短絀數）2,641,864 元，及政府補助收入（政府補助行政及管理經費）587,474 元，並減列稅前純益 3,229,338 元。

經支出修正事項 修正結果，應併同修正減列保費收入（公保收支短絀數）及稅前純益 119,670 元。

支出修正事項

高雄分局放款業務提列之備抵呆帳，經評估結果尚不足 90,867,558 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

臺中分局放款業務提列之備抵呆帳，經評估結果尚不足 24,500,000 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

北臺中分局放款業務提列之備抵呆帳，經評估結果尚不足 23,592,977 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

花蓮分局放款業務提列之備抵呆帳，經評估結果尚不足 741,991 元，應如數修正增列各項提存，並減列稅前純益。

依「財政部所屬國營金融保險事業機構經營績效獎金實施要點」第三點規定，考核獎金以不超過 2 個月薪給總額為限，經核決算溢列考核獎金 0.45 個月，計 51,692,344 元，應予修正分別減列承保費用 4,182,424 元、證券經紀及承銷費用 1,616,161 元、業務費用 36,456,034 元及管理費用 9,437,725 元，並增列稅前純益 51,692,344 元。

應付費用科目項下，溢列公保處辦理公保業務員工之訓練費 119,670 元，應如數修正減列員工訓練費，並增列稅前純益。

經上述收入修正事項 修正結果，應併同修正增列提存公保責任準備，並減列稅前純益 633,401 元。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 1,367,513,494.80 元，經扣除免稅所得及分離課稅之短期票券利益後，已無課稅所得額，應付所得稅為 291,190,641 元（均係買賣短期票券之分離課稅額），盈餘分配所得稅額為 356,049,053 元。

其他事項

該局本年度期末逾期放款及催收款總額為 79 億 9,388 萬餘元（其中逾期放款 6 億 9,149 萬餘元、催收款項 73 億 238 萬餘元），較上年度逾催總額 59 億 5,065 萬餘元增加 20 億 4,322 萬餘元，約 34.34%；又本年度逾期放款及催收款總額占同日放款總額 1,904 億 1,046 萬餘元之比率（逾放比率）為 4.20%，亦較上年度比率 3.46% 提高 0.74%，顯示授信品質亟待改善。

該局為中國石油公司辦理高屏地區刷卡支付油款業務之代收油款銀行，為配合該公司要求於民國 88 年 7 月 1 日完成相關刷卡轉帳之網路佈線測試作業急需，其中購置電腦硬體設備部分不足 2,100 萬元，經依規定程序報經財政部核准先行辦理，已補列於民國八十八年下半年及八十九年度預算。

所有該局本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用及資產負債情形，詳見下列各表：

中央信託局損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	55,851,068,000.00	62,906,352,014.57	62,903,636,407.57	+ 7,052,568,407.57	12.63
金 融 保 險 收 入	55,791,291,000.00	62,851,786,645.64	62,849,658,512.64	+ 7,058,367,512.64	12.65
其 他 營 業 收 入	59,777,000.00	54,565,368.93	53,977,894.93	- 5,799,105.07	9.70
營 業 成 本	50,631,943,000.00	57,923,041,371.63	58,057,578,713.63	+ 7,425,635,713.63	14.67
金 融 保 險 成 本	50,582,379,000.00	57,902,765,664.93	58,037,303,006.93	+ 7,454,924,006.93	14.74
其 他 營 業 成 本	49,564,000.00	20,275,706.70	20,275,706.70	- 29,288,293.30	59.09
營 業 毛 利 (毛 損 -)	5,219,125,000.00	4,983,310,642.94	4,846,057,693.94	- 373,067,306.06	7.15
營 業 費 用	4,068,542,000.00	3,825,861,000.25	3,779,847,571.25	- 288,694,428.75	7.10
業 務 費 用	3,552,775,000.00	3,362,208,945.92	3,325,752,911.92	- 227,022,088.08	6.39
管 理 費 用	505,256,000.00	457,251,358.33	447,813,633.33	- 57,442,366.67	11.37
其 他 營 業 費 用	10,511,000.00	6,400,696.00	6,281,026.00	- 4,229,974.00	40.24
營業利益 (損失 -)	1,150,583,000.00	1,157,449,642.69	1,066,210,122.69	- 84,372,877.31	7.33
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	15,649,000.00	318,794,074.63	319,063,828.63	+ 303,414,828.63	1,938.88
其 他 營 業 外 收 入	15,649,000.00	318,794,074.63	319,063,828.63	+ 303,414,828.63	1,938.88
營 業 外 費 用	70,737,000.00	110,858,442.81	110,858,442.81	+ 40,121,442.81	56.72
其 他 營 業 外 費 用	70,737,000.00	110,858,442.81	110,858,442.81	+ 40,121,442.81	56.72
營業外利益 (損失 -)	- 55,088,000.00	207,935,631.82	208,205,385.82	+ 263,293,385.82	477.95
稅前純益 (純損 -)	1,095,495,000.00	1,365,385,274.51	1,274,415,508.51	+ 178,920,508.51	16.33
所 得 稅	210,900,000.00	390,974,685.00	356,049,053.00	+ 145,149,053.00	68.82
本期稅後純益 (純損 -)	884,595,000.00	974,410,589.51	918,366,455.51	+ 33,771,455.51	3.82

註：經營績效獎金 468,345,179 元，係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

中央信託局盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘 計	1,095,495,000.00	1,365,385,274.51	1,274,415,508.51	+ 178,920,508.51	16.33
合 計	1,095,495,000.00	1,365,385,274.51	1,274,415,508.51	+ 178,920,508.51	16.33
分 配 之 部					
所 得 稅	210,900,000.00	390,974,685.00	356,049,053.00	+ 145,149,053.00	68.82
中 央 政 府 部 分	210,900,000.00	390,974,685.00	356,049,053.00	+ 145,149,053.00	68.82
提 存 公 積	362,748,000.00	394,822,977.40	372,405,323.80	+ 9,657,323.80	2.66
法 定 公 積	347,898,000.00	386,391,741.40	363,974,087.80	+ 16,076,087.80	4.62
資 本 公 積	14,850,000.00	8,431,236.00	8,431,236.00	- 6,418,764.00	43.22
撥 付 股 息	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00		
中 央 政 府 部 分	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00		
分 配 紅 利	121,847,000.00	179,587,612.11	145,961,131.71	+ 24,114,131.71	19.79
中 央 政 府 部 分	121,847,000.00	179,587,612.11	145,961,131.71	+ 24,114,131.71	19.79
合 計	1,095,495,000.00	1,365,385,274.51	1,274,415,508.51	+ 178,920,508.51	16.33

註：盈餘分配所得稅 356,049,053 元，預付稅款 7,864,138 元，預付稅款本年度迴轉數 40,885,216 元，應付稅款本年度迴轉數 22,166,205 元，遞延預付所得稅本年度迴轉數 54,003,539 元，應繳納所得稅 291,190,641 元。

中央信託局盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本 期 純 益 (損 失 -)	884,595,000.00	918,366,455.51	+ 33,771,455.51	3.82
調 整 非 現 金 項 目	4,965,152,000.00	3,411,633,293.40	- 1,553,518,706.60	31.29
營業活動之淨現金流入(流出-)	5,849,747,000.00	4,329,999,748.91	- 1,519,747,251.09	25.98
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
存 放 央 行 淨 減 (淨 增 -)	- 89,676,000.00	883,567,000.00	+ 973,243,000.00	1,085.29
短 期 投 資 淨 減 (淨 增 -)	- 1,097,154,000.00	- 3,900,493,228.89	- 2,803,339,228.89	255.51
買 匯 貼 現 及 放 款 淨 減 (淨 增 -)	- 13,479,316,000.00	- 20,485,979,882.74	- 7,006,663,882.74	51.98
減 少 基 金 及 長 期 應 收 款		3,600,000.00	+ 3,600,000.00	
減 少 固 定 資 產 及 遞 耗 資 產	87,375,000.00	41,725,362.00	- 45,649,638.00	52.25
無 形 資 產 及 其 他 資 產 淨 減 (淨 增 -)	2,704,155,000.00	1,973,570,806.15	- 730,584,193.85	27.02
增 加 長 期 投 資		- 922,854,275.00	- 922,854,275.00	
增 加 固 定 資 產 及 遞 耗 資 產	- 109,673,000.00	- 144,470,947.00	- 34,797,947.00	31.73
投資活動之淨現金流入(流出-)	- 11,984,289,000.00	- 22,551,335,165.48	- 10,567,046,165.48	88.17
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
存 匯 款 及 金 融 債 券 淨 增 (淨 減 -)	4,181,675,000.00	25,168,813,052.97	+ 20,987,138,052.97	501.88
央 行 及 同 業 融 資 淨 增 (淨 減 -)	2,165,819,000.00	1,103,371,368.47	- 1,062,447,631.53	49.06
其 他 負 債 淨 增 (淨 減 -)	- 509,403,000.00	192,839,048.69	+ 702,242,048.69	137.86
發 放 現 金 股 利	- 521,847,000.00	- 635,705,106.23	- 113,858,106.23	21.82
理財活動之淨現金流入(流出-)	5,316,244,000.00	25,829,318,363.90	+ 20,513,074,363.90	385.86
匯 率 影 響 數	53,826,000.00	48,392,010.68	- 5,433,989.32	10.10
現金及約當現金之淨增(淨減-)	- 764,472,000.00	7,656,374,958.01	+ 8,420,846,958.01	1,101.52
期 初 現 金 及 約 當 現 金	30,315,514,000.00	36,963,408,540.13	+ 6,647,894,540.13	21.93
期 末 現 金 及 約 當 現 金	29,551,042,000.00	44,619,783,498.14	+ 15,068,741,498.14	50.99

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

中央信託局盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	301,549,353,305.60	100.00	272,790,791,984.06	100.00	+ 28,758,561,321.54	10.54
流動資產	90,294,694,139.95	29.94	79,137,081,068.16	29.01	+ 11,157,613,071.79	14.10
現金	3,057,066,554.49	1.01	2,036,244,178.52	0.75	+ 1,020,822,375.97	50.13
存放銀行同業	18,727,345,915.51	6.21	19,086,117,613.86	7.00	- 358,771,698.35	1.88
存放央行	7,352,545,450.14	2.44	7,747,717,836.75	2.84	- 395,172,386.61	5.10
買入票券	35,039,980,385.73	11.62	24,630,355,787.84	9.03	+ 10,409,624,597.89	42.26
應收款項	25,195,220,789.88	8.36	25,153,016,692.02	9.22	+ 42,204,097.86	0.17
存貨	29,308,571.00	0.01	57,872,485.00	0.02	- 28,563,914.00	49.36
預付款項	796,995,616.70	0.26	332,263,103.67	0.12	+ 464,732,513.03	139.87
短期墊款	96,230,856.50	0.03	93,493,370.50	0.03	+ 2,737,486.00	2.93
買匯貼現及放款	189,783,595,313.48	62.94	173,169,540,676.45	63.48	+ 16,614,054,637.03	9.59
買匯及貼現	719,351,178.75	0.24	622,142,706.62	0.23	+ 97,208,472.13	15.62
短期放款及透支	28,980,548,258.64	9.61	29,663,502,665.23	10.87	- 682,954,406.59	2.30
短期擔保放款及透支	7,863,959,280.49	2.61	8,645,747,096.93	3.17	- 781,787,816.44	9.04
中期放款	24,793,128,123.72	8.22	23,176,327,968.04	8.50	+ 1,616,800,155.68	6.98
中期擔保放款	15,440,668,477.81	5.12	10,314,179,743.31	3.78	+ 5,126,488,734.50	49.70
長期放款	20,142,598,948.25	6.68	11,691,856,255.21	4.29	+ 8,450,742,693.04	72.28
長期擔保放款	91,843,341,045.82	30.46	89,055,784,241.11	32.65	+ 2,787,556,804.71	3.13
基金長期投資及應收款	4,887,271,361.03	1.62	3,941,405,308.03	1.44	+ 945,866,053.00	24.00
基金			3,600,000.00	0.00	- 3,600,000.00	100.00
長期投資	4,887,271,361.03	1.62	3,937,805,308.03	1.44	+ 949,466,053.00	24.11
固定資產	9,595,851,931.96	3.18	9,763,634,300.12	3.58	- 167,782,368.16	1.72
土地	6,932,293,176.00	2.30	6,965,580,540.00	2.55	- 33,287,364.00	0.48
土地改良物	8,508,493.08	0.00	9,926,487.08	0.00	- 1,417,994.00	14.28
房屋及建築	1,964,178,160.59	0.65	1,989,429,125.19	0.73	- 25,250,964.60	1.27
機械及設備	414,004,688.67	0.14	465,510,119.25	0.17	- 51,505,430.58	11.06
交通及運輸設備	64,359,608.16	0.02	75,620,216.82	0.03	- 11,260,608.66	14.89
什項設備	89,080,379.46	0.03	105,497,640.78	0.04	- 16,417,261.32	15.56
租賃權益改良	32,398,239.00	0.01	63,071,671.00	0.02	- 30,673,432.00	48.63
未完工程及訂購機件	91,029,187.00	0.03	88,998,500.00	0.03	+ 2,030,687.00	2.28
無形資產	59,603,628.57	0.02	55,300,637.57	0.02	+ 4,302,991.00	7.78
無形資產	59,603,628.57	0.02	55,300,637.57	0.02	+ 4,302,991.00	7.78
其他資產	6,928,336,930.61	2.30	6,723,829,993.73	2.46	+ 204,506,936.88	3.04
什項資產	6,077,888,327.94	2.02	6,108,212,542.06	2.24	- 30,324,214.12	0.50
遞延費用	846,088,952.67	0.28	613,616,813.67	0.22	+ 232,472,139.00	37.89
受託買賣借項	4,359,650.00	0.00	2,000,638.00	0.00	+ 2,359,012.00	117.91
資 產 總 額	301,549,353,305.60	100.00	272,790,791,984.06	100.00	+ 28,758,561,321.54	10.54

註：1. 本年度及上年度期收（付）款項及信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 641,528,114,854.40 元及 524,486,034,822.23 元。

2. 本年度及上年度之受託買賣借項與受託買賣貸項，依規定編表時以借貸項沖抵後之餘額列示，並配合調整上年度報表數字。

3. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

中央信託局盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	280,151,656,330.39	92.90	251,740,984,183.65	92.28	+ 28,410,672,146.74	11.29
流 動 負 債	15,123,251,406.95	5.02	18,116,871,641.93	6.64	- 2,993,620,234.98	16.52
央 行 存 款	10,195,289.00	0.00	3,680,772.23	0.00	+ 6,514,516.77	176.99
銀 行 同 業 存 款	265,166,250.62	0.09	63,892,279.33	0.02	+ 201,273,971.29	315.02
應 付 款 項	14,789,166,016.83	4.90	17,990,628,387.02	6.60	- 3,201,462,370.19	17.80
預 收 款 項	58,723,850.50	0.02	58,670,203.35	0.02	+ 53,647.15	0.09
存款、匯款及金融債券	150,481,474,157.49	49.90	126,120,265,753.26	46.23	+ 24,361,208,404.23	19.32
支 票 存 款	3,244,156,331.34	1.08	5,025,888,143.19	1.84	- 1,781,731,811.85	35.45
活 期 存 款	9,652,186,776.09	3.20	9,503,080,331.26	3.48	+ 149,106,444.83	1.57
定 期 存 款	62,706,199,296.74	20.79	51,179,158,648.49	18.76	+ 11,527,040,648.25	22.52
儲 蓄 存 款	74,868,528,914.26	24.83	60,377,668,231.25	22.13	+ 14,490,860,683.01	24.00
匯 款	10,402,839.06	0.00	34,470,399.07	0.01	- 24,067,560.01	69.82
央行及同業融資	68,420,773,402.27	22.69	67,310,233,606.42	24.67	+ 1,110,539,795.85	1.65
央 行 融 資	50,958,618,634.65	16.90	48,743,294,650.69	17.87	+ 2,215,323,983.96	4.54
同 業 融 資	17,462,154,767.62	5.79	18,566,938,955.73	6.81	- 1,104,784,188.11	5.95
長 期 負 債	800,228,837.00	0.27	513,469,293.00	0.19	+ 286,759,544.00	55.85
長 期 債 務	800,228,837.00	0.27	513,469,293.00	0.19	+ 286,759,544.00	55.85
其 他 負 債	45,325,928,526.68	15.03	39,680,143,889.04	14.55	+ 5,645,784,637.64	14.23
營 業 及 負 債 準 備	41,033,450,358.93	13.61	35,574,061,326.70	13.04	+ 5,459,389,032.23	15.35
什 項 負 債	4,292,478,167.75	1.42	4,106,082,562.34	1.51	+ 186,395,605.41	4.54
業 主 權 益	21,397,696,975.21	7.10	21,049,807,800.41	7.72	+ 347,889,174.80	1.65
資 本	8,000,000,000.00	2.65	8,000,000,000.00	2.93		
資 本	8,000,000,000.00	2.65	8,000,000,000.00	2.93		
資 本 公 積	8,751,463,712.60	2.90	8,743,032,476.60	3.21	+ 8,431,236.00	0.10
資 本 公 積	8,751,463,712.60	2.90	8,743,032,476.60	3.21	+ 8,431,236.00	0.10
保 留 盈 餘	4,643,492,381.61	1.54	4,279,518,293.81	1.57	+ 363,974,087.80	8.51
已 指 撥 保 留 盈 餘	4,643,492,381.61	1.54	4,279,518,293.81	1.57	+ 363,974,087.80	8.51
權 益 調 整	2,740,881.00	0.00	27,257,030.00	0.01	- 24,516,149.00	89.94
累 積 換 算 調 整 數	2,740,881.00	0.00	27,257,030.00	0.01	- 24,516,149.00	89.94
負債及業主權益總額	301,549,353,305.60	100.00	272,790,791,984.06	100.00	+ 28,758,561,321.54	10.54

4. 土地曾於民國八十五年度辦理重估。

5. 長期投資評價方法：本年度持股比例均未達被投資公司發行在外股數 20%，故採成本法評價。

6. 本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

7. 期末已提撥退休金資產 880,126,062 元，並依正常經營假設之基礎，揭露遞延退休金成本及應計退休金負債分別為 287,372,848 元及 800,228,837 元。

(伍) 中央再保險股份有限公司

中央再保險股份有限公司為政府特許設立之國營專業再保險機構，以協助國內再保險市場之穩定發展，配合國內保險市場需求，擴大承保能量，貫徹國內業務優先在國內消納之政策；並繼續加強與國際保險業之互惠合作，審慎拓展國外再保險業務，以謀求國內、外再保險業務之健全發展。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
再保險	百萬元	11,851	11,256	- 595	5.03	國內火險及汽車險市場業務成長未如預期所致。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 254,592,000 元，決算審定稅前純益 309,262,293.35 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 73 億 6,111 萬餘元(含金融保險收入 73 億 5,692 萬餘元、其他營業收入 419 萬餘元)，較預算數增加 9 億 801 萬餘元，主要係提高自留業務量，淨再保費收入增加，暨短期投資市價回升，沖回上年度提列之備抵跌價損失所致。

營業成本 決算營業成本 66 億 7,051 萬餘元(含金融保險成本 66 億 6,916 萬餘元、其他營業成本 134 萬餘元)，較預算數增加 8 億 6,600 萬餘元，主要係淨提存再保責任準備增加所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 6 億 9,060 萬餘元，較預算數增加 4,200 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 3 億 3,098 萬餘元(含業務費用 2 億 8,156 萬餘元、管理費用 4,557 萬餘元、其他營業費用 384 萬餘元)，較預算數減少 5,589 萬餘元，主要係適用較高營業稅率之業務量減少，營業稅隨減所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 3 億 5,962 萬餘元，較預算數增加 9,790 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 755 萬餘元，較預算數增加 745 萬餘元，主要係沖回上年度績效獎金溢提數所致；營業外費用 5,791 萬餘元，較預算數增加 5,068 萬餘元，主要係增提民

營化年資結算給與 5,000 萬元所致。以上收支相抵，發生營業外損失 5,036 萬餘元。

本期純益 上述營業利益減除營業外損失後，計獲稅前純益 3 億 926 萬餘元，較預算數增加 5,467 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 3 億 926 萬餘元，較預算數增加 5,467 萬餘元，約 21.47%，主要係提高自留業務量，淨再保費收入增加，暨適用較高營業稅率之業務量減少，營業稅隨減所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 1,912 萬 3,246.90 元及 2.6 個月績效獎金 2,486 萬 168.91 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 309,262,293.35 元，連同累積盈餘 8,076,896.81 元，合計 317,339,190.16 元，依法分配如次：1. 所得稅 68,978,419 元，2. 提存公積 24,028,387.44 元（均為法定公積），3. 撥付股息 180,000,000 元（其中中央政府部分 156,674,970 元、其他政府機關部分 195,000 元、民股股東部分 23,130,030 元），4. 分配紅利 30,000,000 元（其中中央政府部分 26,112,495 元、其他政府機關部分 32,500 元、民股股東部分 3,855,005 元），5. 未分配盈餘 14,332,383.72 元，係每股分配後之畸零尾數，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 50 億 581 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 18 億 731 萬餘元，期末現金及約當現金為 68 億 1,312 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 2 億 4,028 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 12 億 5,018 萬餘元。綜計本年度營業活動之淨現金流入 14 億 9,046 萬餘元，較預算數增加 12 億 8,448 萬餘元，約 623.59%，主要係營業獲利暨應付款項增加，現金流入增加所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括增加短期投資流出 4 億 7,805 萬餘元，增加固定資產及遞耗資產亦流出 467 萬餘元，無形資產及其他資產淨減則流入 4,475 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 4 億 3,796 萬餘元，較預算數增加流出 2 億 3,372 萬餘元，約 114.44%，主要係投資有價證券增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，包括現金增資流入 10 億元，發放現金股利則流出 1 億 8,000 萬元，減少其他負債亦流出 6,111 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 7 億 5,888 萬餘元，較預算數減少 1 億 111 萬餘元，約 11.76%，主要係什項負債減少，

暨發放現金股利增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並減除匯率影響數 407 萬餘元之後，其現金及約當現金淨增 18 億 731 萬餘元，較預算淨增數 8 億 6,175 萬餘元增加 9 億 4,556 萬餘元，約 109.73%，主要係營業獲利暨應付款項增加，現金流入增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 495 萬餘元，均屬非計畫型。決算支用數 467 萬餘元，較預算數減少 27 萬餘元，約 5.59%。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初並無餘額，因投資中國電視公司及亞洲船險聯營公司原列於其他長期投資科目，惟屬長期股權投資性質，經依預算法規定於本年度補辦預算，並改列於長期股權投資科目，期末餘額為 8,392 萬餘元。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 119 億 5,661 萬餘元，其中流動資產 107 億 3,576 萬餘元，占 89.79%；基金長期投資及應收款 4 億 5,493 萬餘元，占 3.80%；固定資產 4 億 5,412 萬餘元，占 3.80%；無形資產 9 萬餘元，所占比率極微；其他資產 3 億 1,169 萬餘元，占 2.61%。負債總額 86 億 5,286 萬餘元，占資產總額 72.37%，其中流動負債 13 億 745 萬餘元，占資產總額 10.93%；長期負債 2 億 4,293 萬餘元，占資產總額 2.03%；其他負債 71 億 247 萬餘元，占資產總額 59.40%。業主權益 33 億 375 萬餘元，占資產總額 27.63%，其中資本 30 億元，占資產總額 25.09%；資本公積 1 億 4,714 萬餘元，占資產總額 1.23%；保留盈餘 1 億 5,662 萬餘元，占資產總額 1.31%；權益調整負 1 萬餘元，所占比率甚微。

上列資產總額較上年度增加 26 億 2,982 萬餘元，約 28.20%，其中流動資產增加 26 億 6,280 萬餘元，主要係辦理現金增資，銀行存款增加所致；基金長期投資及應收款減少 137 萬餘元，係提列不動產投資損失所致；固定資產減少 106 萬餘元，主要係攤提折舊所致；無形資產減少 48 萬餘元，係攤銷電腦軟體費用所致；其他資產減少 3,005 萬餘元，主要係國外分入業務應繳之責任準備金，改以信用狀替代，存出再保責任準備金因而減少所致。負債總額較上年度增加 15 億 9,900 萬餘元，約 22.67%，其中流動負債增加 4 億 4,708 萬餘元，主要係應付保險同業往來增加所致；長期負債增加 6,429 萬餘元，係應計退休金負債增加所致；其他負債增加 10 億 8,762 萬餘元，主要係提存營業準備所致。業主權益較上年度增加 10 億 3,081 萬餘元，約 45.35%，主要係辦理現金增資所致。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 107 億 3,576 萬餘元，與流動負債 13 億 745 萬餘元之比率為 821.12%，較上年度比率 938.32%降低 117.20%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額（不含各項責任準備）16 億 1,704 萬

餘元，與業主權益 33 億 375 萬餘元之比率為 48.95%，較上年度比率 51.42% 降低 2.47%。

業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率 本年度期末業主權益及各項責任準備之和 103 億 3,957 萬餘元，與銀行定期存款、政府債券、不動產投資及其他投資等主要生利資產 99 億 1,939 萬餘元之比率為 104.24%，較上年度比率 106.70% 降低 2.46%。

上列比率，本年度因流動負債之增幅較鉅，致流動比率較上年度降低；又因本年度辦理現金增資，業主權益鉅額增加，致負債與業主權益之比率較上年度降低；業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率，與上年度比較，差異不大。

五、經營效能之考核

經營比率

營業利益率 本年度決算營業利益 3 億 5,962 萬餘元，與營業收入 73 億 6,111 萬餘元之比率為 4.89%，較預算比率 4.06% 及上年度比率 3.33%，分別提高 0.83% 及 1.56%。

純利率 本年度決算稅前純益 3 億 926 萬餘元，與營業收入 73 億 6,111 萬餘元之比率為 4.20%，較預算比率 3.95% 及上年度比率 3.30%，分別提高 0.25% 及 0.90%。

保險賠款率 本年度決算淨再保賠款 35 億 3,691 萬餘元，與淨再保費收入 65 億 9,523 萬餘元之比率為 53.63%，較預算比率 65.72% 降低 12.09%，較上年度比率 53.47% 則提高 0.16%。

上列比率，本年度因提高自留業務量，淨保費收入增加，暨短期投資市價回升，沖回上年度提列之備抵跌價損失，致營業利益率、純利率均較預算及上年度提高；保險賠款率雖因火險、汽車險及傷害險之自留保險賠款與給付減少，而較預算降低，惟仍較上年度略為提高。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 3 億 926 萬餘元，與期初業主權益 22 億 7,294 萬餘元之比率為 13.61%，較預算比率 11.26% 及上年度比率 9.52%，分別提高 2.35% 及 4.09%。

資金收益與生利資產之比率 本年度決算利息收入（不含準備金息）、買賣票券損益及投資損益之和 5 億 9,669 萬餘元，與生利資產（包括銀行定期存款、政府債券、不動產投資及其他投資等）99 億 1,939 萬餘元之比率為 6.02%，較預算比率及上年度比率同為 5.46%，均提高 0.56%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 3 億 5,962 萬餘元，與期初期末平均資產總額 106 億 4,170 萬餘元之比率為 3.38%，較預算比率 2.78% 及上年度比率 2.46%，分別提高 0.60% 及 0.92%。

上列比率，本年度因淨再保費收入增加，暨短期投資市價回升，沖回上年度提列之備抵跌價損失，致均較預算及上年度提高。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 73 億 6,111 萬餘元，與上年度決算營業收入 65 億 3,901 萬餘元比較，成長率為 12.57%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 3 億 926 萬餘元，與上年度決算稅前純益 2 億 1,549 萬餘元比較，成長率為 43.52%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 33 億 375 萬餘元，與上年度期末業主權益 22 億 7,294 萬餘元比較，成長率為 45.35%。

綜上，本年度因提高自留業務量，淨再保費收入增加，暨短期投資市價回升，沖回上年度提列之備抵跌價損失，致營業收入及淨利均較上年度成長；淨值則因辦理現金增資，亦呈大幅成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 304,499,874.38 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 304,481,482.35 元，經本部審核修正增列稅前純益 4,780,811 元，審定本年度決算稅前純益為 309,262,293.35 元。本部修正稅前純益事項如下：

支出修正事項

依「財政部所屬國營金融保險事業機構經營績效獎金實施要點」第三點規定，考核獎金以不超過 2 個月薪給總額為限，經核決算溢列考核獎金 0.5 個月，計 4,780,811 元，應予修正分別減列業務費用 3,760,209 元及管理費用 1,020,602 元，並增列稅前純益 4,780,811 元。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 303,841,948.35 元，課稅所得為 287,742,040.35 元，應付所得稅為 65,567,091 元，盈餘分配所得稅額為 68,978,419 元。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

中央再保險股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	6,453,108,000.00	7,361,118,018.23	7,361,118,018.23	+ 908,010,018.23	14.07
金融保險收入	6,449,037,000.00	7,356,924,062.23	7,356,924,062.23	+ 907,887,062.23	14.08
其他營業收入	4,071,000.00	4,193,956.00	4,193,956.00	+ 122,956.00	3.02
營業成本	5,804,508,000.00	6,670,511,307.61	6,670,511,307.61	+ 866,003,307.61	14.92
金融保險成本	5,800,881,000.00	6,669,163,292.61	6,669,163,292.61	+ 868,282,292.61	14.97
其他營業成本	3,627,000.00	1,348,015.00	1,348,015.00	- 2,278,985.00	62.83
營業毛利（毛損－）	648,600,000.00	690,606,710.62	690,606,710.62	+ 42,006,710.62	6.48
營業費用	386,880,000.00	335,764,415.91	330,983,604.91	- 55,896,395.09	14.45
業務費用	323,965,000.00	285,329,441.91	281,569,232.91	- 42,395,767.09	13.09
管理費用	56,980,000.00	46,591,769.00	45,571,167.00	- 11,408,833.00	20.02
其他營業費用	5,935,000.00	3,843,205.00	3,843,205.00	- 2,091,795.00	35.25
營業利益（損失－）	261,720,000.00	354,842,294.71	359,623,105.71	+ 97,903,105.71	37.41
營業外收支之部					
營業外收入	100,000.00	7,554,619.53	7,554,619.53	+ 7,454,619.53	7,454.6
財務收入		244,254.00	244,254.00	+ 244,254.00	
其他營業外收入	100,000.00	7,310,365.53	7,310,365.53	+ 7,210,365.53	7,210.3
營業外費用	7,228,000.00	57,915,431.89	57,915,431.89	+ 50,687,431.89	701.26
其他營業外費用	7,228,000.00	57,915,431.89	57,915,431.89	+ 50,687,431.89	701.26
營業外利益（損失－）	- 7,128,000.00	- 50,360,812.36	- 50,360,812.36	- 43,232,812.36	606.52
稅前純益（純損－）	254,592,000.00	304,481,482.35	309,262,293.35	+ 54,670,293.35	21.47
所得稅	52,113,000.00	67,783,216.00	68,978,419.00	+ 16,865,419.00	32.36
本期稅後純益（純損－）	202,479,000.00	236,698,266.35	240,283,874.35	+ 37,804,874.35	18.67

註：經營績效獎金 43,983,415.81 元，係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

中央再保險股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年盈餘	254,592,000.00	304,481,482.35	309,262,293.35	+ 54,670,293.35	21.47
累積盈餘	1,290,000.00	8,076,896.81	8,076,896.81	+ 6,786,896.81	526.12
合計	255,882,000.00	312,558,379.16	317,339,190.16	+ 61,457,190.16	24.02
分配之部					
所得稅	52,113,000.00	67,783,216.00	68,978,419.00	+ 16,865,419.00	32.36
中央政分	52,113,000.00	67,783,216.00	68,978,419.00	+ 16,865,419.00	32.36
提存公積	20,248,000.00	23,669,826.64	24,028,387.44	+ 3,780,387.44	18.67
法定公積	20,248,000.00	23,669,826.64	24,028,387.44	+ 3,780,387.44	18.67
撥付股息	180,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00		
中央政府部分	156,675,000.00	156,674,970.00	156,674,970.00	- 30.00	0.00
其他政府機關部分	2,205,000.00	195,000.00	195,000.00	- 2,010,000.00	91.16
民股股東部分	21,120,000.00	23,130,030.00	23,130,030.00	+ 2,010,030.00	9.52
分配紅利		30,000,000.00	30,000,000.00	+ 30,000,000.00	
中央政府部分		26,112,495.00	26,112,495.00	+ 26,112,495.00	
其他政府機關部分		32,500.00	32,500.00	+ 32,500.00	
民股股東部分		3,855,005.00	3,855,005.00	+ 3,855,005.00	
未分配盈餘	3,521,000.00	11,105,336.52	14,332,383.72	+ 10,811,383.72	307.05
合計	255,882,000.00	312,558,379.16	317,339,190.16	+ 61,457,190.16	24.02

註：盈餘分配所得稅 68,978,419 元，預付所得稅 1,166,200 元，遞延預付所得稅 25,295,778 元，上年度應付所得稅本年度迴轉數 6,963,779 元，上年度預付所得稅本年度迴轉數 25,610,354 元，上年度遞延預付所得稅本年度迴轉數 11,226,731 元，應繳納所得稅 65,567,091 元。

中央再保險股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	202,479,000.00	240,283,874.35	+ 37,804,874.35	18.67
調整非現金項目	3,503,000.00	1,250,180,768.98	+ 1,246,677,768.98	35,588.86
營業活動之淨現金流入（流出一）	205,982,000.00	1,490,464,643.33	+ 1,284,482,643.33	623.59
投資活動之現金流量				
短期投資淨減（淨增－）		- 478,053,669.00	- 478,053,669.00	
減少固定資產及遞耗資產	205,000.00	15,050.00	- 189,950.00	92.66
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	- 3,945,000.00	44,755,553.56	+ 48,700,553.56	1,234.49
增加長期投資	- 195,536,000.00		+ 195,536,000.00	100.00
增加固定資產及遞耗資產	- 4,955,000.00	- 4,677,924.00	+ 277,076.00	5.59
投資活動之淨現金流入（流出一）	- 204,231,000.00	- 437,960,989.44	- 233,729,989.44	114.44
理財活動之現金流量				
其他負債淨增（淨減－）		- 61,111,721.38	- 61,111,721.38	
增加資本、公積及填補虧損	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		
發放現金股利	- 140,000,000.00	- 180,000,000.00	- 40,000,000.00	28.57
理財活動之淨現金流入（流出一）	860,000,000.00	758,888,278.62	- 101,111,721.38	11.76
匯 率 影 響 數		- 4,075,244.59	- 4,075,244.59	
現金及約當現金之淨增（淨減－）	861,751,000.00	1,807,316,687.92	+ 945,565,687.92	109.73
期初現金及約當現金	4,743,435,000.00	5,005,810,757.81	+ 262,375,757.81	5.53
期末現金及約當現金	5,605,186,000.00	6,813,127,445.73	+ 1,207,941,445.73	21.55

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

中央再保險股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	11,956,619,763.54	100.00	9,326,796,747.50	100.00	+ 2,629,823,016.04	28.20
流動資產	10,735,762,467.27	89.79	8,072,959,424.59	86.56	+ 2,662,803,042.68	32.98
現金	4,673,596,715.73	39.09	2,378,319,456.81	25.50	+ 2,295,277,258.92	96.51
短期投資	4,809,509,461.00	40.22	4,717,731,636.00	50.58	+ 91,777,825.00	1.95
應收款項	1,197,260,221.80	10.01	918,664,643.63	9.85	+ 278,595,578.17	30.33
預付款項	55,396,068.74	0.46	58,243,688.15	0.62	- 2,847,619.41	4.89
基金長期投資及應收款	454,938,098.00	3.80	456,317,650.37	4.89	- 1,379,552.37	0.30
長期投資	454,938,098.00	3.80	456,317,650.37	4.89	- 1,379,552.37	0.30
固定資產	454,126,671.14	3.80	455,187,615.69	4.88	- 1,060,944.55	0.23
土地	400,051,099.00	3.35	400,051,099.00	4.29		
房屋及建築	36,368,145.00	0.30	37,553,109.00	0.40	- 1,184,964.00	3.16
機械及設備	9,026,800.63	0.08	9,823,465.94	0.11	- 796,665.31	8.11
交通及運輸設備	2,640,998.85	0.02	2,822,004.70	0.03	- 181,005.85	6.41
什項設備	6,039,627.66	0.05	4,937,937.05	0.05	+ 1,101,690.61	22.31
無形資產	96,864.00	0.00	578,077.00	0.01	- 481,213.00	83.24
無形資產	96,864.00	0.00	578,077.00	0.01	- 481,213.00	83.24
其他資產	311,695,663.13	2.61	341,753,979.85	3.66	- 30,058,316.72	8.80
什項資產	264,336,212.51	2.21	318,831,897.56	3.42	- 54,495,685.05	17.09
遞延費用	47,359,450.62	0.40	22,922,082.29	0.25	+ 24,437,368.33	106.61
資 產 總 額	11,956,619,763.54	100.00	9,326,796,747.50	100.00	+ 2,629,823,016.04	28.20

註： 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 572,254,003.87 元及 432,938,863.95 元。
 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。
 土地曾於民國八十五年度以公告現值辦理重估，土地增值稅準備依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

中央再保險股份有限公司盈虧審定後資產負債表(續)

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	8,652,862,367.48	72.37	7,053,856,105.76	75.63	+ 1,599,006,261.72	22.67
流 動 負 債	1,307,451,250.69	10.93	860,362,799.86	9.22	+ 447,088,450.83	51.97
應 付 款 項	1,305,154,914.69	10.92	858,831,884.86	9.21	+ 446,323,029.83	51.97
預 收 款 項	2,296,336.00	0.02	1,530,915.00	0.02	+ 765,421.00	50.00
長 期 負 債	242,939,525.00	2.03	178,649,322.00	1.92	+ 64,290,203.00	35.99
長 期 債 務	242,939,525.00	2.03	178,649,322.00	1.92	+ 64,290,203.00	35.99
其 他 負 債	7,102,471,591.79	59.40	6,014,843,983.90	64.49	+ 1,087,627,607.89	18.08
營 業 及 負 債 準 備	7,035,815,715.50	58.84	5,885,094,633.54	63.10	+ 1,150,721,081.96	19.55
什 項 負 債	66,655,876.29	0.56	129,749,350.36	1.39	- 63,093,474.07	48.63
業 主 權 益	3,303,757,396.06	27.63	2,272,940,641.74	24.37	+ 1,030,816,754.32	45.35
資 本	3,000,000,000.00	25.09	2,000,000,000.00	21.44	+ 1,000,000,000.00	50.00
資 本	3,000,000,000.00	25.09	2,000,000,000.00	21.44	+ 1,000,000,000.00	50.00
資 本 公 積	147,147,523.88	1.23	147,147,523.88	1.58		
資 本 公 積	147,147,523.88	1.23	147,147,523.88	1.58		
保 留 盈 餘	156,628,177.23	1.31	126,344,302.88	1.35	+ 30,283,874.35	23.97
已 指 撥 保 留 盈 餘	142,295,793.51	1.19	118,267,406.07	1.27	+ 24,028,387.44	20.32
未 指 撥 保 留 盈 餘	14,332,383.72	0.12	8,076,896.81	0.09	+ 6,255,486.91	77.45
權 益 調 整	- 18,305.05	- 0.00	- 551,185.02	- 0.01	+ 532,879.97	96.68
累 積 換 算 調 整 數	- 18,305.05	- 0.00	- 551,185.02	- 0.01	+ 532,879.97	96.68
負債及業主權益總額	11,956,619,763.54	100.00	9,326,796,747.50	100.00	+ 2,629,823,016.04	28.20

本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

期末已提撥之退休金資產150,917,984元，並依正常經營假設之基礎，揭露應計退休金負債92,070,335元。

(陸) 中央存款保險股份有限公司

中央存款保險股份有限公司係政府為保障金融機構存款人利益，維護信用秩序，促進金融業務健全發展，於民國 74 年 9 月依「存款保險條例」成立之公司，隸屬於財政部，主要業務為辦理存款保險業務、檢查要保機構之業務及帳目、輔導要保機構之業務經營、對停業之要保機構暫以該公司名義繼續經營並辦理清理或清算等，又配合「存款保險條例」之修正，原未參加存款保險之金融機構，自民國 88 年 2 月 1 日起，全面納保。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存款保險	千元	484,859	662,713	+ 177,854	36.68	配合「存款保險條例」之修正，原未參加存款保險之金融機構自民國 88 年 2 月 1 日起，全面納保，暨保額內存款較預計成長。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 142,145,000 元，決算審定稅前純益 236,194,555 元，其收支及損益情形分析如次：

1. 營業收入 決算營業收入 14 億 1,805 萬餘元（全係金融保險收入），較預算數增加 2 億 1,439 萬餘元，主要係配合「存款保險條例」之修正，原未參加存款保險之金融機構自民國 88 年 2 月 1 日起全面納保，及要保機構保額內存款較預計成長，保費收入增加所致。

2. 營業成本 決算營業成本 6 億 9,330 萬餘元（全係金融保險成本），較預算數增加 2 億 3,947 萬餘元，主要係賠款特別準備之提存數隨保費收入而增加，暨配合「存款保險條例」修正改採強制投保制度，報經財政部同意增提 10% 特別準備（原按保費收入之 80% 提列，改為按 90% 提列）所致。

3. 營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 7 億 2,474 萬餘元，較預算數減少 2,508 萬餘元。

4. 營業費用 決算營業費用 3 億 1,990 萬餘元（含業務費用 2 億 6,078 萬餘元、管理費用 5,329 萬餘元、其他營業費用 582 萬餘元），較預算數減少 3,693 萬餘元，主要係實際用人較預算員額減少，用人費用減少所致。

5. 營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 4 億 484 萬餘元，較預算數增加 1,185 萬餘元。

6. 營業外收支 決算營業外收入 887 萬餘元，預算無列數，主要係以前年度辦理受託檢查業務之收入；營業外費用 1 億 7,752 萬餘元，較預算數減少 7,332 萬餘元，主要係實際辦理受託檢查業務之人數減少所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 1 億 6,865 萬餘元。

7. 本期純益 上述營業利益抵減營業外損失後，計獲稅前純益 2 億 3,619 萬餘元，較預算數增加 9,404 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，營業毛利雖因增提特別準備而較預算數減少 2,508 萬餘元，惟由於實際辦理受託檢查業務之人數減少，什項費用隨減，致決算稅前純益 2 億 3,619 萬餘元，尚較預算數 1 億 4,214 萬餘元，增加 9,404 萬餘元，約 66.16%。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 3,574 萬 6,468 元及 2.6 個月績效獎金 4,647 萬 410 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 236,194,555 元，連同累積盈餘 44,162,331.05 元，合計 280,356,886.05 元，依法分配如次：1. 所得稅 60,748,528 元，2. 提存公積 87,723,013.50 元（其中法定公積 17,544,602.70 元、特別公積 70,178,410.80 元），3. 撥付股息 90,770,000 元（其中中央政府部分 46,249,500 元、其他政府機關部分 44,520,200 元、民股股東部分 300 元），4. 未分配盈餘 41,115,344.55 元，係分配後之畸零尾數，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 468 萬餘元，經一年間營業、投資及理財活動結果，現金及約當現金淨增 8 億 4,074 萬餘元，期末現金及約當現金為 8 億 4,542 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

1. 營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 1 億 7,544 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 1 億 2,755 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 4,788 萬餘元，較預算數減少 4 億 7,284 萬餘元，約 90.80%，主要係附買回交易產生之其他應付款鉅額減少，為預算未編列所致。

2. 投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括存放央行增加而流出 5 億 7,900 萬元，以及增加短期投資流出 3 億 7,579 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 10 億 2,579 萬餘元，較預算數減少流出 5 億 1,294 萬餘元，約 33.34%，主要係配合資金運用，存放

央行之定期存款較預算減少，現金流出減少所致。

3. 理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括本年度現金增資流入 11 億 7,700 萬元，及為協助受擠兌要保機構，緊急向央行融資流入 8 億 4,000 萬元，另發放現金股利則流出 1 億 5,800 萬元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 18 億 1,864 萬餘元，較預算數增加 8 億 58 萬餘元，約 78.64%，主要係為協助受擠兌要保機構之資金需求，緊急向央行融資之款項，預算未為編列所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨增 8 億 4,074 萬餘元，較預算淨增數 5 萬餘元，增加 8 億 4,068 萬餘元，約 1,501,226.16%，主要係為協助受擠兌要保機構之資金需求，緊急向央行融資，現金流入增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 1,043 萬餘元，均屬非計畫型，連同上年度轉入數 4,987 萬餘元，合計可支用數 6,031 萬餘元。決算支用數 5,855 萬餘元，較可支用數減少 176 萬餘元，約 2.92%。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 147 億 8,309 萬餘元，其中流動資產 142 億 5,331 萬餘元，占 96.42%；固定資產 5 億 1,172 萬餘元，占 3.46%；無形資產 556 萬餘元，占 0.04%；其他資產 1,249 萬餘元，占 0.08%。負債總額 47 億 440 萬餘元，占資產總額 31.82%，其中流動負債 11 億 6,197 萬餘元，占資產總額 7.86%；央行及同業融資 8 億 4,000 萬元，占資產總額 5.68%；長期負債 1 億 1,306 萬餘元，占資產總額 0.76%；其他負債 25 億 8,937 萬餘元，占資產總額 17.52%。業主權益 100 億 7,868 萬餘元，占資產總額 68.18%，其中資本 90 億 7,700 萬元，占資產總額 61.40%；資本公積 4,098 萬餘元，占資產總額 0.28%；保留盈餘 9 億 6,070 萬餘元，占資產總額 6.50%。

上列資產總額較上年度增加 20 億 1,193 萬餘元，約 15.75%，其中流動資產增加 19 億 5,637 萬餘元，主要係為協助受擠兌要保機構之資金需求，將依存款保險條例規定向央行融資之款項，轉存入該等機構之定期存單增加，暨本年度辦理現金增資，短期投資及存放央行增加所致；固定資產增加 4,524 萬餘元，主要係房屋及建築之建設改良所致；無形資產增加 378 萬餘元，主要係增購電腦軟體設備所致；其他資產增加 652 萬餘元，主要係繳納承租倉庫之保證金所致。負債總額較上年度增加 7 億 5,025 萬餘元，約 18.97%，其中流動負債減少 6 億 6,724 萬餘元，主要係附買回交易產生之其他應付款餘額減少所致；央行及同業融資增加 8 億 4,000 萬元，主要係向央行融資以協助受擠兌要保機構所致；長期負債增加 2,141 萬餘元，主要係適用勞基法後，應計退休金負債增加所致；其他負債增加 5 億 5,609 萬餘元，主要係賠款特別準備隨同保費收入而增加所致。業主權益較上年度增加 12 億 6,167 萬餘元，主要係本年度現金增資 11 億 7,700 萬元所致。

財務各項比率

1. 流動比率 本年度期末流動資產 142 億 5,331 萬餘元，與流動負債 11 億 6,197 萬餘元之比率為 1,226.65%，較上年度比率 672.25%提高 554.40%。

2. 負債與業主權益之比率 本年度期末不含各項責任準備之負債總額 21 億 1,743 萬餘元，與業主權益 100 億 7,868 萬餘元之比率為 21.01%，較上年度比率 22.27%降低 1.26%。

3. 業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率 本年度期末業主權益及各項責任準備之和 126 億 6,566 萬餘元，與銀行定期存單及政府債券等主要生利資產 137 億 5,707 萬餘元之比率為 92.07%，較上年度比率 90.35%提高 1.72%。

上列比率，本年度因短期投資及存放央行之定期存單增加，致流動比率較上年度提高；又因本年度辦理現金增資，業主權益增加，致負債與業主權益之比率較上年度降低，業主權益及各項責任準備與主要生利資產之比率，較上年度略為提高。

五、經營效能之考核

經營比率

1. 營業利益率 本年度決算營業利益 4 億 484 萬餘元，與營業收入 14 億 1,805 萬餘元之比率為 28.55%，較預算比率 32.65%及上年度比率 34.63%，分別降低 4.10%及 6.08%。

2. 純利率 本年度決算稅前純益 2 億 3,619 萬餘元，與營業收入 14 億 1,805 萬餘元之比率為 16.66%，較預算比率 11.81%提高 4.85%，較上年度比率 34.50%則降低 17.84%。

3. 保險賠款率 本年度未發生保險賠款事件。

上列比率，除保險賠款率因本年度未發生賠款事件不計列，及純利率因實際辦理金檢業務之人數減少，營業外費用隨減，稅前純益增加，致較預算提高外，其餘則因本年度增提賠款特別準備，暨辦理受託檢查業務之相關費用改由該公司自行負擔，致較預算及上年度降低。

效能比率

1. 資本報酬率 本年度決算稅前純益 2 億 3,619 萬餘元，與期初業主權益 88 億 1,701 萬餘元之比率為 2.68%，較預算比率 1.62%提高 1.06%，較上年度比率 5.87%則降低 3.19%。

2. 資金收益與生利資產之比率 本年度決算資金收益總額 7 億 5,319 萬餘元，與生利資產（包括銀行定期存單、政府債券等）137 億 5,707 萬餘元之比率為 5.47%，較預算比率 5.65%及上年度比率 5.91%，分別降低 0.18%及 0.44%。

3. 資產獲利率 本年度決算營業利益 4 億 484 萬餘元，與期初期末平均資產總額 137 億 7,712 萬餘元之比率為 2.94%，較預算比率 2.36%提高 0.58%，較上年度比率 4.06%則降低 1.12%。

上列比率，本年度因增提賠款特別準備，暨受託檢查業務之相關費用改為自行負擔，營業利益及稅前純益減少，致各項效能比率均較上年度降低，與預算比較，則除資金收益與生利資產之比率稍有不及外，其餘尚能達成預算水準。

成長比率

1. 營業成長率 本年度決算營業收入 14 億 1,805 萬餘元，與上年度決算營業收入 13 億 9,635 萬餘元比較，成長率為 1.55%。

2. 淨利成長率 本年度決算稅前純益 2 億 3,619 萬餘元，與上年度決算稅前純益 4 億 8,172 萬餘元比較，成長率為負 50.97%。

3. 淨值成長率 本年度期末業主權益 100 億 7,868 萬餘元，與上年度期末業主權益 88 億 1,701 萬餘元比較，成長率為 14.31%。

綜上，本年度因實施強制金融機構存款保險制度，保費收入增加，以及辦理現金增資，致營業收入及淨值均較上年度成長，惟因本年度增提賠款特別準備，暨受託辦理檢查業務之相關費用改由該公司自行負擔，致淨利呈負成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 230,037,573 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 227,257,937 元，經本部審核修正增列稅前純益 8,936,618 元，審定本年度決算稅前純益為 236,194,555 元。本部修正稅前純益事項如下：

1. 支出修正事項

依「財政部所屬國營金融保險事業機構經營績效獎金實施要點」第三點規定，考核獎金以不超過 2 個月薪給總額為限，經核決算溢列考核獎金 0.5 個月，計 8,936,618 元，應予修正分別減列業務費用 4,350,107 元、管理費用 1,128,698 元及什項費用 3,457,813 元，並增列稅前純益 8,936,618 元。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅所得為 243,034,115 元，應付所得稅為 60,748,528 元，盈餘分配所得稅額為 60,748,528 元。

其他事項

該公司負責檢查之金融機構部分存有淨值高估，以及要保機構評等等級下降、逾放比率偏高等情況，前經本部函請財政部妥適處理，據復：備抵呆帳提列不足之金融機構，其尚未改善者，已由中央存款保險公司督促改善中；另對於影響健全經營者，則請省（市）主管機關組成專案小組定期追蹤輔導改善，若輔導結果仍未能顯現成效時，信用合作社部分，均要求提出自救或合併方案，農、漁會部分，則視情節，請內政部依農漁會法等相關規定採取「整理」、「合併」或「解除職務」等措施。本年

度經追蹤結果，依據該公司要保機構最近一次檢查評等資料，計有 78 家已獲改善；至於受檢機構中，原存有備抵呆帳提列不足者，截至民國 88 年 9 月底止，計有 52 家已補足。本部將賡續列管注意追蹤其改善成效。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

中央存款保險股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	1,203,660,000.00	1,418,052,063.00	1,418,052,063.00	+ 214,392,063.00	17.81
金 融 保 險 收 入	1,203,660,000.00	1,418,052,063.00	1,418,052,063.00	+ 214,392,063.00	17.81
營 業 成 本	453,832,000.00	693,304,392.00	693,304,392.00	+ 239,472,392.00	52.77
金 融 保 險 成 本	453,832,000.00	693,304,392.00	693,304,392.00	+ 239,472,392.00	52.77
營業毛利（毛損－）	749,828,000.00	724,747,671.00	724,747,671.00	－ 25,080,329.00	3.34
營 業 費 用	356,834,000.00	325,380,449.00	319,901,644.00	－ 36,932,356.00	10.35
業 務 費 用	287,957,000.00	265,132,858.00	260,782,751.00	－ 27,174,249.00	9.44
管 理 費 用	60,759,000.00	54,422,079.00	53,293,381.00	－ 7,465,619.00	12.29
其 他 營 業 費 用	8,118,000.00	5,825,512.00	5,825,512.00	－ 2,292,488.00	28.24
營業利益（損失－）	392,994,000.00	399,367,222.00	404,846,027.00	+ 11,852,027.00	3.02
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入		8,877,412.00	8,877,412.00	+ 8,877,412.00	
其 他 營 業 外 收 入		8,877,412.00	8,877,412.00	+ 8,877,412.00	
營 業 外 費 用	250,849,000.00	180,986,697.00	177,528,884.00	－ 73,320,116.00	29.23
其 他 營 業 外 費 用	250,849,000.00	180,986,697.00	177,528,884.00	－ 73,320,116.00	29.23
營業外利益（損失－）	－ 250,849,000.00	－ 172,109,285.00	－ 168,651,472.00	+ 82,197,528.00	32.77
稅前純益（純損－）	142,145,000.00	227,257,937.00	236,194,555.00	+ 94,049,555.00	66.16
所 得 稅	40,857,000.00	58,514,374.00	60,748,528.00	+ 19,891,528.00	48.69
本期稅後純益（純損－）	101,288,000.00	168,743,563.00	175,446,027.00	+ 74,158,027.00	73.22

註：經營績效獎金 82,216,878 元，係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

中央存款保險股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	142,145,000.00	227,257,937.00	236,194,555.00	+ 94,049,555.00	66.16
累 積 盈 餘	16,032,000.00	44,162,331.05	44,162,331.05	+ 28,130,331.05	175.46
合 計	158,177,000.00	271,420,268.05	280,356,886.05	+ 122,179,886.05	77.24
分 配 之 部					
所 得 稅	40,857,000.00	58,514,374.00	60,748,528.00	+ 19,891,528.00	48.69
中 央 政 府 部 分	40,857,000.00	58,514,374.00	60,748,528.00	+ 19,891,528.00	48.69
提 存 公 積	53,310,000.00	84,371,781.50	87,723,013.50	+ 34,413,013.50	64.55
法 定 公 積	10,662,000.00	16,874,356.30	17,544,602.70	+ 6,882,602.70	64.55
特 別 公 積	42,648,000.00	67,497,425.20	70,178,410.80	+ 27,530,410.80	64.55
撥 付 股 息		90,770,000.00	90,770,000.00	+ 90,770,000.00	
中 央 政 府 部 分		46,249,500.00	46,249,500.00	+ 46,249,500.00	
其 他 政 府 機 關 部 分		44,520,200.00	44,520,200.00	+ 44,520,200.00	
民 股 股 東 部 分		300.00	300.00	+ 300.00	
未 分 配 盈 餘	64,010,000.00	37,764,112.55	41,115,344.55	－ 22,894,655.45	35.77
合 計	158,177,000.00	271,420,268.05	280,356,886.05	+ 122,179,886.05	77.24

中央存款保險股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本期純益（損失－）	101,288,000.00	175,446,027.00	+ 74,158,027.00	73.22
調整非現金項目	419,444,000.00	－ 127,559,726.00	－ 547,003,726.00	130.41
營業活動之淨現金流入（流出一）	520,732,000.00	47,886,301.00	－ 472,845,699.00	90.80
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
存放央行淨減（淨增－）	－ 1,406,000,000.00	－ 579,000,000.00	+ 827,000,000.00	58.82
短期投資淨減（淨增－）	－ 81,478,000.00	－ 375,797,063.00	－ 294,319,063.00	361.23
減少固定資產及遞耗資產	27,000.00	12,000.00	－ 15,000.00	55.56
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 40,850,000.00	－ 12,454,937.00	+ 28,395,063.00	69.51
增加固定資產及遞耗資產	－ 10,437,000.00	－ 58,552,812.00	－ 48,115,812.00	461.01
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 1,538,738,000.00	－ 1,025,792,812.00	+ 512,945,188.00	33.34
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
央行及同業融資淨增（淨減－）		840,000,000.00	+ 840,000,000.00	
其他負債淨增（淨減－）	－ 938,000.00	－ 40,350,839.00	－ 39,412,839.00	4,201.80
增加資本、公積及填補虧損	1,177,000,000.00	1,177,000,000.00		
發放現金股利	－ 158,000,000.00	－ 158,000,000.00		
理財活動之淨現金流入（流出一）	1,018,062,000.00	1,818,649,161.00	+ 800,587,161.00	78.64
現金及約當現金之淨增（淨減－）	56,000.00	840,742,650.00	+ 840,686,650.00	1,501,226.16
期 初 現 金 及 約 當 現 金	6,223,000.00	4,687,136.50	－ 1,535,863.50	24.68
期 末 現 金 及 約 當 現 金	6,279,000.00	845,429,786.50	+ 839,150,786.50	13,364.40

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資（賣出附買回約定部分除外）。

中央存款保險股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	14,783,095,076.50	100.00	12,771,162,628.50	100.00	+ 2,011,932,448.00	15.75
流動資產	14,253,312,930.50	96.42	12,296,934,261.50	96.29	+ 1,956,378,669.00	15.91
現金	840,835,989.00	5.69	817,603.00	0.01	+ 840,018,386.00	102,741.60
存放央行	5,680,093,797.50	38.42	5,100,369,533.50	39.94	+ 579,724,264.00	11.37
買入票券	7,241,573,566.00	48.99	6,865,776,503.00	53.76	+ 375,797,063.00	5.47
應收款項	459,734,296.00	3.11	298,465,305.00	2.34	+ 161,268,991.00	54.03
預付款項	16,339,283.00	0.11	18,024,083.00	0.14	- 1,684,800.00	9.35
短期墊款	14,735,999.00	0.10	13,481,234.00	0.11	+ 1,254,765.00	9.31
固定資產	511,724,446.00	3.46	466,482,720.00	3.65	+ 45,241,726.00	9.70
土地	279,134,940.00	1.89	279,134,940.00	2.19		
房屋及建築	192,711,327.00	1.30	156,339,996.00	1.22	+ 36,371,331.00	23.26
機械及設備	25,919,023.00	0.18	21,512,577.00	0.17	+ 4,406,446.00	20.48
交通及運輸設備	6,398,109.00	0.04	5,971,965.00	0.05	+ 426,144.00	7.14
什項設備	7,561,047.00	0.05	3,523,242.00	0.03	+ 4,037,805.00	114.60
無形資產	5,560,762.00	0.04	1,778,181.00	0.01	+ 3,782,581.00	212.72
無形資產	5,560,762.00	0.04	1,778,181.00	0.01	+ 3,782,581.00	212.72
其他資產	12,496,938.00	0.08	5,967,466.00	0.05	+ 6,529,472.00	109.42
什項資產	6,951,822.00	0.05	437,950.00	0.00	+ 6,513,872.00	1,487.36
遞延費用	5,545,116.00	0.04	5,529,516.00	0.04	+ 15,600.00	0.28
資 產 總 額	14,783,095,076.50	100.00	12,771,162,628.50	100.00	+ 2,011,932,448.00	15.75

註：1. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

2. 土地曾按民國84年7月公告現值辦理重估，土地增值稅準備依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

3. 營業及負債準備所列之賠款特別準備報經財政部同意，按保費收入90%提列。

4. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有846,584,672元及193,000元。

中央存款保險股份有限公司盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	4,704,408,078.00	31.82	3,954,151,657.00	30.96	+ 750,256,421.00	18.97
流動負債	1,161,974,750.00	7.86	1,829,223,906.00	14.32	- 667,249,156.00	36.48
應付款項	1,161,974,750.00	7.86	1,829,223,906.00	14.32	- 667,249,156.00	36.48
央行及同業融資	840,000,000.00	5.68			+ 840,000,000.00	
央行融資	840,000,000.00	5.68			+ 840,000,000.00	
長期負債	113,062,875.00	0.76	91,648,329.00	0.72	+ 21,414,546.00	23.37
長期債務	113,062,875.00	0.76	91,648,329.00	0.72	+ 21,414,546.00	23.37
其他負債	2,589,370,453.00	17.52	2,033,279,422.00	15.92	+ 556,091,031.00	27.35
營業及負債準備	2,586,976,746.00	17.50	1,990,534,876.00	15.59	+ 596,441,870.00	29.96
什項負債	2,393,707.00	0.02	42,744,546.00	0.33	- 40,350,839.00	94.40
業 主 權 益	10,078,686,998.50	68.18	8,817,010,971.50	69.04	+ 1,261,676,027.00	14.31
資本	9,077,000,000.00	61.40	7,900,000,000.00	61.86	+ 1,177,000,000.00	14.90
資本	9,077,000,000.00	61.40	7,900,000,000.00	61.86	+ 1,177,000,000.00	14.90
資本公積	40,986,401.00	0.28	40,986,401.00	0.32		
資本公積	40,986,401.00	0.28	40,986,401.00	0.32		
保留盈餘	960,700,597.50	6.50	876,024,570.50	6.86	+ 84,676,027.00	9.67
已指撥保留盈餘	919,585,252.95	6.22	831,862,239.45	6.51	+ 87,723,013.50	10.55
未指撥保留盈餘	41,115,344.55	0.28	44,162,331.05	0.35	- 3,046,986.50	6.90
負債及業主權益總額	14,783,095,076.50	100.00	12,771,162,628.50	100.00	+ 2,011,932,448.00	15.75

5. 期末已提撥之退休金資產 118,431,261 元，並依正常經營假設之基礎，揭露應計退休金負債 87,511,835 元。

6. 於民國 88 年 9 月 20 日動用賠款特別準備 1,284,852,000 元，資助臺灣銀行承受屏東縣東港鎮信用合作社全部之營業及資產負債。

肆、交通部主管

（壹）交通部郵政總局

交通部郵政總局以辦理各類函件、包裹、快捷郵件之寄遞、集郵業務、儲金、匯兌、簡易人壽保險及屬於郵務、儲匯性質之代理業務為其主要任務。自民國八十六年度起，該局決算暨所屬郵政儲金匯業局分決算依預算採合併報表編造。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

營運計畫方面 本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
1. 函件業務	千件	2,408,895	2,637,378	+ 228,483	9.48	大宗函件交寄量增加所致。
2. 包裹業務	千件	20,231	15,842	- 4,388	21.69	受民營遞送業與快遞公司之競爭影響所致。
3. 快捷郵件業務	千件	8,293	8,970	+ 677	8.17	辦理大宗快捷郵件郵資折扣優待促銷所致。
4. 集郵收入業務	百萬元	1,973	1,844	- 128	6.52	受經濟不景氣集郵熱潮衰退影響所致。
5. 存款業務	百萬元	2,520,000	2,316,637	- 203,362	8.07	受同業競爭影響所致。
6. 匯兌業務	百萬元	480,000	390,147	- 89,852	18.72	受該局開辦自提機跨行轉帳及開辦無摺存款影響所致。
7. 簡易壽險業務	百萬元	539,041	566,112	+ 27,071	5.02	推出新商品以及積極推展業務所致。
8. 代理業務	百萬元	101,300	143,478	+ 42,178	41.64	代理各機關團體發放款項增加所致。

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出共有 5 項，全部計畫投資總額 258 億 8,026 萬餘元，截至本年度止，累計預算數 165 億 7,078 萬餘元(含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3 億 3,600 萬元)。決算累計支用數 154 億 5,263 萬餘元，較累計預算數減少 11 億 1,814 萬餘元，約 6.75%。茲將重要計畫執行情形，摘述如次：

郵件處理自動化計畫 本計畫原目標為興建局屋 6 處，購置機械設備 100 組及運郵車輛 78 輛，原預計自民國 82 年 7 月開始執行，預定至民國 86 年 6 月完成，計畫投資總額 119 億 2,600 萬元，惟因與加拿大郵政顧問公司對合約工作範圍及作業程序上發生歧見，計畫整體評估報告延後定案，經該局重新檢討評估後，報經行政院於民國 84 年 5 月 12 日以臺八十四交字第 16860 號函核准修正投資總額為 90 億 6,800 萬元，變更部分計畫內容，並將完成日期改為民國 88 年 12 月；本年度復因

購置機械設備招標作業延遲，及修正部分計畫內容，經行政院民國 87 年 10 月 13 日臺八十七交字第 50099 號函核准，投資總額再修正為 72 億 9,300 萬元，並將完成日期再延至民國 89 年 12 月。截至本年度底止，累計預算數 46 億 2,946 萬餘元，累計支用數 40 億 5,081 萬餘元，未支用數 5 億 7,864 萬餘元，其中 1,471 萬餘元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。本項計畫之全部計畫實際工程進度為 89.51%，較修正後預定進度落後 0.49%。

郵政局屋及設備更新計畫 本計畫目標為興建局屋 7 處，購置機械設備 40 套，購置運郵車輛 1,887 輛，自民國 86 年 7 月開始執行，預定至民國 90 年 6 月完成，計畫投資總額 10 億 3,890 萬元。截至本年度底止，累計預算數 7 億 9,740 萬元，累計支用數 7 億 7,088 萬餘元，未支用數 2,651 萬餘元，其中 1,837 萬餘元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。本項計畫之全部計畫實際工程進度為 56.54%，較預定進度落後 0.23%。

購建儲匯局所計畫 本計畫目標為購置基地 9 處，興建局屋 22 處，購置局屋 23 處，自民國 86 年 7 月開始執行，預定至民國 90 年 6 月完成，計畫投資總額 42 億 8,585 萬元。截至本年度底止，累計預算數 19 億 4,985 萬元（含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3 億 3,600 萬元），累計支用數 19 億 3,094 萬餘元，未支用數 1,890 萬餘元，其中 1,635 萬餘元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。本項計畫之全部計畫實際工程進度為 40.75%，較預定進度落後 0.08%。

郵政資訊整合作業計畫 本計畫目標為購置主機 6 具，週邊設備 224 具，連線設備 6,455 具，管理資訊設備 4,218 具，點鈔機 1,700 具，整鈔機 170 具，其他機具設備 1,800 具，自民國 86 年 7 月開始執行，預定至民國 90 年 6 月完成，計畫投資總額 65 億 6,265 萬元。截至本年度底止，累計預算數 24 億 9,420 萬元，累計支用數 22 億 79 萬餘元，未支用數 2 億 9,340 萬餘元，其中 1,427 萬餘元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。本項計畫之全部計畫實際工程進度為 42.90%，較預定進度落後 0.02%。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算純益 10,181,229,000 元，決算審定純益 10,898,613,927.20 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 2,648 億 8,522 萬餘元（含金融保險收入 2,409 億 1,623 萬餘元、郵務收入 237 億 4,340 萬餘元、其他營業收入 2 億 2,558 萬餘元），較預算數減少 9 億 4,676 萬餘元，主要係利率降低，轉存款利息收入減少所致。

營業成本 決算營業成本 2,288 億 3,285 萬餘元（含金融保險成本 2,099 億 2,390 萬餘元、郵務成本 188 億 3,451 萬餘元、其他營業成本 7,443 萬餘元），較預算數減少 22 億 2,796 萬

餘元，主要係由於本年度利率調降，利息費用大幅減少所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 360 億 5,236 萬餘元，較預算數增加 12 億 8,119 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 225 億 2,173 萬餘元（含業務費用 215 億 7,905 萬餘元、管理費用 6 億 2,865 萬餘元、其他營業費用 3 億 1,402 萬餘元），較預算數減少 4 億 7,334 萬餘元，主要係服務費用及折舊費用等較預算減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 135 億 3,063 萬餘元，較預算數增加 17 億 5,454 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 4 億 9,179 萬餘元，較預算數減少 752 萬餘元，主要係利息收入減少所致；營業外費用 31 億 2,381 萬餘元，較預算數增加 10 億 2,963 萬餘元，主要係增提以前年度提列不足之退休金費用所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 26 億 3,202 萬餘元。

本期純益 上述營業利益減除營業外損失後，計獲純益 108 億 9,861 萬餘元，較預算數增加 7 億 1,738 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算純益 108 億 9,861 萬餘元，較預算數 101 億 8,122 萬餘元，增加 7 億 1,738 萬餘元，約 7.05%，主要係期末股市行情回昇，沖回原提列之備抵買入票券未實現跌價損失所致。又本年度盈餘，主要係儲匯部門之盈餘 117 億餘元（內含儲匯純益 56 億餘元及壽險純益 61 億餘元），若扣除儲匯部門盈餘，則本年度郵政部門虧損 10 億餘元。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 31 億 8,158 萬 2,978 元及 2.6 個月績效獎金 41 億 3,605 萬 7,872 元。依『交通部所屬用人費率事業機構薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定純益 10,898,613,927.20 元，依法分配如次： 提存公積 2,161,484,770.30 元（其中法定公積 2,149,872,169.30 元、資本公積 11,612,601 元）， 撥付股息 1,800,000,000 元， 分配紅利 6,937,129,156.90 元。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 1 兆 2,177 億 3,093 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 2,893 億 3,607 萬餘元，期末現金及約當現金為 1 兆 5,070 億 6,700 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期純益 108 億 9,861

萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 809 億 2,318 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 918 億 2,179 萬餘元，較預算數增加 31 億 3,459 萬餘元，約 3.53%，主要係利息費用減少，且應付利息未減反增，現金流出減少所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括減少短期投資流入 639 億 4,842 萬餘元，存放央行淨增流出 264 億 9,962 萬餘元，營業用設備之改良及擴充流出 48 億 430 萬餘元，及買匯貼現及放款淨增流出 33 億 1,676 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流入 290 億 9,921 萬餘元，與預算淨流出 1,200 億 7,313 萬餘元，相距 1,491 億 7,235 萬餘元，主要係存放央行之轉存款淨增數未如預計，及短期投資減少，現金流出減少所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括存匯款及金融債券淨增流入 2,472 億 8,569 萬餘元，短期債務淨增流入 208 億 9,300 萬元，其他負債淨減流出 483 億 7,883 萬餘元，央行及同業融資淨減流出 464 億 9,480 萬餘元，解繳國庫股息紅利流出 48 億 8,136 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 1,684 億 2,369 萬餘元，較預算數增加 486 億 9,801 萬餘元，約 40.67%，主要係儲金業務受部分金融機構爆發財務危機影響，資金因而回流所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並減除匯率變動影響數 863 萬餘元之後，其現金及約當現金淨增 2,893 億 3,607 萬餘元，較預算現金淨增數 883 億 3,195 萬餘元，增加 2,010 億 412 萬餘元，約 227.56%，主要係存放央行之轉存款淨增數未如預計，及短期投資減少，現金流出減少所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 42 億 7,566 萬餘元（含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3 億 3,600 萬元），連同上年度轉入數 6 億 3,428 萬餘元，合計可支用數 49 億 995 萬餘元。決算支用數 48 億 430 萬餘元，較可支用數減少 1 億 565 萬餘元，約 2.15%，未支用數中 7,890 萬餘元，業經報准保留轉入以後年度繼續執行。其中：

計畫型資本支出 本年度預算數 36 億 4,015 萬元（含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3 億 3,600 萬元），連同上年度轉入數 6 億 2,862 萬餘元，合計可支用數 42 億 6,877 萬餘元。決算支用數 41 億 8,578 萬餘元，較可支用數減少 8,298 萬餘元，約 1.94%，主要係「郵政資訊整合作業計畫」、「購建儲匯局所計畫」及「郵政局屋及設備更新計畫」執行進度落後所致。未支用數中 6,372 萬餘元，業經報准保留轉入以後年度繼續執行。

非計畫型資本支出 本年度預算數 6 億 3,551 萬餘元，連同上年度轉入數 566 萬餘元，合計可支用數 6 億 4,118 萬餘元。決算支用數 6 億 1,851 萬餘元，較可支用數減少 2,266 萬餘元，約 3.53%。未支用數中 1,517 萬餘元，業經報准保留轉入以後年度繼續執行。

長期債務之舉借與償還 本年度預算舉借長期借款 7 億 4,300 萬元，由於資金尚稱充裕，實際未舉借，期初期末長期借款均無餘額。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 9,322 萬餘元，為轉投資世華聯合商業銀行 7,822 萬餘元及臺灣期貨交易所股份有限公司 1,500 萬元，年度內未有變動，期末餘額仍為 9,322 萬餘元。

本年度資金轉投資預算數為 9,800 萬元，係投資中華快遞股份有限公司，實際未執行，未執行數中 8,000 萬元，業經報准保留於以後年度繼續執行。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 3 兆 557 億 9,173 萬餘元，其中流動資產 2 兆 9,723 億 3,875 萬餘元，占 97.27%；買匯貼現及放款 199 億 156 萬餘元，占 0.65%；基金長期投資及應收款 1 億 6,442 萬餘元，占 0.01%；固定資產 541 億 7,050 萬餘元，占 1.77%；無形資產 6,756 萬餘元，所占比率甚微；其他資產 91 億 4,892 萬餘元，占 0.30%。負債總額 2 兆 9,778 億 3,511 萬餘元，占資產總額 97.45%，其中流動負債 2,059 億 2,082 萬餘元，占資產總額 6.74%；存款、匯款及金融債券 2 兆 4,448 億 7,582 萬餘元，占資產總額 80.01%；央行及同業融資 661 億 7,849 萬餘元，占資產總額 2.17%；長期負債 191 億 4,879 萬餘元，占資產總額 0.63%；其他負債 2,417 億 1,118 萬餘元，占資產總額 7.91%。業主權益 779 億 5,661 萬餘元，占資產總額 2.55%，其中資本 300 億元，占資產總額 0.98%；資本公積 22 億 2,093 萬餘元，占資產總額 0.07%；保留盈餘 457 億 3,568 萬餘元，占資產總額 1.50%。

上列資產總額較上年度增加 2,907 億 8,760 萬餘元，約 10.52%，其中流動資產增加 2,830 億 1,986 萬餘元，主要係配合政策增撥中長期建設基金，存放銀行同業增加所致；買匯貼現及放款增加 32 億 9,974 萬餘元，主要係壽險保單質押放款及不動產抵押放款增加所致；基金長期投資及應收款減少 5 億 1,317 萬餘元，主要係跨行轉帳基金改列存放央行科目而減少所致；固定資產增加 26 億 890 萬餘元，主要係購建土地、局屋及各項營業設備所致；其他資產增加 23 億 5,070 萬餘元，主要係重新精算後，遞延退休金成本增加所致。負債總額較上年度增加 2,886 億 7,552 萬餘元，約 10.73%，其中流動負債增加 550 億 7,093 萬餘元，主要係配合央行辦理公開市場操作，向銀行同業拆放款增加所致；存款、匯款及金融債券增加 2,472 億 8,569 萬餘元，主要係受部分金融機構發生擠兌，以及股市不振等影響，定期及存簿儲金大量回籠之故；央行及同業融資減少 464 億 9,480 萬餘元，係因對附買回公債操作轉趨保守所致；長期負債增加 49 億 3,929 萬餘元，係應計退休金負債增加所致；其他負債增加 278 億 7,439 萬餘元，主要係壽險積存金暨責任準備金增加所致；業主權益較上年度增加 21 億 1,208 萬餘元，約 2.78%，主要係本年度盈餘提列公積所致。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本占 2.55%，借入資本高達 97.45%，主要係儲匯局儲匯業務吸收之大量儲金。目前儲匯局儲金餘額 2 兆 4,436 億餘元，為全國吸收存款最多之金融機構，其儲金多數轉存中央銀行及其他國內金融機構，作為國家長期建設基金及辦理各項中長期放款之用，其財務狀況尚屬穩固。

財務各項比率

流動比率 本年度期末之現金、存放銀行同業、存放央行及買入票券等流動資產總額為 2 兆 8,030 億 2,366 萬餘元，與各項存款總額 2 兆 4,436 億 4,186 萬餘元之比率為 114.71%，較上年度比率 115.99%，降低 1.28%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 2 兆 9,778 億 3,511 萬餘元，與業主權益 779 億 5,661 萬餘元之比率為 3,819.86%，較上年度比率 3,545.62%，提高 274.24%。

長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債 191 億 4,879 萬餘元，與業主權益 779 億 5,661 萬餘元之比率為 24.56%，較上年度比率 18.74%，提高 5.82%。

固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 541 億 7,050 萬餘元，與業主權益 779 億 5,661 萬餘元之比率為 69.49%，較上年度比率 67.98%，提高 1.51%。

業主權益與投資及轉存款之比率 本年度期末業主權益 779 億 5,661 萬餘元，與投資及轉存款等總額 2 兆 7,924 億 3,975 萬餘元之比率為 2.79%，較上年度比率 3.00%，降低 0.21%。

上列，本年度期末各項財務比率，由於儲匯局儲金受部分金融機構發生擠兌影響，較上年度大幅增加，致流動比率較上年度降低，負債與業主權益之比率則較上年度提高；長期負債與業主權益之比率、固定資產與業主權益之比率，分別因增列應計退休金負債，長期負債增加，以及購建局屋、土地等增加固定資產，均較上年度有所提高；至於業主權益與投資及轉存款之比率，則與上年度相若。

五、經營效能之考核

經營比率

服務毛利率 本年度決算服務毛利 359 億 121 萬餘元，與服務收入淨額 2,646 億 5,964 萬餘元之比率為 13.57%，較預算比率 13.06% 及上年度比率 11.89%，分別提高 0.51% 及 1.68%。

營業利益率 本年度決算營業利益 135 億 3,063 萬餘元，與營業收入 2,648 億 8,522 萬餘元之比率為 5.11%，較預算比率 4.43% 及上年度比率 3.61%，分別提高 0.68% 及 1.50%。

純利率 本年度決算純益 108 億 9,861 萬餘元，與營業收入 2,648 億 8,522 萬餘元之比率為 4.11%，較預算比率 3.83% 及上年度比率 3.53%，分別提高 0.28% 及 0.58%。

資金收益與資金成本之比率 本年度決算利息收入、長期股權投資損益、買賣票券損益及兌換損益等資金收益之總額為 1,639 億 8,178 萬餘元，與利息費用 1,297 億 2,826 萬餘元之比

率為 126.40%，較預算比率 122.57% 及上年度比率 121.72%，分別提高 3.83% 及 4.68%。

上列，該局本年度各項經營比率，因股市行情回昇，沖回儲匯資金投資股票原提列之鉅額未實現跌價損失轉列利益，致均較上年度及預算為佳。

效能比率

資本報酬率 本年度決算純益 108 億 9,861 萬餘元，與期初業主權益 758 億 4,453 萬餘元之比率為 14.37%，較預算比率 13.37% 及上年度比率 12.36%，分別提高 1.00% 及 2.01%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 135 億 3,063 萬餘元，與期初期末平均資產總額 2 兆 9,103 億 9,793 萬餘元之比率為 0.46%，較預算比率 0.41% 及上年度比率 0.34%，分別提高 0.05% 及 0.12%。

長期資本週轉率 本年度決算營業收入 2,648 億 8,522 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益 935 億 7,972 萬餘元之比率為 283.06%，表示長期資本一年週轉 2.8306 次，較預算 2.8035 次提高 0.0271 次，與上年度 2.8555 次比較，則降低 0.0249 次。

業主權益週轉率 本年度決算營業收入 2,648 億 8,522 萬餘元，與期初期末平均業主權益 769 億 57 萬餘元之比率為 344.45%，表示自有資本一年週轉 3.4445 次，較預算 3.4421 次提高 0.0024 次，與上年度 3.4572 次比較，則降低 0.0127 次。

固定資產週轉率 本年度決算營業收入 2,648 億 8,522 萬餘元，與期初期末平均固定資產（不含未完工程及訂購機件）476 億 2,708 萬餘元之比率為 556.17%，表示固定資產一年週轉 5.5617 次，較預算 5.8816 次及上年度 5.8035 次，分別降低 0.3199 次及 0.2418 次。

上列本年度各項效能比率，資本報酬率及資產獲利率因本年度營業利益及盈餘較預算及上年度增加，致均較預算及上年度提高；固定資產週轉率，因本年度購建土地、房屋，固定資產增加，致較預算及上年度有所不及；長期資本週轉率以及業主權益週轉率，則因應計退休金負債及淨值成長，致均較上年度為遜，惟因長期負債及淨值之增加未如預計，致均較預算提高。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 2,648 億 8,522 萬餘元，與上年度決算營業收入 2,591 億 2,341 萬餘元比較，成長率為 2.22%。

淨利成長率 本年度決算純益 108 億 9,861 萬餘元，與上年度決算純益 91 億 5,122 萬餘元比較，成長率為 19.09%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 779 億 5,661 萬餘元，與上年度期末業主權益 758 億 4,453 萬餘元比較，成長率為 2.78%。

以上，該局因期末股市行情回昇，沖回原提列之備抵買入票券未實現跌價損失，致營收、淨利及

淨值，與上年度相較，均有所成長。

六、審核結果

盈虧之審定 本年度原編決算純益 10,705,030,718.20 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定純益 10,898,613,927.20 元，經本部審核，尚無不合，審定本年度決算純益為 10,898,613,927.20 元。

其他事項

該局所屬郵政儲金匯業局儲匯資金之管理運用，本部前於查核民國八十四、八十五年度財務收支時，曾就該局資金轉存各民營銀行，未能對其營運良窳，審慎評估，翔實徵信；暨結存鉅額活期存款，未衡酌資金安全性、效益性及流動性，靈活運用，以裕營收，函請檢討改善在案。民國八十六年度賡續追蹤查核，復就是項業務仍存有資金轉存之決策過程未能制度化，轉存評估未書面化；轉存額度未審酌各行庫財務或資金狀況之不同分別調整；存放各行庫剩餘週轉金過鉅，運用效益偏低情形更形趨劣等缺失，再函請切實檢討，有效處理，並列入民國八十六年度中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分審核報告。嗣監察院據本部審核報告派委員調查，並經交通及採購委員會以該局遲未落實建立制度化之轉存作業，暨對各銀行經營績效、評等優劣訂定轉存限額標準等，自有不當，於民國 87 年 8 月 21 日決議提案糾正（87.9.9 監察院公報第 2174 期），送請行政院轉飭所屬切實檢討改善。嗣據行政院轉據交通部函復改善情形，略以：該局業於民國 87 年 9 月 22 日將「郵政儲金匯業局轉存款作業要點」，修正為「郵政儲金匯業局儲金壽險資金轉存款作業要點」，明訂新存各行庫定期存款分層授權額度，及設置「轉存行庫定期存款簽報單」；另對各行庫之轉存額度，亦將每年衡酌各該行庫上年度淨值、評比等級及安全性重新核定。本部已列管繼續注意考核其改善成效。

該局北投奇岩郵局，未依標準作業程序，處理限時掛號郵件，致遺失郵件，該局未對本案疏失人員予以懲處，卻於民國 86 年 3 月 8 日函復陳訴人並副知監察院，略以：該局收寄掛函作業疏失，已嚴予糾正及處分，其「已嚴予處分」乙節，顯有不實等，均涉有違失。經監察院交通及採購委員會於民國 88 年 5 月 18 日決議，對該局、北投郵局及北投奇岩郵局提案糾正（88.6.16 監察院公報第 2214 期）。

該局違反行政院規定，訂定郵政退職員工或遺族居住宿舍辦法，准許退職員工續住青潭眷舍迄今，並於民國 69 年，同意該眷舍以就地改建或已建讓售予現住戶，核有違失。經監察院交通及採購委員會於民國 88 年 7 月 20 日決議，對該局提案糾正（88.8.18 監察院公報第 2223 期）。

該局為應工商業對相關文件迅速送達之需求，分於民國 67 年及 73 年開辦國際快捷與國內快捷業務，惟查該二項業務，近年來營運結果，國際快捷業務市場占有率逐年萎縮，國內快捷業務則連年發生虧損，揆其原因，主要係該局快捷業務作業流程冗長，經營成本偏高；郵遞時效遲緩；

郵件追蹤查詢系統未能有效整合；業績競賽辦法未盡合理，激勵效果有限等所致，經函請該局針對上述營運不利因素檢討改進。據復：已逐步建置完成快捷郵件管理系統，以簡化電腦操作介面，縮短郵務士整理出班時間，加速郵遞時效，並研擬修訂各局推展快捷郵件競賽辦法，暨研究改進作業手續等以為改善。本部已列管繼續注意考核其改善成效。

該局辦理「購建儲匯局所計畫」，為配合擴大內需方案執行之需，經依規定程序報准先行動支 3 億 3,600 萬元（決算支用 3 億 3,600 萬元），已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算。

所有該局本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

交通部郵政總局損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	265,831,994,000.00	264,885,229,363.97	264,885,229,363.97	- 946,764,636.03	0.36
郵務收入	23,623,609,000.00	23,743,407,085.07	23,743,407,085.07	+ 119,798,085.07	0.51
金融保險收入	242,045,455,000.00	240,916,233,197.40	240,916,233,197.40	- 1,129,221,802.60	0.47
其他營業收入	162,930,000.00	225,589,081.50	225,589,081.50	+ 62,659,081.50	38.46
營業成本	231,060,820,000.00	228,832,859,776.19	228,832,859,776.19	- 2,227,960,223.81	0.96
郵務成本	18,672,020,000.00	18,834,519,063.65	18,834,519,063.65	+ 162,499,063.65	0.87
金融保險成本	212,305,189,000.00	209,923,905,063.39	209,923,905,063.39	- 2,381,283,936.61	1.12
其他營業成本	83,611,000.00	74,435,649.15	74,435,649.15	- 9,175,350.85	10.97
營業毛利（毛損－）	34,771,174,000.00	36,052,369,587.78	36,052,369,587.78	+ 1,281,195,587.78	3.68
營業費用	22,995,082,000.00	22,521,734,967.22	22,521,734,967.22	- 473,347,032.78	2.06
業務費用	21,915,477,000.00	21,579,054,039.32	21,579,054,039.32	- 336,422,960.68	1.54
管理費用	729,787,000.00	628,651,572.90	628,651,572.90	- 101,135,427.10	13.86
其他營業費用	349,818,000.00	314,029,355.00	314,029,355.00	- 35,788,645.00	10.23
營業利益（損失－）	11,776,092,000.00	13,530,634,620.56	13,530,634,620.56	+ 1,754,542,620.56	14.90
營業外收支之部					
營業外收入	499,314,000.00	491,792,677.18	491,792,677.18	- 7,521,322.82	1.51
財務收入	251,760,000.00	199,878,876.00	199,878,876.00	- 51,881,124.00	20.61
其他營業外收入	247,554,000.00	291,913,801.18	291,913,801.18	+ 44,359,801.18	17.92
營業外費用	2,094,177,000.00	3,123,813,370.54	3,123,813,370.54	+ 1,029,636,370.54	49.17
財務費用	48,500,000.00	3,920,217.75	3,920,217.75	- 44,579,782.25	91.92
其他營業外費用	2,045,677,000.00	3,119,893,152.79	3,119,893,152.79	+ 1,074,216,152.79	52.51
營業外利益（損失－）	- 1,594,863,000.00	- 2,632,020,693.36	- 2,632,020,693.36	- 1,037,157,693.36	65.03
稅前純益（純損－）	10,181,229,000.00	10,898,613,927.20	10,898,613,927.20	+ 717,384,927.20	7.05
所得稅					
本期稅後純益（純損－）	10,181,229,000.00	10,898,613,927.20	10,898,613,927.20	+ 717,384,927.20	7.05

註：經營績效獎金 7,317,640,850.00 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

交通部郵政總局盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年度盈餘	10,181,229,000.00	10,898,613,927.20	10,898,613,927.20	+ 717,384,927.20	7.05
合計	10,181,229,000.00	10,898,613,927.20	10,898,613,927.20	+ 717,384,927.20	7.05
分配之部					
提存公積	2,120,703,000.00	2,161,484,770.30	2,161,484,770.30	+ 40,781,770.30	1.92
法定公積	2,021,042,000.00	2,149,872,169.30	2,149,872,169.30	+ 128,830,169.30	6.37
資本公積	99,661,000.00	11,612,601.00	11,612,601.00	- 88,048,399.00	88.35
撥付股息	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00		
中央政府部分	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00		
分配紅利	6,260,526,000.00	6,937,129,156.90	6,937,129,156.90	+ 676,603,156.90	10.81
中央政府部分	6,260,526,000.00	6,937,129,156.90	6,937,129,156.90	+ 676,603,156.90	10.81
合計	10,181,229,000.00	10,898,613,927.20	10,898,613,927.20	+ 717,384,927.20	7.05

交通部郵政總局盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	10,181,229,000.00	10,898,613,927.20	+ 717,384,927.20	7.05
調整非現金項目	78,505,975,000.00	80,923,185,269.66	+ 2,417,210,269.66	3.08
營業活動之淨現金流入（流出一）	88,687,204,000.00	91,821,799,196.86	+ 3,134,595,196.86	3.53
投資活動之現金流量				
存放央行淨減（淨增－）	- 107,177,912,000.00	- 26,499,623,903.90	+ 80,678,288,096.10	75.28
短期投資淨減（淨增－）	- 2,000,000,000.00	63,948,420,440.00	+ 65,948,420,440.00	3,297.42
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	- 6,973,084,000.00	- 3,316,761,425.00	+ 3,656,322,575.00	52.43
減少長期投資	104,488,000.00		- 104,488,000.00	100.00
減少基金及長期應收款	6,813,000.00	12,222,681.00	+ 5,409,681.00	79.40
減少固定資產及遞耗資產	135,349,000.00	25,044,425.00	- 110,304,575.00	81.50
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	- 130,122,000.00	- 265,784,599.73	- 135,662,599.73	104.26
增加長期投資	- 98,000,000.00		+ 98,000,000.00	100.00
增加基金及長期應收款	- 1,000,000.00		+ 1,000,000.00	100.00
增加固定資產及遞耗資產	- 3,939,667,000.00	- 4,804,300,674.00	- 864,633,674.00	21.95
投資活動之淨現金流入（流出一）	- 120,073,135,000.00	29,099,216,943.37	+ 140,172,351,943.37	124.23
理財活動之現金流量				
短期債務淨增（淨減－）	- 100,000,000.00	20,893,000,000.00	+ 20,993,000,000.00	20,993.00
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	190,946,087,000.00	247,285,697,859.62	+ 56,339,610,859.62	29.51
央行及同業融資淨增（淨減－）		- 46,494,800,666.00	- 46,494,800,666.00	
增加長期債務	743,000,000.00		- 743,000,000.00	100.00
其他負債淨增（淨減－）	- 63,602,940,000.00	- 48,378,831,736.52	+ 15,224,108,263.48	23.94
發放現金股利	- 8,260,463,000.00	- 4,881,369,217.59	+ 3,379,093,782.41	40.91
理財活動之淨現金流入（流出一）	119,725,684,000.00	168,423,696,239.51	+ 48,698,012,239.51	40.67
匯 率 影 響 數	- 7,800,000.00	- 8,638,175.13	- 838,175.13	10.75
現金及約當現金之淨增（淨減－）	88,331,953,000.00	289,336,074,204.61	+ 201,004,121,204.61	227.56
期 初 現 金 及 約 當 現 金	1,356,310,059,000.00	1,217,730,934,217.11	- 138,579,124,782.89	10.22
期 末 現 金 及 約 當 現 金	1,444,642,012,000.00	1,507,067,008,421.72	+ 62,424,996,421.72	4.32

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

交通部郵政總局盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	3,055,791,733,844.90	100.00	2,765,004,131,470.93	100.00	+ 290,787,602,373.97	10.52
流動資產	2,972,338,751,179.92	97.27	2,689,318,882,436.18	97.26	+ 283,019,868,743.74	10.52
現金	71,590,952,184.51	2.34	56,973,526,149.91	2.06	+ 14,617,426,034.60	25.66
存放銀行同業	1,410,417,135,540.48	46.16	1,090,511,835,010.88	39.44	+ 319,905,300,529.60	29.34
存放央行	1,044,335,476,475.63	34.18	1,010,066,088,818.32	36.53	+ 34,269,387,657.31	3.39
買入票券	276,680,100,045.00	9.05	389,841,900,055.00	14.10	- 113,161,800,010.00	29.03
應收款項	73,217,959,300.99	2.40	72,750,321,458.04	2.63	+ 467,637,842.95	0.64
存貨	56,435,269.57	0.00	53,145,616.74	0.00	+ 3,289,652.83	6.19
預付款項	96,033,258,183.74	3.14	68,929,680,102.29	2.49	+ 27,103,578,081.45	39.32
短期墊款	7,434,180.00	0.00	192,385,225.00	0.01	- 184,951,045.00	96.14
買匯貼現及放款	19,901,562,095.00	0.65	16,601,821,059.00	0.60	+ 3,299,741,036.00	19.88
短期擔保放款及透支	16,817,288,370.00	0.55	15,202,565,896.00	0.55	+ 1,614,722,474.00	10.62
中期擔保放款	83,449,268.00	0.00	49,624,137.00	0.00	+ 33,825,131.00	68.16
長期擔保放款	3,000,824,457.00	0.10	1,349,631,026.00	0.05	+ 1,651,193,431.00	122.34
基金長期投資及應收款	164,422,561.60	0.01	677,600,244.60	0.02	- 513,177,683.00	75.73
基金			500,955,002.00	0.02	- 500,955,002.00	100.00
長期投資	93,227,852.00	0.00	93,227,852.00	0.00		
長期應收款	71,194,709.60	0.00	83,417,390.60	0.00	- 12,222,681.00	14.65
固定資產	54,170,508,246.40	1.77	51,561,601,187.40	1.86	+ 2,608,907,059.00	5.06
土地	28,688,772,072.00	0.94	26,977,724,873.00	0.98	+ 1,711,047,199.00	6.34
土地改良物	31,238,245.00	0.00	28,962,495.00	0.00	+ 2,275,750.00	7.86
房屋及建築	15,319,424,311.00	0.50	13,941,194,913.00	0.50	+ 1,378,229,398.00	9.89
機械及設備	3,071,676,769.00	0.10	2,794,789,392.00	0.10	+ 276,887,377.00	9.91
交通及運輸設備	1,128,660,722.00	0.04	1,055,362,290.00	0.04	+ 73,298,432.00	6.95
什項設備	1,148,583,894.00	0.04	1,067,772,522.00	0.04	+ 80,811,372.00	7.57
未完工程及訂購機件	4,782,152,233.40	0.16	5,695,794,702.40	0.21	- 913,642,469.00	16.04
無形資產	67,568,111.00	0.00	46,007,122.00	0.00	+ 21,560,989.00	46.86
無形資產	67,568,111.00	0.00	46,007,122.00	0.00	+ 21,560,989.00	46.86
其他資產	9,148,921,650.98	0.30	6,798,219,421.75	0.25	+ 2,350,702,229.23	34.58
什項資產	27,984,437.00	0.00	27,881,999.00	0.00	+ 102,438.00	0.37
遞延費用	9,110,638,080.98	0.30	6,770,337,422.75	0.24	+ 2,340,300,658.23	34.57
待整理資產	10,299,133.00	0.00			+ 10,299,133.00	
資產總額	3,055,791,733,844.90	100.00	2,765,004,131,470.93	100.00	+ 290,787,602,373.97	10.52

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 6,305,634,516 元及 2,117,599,699 元。

2. 存貨係採先進先出成本法評價。

3. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

交通部郵政總局盈虧審定後資產負債表 (續)

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	2,977,835,114,440.68	97.45	2,689,159,593,903.81	97.26	+ 288,675,520,536.87	10.73
流動負債	205,920,821,655.55	6.74	150,849,884,949.98	5.46	+ 55,070,936,705.57	36.51
短期債務	743,000,000.00	0.02	12,000,000,000.00	0.43	- 11,257,000,000.00	93.81
銀行同業存款	32,150,000,000.00	1.05			+ 32,150,000,000.00	
應付款項	76,948,757,981.28	2.52	71,317,590,609.84	2.58	+ 5,631,167,371.44	7.90
預收款項	96,079,063,674.27	3.14	67,532,294,340.14	2.44	+ 28,546,769,334.13	42.27
存款、匯款及金融債券	2,444,875,823,424.66	80.01	2,197,590,125,565.04	79.48	+ 247,285,697,859.62	11.25
儲蓄存款	2,443,641,862,843.45	79.97	2,196,224,110,649.33	79.43	+ 247,417,752,194.12	11.27
匯款	1,233,960,581.21	0.04	1,366,014,915.71	0.05	- 132,054,334.50	9.67
央行及同業融資	66,178,493,974.00	2.17	112,673,294,640.00	4.07	- 46,494,800,666.00	41.27
同業融資	66,178,493,974.00	2.17	112,673,294,640.00	4.07	- 46,494,800,666.00	41.27
長期負債	19,148,795,071.00	0.63	14,209,504,375.00	0.51	+ 4,939,290,696.00	34.76
長期債務	19,148,795,071.00	0.63	14,209,504,375.00	0.51	+ 4,939,290,696.00	34.76
其他負債	241,711,180,315.47	7.91	213,836,784,373.79	7.73	+ 27,874,395,941.68	13.04
營業及負債準備	205,514,122,470.00	6.73	178,760,830,068.00	6.47	+ 26,753,292,402.00	14.97
什項負債	36,197,057,845.47	1.18	35,074,251,547.99	1.27	+ 1,122,806,297.48	3.20
待整理負債			1,702,757.80	0.00	- 1,702,757.80	100.00
業 主 權 益	77,956,619,404.22	2.55	75,844,537,567.12	2.74	+ 2,112,081,837.10	2.78
資本	30,000,000,000.00	0.98	30,000,000,000.00	1.08		
資本	30,000,000,000.00	0.98	30,000,000,000.00	1.08		
資本公積	2,220,930,724.29	0.07	2,258,721,056.49	0.08	- 37,790,332.20	1.67
資本公積	2,220,930,724.29	0.07	2,258,721,056.49	0.08	- 37,790,332.20	1.67
保留盈餘	45,735,688,679.93	1.50	43,585,816,510.63	1.58	+ 2,149,872,169.30	4.93
已指撥保留盈餘	45,735,688,679.93	1.50	43,585,816,510.63	1.58	+ 2,149,872,169.30	4.93
負債及業主權益總額	3,055,791,733,844.90	100.00	2,765,004,131,470.93	100.00	+ 290,787,602,373.97	10.52

4. 期末已提撥退休金資產 7,852,047,769 元，並依正常經營假設之基礎，揭露應計退休金負債 19,148,795,071 元。

土地曾於民國八十四年度辦理重估。

(貳) 中華電信股份有限公司

中華電信股份有限公司以經營國內及國際電信事業，對社會大眾提供通訊服務為主要任務。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

營運計畫方面 本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營運項目	單位	預算數	決算數	比較增減		增減原因說明
				增減數	%	
市內電話業務						
營運量	千戶	12,080	11,711	- 368	3.05	市內電話市場需求已趨飽和及行動電話替代效果影響所致。
營運值	百萬元	54,779	48,607	- 6,172	11.27	
國際電話業務						
營運量	千分鐘	800,000	897,526	+ 97,526	12.19	持續調降國際電話費費率，並辦理優惠促銷活動所致。
營運值	百萬元	16,996	21,086	+ 4,090	24.07	
行動電話業務						
營運量	千戶	1,682	2,724	+ 1,042	61.97	辦理各項優惠促銷活動所致。
營運值	百萬元	27,269	36,355	+ 9,086	33.32	

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出共計 9 項，全部計畫投資總額 1,855 億 7,923 萬餘元，截至本年度底止，累計預算數 988 億 7,118 萬餘元（含本年度報准先行辦理，分於民國八十八年下半年及八十九年度，與九十年年度附屬單位預算案內補辦預算之 42 億 700 萬元），決算累計支用數 963 億 3,221 萬餘元，較預算數減少 25 億 3,897 萬餘元，約 2.57%。茲將其重要計畫執行情形，摘述如次：

1. 臺灣北區市內電話計畫 計畫擴充及汰換市內電話交換機 178 萬 9 千 3 百門，預計自民國 86 年 7 月至 90 年 6 月完成。全部計畫預算投資總額 506 億 3,504 萬餘元，截至本年度底止，累計預算數 265 億 988 萬餘元，因上年度交換機採購政策變更，部分預算未動支，經依規定程序報准流出 6 億 2,000 萬元，累計可支用預算數 258 億 8,988 萬餘元，累計支用數 253 億 2,360 萬餘元，未支用數 5 億 6,627 萬餘元，其中 64 萬餘元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。工程進度為 55.61%，較預定進度超前 4.17%。

2. 臺灣中區市內電話計畫 計畫擴充及汰換市內電話交換機 105 萬門，預計自民國 86 年 7 月至 90 年 6 月完成。全部計畫預算投資總額 394 億 5,287 萬元，截至本年度底止，累計預算數 205

億 3,088 萬元（含本年度報准先行辦理，分於民國八十八年下半年及八十九年度，與九十年附屬單位預算案內補辦預算之 15 億 4,200 萬元），因上年度交換機採購政策變更，部分預算未動支，經依規定程序報准流出 10 億元，累計可支用預算數 195 億 3,088 萬元，累計支用數 195 億 2,272 萬餘元，未支用數 815 萬餘元，其中 41 萬餘元業經報准保留轉入以後年度繼續執行。工程進度為 47.59%，較預定進度超前 1.24%。

3. 臺灣南區市內電話計畫 計畫擴充及汰換市內電話交換機 123 萬 500 門，預計自民國 86 年 7 月至 90 年 6 月完成。全部計畫預算投資總額 465 億 9,187 萬餘元，截至本年度底止，累計預算數 216 億 8,009 萬餘元，累計支用數 194 億 5,244 萬餘元。工程進度為 47.01%，較預定進度超前 0.48%。

4. 長途及行動通信計畫 計畫建設長途電話交換機 63 萬門、行動電話系統 100 萬門及無線電叫人系統 60 萬門，預計自民國 86 年 7 月至 90 年 6 月完成。全部計畫預算投資總額 262 億 710 萬餘元，截至本年度底止，累計預算數 151 億 5,000 萬餘元（含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 21 億元），因上年度為應市場需求，改善行動電話通話品質，預計建設門號 72 萬門，較原訂目標 25 萬門大幅增加，預算不足 14 億 2,000 萬元，經依規定程序報准由北區市內電話計畫流入 4 億 2,000 萬元、中區市內電話計畫流入 10 億元，累計可支用預算數 165 億 7,000 萬餘元，累計支用數 165 億 6,935 萬餘元。工程進度為 62.05%，較預定進度超前 0.01%。

5. 數據通信計畫 計畫建設網際資訊網路 7 萬埠、高速數據網路 600 埠、電傳視訊系統 5,000 埠、數據分封交換網路 1,000 埠，預計自民國 86 年 7 月至 90 年 6 月完成。全部計畫預算投資總額 47 億 6,198 萬餘元，截至本年度底止，累計預算數 18 億 8,407 萬元（含本年度報准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 3 億 1,300 萬元），累計支用數 18 億 7,933 萬餘元。工程進度為 34.09%，與預定進度相符。

6. 國際通信計畫 計畫擴充國際通信電路 6,780 路、國際電話交換機 2 萬門，預計自民國 86 年 7 月至 90 年 6 月完成。全部計畫預算投資總額 77 億 1,166 萬餘元，截至本年度底止，累計預算數 45 億 2,193 萬餘元，因原預計於本（八十八）年度執行之中美海纜網路投資案，提前於上（八十七）年度執行，預算不足 2 億元，經依規定程序報准由北區市內電話計畫流入 2 億元，累計可支用預算數 47 億 2,193 萬餘元，累計支用數 46 億 2,525 萬餘元。工程進度為 59.37%，較預定進度超前 0.73%。

7. 電信科技研究發展計畫 計畫支援電信現代化，並達成整體服務數位網路提供所需之技術，預計自民國 86 年 7 月至 90 年 6 月完成。全部計畫預算投資總額 28 億 5,357 萬餘元，截至本

年度底止，累計預算數 15 億 5,622 萬餘元（含本年度報准先行辦理，分於民國八十八年下半年及八十九年度，與九十年年度附屬單位預算案內補辦預算之 2 億 5,200 萬元），累計支用數 15 億 5,469 萬餘元。工程進度為 53.13%，與預定進度相符。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 65,294,584,000 元，決算審定稅前純益 67,869,806,918.86 元，其收支及損益情形分析如次：

1. 營業收入 決算營業收入 1,947 億 316 萬餘元（含電信收入 1,930 億 5,011 萬餘元、其他營業收入 16 億 5,305 萬餘元），較預算數增加 106 億 6,362 萬餘元，主要係行動暨國際電話通話費收入，及數據電路出租收入增加所致。

2. 營業成本 決算營業成本 1,027 億 6,531 萬餘元（含電信成本 1,019 億 35 萬餘元、其他營業成本 8 億 6,495 萬餘元），較預算數增加 76 億 7,982 萬餘元，主要係依預定民營化時程（民國 90 年 6 月 30 日）增提退休金費用，用人費用隨增所致。

3. 營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 919 億 3,784 萬餘元，較預算數增加 29 億 8,379 萬餘元。

4. 營業費用 決算營業費用 259 億 4,782 萬餘元（含業務費用 178 億 9,618 萬餘元、其他營業費用 46 億 7,885 萬餘元、管理費用 33 億 7,279 萬餘元），較預算數增加 45 億 2,418 萬餘元，主要係依預定民營化時程增提退休金費用所致。

5. 營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 659 億 9,002 萬餘元，較預算數減少 15 億 4,038 萬餘元。

6. 營業外收支 決算營業外收入 27 億 2,083 萬餘元，較預算數增加 7 億 4,671 萬餘元，主要係各類罰款、賠償收入及購買短期票券之利息收入增加所致；營業外費用 8 億 4,104 萬餘元，較預算數減少 33 億 6,889 萬餘元，主要係預算所列職工退休金費用改列於營業成本及費用所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 18 億 7,978 萬餘元。

7. 本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，決算稅前純益 678 億 6,980 萬餘元，較預算數增加 25 億 7,522 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算稅前純益 678 億 6,980 萬餘元，較預算數 652 億 9,458 萬餘元，增加 25 億 7,522 萬餘元，約 3.94%，主要係行動暨國際電話通話費收入，及數據電路出租收入增加所致。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 39 億 6,569 萬 348 元及 2.6 個月績效獎金 51 億 5,539 萬 7,452 元。另依『交通部所屬用人費率事業機構薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管

機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 67,869,806,918.86 元，連同累積盈餘 140,594,229.87 元，合計 68,010,401,148.73 元，依法分配如次：1. 所得稅 16,167,417,539 元，2. 提存公積 5,918,906,255.54 元（其中法定公積 5,169,882,236.04 元、特別公積 745,457,000 元、資本公積 3,567,019.50 元），3. 撥付股息 5,788,634,940 元（其中中央政府部分 5,788,634,936.40 元、其他政府機關部分 3.60 元），4. 分配紅利 40,134,535,584 元（其中中央政府部分 40,134,535,559.04 元、其他政府機關部分 24.96 元），5. 未分配盈餘 906,830.19 元，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 272 億 2,124 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨減 186 億 3,742 萬餘元，期末現金及約當現金為 85 億 8,381 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

1. **營業活動之現金流量** 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 517 億 238 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 303 億 4,773 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 820 億 5,012 萬餘元，較預算數減少 36 億 5,857 萬餘元，約 4.27%，主要係應收帳款鉅額增加，現金流入減少所致。

2. **投資活動之現金流量** 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括出售交通及運輸設備等固定資產流入 3 億 5,881 萬餘元，減少無形資產及其他資產流入 10 億 2,608 萬餘元，固定資產之建設改良擴充則流出 492 億 5,435 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 478 億 6,945 萬餘元，較預算數增加流出 22 億 3,519 萬餘元，約 4.90%，主要係由於擴建及購置各項電信設備流出之現金較預算增加所致。

3. **理財活動之現金流量** 本年度理財活動產生之現金流動，主要係盈餘分配解繳國庫股息紅利流出 550 億 9,835 萬餘元，增加其他負債則流入 22 億 8,446 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 528 億 1,344 萬餘元，較預算數增加流出 102 億 8,624 萬餘元，約 24.19%，主要係解繳國庫股息紅利流出之現金較預算增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並減除匯率影響數 464 萬餘元之後，其現金及約當現金淨減 186 億 3,742 萬餘元，較預算現金淨減數 23 億 8,508 萬元，增加 162 億 5,234 萬餘元，約 681.42%，主要係理財活動所產生之淨現金流出數較預算增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 482 億 1,501 萬餘元（含本年度報准先行辦理，分於民國八十八年下半年及八十九年度，與九十年附屬單位預算案內補辦預算之 42 億 700 萬元），連同上年度轉入數 9 億 6,550 萬餘元，合計可支用數 491 億 8,051 萬餘元。決

算支用數 493 億 7,002 萬餘元，較可支用數增加 1 億 8,950 萬餘元，約 0.39%；另部分計畫未支用數 325 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。其中：

1. 計畫型資本支出 本年度預算數 481 億 271 萬餘元（含本年度報准先行辦理，於民國八十八年下半年及八十九年度或九十年年度附屬單位預算案內補辦預算之 42 億 700 萬元），連同上年度轉入數 9 億 6,550 萬餘元，合計可支用數 490 億 6,822 萬餘元。決算支用數 492 億 5,896 萬餘元，較可支用數增加 1 億 9,073 萬餘元，約 0.39%，主要係臺灣北區市內電話等 5 項計畫決算支用數較可支用數增加 1 億 9,474 萬餘元所致，本部業已函請該公司依中央政府附屬單位預算執行要點相關規定補辦預算；保留數 325 萬餘元。

2. 非計畫型資本支出 本年度預算數 1 億 1,229 萬餘元，決算支用數 1 億 1,106 萬餘元，較預算數減少 123 萬餘元，約 1.10%，主要係設備購置之結餘。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 5 億 3,221 萬元（未加長期股權投資權益調整 6 億 6,343 萬餘元），年度內未有變動，期末餘額仍為 5 億 3,221 萬元（未加長期股權投資權益調整 5 億 7,556 萬餘元）。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 4,472 億 8,551 萬餘元，其中流動資產 444 億 6,993 萬餘元，占 9.94%；基金長期投資及應收款 31 億 777 萬餘元，占 0.69%；固定資產 3,639 億 6,506 萬餘元，占 81.37%；無形資產 1 億 3,168 萬餘元，占 0.03%；其他資產 356 億 1,105 萬餘元，占 7.96%。負債總額 1,139 億 625 萬餘元，占資產總額 25.47%，其中流動負債 512 億 9,100 萬餘元，占資產總額 11.47%；長期負債 408 億 6,385 萬餘元，占資產總額 9.14%；其他負債 217 億 5,139 萬餘元，占資產總額 4.86%。業主權益 3,333 億 7,925 萬餘元，占資產總額 74.53%，其中資本 964 億 7,724 萬餘元，占資產總額 21.57%；資本公積 2,191 億 2,124 萬餘元，占資產總額 48.99%；保留盈餘 177 億 8,076 萬餘元，占資產總額 3.98%。

上列資產總額較上年度增加 49 億 2,044 萬餘元，約 1.11%，其中流動資產減少 166 億 1,859 萬餘元，主要係現金、短期投資及存貨減少所致；基金長期投資及應收款減少 8,787 萬餘元，主要係轉投資事業長期股權投資因評價而減少所致；固定資產增加 116 億 8,618 萬餘元，主要係土地、房屋及建築、交通及運輸設備之增加；其他資產增加 99 億 4,072 萬餘元，主要係遞延退休金成本及遞延預付所得稅之增加。負債總額較上年度減少 9,092 萬餘元，約 0.08%，其中流動負債減少 103 億 9,787 萬餘元，主要係應付股息紅利減少；長期負債增加 113 億 4,165 萬餘元，係應計退休金負債之增加；其他負債減少 10 億 3,470 萬餘元，主要係遞延收入減少所致。業主權益較上年度增加 50 億 1,136 萬餘元，約 1.53%，其中資本公積減少 7 億 6,428 萬餘元，主要係部分房地移撥電信總局及國有財產局，股本

溢價因而減少所致；保留盈餘增加 57 億 7,565 萬餘元，主要係本年度獲有盈餘，提列法定、特別公積所致。

財務各項比率

1. 流動比率 本年度期末流動資產 444 億 6,993 萬餘元，與流動負債 512 億 9,100 萬餘元之比率為 86.70%，較上年度比率 99.03% 降低 12.33%。

2. 負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 1,139 億 625 萬餘元，與業主權益 3,333 億 7,925 萬餘元之比率為 34.17%，較上年度比率 34.72% 降低 0.55%。

3. 長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債 408 億 6,385 萬餘元，與業主權益 3,333 億 7,925 萬餘元之比率為 12.26%，較上年度比率 8.99% 提高 3.27%。

4. 固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產 3,639 億 6,506 萬餘元，與業主權益 3,333 億 7,925 萬餘元之比率為 109.17%，較上年度比率 107.28% 提高 1.89%。

上列比率，除負債與業主權益之比率與上年度相若外，流動比率因短期投資減少，而較上年度降低，長期負債與業主權益之比率及固定資產與業主權益之比率，則因退休金負債之提列及固定資產之建設改良擴充，致均較上年度提高。

五、經營效能之考核

經營比率

1. 服務毛利率 本年度決算服務毛利 911 億 4,975 萬餘元，與電信收入 1,930 億 5,011 萬餘元之比率為 47.22%，較預算比率 48.58% 及上年度比率 49.79%，分別降低 1.36% 及 2.57%。

2. 營業利益率 本年度決算營業利益 659 億 9,002 萬餘元，與營業收入 1,947 億 316 萬餘元之比率為 33.89%，較預算比率 36.69% 及上年度比率 37.99%，分別降低 2.80% 及 4.10%。

3. 純利率 本年度決算稅前純益 678 億 6,980 萬餘元，與營業收入 1,947 億 316 萬餘元之比率為 34.86%，較預算比率 35.48% 及上年度比率 39.65%，分別降低 0.62% 及 4.79%。

上列比率，由於本年度依預定民營化時程增提鉅額退休金費用，致各項經營比率均較預算及上年度為遜。

效能比率

1. 資本報酬率 本年度決算稅前純益 678 億 6,980 萬餘元，與期初業主權益 3,283 億 6,789 萬餘元之比率為 20.67%，較預算比率 20.03% 提高 0.64%，與上年度比率 22.33% 比較，則降低 1.66%。

2. 資產獲利率 本年度決算營業利益 659 億 9,002 萬餘元，與期初期末平均資產總額 4,448 億 2,529 萬餘元之比率為 14.84%，較預算比率 16.83% 及上年度比率 16.06%，分別降低 1.99

%及1.22%。

3. 長期資本週轉率 本年度決算營業收入1,947億316萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益3,660億6,659萬餘元之比率為53.19%，表示長期資本一年週轉0.5319次，較預算0.5420次降低0.0101次，與上年度0.5263次相較，則提高0.0056次。

4. 業主權益週轉率 本年度決算營業收入1,947億316萬餘元，與期初期末平均業主權益3,308億7,357萬餘元之比率為58.85%，表示業主權益一年週轉0.5885次，較預算0.5592次及上年度0.5574次，分別提高0.0293次及0.0311次。

5. 固定資產週轉率 本年度決算營業收入1,947億316萬餘元，與期初期末平均固定資產淨額（不含未完工程及訂購機件）3,202億43萬餘元之比率為60.81%，表示固定資產一年週轉0.6081次，較預算0.5681次及上年度0.5755次，分別提高0.0400次及0.0326次。

上列比率，資本報酬率及資產獲利率，因本年度依預定民營化時程增提退休金費用，獲利情形較上年度有所不及，致較上年度降低，又因平均資產總額較預算數增加，資產獲利率亦較預算降低，長期資本週轉率則由於獲利提列各項公積，業主權益隨增，致較預算為遜外，業主權益週轉率及固定資產週轉率，因本年度營收較預算及上年度增加，致均較預算及上年度有所提高。

成長比率

1. 營業成長率 本年度決算營業收入1,947億316萬餘元，與上年度決算營業收入1,811億1,278萬餘元比較，成長率為7.50%。

2. 淨利成長率 本年度決算稅前純益678億6,980萬餘元，與上年度決算稅前純益718億685萬餘元比較，成長率為負5.48%。

3. 淨值成長率 本年度期末業主權益3,333億7,925萬餘元，與上年度期末業主權益3,283億6,789萬餘元比較，成長率為1.53%。

上列比率，由於行動暨國際電話等業務之營運尚佳，以及盈餘提列公積，致營業收入及淨值均較上年度有所成長；淨利則因依預定民營化時程增提退休金費用，而呈現負成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益66,094,536,198.13元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益67,884,953,454.86元，經本部審核修正減列稅前純益15,146,536元，審定本年度稅前純益為67,869,806,918.86元。本部修正稅前純益事項如下：

1. 支出修正事項

本年度期末對舊料、待修料、翻新料及呆料等，未依成本與市價孰低法辦理評價，應予修正增列存貨跌價損失15,146,536元，並如數減列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 81,212,597,465.75 元，課稅所得為 80,760,067,932.75 元，應付所得稅為 19,394,266,774 元，盈餘分配所得稅額為 16,167,417,539 元。

其他事項

1. 該公司所屬北區分公司辦理部分欠費之催收作業未盡積極，致延誤追償時機，經函請查明處理。據復：已對違失人員 1 人予以申誡一次之處分。本部業已陳報監察院備查。

2. 該公司所屬北區分公司基隆營運處，辦理修繕工程估比價案件，存有同一家公司，而其估價單之負責人，卻不相同之異常情事，經函請查明處理。據復：已對違失人員 1 人予以申誡一次之處分。本部業已陳報監察院備查。

3. 該公司本年度為辦理「臺灣中區市內電話計畫」、「長途及行動通信計畫」、「數據通信計畫」及「電信科技研究發展計畫」，經分別依規定程序報經核准先行辦理 15.42 億元、21 億元、3.13 億元及 2.52 億元（動支數分別為 15 億 1,434 萬餘元、21 億元、3 億 1,276 萬餘元及 2 億 5,142 萬餘元），補列於民國八十八年下半年及八十九年度與九十年年度預算。

4. 該公司本年度辦理「臺灣北區市內電話計畫」、「臺灣中區市內電話計畫」、「臺灣南區市內電話計畫」、「長途及行動通信計畫」、「國際通信計畫」等五項計畫，決算數分別較可支用預算數超支 1 億 2,066 萬餘元、1,176 萬餘元、3,710 萬餘元、1 萬餘元及 2,519 萬餘元，本部業已函請依中央政府附屬單位預算執行要點相關規定補辦預算。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

中華電信股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	184,039,538,000.00	194,703,164,874.70	194,703,164,874.70	+ 10,663,626,874.70	5.79
電信收入	182,902,997,000.00	193,050,112,859.70	193,050,112,859.70	+ 10,147,115,859.70	5.55
其他營業收入	1,136,541,000.00	1,653,052,015.00	1,653,052,015.00	+ 516,511,015.00	45.45
營業成本	95,085,486,000.00	102,765,315,008.18	102,765,315,008.18	+ 7,679,829,008.18	8.08
電信成本	94,047,808,000.00	101,900,359,384.47	101,900,359,384.47	+ 7,852,551,384.47	8.35
其他營業成本	1,037,678,000.00	864,955,623.71	864,955,623.71	- 172,722,376.29	16.65
營業毛利(毛損一)	88,954,052,000.00	91,937,849,866.52	91,937,849,866.52	+ 2,983,797,866.52	3.35
營業費用	21,423,644,000.00	25,947,827,920.92	25,947,827,920.92	+ 4,524,183,920.92	21.12
業務費用	14,498,098,000.00	17,896,182,768.18	17,896,182,768.18	+ 3,398,084,768.18	23.44
管理費用	2,781,202,000.00	3,372,794,493.20	3,372,794,493.20	+ 591,592,493.20	21.27
其他營業費用	4,144,344,000.00	4,678,850,659.54	4,678,850,659.54	+ 534,506,659.54	12.90
營業利益(損失一)	67,530,408,000.00	65,990,021,945.60	65,990,021,945.60	- 1,540,386,054.40	2.28
營業外收支之部					
營業外收入	1,974,120,000.00	2,720,831,123.62	2,720,831,123.62	+ 746,711,123.62	37.83
財務收入	1,329,652,000.00	1,646,379,144.03	1,646,379,144.03	+ 316,727,144.03	23.82
其他營業外收入	644,468,000.00	1,074,451,979.59	1,074,451,979.59	+ 429,983,979.59	66.72
營業外費用	4,209,944,000.00	825,899,614.36	841,046,150.36	- 3,368,897,849.64	80.02
財務費用	37,980,000.00	4,053,440.00	4,053,440.00	- 33,926,560.00	89.33
其他營業外費用	4,171,964,000.00	821,846,174.36	836,992,710.36	- 3,334,971,289.64	79.94
營業外利益(損失一)	- 2,235,824,000.00	1,894,931,509.26	1,879,784,973.26	+ 4,115,608,973.26	184.08
稅前純益(純損一)	65,294,584,000.00	67,884,953,454.86	67,869,806,918.86	+ 2,575,222,918.86	3.94
所得稅	15,725,619,000.00	16,171,204,173.00	16,167,417,539.00	+ 441,798,539.00	2.81
本期稅後純益(純損一)	49,568,965,000.00	51,713,749,281.86	51,702,389,379.86	+ 2,133,424,379.86	4.30

註：經營績效獎金 9,121,087,800 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

中華電信股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年度盈餘	65,294,584,000.00	67,884,953,454.86	67,869,806,918.86	+ 2,575,222,918.86	3.94
累積盈餘		140,594,229.87	140,594,229.87	+ 140,594,229.87	
合計	65,294,584,000.00	68,025,547,684.73	68,010,401,148.73	+ 2,715,817,148.73	4.16
分配之部					
所得稅	15,725,619,000.00	16,171,204,173.00	16,167,417,539.00	+ 441,798,539.00	2.81
中央政府部分	15,725,619,000.00	16,171,204,173.00	16,167,417,539.00	+ 441,798,539.00	2.81
提存公積	5,718,736,000.00	5,920,042,245.74	5,918,906,255.54	+ 200,170,255.54	3.50
法定公積	4,964,279,000.00	5,171,018,226.24	5,169,882,236.04	+ 205,603,236.04	4.14
特別公積	745,457,000.00	745,457,000.00	745,457,000.00		
資本公積	9,000,000.00	3,567,019.50	3,567,019.50	- 5,432,980.50	60.37
撥付股息	5,788,635,000.00	5,788,634,940.00	5,788,634,940.00	- 60.00	0.00
中央政府部分	5,788,635,000.00	5,788,634,936.40	5,788,634,936.40	- 63.60	0.00
其他政府機關部分		3.60	3.60	+ 3.60	
分配紅利	38,061,594,000.00	40,134,535,584.00	40,134,535,584.00	+ 2,072,941,584.00	5.45
中央政府部分	38,061,594,000.00	40,134,535,559.04	40,134,535,559.04	+ 2,072,941,559.04	5.45
其他政府機關部分		24.96	24.96	+ 24.96	
未分配盈餘		11,130,741.99	906,830.19	+ 906,830.19	
合計	65,294,584,000.00	68,025,547,684.73	68,010,401,148.73	+ 2,715,817,148.73	4.16

註：盈餘分配所得稅 16,167,417,539 元、預付所得稅 227,790,424 元、遞延預付所得稅 3,345,704,080 元、應付稅款 18,579,710 元、預付所得稅本年度迴轉數 197,944,378 元、遞延預付所得稅本年度迴轉數 144,715,873 元、應付稅款本年度迴轉數 14,594,692 元、應繳納所得稅 19,394,266,774 元。

中華電信股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本期純益（損失－）	49,568,965,000.00	51,702,389,379.86	+ 2,133,424,379.86	4.30
調整非現金項目	36,139,732,000.00	30,347,731,370.72	－ 5,792,000,629.28	16.03
營業活動之淨現金流入（流出一）	85,708,697,000.00	82,050,120,750.58	－ 3,658,576,249.42	4.27
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
減少固定資產及遞耗資產	18,194,000.00	358,810,449.00	+ 340,616,449.00	1,872.14
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 174,437,000.00	1,026,089,534.61	+ 1,200,526,534.61	688.23
增加長期投資	－ 1,470,000,000.00		+ 1,470,000,000.00	100.00
增加固定資產及遞耗資產	－ 44,008,013,000.00	－ 49,254,353,407.00	－ 5,246,340,407.00	11.92
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 45,634,256,000.00	－ 47,869,453,423.39	－ 2,235,197,423.39	4.90
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
短期債務淨增（淨減－）		442,332.00	+ 442,332.00	
其他負債淨增（淨減－）	1,323,033,000.00	2,284,467,388.23	+ 961,434,388.23	72.67
發放現金股利	－ 43,850,229,000.00	－ 55,098,352,251.00	－ 11,248,123,251.00	25.65
理財活動之淨現金流入（流出一）	－ 42,527,196,000.00	－ 52,813,442,530.77	－ 10,286,246,530.77	24.19
匯 率 影 響 數	67,675,000.00	－ 4,647,849.29	－ 72,322,849.29	106.87
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 2,385,080,000.00	－ 18,637,423,052.87	－ 16,252,343,052.87	681.42
期 初 現 金 及 約 當 現 金	4,646,189,000.00	27,221,240,968.97	+ 22,575,051,968.97	485.88
期 末 現 金 及 約 當 現 金	2,261,109,000.00	8,583,817,916.10	+ 6,322,708,916.10	279.63

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

中華電信股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	447,285,512,635.44	100.00	442,365,071,852.37	100.00	+ 4,920,440,783.07	1.11
流動資產	44,469,935,966.06	9.94	61,088,533,212.67	13.81	- 16,618,597,246.61	27.20
現金	8,053,787,916.10	1.80	11,724,602,388.97	2.65	- 3,670,814,472.87	31.31
短期投資	530,030,000.00	0.12	15,496,638,580.00	3.50	- 14,966,608,580.00	96.58
應收款項	27,226,593,917.59	6.09	25,218,088,142.04	5.70	+ 2,008,505,775.55	7.96
存貨	5,154,206,598.83	1.15	5,507,659,351.24	1.25	- 353,452,752.41	6.42
預付款項	3,239,588,812.04	0.72	2,932,518,190.92	0.66	+ 307,070,621.12	10.47
短期墊款	265,728,721.50	0.06	209,026,559.50	0.05	+ 56,702,162.00	27.13
基金長期投資及應收款	3,107,771,531.00	0.69	3,195,644,766.00	0.72	- 87,873,235.00	2.75
基金	2,000,000,000.00	0.45	2,000,000,000.00	0.45		
長期投資	1,107,771,531.00	0.25	1,195,644,766.00	0.27	- 87,873,235.00	7.35
固定資產	363,965,062,234.96	81.37	352,278,875,839.96	79.64	+ 11,686,186,395.00	3.32
土地	103,204,623,741.00	23.07	100,949,164,421.00	22.82	+ 2,255,459,320.00	2.23
土地改良物	733,869,839.00	0.16	693,631,350.00	0.16	+ 40,238,489.00	5.80
房屋及建築	31,508,699,371.00	7.04	30,303,919,594.00	6.85	+ 1,204,779,777.00	3.98
機械及設備	4,990,966,198.00	1.12	4,377,820,522.00	0.99	+ 613,145,676.00	14.01
交通及運輸設備	184,484,415,058.00	41.25	178,201,704,353.00	40.28	+ 6,282,710,705.00	3.53
什項設備	466,784,001.00	0.10	485,262,210.00	0.11	- 18,478,209.00	3.81
未完工程及訂購機件	38,575,704,026.96	8.62	37,267,373,389.96	8.42	+ 1,308,330,637.00	3.51
無形資產	131,684,943.00	0.03	131,686,360.50	0.03	- 1,417.50	0.00
無形資產	131,684,943.00	0.03	131,686,360.50	0.03	- 1,417.50	0.00
其他資產	35,611,057,960.42	7.96	25,670,331,673.24	5.80	+ 9,940,726,287.18	38.72
非營業資產	28,249,626.00	0.01	71,425,815.00	0.02	- 43,176,189.00	60.45
什項資產	3,041,350,886.72	0.68	2,778,317,451.73	0.63	+ 263,033,434.99	9.47
遞延費用	32,540,698,693.70	7.28	22,820,113,437.51	5.16	+ 9,720,585,256.19	42.60
待整理資產	758,754.00	0.00	474,969.00	0.00	+ 283,785.00	59.75
資 產 總 額	447,285,512,635.44	100.00	442,365,071,852.37	100.00	+ 4,920,440,783.07	1.11

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 2,850,378,693 元及 2,669,619,566 元。

2. 存貨之主要項目係採成本與市價孰低法評價。

3. 土地以外固定資產之折舊係以平均法計算。

中華電信股份有限公司盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	113,906,253,411.48	25.47	113,997,176,848.27	25.77	－ 90,923,436.79	0.08
流動負債	51,291,002,933.37	11.47	61,688,877,799.39	13.95	－ 10,397,874,866.02	16.86
短期債務	3,997,945,624.00	0.89	3,997,503,292.00	0.90	＋ 442,332.00	0.01
應付款項	46,906,020,833.37	10.49	57,425,197,348.39	12.98	－ 10,519,176,515.02	18.32
預收款項	387,036,476.00	0.09	266,177,159.00	0.06	＋ 120,859,317.00	45.41
長期負債	40,863,850,972.00	9.14	29,522,194,195.00	6.67	＋ 11,341,656,777.00	38.42
長期債務	40,863,850,972.00	9.14	29,522,194,195.00	6.67	＋ 11,341,656,777.00	38.42
其他負債	21,751,399,506.11	4.86	22,786,104,853.88	5.15	－ 1,034,705,347.77	4.54
什項負債	20,047,368,530.11	4.48	17,799,747,204.88	4.02	＋ 2,247,621,325.23	12.63
遞延收入	1,704,030,976.00	0.38	4,986,357,649.00	1.13	－ 3,282,326,673.00	65.83
業 主 權 益	333,379,259,223.96	74.53	328,367,895,004.10	74.23	＋ 5,011,364,219.86	1.53
資本	96,477,249,000.00	21.57	96,477,249,000.00	21.81		
資本	96,477,249,000.00	21.57	96,477,249,000.00	21.81		
資本公積	219,121,248,218.77	48.99	219,885,535,835.27	49.71	－ 764,287,616.50	0.35
資本公積	219,121,248,218.77	48.99	219,885,535,835.27	49.71	－ 764,287,616.50	0.35
保留盈餘	17,780,762,005.19	3.98	12,005,110,168.83	2.71	＋ 5,775,651,836.36	48.11
已指撥保留盈餘	17,779,855,175.00	3.98	11,864,515,938.96	2.68	＋ 5,915,339,236.04	49.86
未指撥保留盈餘	906,830.19	0.00	140,594,229.87	0.03	－ 139,687,399.68	99.36
負債及業主權益總額	447,285,512,635.44	100.00	442,365,071,852.37	100.00	＋ 4,920,440,783.07	1.11

註：4. 期末已提撥退休金資產 40,539,203,236 元，並揭露應計退休金負債 40,863,850,972 元。

5. 長期股權投資除對被投資公司具重大影響力者採權益法評價外，餘採成本法（或成本與市價孰低法）。

6. 該公司改制前之電信總局，土地曾於民國八十五年度以公告現值辦理重估。

伍、行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管

(壹) 榮民工程股份有限公司

榮民工程股份有限公司於民國 87 年 7 月 1 日，由行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮民工程事業管理處改制成立，主要業務為承建國內、外各項建設工程。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經參據會計師查核簽證報告，予以書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

營運計畫方面 本年度主要生產、銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計畫名稱	單位	預算數	決算數	比較增減		增減原因說明
				增減數	%	
1. 生產計畫						
國內工程	百萬元	17,039	18,698	+ 1,659	9.74	成本較預計為高。
國外工程	百萬元	4,625	4,328	- 297	6.42	原預計承攬之工程，因東南亞金融風暴影響，暫緩或中止辦理。
投資開發工程	百萬元	6,448	4,764	- 1,683	26.11	大潭工業區開發工程延後開工。
銷售計畫						
國內工程	百萬元	18,003	16,921	- 1,081	6.01	承攬工程未如預計，及已承接之工程，受園業主未完成用地徵收，或民眾抗爭等因素，影響完成量。
國外工程	百萬元	4,739	4,299	- 440	9.29	原預計承攬之工程，因東南亞金融風暴影響，暫緩或中止辦理。
投資開發工程	百萬元	7,200	6,131	- 1,068	14.84	大潭工業區開發工程延後開工。

重大興建計畫方面 本年度計畫型資本支出計 2 項，全部計畫投資總額 30 億 9,776 萬元，截至本年度止累計預算數 5 億 1,424 萬餘元，決算累計支用數 3 億 435 萬餘元。有關計畫執行情形，分述如次：

1. 大發廢棄物處理廠 為協助處理特殊及傳統不易處理之工業廢棄物，由環保署、工業局及該公司共同推動設置，預計民國86年7月起執行，至民國91年6月完成。全部計畫預算投資總額 19 億 5,576 萬元，截至本年度止累計預算數 2 億 1,996 萬元，累計支用數 2 億 4,271 萬餘元(較預算增加之 2,275 萬餘元，業經通知該公司依規定補辦預算)。工程進度為 12.41%，較預定進度超前 0.24%。

2. 彰濱廢棄物處理廠 經濟部工業局為解決彰濱工業區開發完成後產生之廢棄物問題，公開甄選投資廠商，該公司獲選，取得設置權利。全部計畫原預算投資總額 9 億 9,881 萬餘元，預計民國 86 年 3 月起執行，至民國 89 年 5 月完成，因最終掩埋場證明無法取得，影響設置許可暨建

照申請之作業，及物價指數暨匯率變動等因素，報經主管機關國軍退除役官兵輔導委員會同意，展延工期至民國 90 年 12 月，並修正投資總額為 11 億 4,200 萬元。截至本年度止累計預算數 2 億 9,428 萬餘元，累計支用數 6,163 萬餘元，未支用數 2 億 3,264 萬餘元，報准轉入以後年度繼續執行。工程進度為 6.17%，較修正後預定進度落後 23.29%。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 287,222,000 元，決算審定純損 4,970,446,546.54 元，其收支及損益情形分析如次：

1. 營業收入 決算營業收入 276 億 5,924 萬餘元（含勞務收入 276 億 1,856 萬餘元、其他營業收入 4,067 萬餘元），較預算數減少 25 億 6,387 萬餘元，主要係工程承攬未如預期，及已承接之工程施工欠順所致。

2. 營業成本 決算營業成本 280 億 9,789 萬餘元（含勞務成本 279 億 9,653 萬餘元、其他營業成本 1 億 136 萬餘元），較預算數減少 2 億 3,547 萬餘元，主要係工程承攬及施工進度未如預期，相關成本隨減所致。

3. 營業毛損 上述營業收入減除營業成本，發生營業毛損 4 億 3,865 萬餘元，與預算營業毛利 18 億 8,974 萬餘元，相距 23 億 2,839 萬餘元。

4. 營業費用 決算營業費用 7 億 7,318 萬餘元（含管理費用 7 億 1,104 萬餘元、其他營業費用 6,213 萬餘元），較預算數減少 1 億 3,503 萬餘元，主要係用人、專業服務、機器及交通運輸設備租金等費用減少所致。

5. 營業損失 上述營業毛損加計營業費用後，計發生營業損失 12 億 1,183 萬餘元，與預算營業利益 9 億 8,152 萬餘元，相距 21 億 9,335 萬餘元。

6. 營業外收支 決算營業外收入 29 億 710 萬餘元，較預算數增加 18 億 430 萬餘元，主要係墊付工業區開發工程款利息收入、已結案工程仲裁勝訴款及工程保險理賠等之增加；營業外費用 66 億 6,571 萬餘元，較預算數增加 48 億 6,860 萬餘元，主要係支付專案裁減員工離職金（含舉債支應之利息），及退休人員月退休金、優惠存款利息差額補貼等照護費所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 37 億 5,861 萬餘元。

7. 本期純損 上述營業損失連同營業外損失，合計純損 49 億 7,044 萬餘元，與預算稅前純益 2 億 8,722 萬餘元，相距 52 億 5,766 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，決算純損 49 億 7,044 萬餘元，與預算稅前純益 2 億 8,722 萬餘元，相距 52 億 5,766 萬餘元，主要係工程承攬及施工進度未如預期，成本結構偏高，及支付專案裁減員工離職金（含舉債支應之利息）、退休人員月退休金暨優惠存款利息差額補貼等所致。

盈虧撥補 本年度審定純損 4,970,446,546.54 元，留待以後年度填補。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 45 億 6,503 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨減 2 億 6,095 萬餘元，期末現金及約當現金為 43 億 408 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

1. 營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期純損 49 億 7,044 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目流入 61 億 3,031 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 11 億 5,986 萬餘元，與預算淨流出數 5 億 133 萬餘元，相距 16 億 6,119 萬餘元，主要係經濟部工業局撥還大潭、彰濱工業區開發工程墊款所致。

2. 投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括其他資產淨減流入 52 億 9,246 萬餘元，計畫型暨非計畫型資本支出流出 2 億 5,718 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流入 50 億 2,504 萬餘元，與預算淨流出數 51 億 7,394 萬餘元，相距 101 億 9,898 萬餘元，主要係長期應收款及其他資產原預計增加，實際未發生或減少所致。

3. 理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括短期債務淨減、承包商工程保留款淨減、償還長期債務，流出 62 億 3,356 萬餘元、3 億 2,876 萬餘元、22 億 2,500 萬元，舉借長期債務流入 23 億 5,000 萬元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 64 億 3,733 萬餘元，與預算淨流入數 60 億 3,783 萬元，相距 124 億 7,516 萬餘元，主要係長、短期債務之償還數較預計增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並加計匯率影響數 852 萬餘元之後，其現金及約當現金淨減 2 億 6,095 萬餘元，與預算淨增數 3 億 6,255 萬餘元，相距 6 億 2,350 萬餘元，主要係長、短期債務之償還數較預計增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 4 億 9,250 萬餘元，連同上年度轉入數 1 億 8,103 萬餘元，合計可支用數 6 億 7,353 萬餘元。決算支用數 3 億 827 萬餘元，較可支用數減少 3 億 6,525 萬餘元，約 54.23%；未支用數中報准保留 3 億 2,450 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。其中：

1. 計畫型資本支出 本年度預算數 2 億 8,423 萬餘元，連同上年度轉入數 8,590 萬餘元，合計可支用數 3 億 7,013 萬餘元，決算支用數 1 億 6,023 萬餘元，較可支用數減少 2 億 989 萬餘元(大發廢棄物處理廠決算支用數 1 億 3,815 萬餘元，較可支用數超支 2,275 萬餘元，業經通知該公司依規定補辦預算；彰濱廢棄物處理廠決算支用數 2,208 萬餘元，較可支用數減少 2 億 3,264 萬餘元)，約 56.71%，主要係經濟部工業局提供之彰濱廢棄物處理廠廠址預定地位於彰濱工業區，

地籍整編工作尚未完成，無法申請建造執照所致。彰濱廢棄物處理廠未支用數 2 億 3,264 萬餘元報准保留，轉入以後年度繼續執行。

2. 非計畫型資本支出 本年度預算數 2 億 826 萬餘元，連同上年度轉入數 9,513 萬餘元，合計可支用數 3 億 339 萬餘元，決算支用數 1 億 4,803 萬餘元，較可支用數減少 1 億 5,536 萬餘元，約 51.21%，主要係配合高鐵工程施工需要，擬購置之機具，因高鐵工程未動工，而未購置所致。未支用數中報准保留 9,185 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

長期債務之舉借與償還 本年度長期借款期初餘額 57 億 4,000 萬元，本年度舉借 23 億 5,000 萬元，償還 22 億 2,500 萬元，期末餘額為 58 億 6,500 萬元。

上列長期借款舉借 23 億 5,000 萬元，較扣除代辦工業區開發預計舉借 37 億 5,000 萬元後之預算數 29 億 240 萬餘元減少 5 億 5,240 萬餘元，約 19.03%，主要係部分借款以短期融通方式辦理所致；償還 22 億 2,500 萬元，較預算數 14 億 6,750 萬元增加 7 億 5,750 萬元，約 51.62%，主要係以經濟部工業局撥還之工業區開發工程墊款，償還借款所致。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 5 億 718 萬餘元，年度內增加 1,329 萬餘元，期末餘額為 5 億 2,048 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 2,003 萬餘元）。

上列投資增加 1,329 萬餘元，係認購泛亞公司現金增資，本年度預算未編列，業報經行政院國軍退除役官兵輔導委員會核准於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 510 億 3,769 萬餘元，其中流動資產 307 億 3,408 萬餘元，占 60.22%；基金長期投資及應收款 5 億 4,051 萬餘元，占 1.06%；固定資產 174 億 4,814 萬餘元，占 34.19%；無形資產 7,936 萬餘元，占 0.16%；其他資產 22 億 3,559 萬餘元，占 4.38%。負債總額 417 億 6,086 萬餘元，占資產總額 81.82%，其中流動負債 307 億 3,225 萬餘元，占資產總額 60.21%；長期負債 76 億 3,831 萬餘元，占資產總額 14.97%；其他負債 33 億 9,029 萬餘元，占資產總額 6.64%。業主權益 92 億 7,683 萬餘元，占資產總額 18.18%，其中資本 57 億元，占資產總額 11.17%；資本公積 85 億 5,580 萬餘元，占資產總額 16.76%；保留盈餘為負 49 億 7,044 萬餘元，占資產總額負 9.74%。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本僅占 18.18%，借入資本達 81.82%，顯示資本結構欠佳。

財務各項比率

1. 流動比率 本年度期末流動資產 307 億 3,408 萬餘元，與流動負債 307 億 3,225 萬餘元之比率為 100.01%。

2. 負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 417 億 6,086 萬餘元，與業主權益 92

億 7,683 萬餘元之比率為 450.16%。

3. 長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債 76 億 3,831 萬餘元，與業主權益 92 億 7,683 萬餘元之比率為 82.34%。

4. 固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產淨額 174 億 4,814 萬餘元，與業主權益 92 億 7,683 萬餘元之比率為 188.08%。

上列比率，除流動比率尚稱正常外，餘因前身榮民工程事業管理處近年營運欠佳，業主權益遭侵蝕，該公司概括承受其資產、負債，及借款支付專案裁減員工年資結算金、退休人員月退休金、優惠存款利息差額補貼等費用，並依財務會計準則第十八號公報揭露退休金負債，致比率較高。

五、經營效能之考核

經營比率

1. 營建毛利率 本年度決算營建毛損 3 億 7,797 萬餘元，與營建收入 276 億 1,856 萬餘元之比率為負 1.37%，與預算比率 5.07%，相距 6.44%。

2. 營業利益率 本年度決算營業損失 12 億 1,183 萬餘元，與營業收入 276 億 5,924 萬餘元之比率為負 4.38%，與預算比率 3.25%，相距 7.63%。

3. 純利率 本年度決算純損 49 億 7,044 萬餘元，與營業收入 276 億 5,924 萬餘元之比率為負 17.97%，與預算比率 0.95%，相距 18.92%。

上列比率，由於成本結構偏高，及支付鉅額專案裁減人員離職金、退休人員月退休金暨優惠存款利息差額補貼等費用，均較預算為遜。

效能比率

1. 資本報酬率 本年度決算純損 49 億 7,044 萬餘元，與期初業主權益 139 億 5,699 萬餘元之比率為負 35.61%，與預算比率 1.68%，相距 37.29%。

2. 資產獲利率 本年度決算營業損失 12 億 1,183 萬餘元，與期初期末平均資產總額 572 億 9,695 萬餘元之比率為負 2.12%，與預算比率 1.08%，相距 3.20%。

3. 長期資本週轉率 本年度決算營業收入 276 億 5,924 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益 183 億 607 萬餘元之比率為 151.09%，表示長期資本一年週轉 1.5109 次，較預算 0.6457 次，提高 0.8652 次。

4. 業主權益週轉率 本年度決算營業收入 276 億 5,924 萬餘元，與期初期末平均業主權益 116 億 1,691 萬餘元之比率為 238.09%，表示自有資本一年週轉 2.3809 次，較預算 1.8350 次，提高 0.5459 次。

5. 固定資產週轉率 本年度決算營業收入 276 億 5,924 萬餘元，與期初期末平均固定

資產(不含未完工程及訂購機件)169億9,880萬餘元之比率為162.71%，表示固定資產一年週轉1.6271次，較預算1.7391次，降低0.1120次。

上列比率，資本報酬率、資產獲利率、固定資產週轉率因工程承攬及施工進度未如預期，營收減少，成本結構偏高，及支付專案裁減人員離職金、退休人員月退休金暨優惠存款利息差額補貼等費用，發生虧損，較預算為遜；長期資本週轉率因長期負債較預計減少，較預算為佳；業主權益週轉率則因營運虧損，業主權益遭侵蝕，較預算提高。

六、審核結果

盈虧之審定 本年度原編決算純損2,818,067,519元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分照數核定，經本部審核修正增列純損2,152,379,027.54元，審定本年度決算純損為4,970,446,546.54元。本部修正純損事項如下：

1. 收入修正事項

決算短列定期存單利息7,604,174元，應如數修正增列財務收入，並減列純損。

轉投資泛亞、聯合大地公司，持股比率超過20%，未自公司改制日(民國87年7月1日)起，採權益法處理，溢列投資收益14,540,922元，應如數修正減列財務收入，並增列純損。

轉投資聯合大地公司獲配現金股利1,218,750元，以成本法認列投資利益，配合前述之修正，應如數修正減列財務收入，並增列純損。

決算短列活期存款利息收入1,121,400元，應如數修正增列財務收入，並減列純損。

印尼辦事處短列折舊費用，在建工程短列成本及漏計損益，收支未依財務會計準則第十四號公報規定，按平均匯率換算等，應修正減列勞務收入48,245,126.80元，增列財務收入1,273,775元及純損46,971,351.80元。

泰國辦事處短列折舊費用、兌換損失，收支未依財務會計準則第十四號公報規定，按平均匯率換算等，應修正增列勞務收入13,793.43元、財務收入211,675,867.45元、其他營業外收入34,851.96元，並減列純損211,724,512.84元。

馬來西亞辦事處短列折舊暨車輛租賃費用，在建工程漏計損益，收支未依財務會計準則第十四號公報規定，按平均匯率換算等，應修正增列勞務收入16,437,197.60元、其他營業外收入7,160,769.96元，並減列純損23,597,967.56元。

新加坡辦事處短列租賃收入，收支未依財務會計準則第十四號公報規定，按平均匯率換算等，應修正增列其他營業外收入15,325,431.42元，減列財務收入5,294,447元及純損10,030,984.42元。

沙烏地辦事處短列折舊費用，收支未依財務會計準則第十四號公報規定，按平均匯率換算等，應修正增列勞務收入 17,524,035 元、其他營業外收入 5,961,694 元，並減列純損 23,485,729 元。

環保施工處辦理大發、彰濱廢棄物處理等 2 計畫型資本支出，查有 95,009,590.65 元重複於營建收入、成本科目列帳，應如數修正減列勞務收入，並增列純損。

大理石廠辦理白雲石、大理石等 2 項開採工程，發生意外事故，其保險理賠收入 1,632,000 元，未沖減已列帳之損失 2,822,000 元，應修正減列其他營業外收入 1,632,000 元，並增列純損。

決算漏未認列墊付工業區開發工程款之利息收入 81,638,185 元，應如數修正增列財務收入，並減列純損。

決算溢列承攬「馬尼拉高架道路工程」利益 375,039,740 元，應如數修正減列勞務收入，並增列純損。

決算財務收入科目列有聯合大地公司民國八十六年度董監事酬勞 173,079 元，應如數轉列其他營業外收入。

出售下腳料以扣除提撥福利金 2,153,220 元後之淨額入帳，應如數修正增列其他營業外收入，並減列純損。

2. 支出修正事項

決算短列長期借款利息費用 10,373,610 元，應如數修正增列財務費用及純損。

決算短提大理石廠、馬來西亞辦事處催收款備抵呆帳 44,608,542.32 元，應如數修正增列管理費用及純損。

決算漏未整理已撥入銀行帳戶之保險理賠款 354,484 元(已由勞務成本支付相關費用)，應如數修正減列勞務成本及純損。

決算漏未計列應向下包商扣收之代工工資、外勞裝備費 831,058 元，應如數修正減列勞務成本及純損。

決算漏未認列民國 88 年 6 月份勞、健保等費用 9,458,325 元，應如數修正增列勞務成本及純損。

上述收入修正事項之修正，應增列勞務成本 50,318,652.63 元、財務費用 35,881,017 元、其他營業外費用 7,924,189.78 元及純損 94,123,859.41 元。

上述收入修正事項之修正，應減列其他營業外費用 342,007,738.64 元，增列勞務成本 833,575.14 元、財務費用 540,084,409.90 元及純損 198,910,246.40 元。

上述收入修正事項 之修正，應增列勞務成本 5,541,048.30 元、其他營業外費用 873,743.90 元、財務費用 12,242,126.40 元及純損 18,656,918.60 元。

上述收入修正事項 之修正，應增列其他營業外費用及純損各 9,843,647.83 元。

上述收入修正事項 之修正，應增列勞務成本及純損各 34,332,845 元。

上述收入修正事項 之修正，應減列勞務成本及純損各 95,009,590.65 元。

上述收入修正事項 之修正，應減列其他營業外費用及純損各 1,632,000 元。

決算漏未認列應付之專案裁減人員離職金、勞保權益補償金等費用 1,552,947,698 元，應如數修正增列其他營業外費用及純損。

決算漏未認列總公司辦公大樓民國 88 年 6 月份管理、水電、瓦斯等費用 1,093,378 元，應如數修正增列管理費用及純損。

決算漏未認列民國 87 年 6 月 21 日至 88 年 6 月 20 日應負擔之退休人員優惠存款利息差額補貼款 97,638,322 元，應如數修正增列其他營業外費用及純損。

決算漏未認列「新觀音隧道工程」民國 88 年 6 月份施工用電費 2,232,086 元，應如數修正增列勞務成本及純損。

決算漏未認列瑞伯颱風災損修復費用 1,503,759 元，應如數修正增列其他營業外費用及純損。

上述收入修正事項 之修正，應增列其他營業外費用及純損各 2,153,220 元。

本年度決算經本部修正結果，計減列營業收入 484,319,431.42 元，相對應收回已提撥之福利金 726,479 元，應如數修正減列管理費用及純損。

其他事項

1. 該公司民國八十八年度決算營業損失 12 億 1 千 1 百餘萬元，純損 49 億 7 千餘萬元，原因查係成本結構偏高，工程以競標取得，來價不敷支應相關成本、費用，及年度內辦理員工專案裁減，支付相關費用 34 億 6 千 4 百餘萬元，並須負擔以往專案裁減員工舉債支付年資結算金之利息費用 4 億 6 千 8 百餘萬元、歷年退休人員之月退休金暨優惠存款利息差額補貼等費用 3 億 4 千 5 百餘萬元所致。另參據該公司評估之資料顯示，其未來可達到之年營業額約為 250 億元，應再裁減 1 千 8 百餘人，始有獲利之可能。又該項評估若再考量以往舉債辦理員工專案裁減，支付年資結算金之利息費用，及歷年退休人員月退休金、優惠存款利息差額補貼等費用，其可能之獲利將不敷支應。各該情況顯示，該公司之經營前景難以樂觀，經函請速就人員、成本抑減，及員工退休後，公司仍須負擔鉅額月退休金、優惠存款利息差額補貼之制度，妥謀因應、改善方案。據復：人員抑減部分，未來將視業務量、

財務狀況，適時推動後續裁減作業，以降低生產成本；成本抑減部分，正積極引進外勞，強化人、機、料靈活調度運用，降低管理費用，加強應收帳款之催收，辦理相關工程索賠，及處分或開發土地資產，獲取資金償還負債，減輕利息負擔；員工退休後，公司仍須負擔鉅額月退休金、優惠存款利息差額補貼之制度，如政府能適度補助，對財務改善必有助益，否則只能依賴處置土地資產等挹注。鑑於員工退休後之負擔，非該公司所能解決，爰於民國 88 年 12 月 6 日以臺審部肆字第 881991 號函建請主管機關國軍退除役官兵輔導委員會，妥謀處理，俾免因鉅額財務負擔，影響經營前景。有關後續處理情形，本部已列管繼續追蹤。

2. 該公司本年度報經國軍退除役官兵輔導委員會核准動支 1,329 萬餘元，認購泛亞公司現金增資股票，並已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算。

3. 該公司本年度依行政院核定之「國軍退除役官兵輔導委員會附屬生產事業機構配合移轉民營專案裁減人員處理要點」，專案裁減員工 1,590 人，計動支經費 39 億 8,209 萬餘元，其中 5 億 1,744 萬餘元由退休準備金支付，餘 34 億 6,464 萬餘元於該公司營業外費用項下列支。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

榮民工程股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	30,223,113,000.00	28,143,561,403.00	27,659,241,971.58	- 2,563,871,028.42	8.48
勞 務 收 入	29,846,137,000.00	28,102,883,398.00	27,618,563,966.58	- 2,227,573,033.42	7.46
其 他 營 業 收 入	376,976,000.00	40,678,005.00	40,678,005.00	- 336,297,995.00	89.21
營 業 成 本	28,333,370,000.00	28,091,375,833.00	28,097,897,232.42	- 235,472,767.58	0.83
勞 務 成 本	28,333,370,000.00	27,990,014,896.00	27,996,536,295.42	- 336,833,704.58	1.19
其 他 營 業 成 本		101,360,937.00	101,360,937.00	+ 101,360,937.00	
營 業 毛 利 (毛 損 -)	1,889,743,000.00	52,185,570.00	- 438,655,260.84	- 2,328,398,260.84	123.21
營 業 費 用	908,220,000.00	728,205,734.00	773,181,175.32	- 135,038,824.68	14.87
管 理 費 用	795,235,000.00	666,074,318.00	711,049,759.32	- 84,185,240.68	10.59
其 他 營 業 費 用	112,985,000.00	62,131,416.00	62,131,416.00	- 50,853,584.00	45.01
營業利益 (損失 -)	981,523,000.00	- 676,020,164.00	- 1,211,836,436.16	- 2,193,359,436.16	223.46
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	1,102,803,000.00	2,595,839,875.00	2,907,103,124.79	+ 1,804,300,124.79	163.61
財 務 收 入	1,069,106,000.00	1,800,080,059.00	2,082,166,262.45	+ 1,013,060,262.45	94.76
其 他 營 業 外 收 入	33,697,000.00	795,759,816.00	824,936,862.34	+ 791,239,862.34	2,348.10
營 業 外 費 用	1,797,104,000.00	4,737,887,230.00	6,665,713,235.17	+ 4,868,609,235.17	270.91
財 務 費 用	1,543,600,000.00	2,151,727,681.00	2,750,308,844.30	+ 1,206,708,844.30	78.17
其 他 營 業 外 費 用	253,504,000.00	2,586,159,549.00	3,915,404,390.87	+ 3,661,900,390.87	1,444.51
營業外利益 (損失 -)	- 694,301,000.00	- 2,142,047,355.00	- 3,758,610,110.38	- 3,064,309,110.38	441.35
稅前純益 (純損 -)	287,222,000.00	- 2,818,067,519.00	- 4,970,446,546.54	- 5,257,668,546.54	1,830.52
所 得 稅	84,153,000.00			- 84,153,000.00	100.00
本期稅後純益 (純損 -)	203,069,000.00	- 2,818,067,519.00	- 4,970,446,546.54	- 5,173,515,546.54	2,547.66

榮民工程股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘 計	287,222,000.00			- 287,222,000.00	100.00
合 計	287,222,000.00			- 287,222,000.00	100.00
分 配 之 部					
所 得 稅	84,153,000.00			- 84,153,000.00	100.00
中 央 政 府 部 分	84,153,000.00			- 84,153,000.00	100.00
提 存 公 積	22,315,000.00			- 22,315,000.00	100.00
法 定 公 積	22,315,000.00			- 22,315,000.00	100.00
未 分 配 盈 餘 計	180,754,000.00			- 180,754,000.00	100.00
合 計	287,222,000.00			- 287,222,000.00	100.00
虧 損 之 部					
本 年 度 虧 損 計		2,818,067,519.00	4,970,446,546.54	+ 4,970,446,546.54	
合 計		2,818,067,519.00	4,970,446,546.54	+ 4,970,446,546.54	
填 補 之 部					
待 填 補 之 虧 損 計		2,818,067,519.00	4,970,446,546.54	+ 4,970,446,546.54	
合 計		2,818,067,519.00	4,970,446,546.54	+ 4,970,446,546.54	

榮民工程股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	203,069,000.00	－ 4,970,446,546.54	－ 5,173,515,546.54	2,547.66
調整非現金項目	－ 704,402,000.00	6,130,310,302.72	＋ 6,834,712,302.72	970.29
營業活動之淨現金流入（流出一）	－ 501,333,000.00	1,159,863,756.18	＋ 1,661,196,756.18	331.36
投資活動之現金流量				
減少基金及長期應收款	12,627,000.00		－ 12,627,000.00	100.00
減少固定資產及遞耗資產		3,061,913.00	＋ 3,061,913.00	
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 262,995,000.00	5,292,462,177.05	＋ 5,555,457,177.05	2,112.38
增加長期投資		－ 13,295,308.00	－ 13,295,308.00	
增加基金及長期應收款	－ 4,431,072,000.00		＋ 4,431,072,000.00	100.00
增加固定資產及遞耗資產	－ 492,504,000.00	－ 257,183,674.00	＋ 235,320,326.00	47.78
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 5,173,944,000.00	5,025,045,108.05	＋ 10,198,989,108.05	197.12
理財活動之現金流量				
短期債務淨增（淨減－）	714,060,000.00	－ 6,233,566,952.00	－ 6,947,626,952.00	972.98
增加長期債務	6,652,404,000.00	2,350,000,000.00	－ 4,302,404,000.00	64.67
其他負債淨增（淨減－）	138,866,000.00	－ 328,765,244.00	－ 467,631,244.00	336.75
減少長期債務	－ 1,467,500,000.00	－ 2,225,000,000.00	－ 757,500,000.00	51.62
理財活動之淨現金流入（流出一）	6,037,830,000.00	－ 6,437,332,196.00	－ 12,475,162,196.00	206.62
匯 率 影 響 數		－ 8,529,344.23	－ 8,529,344.23	
現金及約當現金之淨增（淨減－）	362,553,000.00	－ 260,952,676.00	－ 623,505,676.00	171.98
期初現金及約當現金	8,294,438,000.00	4,565,039,699.00	－ 3,729,398,301.00	44.96
期末現金及約當現金	8,656,991,000.00	4,304,087,023.00	－ 4,352,903,977.00	50.28

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

榮民工程股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	金 額	%	科 目	金 額	%
資 產	51,037,699,765.70	100.00	負 債	41,760,869,080.32	81.82
流動資產	30,734,082,718.38	60.22	流動負債	30,732,253,378.49	60.21
現金	3,504,087,023.00	6.87	短期債務	23,841,128,143.00	46.71
短期投資	800,000,000.00	1.57	應付款項	5,247,861,305.49	10.28
應收款項	5,581,085,135.29	10.94	預收款項	1,643,263,930.00	3.22
存貨	10,732,248,732.09	21.03	長期負債	7,638,317,051.83	14.97
預付款項	346,027,299.00	0.68	長期債務	7,638,317,051.83	14.97
短期墊款	9,770,634,529.00	19.14	其他負債	3,390,298,650.00	6.64
基金長期投資及應收款	540,511,653.00	1.06	營業及負債準備	90,345,923.00	0.18
長期投資	540,511,653.00	1.06	什項負債	3,299,952,727.00	6.47
固定資產	17,448,149,134.21	34.19			
土地	15,748,945,161.98	30.86	業 主 權 益	9,276,830,685.38	18.18
土地改良物	16,589,305.00	0.03	資本	5,700,000,000.00	11.17
房屋及建築	543,386,686.00	1.06	資本	5,700,000,000.00	11.17
機械及設備	467,882,652.40	0.92	資本公積	8,555,806,576.15	16.76
交通及運輸設備	361,856,479.00	0.71	資本公積	8,555,806,576.15	16.76
什項設備	3,861,990.00	0.01	保留盈餘	- 4,970,446,546.54	- 9.74
未完工程及訂購機件	305,626,859.83	0.60	累積虧損	- 4,970,446,546.54	- 9.74
無形資產	79,362,557.00	0.16	權益調整	- 8,529,344.23	- 0.02
無形資產	79,362,557.00	0.16	累積換算調整數	- 8,529,344.23	- 0.02
其他資產	2,235,593,703.11	4.38			
非營業資產	20,221,603.60	0.04			
什項資產	357,770,077.23	0.70			
遞延費用	1,857,602,022.28	3.64			
資 產 總 額	51,037,699,765.70	100.00	負債及業主權益總額	51,037,699,765.70	100.00

註：1. 本年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 48,156,176,803 元，其中 44,586,618,789 元係受託代辦工業區開發之資產(負債)。

2. 買入定期存單依行政院主計處規定，列於現金科目，其中 1,000,000,000 元提存法院，供聲請假處分廠商違約案之擔保。

3. 存貨採成本與市價孰低法評價。

4. 土地以外固定資產之折舊，採平均法計算。

5. 本年度土地經按民國 87 年 7 月之公告現值辦理重估，土地增值稅準備依行政院主計處規定，列於長期負債科目。

6. 本年度外幣資產負債已按期末匯率辦理評價。

7. 期末已提撥退休金資產 30,021,422 元，並揭露遞延退休金成本、應計退休金負債各 1,643,432,530 元。

陸、行政院勞工委員會主管

(壹) 勞工保險局

勞工保險局依據勞工保險條例規定，辦理勞工保險業務，並受託辦理農民健康保險、老年農民福利津貼發放、積欠工資墊償基金提繳與墊償等業務。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
勞工保險						
投保人數	千人	7,420	7,580	+ 160	2.16	加強查核及催保。
保費收入	百萬元	141,509	142,859	+ 1,349	0.95	平均月投保薪資及投保人數較預算數為高。
農民保險						
投保人數	千人	1,830	1,806	- 23	1.30	重大傷病無法從事農作，請領殘廢給付，須退保之案件增加。
保費收入	百萬元	5,711	5,598	- 113	1.99	平均投保人數較預算數減少。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預、決算係將勞工保險收支結餘等悉數提存責任準備，並由政府補助農民保險收支短絀及人事暨行政管理經費，其收支及損益情形分析如次：

1. 營業收入 決算營業收入 1,816 億 1,282 萬餘元（含金融保險收入 1,750 億 990 萬餘元、其他營業收入 66 億 291 萬餘元），較預算數增加 94 億 2,273 萬餘元，主要係買賣票券利益增加所致。

2. 營業成本 決算營業成本 1,792 億 5,901 萬餘元（含金融保險成本 1,792 億 4,358 萬餘元、其他營業成本 1,543 萬餘元），較預算數增加 97 億 1,386 萬餘元，主要係勞、農保現金給付案件增加所致。

3. 營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 23 億 5,380 萬餘元，較預算數減少 2 億 9,112 萬餘元。

4. 營業費用 決算營業費用 23 億 3,340 萬餘元（含業務費用 20 億 8,727 萬餘元、管

理費用 2 億 4,044 萬餘元、其他營業費用 568 萬餘元)，較預算數減少 2 億 6,888 萬餘元，主要係電腦設備租金，及用人、郵電、手續費用等之減少。

5. 營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 2,040 萬餘元，較預算數減少 2,224 萬餘元。

6. 營業外收支 決算營業外收入 1,242 萬餘元，較預算數增加 746 萬餘元，主要係政府補助之行政事務費，存放銀行之孳息，預算未估列所致；營業外費用 3,282 萬餘元，較預算數減少 1,478 萬餘元，主要係什項費用之減少。以上收支相抵，計發生營業外損失 2,040 萬餘元。

7. 本期純益 上述營業利益抵減營業外損失後，純益為零。

綜上，本年度營業預算執行結果，由於勞工保險收支結餘、保費滯納金收入及責任準備運用收益，悉數提列為責任準備，並由政府補助農民保險收支短絀及人事暨行政管理經費，致決算純益為零，與預算數相同。又本年度勞工保險收支結餘等如未提列責任準備，並排除政府補助之農民保險收支短絀數及人事暨行政管理經費收支後，其營業利益及純益均為 676 億 4,516 萬餘元。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按六月底在職員工薪資總額提列 2 個月考核獎金 1 億 3,959 萬 9,192 元，及 2.6 個月績效獎金 1 億 8,151 萬 711 元。茲依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。上開用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 依勞工保險條例第六十六條、第六十八條，及農民健康保險條例第四十四條等規定，該局將勞工保險收支結餘、保險費滯納金收入及責任準備運用收益，提列為責任準備，並由政府補助農民保險收支短絀及人事暨行政管理經費，本年度決算純益無列數，故無撥補事項。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 79 億 5,559 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動結果，現金及約當現金淨增 13 億 306 萬餘元，期末現金及約當現金為 92 億 5,866 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

1. 營業活動之現金流量 本年度純益為零，經調整不影響現金之損益等項目，營業活動之淨現金流入為 648 億 5,791 萬餘元，較預算數減少 49 億 7,971 萬餘元，約 7.13%，主要係農民保險現金給付案件增加所致。

2. 投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括提撥勞工保險基金流出 678 億 2,674 萬餘元，增加固定資產流出 7,017 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 679 億 197 萬餘元，較預算數減少 21 億 9,855 萬餘元，約 3.14%，主要係勞工保險基金提撥數較預算減少所致。

3. 理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括舉借短期債務流入 41 億 1,000 萬元，什項負債淨增流入 2 億 3,728 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 43 億 4,712 萬餘元，較預算數增加 37 億 993 萬餘元，約 582.24%，主要係農民保險資金不足，增加舉債所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用後，其現金及約當現金淨增 13 億 306 萬餘元，較預算淨增數 3 億 7,429 萬餘元，增加 9 億 2,877 萬餘元，約 248.14%，主要係理財活動增加舉債所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 6,248 萬餘元，連同上年度轉入數 1,028 萬餘元，合計可支用數 7,277 萬餘元，均屬非計畫型。決算支用數 7,017 萬餘元，較可支用數減少 259 萬餘元，約 3.57%。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 4,399 億 1,395 萬餘元，其中流動資產 568 億 5,692 萬餘元，占 12.92%；基金長期投資及應收款 3,797 億 7,902 萬餘元，占 86.33%；固定資產 13 億 5,138 萬餘元，占 0.31%；無形資產 1,382 萬餘元，所占比重甚微；其他資產 19 億 1,280 萬餘元，占 0.43%。負債總額 4,382 億 8,144 萬餘元，占資產總額 99.63%，其中流動負債 140 億 5,210 萬餘元，占資產總額 3.19%；長期負債 1 億 6,926 萬餘元，占資產總額 0.04%；其他負債 4,240 億 6,007 萬餘元，占資產總額 96.40%。業主權益 16 億 3,250 萬餘元，占資產總額 0.37%，其中資本 7,370 萬餘元，占資產總額 0.02%；資本公積 15 億 5,880 萬餘元，占資產總額 0.35%。

上列資產總額較上年度增加 741 億 181 萬餘元，約 20.26%，其中流動資產增加 42 億 9,410 萬餘元，主要係應收款項之增加；基金長期投資及應收款增加 698 億 8,781 萬餘元，係勞工保險基金之增加；固定資產增加 3,344 萬餘元，主要係土地、機械及設備之增加；無形資產增加 522 萬餘元，係電腦軟體之增加；其他資產減少 1 億 1,877 萬餘元，主要係催收款項增提備抵呆帳。負債總額較上年度增加 741 億 181 萬餘元，約 20.35%，其中流動負債增加 20 億 1,207 萬餘元，主要係短期借款之增加；長期負債減少 2,639 萬餘元，係應計退休金負債之減少；其他負債增加 721 億 1,613 萬餘元，主要係勞保責任準備之增加。業主權益與上年度相同。

財務各項比率

1. 流動比率 本年度期末流動資產 568 億 5,692 萬餘元，與流動負債 140 億 5,210 萬餘元之比率為 404.61%，較上年度比率 436.57%，降低 31.96%。

2. 負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額（不含勞工保險責任準備）236 億 6,369 萬餘元，與業主權益 16 億 3,250 萬餘元之比率為 1,449.53%，較上年度比率 1,313.36%，提高 136.17%。

3. 責任準備與主要生利資產之比率 本年度期末勞工保險責任準備為 4,146 億 1,775

萬餘元，與勞工保險基金之定期存單、有價證券、短期票券、不動產投資、其他投資、放款等主要生利資產 3,797 億 7,902 萬餘元之比率為 109.17%，較上年度比率 110.60%，降低 1.43%。

上列比率，因農民保險本年度收支短絀，借款支應，流動負債增加，流動及負債與業主權益之比率較上年度為遜；責任準備與主要生利資產之比率因定期存單、有價證券、放款等生利資產增加，較上年度降低。

五、經營效能之考核

本年度決算營業利益 2,040 萬餘元，純益為零，係依預算將勞工保險收支結餘、保費滯納金收入、責任準備運用收益，提列為責任準備（列於營業成本項下），及將政府補助之農民保險收支短絀數列為營業收入、人事暨行政管理經費收支對列（收入及孳息分列營業及營業外收入、支出列營業及營業外費用）所致。為利考核，謹以責任準備提列數加回，並排除政府補助之農民保險收支短絀數、人事暨行政管理經費收支後之營業收入（1,737 億 8,002 萬餘元）、營業利益（676 億 4,516 萬餘元）及純益（676 億 4,516 萬餘元），探討各項經營、效能比率。

經營比率

1. 保險賠款與給付占保費收入之比率 本年度決算保險賠款與給付總額為 1,052 億 6,852 萬餘元，與保費收入 1,487 億 5,320 萬餘元之比率為 70.77%，較預算比率 67.10% 及上年度比率 63.45%，分別提高 3.67% 及 7.32%。

2. 營業利益率 本年度決算營業利益 676 億 4,516 萬餘元，與營業收入 1,737 億 8,002 萬餘元之比率為 38.93%，較預算比率 41.19% 及上年度比率 42.07%，分別降低 2.26% 及 3.14%。

3. 純利率 同營業利益率。

上列比率，因本年度現金給付案件增加，均較預算及上年度為遜。

效能比率

1. 資本報酬率 本年度決算純益 676 億 4,516 萬餘元，與期初業主權益 16 億 3,250 萬餘元之比率為 4,143.63%，較預算比率 4,248.25% 及上年度比率 4,241.26%，分別降低 104.62% 及 97.63%。

2. 資產獲利率 本年度決算營業利益 676 億 4,516 萬餘元，與期初期末平均資產總額 4,028 億 6,304 萬餘元之比率為 16.79%，較預算比率 19.58% 及上年度比率 20.98%，分別降低 2.79% 及 4.19%。

上列比率，因本年度現金給付案件及勞工保險基金之增加，均較預算及上年度為遜。

成長比率

1. 營業成長率 本年度決算營業收入 1,737 億 8,002 萬餘元，與上年度決算營業收入

1,645 億 6,865 萬餘元比較，成長率為 5.60%。

2. 淨利成長率 本年度決算純益 676 億 4,516 萬餘元，與上年度決算純益 692 億 3,884 萬餘元比較，成長率為負 2.30%。

3. 淨值成長率 本年度期末業主權益 16 億 3,250 萬餘元，與上年度相同，未有成長。

綜上，由於本年度買賣票券利益、保費收入增加，營業收入呈正成長，惟因現金給付案件增加，淨利呈負成長；淨值則因勞工保險收支結餘等提列為責任準備，農民保險收支短絀數及人事暨行政管理經費由政府補助，未有變化。

六、審核結果

盈虧之審定 本年度決算，該局依勞工保險條例第六十六條、第六十八條，及農民健康保險條例第四十四條等規定，將勞工保險收支結餘、保險費滯納金收入及責任準備運用收益，提列為責任準備，並由政府補助農民保險收支短絀及人事暨行政管理經費，純益無列數，經本部審核結果尚無不合，本年度決算純益無列數。

其他事項

1. 該局資訊作業內部控制情形，查有稽核室辦理電腦稽核，仍以法令規章之遵循及制度管理為主，未就電腦系統安全及各項資訊系統應用控制進行查核；主機系統未有因應人為或天然災害之緊急回復計畫；部分被保險人之投保金額，未在規定之投保薪資分級表範圍內等缺失，經函請檢討改善。據復：將尋求並引進適當之軟體工具，以加強應用控制等方面之查核；汰換電腦主機計畫之得標廠商，已提出「電腦主機異地備援計畫」，將定期實施災害模擬演練；已將相關人員投保薪資歸至適當等級，補收短計之保險費，並於嗣後修正「勞工保險投保薪資分級表」時，就投保單位未依規定自行申報調整者，由資訊室逕予歸級，於其次月份全面清查資料庫，及修改程式，對投保薪資未在分級表內者，列印事故清單，送請資料異動科處理。有關改善情形，本部已列管繼續注意其成效。

2. 本年度勞工保險收支結餘 46,782,446,893 元、保險費滯納金收入 288,038,370 元、基金運用收益 24,808,358,628 元，合計 71,878,843,891 元，悉依勞工保險條例第六十六條規定提存為責任準備；農民保險虧損 4,233,679,394 元，依農民健康保險條例第四十四條規定，由內政部補助。另該局本年度人事及行政管理經費由行政院勞工委員會補助 2,353,803,847.61 元。

所有該局本年度損益計算、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

勞工保險局損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	172,190,088,000.00	181,612,823,329.61	181,612,823,329.61	+ 9,422,735,329.61	5.47
金 融 保 險 收 入	168,354,822,000.00	175,009,903,601.00	175,009,903,601.00	+ 6,655,081,601.00	3.95
其 他 營 業 收 入	3,835,266,000.00	6,602,919,728.61	6,602,919,728.61	+ 2,767,653,728.61	72.16
營 業 成 本	169,545,156,000.00	179,259,019,482.00	179,259,019,482.00	+ 9,713,863,482.00	5.73
金 融 保 險 成 本	169,524,608,000.00	179,243,582,995.00	179,243,582,995.00	+ 9,718,974,995.00	5.73
其 他 營 業 成 本	20,548,000.00	15,436,487.00	15,436,487.00	- 5,111,513.00	24.88
營業毛利（毛損－）	2,644,932,000.00	2,353,803,847.61	2,353,803,847.61	- 291,128,152.39	11.01
營 業 費 用	2,602,283,000.00	2,333,402,717.00	2,333,402,717.00	- 268,880,283.00	10.33
業 務 費 用	2,328,833,000.00	2,087,270,562.00	2,087,270,562.00	- 241,562,438.00	10.37
管 理 費 用	265,039,000.00	240,443,151.00	240,443,151.00	- 24,595,849.00	9.28
其 他 營 業 費 用	8,411,000.00	5,689,004.00	5,689,004.00	- 2,721,996.00	32.36
營業利益（損失－）	42,649,000.00	20,401,130.61	20,401,130.61	- 22,247,869.39	52.17
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	4,958,000.00	12,422,458.39	12,422,458.39	+ 7,464,458.39	150.55
財 務 收 入		7,978,329.00	7,978,329.00	+ 7,978,329.00	
其 他 營 業 外 收 入	4,958,000.00	4,444,129.39	4,444,129.39	- 513,870.61	10.36
營 業 外 費 用	47,607,000.00	32,823,589.00	32,823,589.00	- 14,783,411.00	31.05
其 他 營 業 外 費 用	47,607,000.00	32,823,589.00	32,823,589.00	- 14,783,411.00	31.05
營業外利益（損失－）	- 42,649,000.00	- 20,401,130.61	- 20,401,130.61	+ 22,247,869.39	52.17
稅前純益（純損－）					
所 得 稅					
本期稅後純益（純損－）					

註：經營績效獎金 321,109,903 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

勞工保險局盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
調整非現金項目	69,837,631,000.00	64,857,913,256.85	- 4,979,717,743.15	7.13
營業活動之淨現金流入（流出－）	69,837,631,000.00	64,857,913,256.85	- 4,979,717,743.15	7.13
投資活動之現金流量				
減少固定資產及遞耗資產	225,000.00	217,800.00	- 7,200.00	3.20
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	- 12,074,000.00	- 5,261,622.00	+ 6,812,378.00	56.42
增加基金及長期應收款	- 70,026,191,000.00	- 67,826,749,188.00	+ 2,199,441,812.00	3.14
增加固定資產及遞耗資產	- 62,487,000.00	- 70,177,542.00	- 7,690,542.00	12.31
投資活動之淨現金流入（流出－）	- 70,100,527,000.00	- 67,901,970,552.00	+ 2,198,556,448.00	3.14
理財活動之現金流量				
短期債務淨增（淨減－）	74,487,000.00	4,110,000,000.00	+ 4,035,513,000.00	5,417.74
其他負債淨增（淨減－）	562,700,000.00	237,288,754.53	- 325,411,245.47	57.83
減少長期債務		- 162,860.00	- 162,860.00	
理財活動之淨現金流入（流出－）	637,187,000.00	4,347,125,894.53	+ 3,709,938,894.53	582.24
現金及約當現金之淨增（淨減－）	374,291,000.00	1,303,068,599.38	+ 928,777,599.38	248.14
期初現金及約當現金	11,014,053,000.00	7,955,596,033.87	- 3,058,456,966.13	27.77
期末現金及約當現金	11,388,344,000.00	9,258,664,633.25	- 2,129,679,366.75	18.70

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

勞工保險局盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	439,913,956,391.16	100.00	365,812,138,894.39	100.00	+ 74,101,817,496.77	20.26
流動資產	56,856,920,199.25	12.92	52,562,813,264.87	14.37	+ 4,294,106,934.38	8.17
現金	9,258,664,633.25	2.10	7,955,596,033.87	2.17	+ 1,303,068,599.38	16.38
應收款項	47,396,837,247.00	10.77	43,686,210,707.00	11.94	+ 3,710,626,540.00	8.49
預付款項	201,418,319.00	0.05	921,006,524.00	0.25	- 719,588,205.00	78.13
基金長期投資及應收款	379,779,022,523.00	86.33	309,891,208,615.00	84.71	+ 69,887,813,908.00	22.55
基金	379,779,022,523.00	86.33	309,891,208,615.00	84.71	+ 69,887,813,908.00	22.55
固定資產	1,351,381,555.91	0.31	1,317,934,847.52	0.36	+ 33,446,708.39	2.54
土地	620,265,451.39	0.14	605,186,797.00	0.17	+ 15,078,654.39	2.49
房屋及建築	625,427,478.00	0.14	624,953,795.00	0.17	+ 473,683.00	0.08
機械及設備	70,089,281.47	0.02	60,972,340.47	0.02	+ 9,116,941.00	14.95
交通及運輸設備	15,285,297.09	0.00	16,032,997.09	0.00	- 747,700.00	4.66
什項設備	18,261,041.96	0.00	10,788,917.96	0.00	+ 7,472,124.00	69.26
租賃權益改良	2,053,006.00	0.00			+ 2,053,006.00	
無形資產	13,828,192.00	0.00	8,604,399.00	0.00	+ 5,223,793.00	60.71
無形資產	13,828,192.00	0.00	8,604,399.00	0.00	+ 5,223,793.00	60.71
其他資產	1,912,803,921.00	0.43	2,031,577,768.00	0.56	- 118,773,847.00	5.85
什項資產	1,750,522,246.00	0.40	1,840,352,451.00	0.50	- 89,830,205.00	4.88
遞延費用	162,281,675.00	0.04	191,225,317.00	0.05	- 28,943,642.00	15.14
資 產 總 額	439,913,956,391.16	100.00	365,812,138,894.39	100.00	+ 74,101,817,496.77	20.26

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 142,920,324 元及 137,291,765 元。

2. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

勞工保險局盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	438,281,448,365.98	99.63	364,179,630,869.21	99.55	+ 74,101,817,496.77	20.35
流動負債	14,052,109,636.03	3.19	12,040,033,889.79	3.29	+ 2,012,075,746.24	16.71
短期債務	6,210,000,000.00	1.41	2,100,000,000.00	0.57	+ 4,110,000,000.00	195.71
應付款項	6,941,941,075.63	1.58	8,522,232,113.39	2.33	- 1,580,291,037.76	18.54
預收款項	900,168,560.40	0.20	1,417,801,776.40	0.39	- 517,633,216.00	36.51
長期負債	169,264,611.00	0.04	195,655,506.00	0.05	- 26,390,895.00	13.49
長期債務	169,264,611.00	0.04	195,655,506.00	0.05	- 26,390,895.00	13.49
其他負債	424,060,074,118.95	96.40	351,943,941,473.42	96.21	+ 72,116,132,645.53	20.49
營業及負債準備	414,617,755,913.47	94.25	342,738,912,022.47	93.69	+ 71,878,843,891.00	20.97
什項負債	9,442,318,205.48	2.15	9,205,029,450.95	2.52	+ 237,288,754.53	2.58
業 主 權 益	1,632,508,025.18	0.37	1,632,508,025.18	0.45		
資本	73,705,000.00	0.02	73,705,000.00	0.02		
資本	73,705,000.00	0.02	73,705,000.00	0.02		
資本公積	1,558,803,025.18	0.35	1,558,803,025.18	0.43		
資本公積	1,558,803,025.18	0.35	1,558,803,025.18	0.43		
負債及業主權益總額	439,913,956,391.16	100.00	365,812,138,894.39	100.00	+ 74,101,817,496.77	20.26

3. 營業及負債準備所列之勞保責任準備係依據「勞工保險條例」第六十六條規定提列。

4. 期末已提撥退休金資產727,869,497元，並依正常經營假設之基礎，揭露遞延退休金成本、應計退休金負債各162,040,371元、169,264,611元。

柒、行政院衛生署主管

(壹) 麻醉藥品經理處

麻醉藥品經理處主要任務係依麻醉藥品管理條例規定，辦理麻醉藥品之輸入、製造及銷售，供應醫療機構及醫學研究之需，並得會同各地衛生主管機關稽核購用人使用麻醉藥品情形，以防制藥品之誤、流、濫用。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要生產、進口及銷售計畫執行情形，列表說明如次：

計畫名稱	單位	預算數	決算數	比較增減		增減原因說明
				增減數	%	
生產計畫						
1. 鹽酸嗎啡注射液 (10公絲)	盒	56,000	66,659	+ 10,659	19.03	配合市場需求增產。
2. 磷酸可待因錠 (30公絲)	瓶	38,000	26,129	- 11,870	31.24	受非管制之同級止痛藥競爭之影響，銷售量減少，產量縮減。
3. 鹽酸配西汀注射液 (50公絲)	盒	175,000	170,074	- 4,925	2.81	廠房空調系統改善工程施工，生產進度延後。
進口計畫						
1. 磷酸可待因	公斤	1,200	1,433	+ 233	19.45	配合安全庫存量增加進口。
2. 諾司卡賓	公斤	1,500	2,228	+ 728	48.56	配合市場需求增加進口。
3. 吩坦尼注射液10cc	支	150,000	237,925	+ 87,925	58.62	配合安全庫存量增加進口。
銷售計畫						
1. 磷酸可待因	公斤	1,050	1,042	- 7	0.72	市場需求減少。
2. 鹽酸嗎啡注射液 (10公絲)	盒	55,000	69,989	+ 14,989	27.25	市場需求增加。
3. 磷酸可待因錠 (30公絲)	瓶	30,000	23,755	- 6,245	20.82	受非管制之同級止痛藥競爭之影響，銷售量減少。
4. 鹽酸配西汀注射液 (50公絲)	盒	170,000	171,673	+ 1,673	0.98	市場需求增加。
5. 諾司卡賓	公斤	2,000	2,079	+ 79	3.98	市場需求增加。
6. 吩坦尼注射液10cc	支	180,000	177,070	- 2,930	1.63	受吩坦尼注射液 2cc 銷量增加之影響而減少。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算純益 63,024,000 元，決算審定純益 82,625,157.79 元，其收支

及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 3 億 3,439 萬餘元（含銷貨收入 3 億 2,396 萬餘元、其他營業收入 1,043 萬餘元），較預算數增加 3,537 萬餘元，主要係新劑型癌症疼痛緩解藥片（吩坦尼貼片），因使用方便，銷售量大幅增加所致。

營業成本 決算營業成本 1 億 7,478 萬餘元（含銷貨成本 1 億 7,275 萬餘元、其他營業成本 203 萬餘元），較預算數增加 1,442 萬餘元，主要係癌症疼痛處理觀念改變，多以麻醉藥品緩解癌症末期疼痛，嗎啡類產品銷售量增加，及嗎啡類原料進口成本提高所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 1 億 5,961 萬餘元，較預算數增加 2,095 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 6,576 萬餘元（含行銷費用 3,067 萬餘元、管理費用 2,265 萬餘元、其他營業費用 1,243 萬餘元），較預算數增加 264 萬餘元，主要係提列績效獎金所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 9,384 萬餘元，較預算數增加 1,830 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 1,122 萬餘元，較預算數增加 101 萬餘元，主要係利息收入之增加；營業外費用 2,244 萬餘元，較預算數減少 27 萬餘元，主要係補助戒毒團體通報「藥物濫用個案」之費用減少所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 1,121 萬餘元。

本期純益 上述營業利益減除營業外損失後，決算純益 8,262 萬餘元，較預算數增加 1,960 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，由於吩坦尼貼片之銷售量較預計增加，決算純益 8,262 萬餘元，較預算數 6,302 萬餘元，增加 1,960 萬餘元，約 31.10%。至本年度決算所提列經營績效獎金 21,799,232 元，仍應按行政院「依『行政院衛生署所屬事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

產品成本之增減及與售價之比較

鹽酸嗎啡注射液 10 公絲 本年度每盒生產成本決算數 155.90 元（其中直接材料 12.80 元、直接人工 38.20 元、製造費用 104.90 元），較預算數 167.80 元減少 11.90 元，約 7.09%。又每盒售價 270 元，較本年度生產成本高 114.10 元。

磷酸可待因錠 30 公絲 本年度每瓶生產成本決算數 192 元（其中直接材料 68 元、直接人工 28 元、製造費用 96 元），較預算數 166 元增加 26 元，約 15.66%。又每瓶售價 270 元，較本年度生產成本高 78 元。

鹽酸配西汀注射液 50 公絲 本年度每盒生產成本決算數 144.40 元（其中直接材料 12.70 元、直接人工 33.20 元、製造費用 98.50 元），較預算數 146.70 元減少 2.30 元，約 1.57%。又每盒售價 280 元，較本年度生產成本高 135.60 元。

上列主要產品，除磷酸可待因錠 30 公絲因進口原料價格上漲，單位生產成本較預算數增加外，餘因實際工時較預計減少，直接人工成本降低，或產量較預算增加，攤列之費用相對減少，單位生產成本較預算為低，如與單位售價比較，則均獲有毛利。

盈虧撥補 本年度審定純益 82,625,157.79 元，依法分配如次：1. 提存法定公積 8,262,515.78 元，2. 撥付股息 10,400,000 元，3. 分配紅利 63,962,642.01 元。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 2 億 5,510 萬餘元，經一年間營業、投資及理財活動結果，現金及約當現金淨減 6,671 萬餘元，期末現金及約當現金為 1 億 8,838 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期純益 8,262 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 888 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 7,374 萬餘元，較預算數減少 673 萬餘元，約 8.36%，主要係配合市場需求，增加吩坦尼貼片之進口，現金流出增加所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括購置儀器設備暨車輛等流出 1,418 萬餘元、購置電腦軟體流出 325 萬餘元。綜計本年度投資活動淨現金流出 1,731 萬餘元，較預算數減少 15 萬餘元，約 0.90%。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，主要包括減少公積流出 4,371 萬餘元、發放現金股利流出 7,957 萬餘元，收取存入保證金則流入 14 萬餘元。綜計本年度理財活動淨現金流出 1 億 2,314 萬餘元，較預算數增加 3,412 萬餘元，約 38.33%，主要係盈餘繳庫金額增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨減 6,671 萬餘元，較預算淨減數 2,602 萬餘元增加 4,069 萬餘元，約 156.38%，主要係配合市場需求，增加供應品之進口（吩坦尼貼片），及盈餘繳庫金額增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 1,419 萬餘元，均屬非計畫型資本支出，決算支用數 1,418 萬餘元。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 10 億 6,927 萬餘元，其中流動資產 3 億 3,917 萬餘

元，占 31.72%；固定資產 7 億 1,400 萬餘元，占 66.77%；無形資產 348 萬餘元，占 0.33%；其他資產 1,260 萬餘元，占 1.18%。負債總額 1 億 5,259 萬餘元，占資產總額 14.27%，其中流動負債 9,195 萬餘元，占資產總額 8.60%；長期負債 5,992 萬餘元，占資產總額 5.60%；其他負債 71 萬餘元，占資產總額 0.07%。業主權益 9 億 1,668 萬餘元，占資產總額 85.73%，其中資本 2 億 800 萬元，占資產總額 19.45%；資本公積 5 億 9,442 萬餘元，占資產總額 55.59%；保留盈餘 1 億 1,425 萬餘元，占資產總額 10.69%。

上列資產總額較上年度減少 5,854 萬餘元，約 5.19%，其中流動資產減少 4,597 萬餘元，主要係特別公積繳庫，銀行存款減少；固定資產增加 303 萬餘元，主要係增購儀器設備；無形資產增加 300 萬餘元，主要係增購電腦軟體；其他資產減少 1,861 萬餘元，主要係遞延退休金成本減少。負債總額較上年度減少 2,309 萬餘元，約 13.14%，其中流動負債減少 915 萬餘元，主要係應付股息紅利、訂購原料款之減少；長期負債減少 1,408 萬餘元，主要係本年度續有人員退休，應計退休金負債減少；其他負債增加 14 萬餘元，主要係存入保證金增加。業主權益較上年度減少 3,545 萬餘元，約 3.72%，主要係特別公積繳庫，保留盈餘減少。

綜觀本年度期末資產負債情形，自有資本占 85.73%，借入資本占 14.27%，資本結構堪稱健全。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 3 億 3,917 萬餘元，與流動負債 9,195 萬餘元之比率為 368.86%，較上年度比率 380.93%，降低 12.07%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 1 億 5,259 萬餘元，與業主權益 9 億 1,668 萬餘元之比率為 16.65%，較上年度比率 18.45%，降低 1.80%。

長期負債與業主權益之比率 本年度期末長期負債總額 5,992 萬餘元，與業主權益 9 億 1,668 萬餘元之比率為 6.54%，較上年度比率 7.77%，降低 1.23%。

固定資產與業主權益之比率 本年度期末固定資產 7 億 1,400 萬餘元，與業主權益 9 億 1,668 萬餘元之比率為 77.89%，較上年度比率 74.67%，提高 3.22%。

上列比率，除流動比率及固定資產與業主權益之比率因特別公積之繳庫，銀行存款及特別公積減少，較上年度略遜外，餘因應計退休金負債之減少，均較上年度為佳。整體而言，財務狀況尚稱良好。

五、經營效能之考核

經營比率

銷貨毛利率 本年度決算銷貨毛利 1 億 5,121 萬餘元，與銷貨收入 3 億 2,396 萬餘元之比率為 46.68%，較預算比率 45.60%提高 1.08%，較上年度比率 49.88%降低 3.20%。

營業利益率 本年度決算營業利益 9,384 萬餘元，與營業收入 3 億 3,439 萬餘元之

比率為 28.06%，較預算比率 25.26%提高 2.80%，較上年度比率 28.62%降低 0.56%。

純利率 本年度決算純益 8,262 萬餘元，與營業收入 3 億 3,439 萬餘元之比率為 24.71%，較預算比率 21.08%提高 3.63%，較上年度比率 26.75%降低 2.04%。

上列比率，因吩坦尼貼片等供應品之銷量較預計增加，獲利隨增，均較預算為佳，惟由於嗎啡類原料進口成本上漲，略遜於上年度。

效能比率

資本報酬率 本年度決算純益 8,262 萬餘元，與期初業主權益 9 億 5,213 萬餘元之比率為 8.68%，較預算比率 8.79%及上年度比率 14.74%，分別降低 0.11%及 6.06%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 9,384 萬餘元，與期初期末平均資產總額 10 億 9,855 萬餘元之比率為 8.54%，較預算比率 10.70%及上年度比率 9.22%，分別降低 2.16%及 0.68%。

長期資本週轉率 本年度決算營業收入 3 億 3,439 萬餘元，與期初期末平均長期負債及業主權益 10 億 137 萬餘元之比率為 33.39%，表示長期資本一年週轉 0.3339 次，較預算 0.4583 次及上年度 0.3527 次，分別降低 0.1244 次及 0.0188 次。

業主權益週轉率 本年度決算營業收入 3 億 3,439 萬餘元，與期初期末平均業主權益 9 億 3,441 萬餘元之比率為 35.79%，表示自有資本一年週轉 0.3579 次，較預算 0.4988 次及上年度 0.3866 次，分別降低 0.1409 次及 0.0287 次。

固定資產週轉率 本年度決算營業收入 3 億 3,439 萬餘元，與期初期末平均固定資產 7 億 1,248 萬餘元之比率為 46.93%，表示固定資產一年週轉 0.4693 次，較預算 0.7193 次及上年度 0.5733 次，分別降低 0.2500 次及 0.1040 次。

存貨週轉率 本年度決算銷貨成本 1 億 7,275 萬餘元，與期初期末平均存貨 1 億 3,217 萬餘元之比率為 130.70%，表示存貨一年週轉 1.3070 次，較預算 1.8621 次及上年度 1.4247 次，分別降低 0.5551 次及 0.1177 次。

上列比率，因上年度辦理土地重估，提列資本公積，業主權益增加，及配合市場需求，增加供應品之進口，存貨平均餘額較上年度增加，均較預算及上年度為遜。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 3 億 3,439 萬餘元，與上年度決算營業收入 2 億 8,351 萬餘元比較，成長率為 17.94%。

淨利成長率 本年度決算純益 8,262 萬餘元，與上年度決算純益 7,583 萬餘元比較，成長率為 8.95%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 9 億 1,668 萬餘元，與上年度期末業主權益 9 億

5,213 萬餘元比較，成長率為負 3.72%。

綜上，本年度因吩坦尼貼片等供應品之銷量較上年度增加，營業收入、淨利較上年度成長，惟因特別公積繳庫，淨值呈負成長。

六、審核結果

盈虧之審定 本年度原編決算純益 79,694,498.79 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定純益 80,023,373.79 元，經本部審核修正增列純益 2,601,784 元，審定本年度決算純益為 82,625,157.79 元。本部修正純益事項如下：

支出修正事項

本年度決算不含退休卹償及資遣之用人費用實支數 72,566,800 元，連同經營績效獎金提列數 24,401,016 元，合計 96,967,816 元，較依「行政院衛生署所屬事業機構用人費薪給管理要點」計算之用人費支付限額 94,366,032 元，超支 2,601,784 元，應如數修正減列績效獎金提列數（銷貨成本 1,169,976 元、代理費用 53,362 元、行銷費用 743,258 元、管理費用 454,291 元、研究發展費用 180,897 元），並增列稅前純益。

其他事項

該處依民國 88 年 6 月 2 日總統令公布之「管制藥品管理條例」及「行政院衛生署管制藥品管理局組織條例」，自民國八十八年下半年及八十九年度改制為公務性質之「管制藥品管理局」，職司管制藥品管理政策及法規之研擬；管制藥品輸入、輸出、製造、供應、販賣、購買、使用、調劑、核配之管理及稽核；管制藥品使用及登記；管制藥品品項分級之擬議及相關研究評估；地方衛生主管機關辦理管制藥品業務之督導；管制藥品濫用之調查、通報、預警、教育、宣導及諮詢；管制藥品濫用篩檢認證體系之規劃；管制藥品濫用之防制及成效評估；司法機關解繳具有醫藥及科學研究用途毒品之驗收、處理及核發等事項。新組織架構，除原行政部門外，改設證照管理、稽核管制、預警宣導及篩檢認證等 4 組，並設製藥工廠，以作業基金運作，辦理第一、二級管制藥品之輸入、輸出、製造及販賣等事項（工廠廠長、副廠長由該局簡任技正兼任），其中管制局民國八十八年下半年及八十九年度所需經費，動支第二預備金支應，製藥工廠則重編附屬單位預算案，並變更名稱為管制藥品管理局製藥工廠附屬單位預算。

所有該處本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

麻醉藥品經理處損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	299,022,000.00	334,394,162.00	334,394,162.00	+ 35,372,162.00	11.83
銷貨收入	290,794,000.00	323,963,564.00	323,963,564.00	+ 33,169,564.00	11.41
其他營業收入	8,228,000.00	10,430,598.00	10,430,598.00	+ 2,202,598.00	26.77
營業成本	160,363,000.00	176,006,796.40	174,783,458.40	+ 14,420,458.40	8.99
銷貨成本	158,185,000.00	173,923,064.40	172,753,088.40	+ 14,568,088.40	9.21
其他營業成本	2,178,000.00	2,083,732.00	2,030,370.00	- 147,630.00	6.78
營業毛利（毛損－）	138,659,000.00	158,387,365.60	159,610,703.60	+ 20,951,703.60	15.11
營業費用	63,123,000.00	67,144,596.20	65,766,150.20	+ 2,643,150.20	4.19
行銷費用	27,444,000.00	31,416,574.00	30,673,316.00	+ 3,229,316.00	11.77
管理費用	23,167,000.00	23,111,781.00	22,657,490.00	- 509,510.00	2.20
其他營業費用	12,512,000.00	12,616,241.20	12,435,344.20	- 76,655.80	0.61
營業利益（損失－）	75,536,000.00	91,242,769.40	93,844,553.40	+ 18,308,553.40	24.24
營業外收支之部					
營業外收入	10,210,000.00	11,225,058.30	11,225,058.30	+ 1,015,058.30	9.94
財務收入	10,100,000.00	10,921,932.00	10,921,932.00	+ 821,932.00	8.14
其他營業外收入	110,000.00	303,126.30	303,126.30	+ 193,126.30	175.57
營業外費用	22,722,000.00	22,444,453.91	22,444,453.91	- 277,546.09	1.22
其他營業外費用	22,722,000.00	22,444,453.91	22,444,453.91	- 277,546.09	1.22
營業外利益（損失－）	- 12,512,000.00	- 11,219,395.61	- 11,219,395.61	+ 1,292,604.39	10.33
稅前純益（純損－）	63,024,000.00	80,023,373.79	82,625,157.79	+ 19,601,157.79	31.10
所得稅					
本期稅後純益（純損－）	63,024,000.00	80,023,373.79	82,625,157.79	+ 19,601,157.79	31.10

註：經營績效獎金21,799,232元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

麻醉藥品經理處盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年度盈餘	63,024,000.00	80,023,373.79	82,625,157.79	+ 19,601,157.79	31.10
累積盈餘	43,718,000.00	43,718,030.59		- 43,718,000.00	100.00
合 計	106,742,000.00	123,741,404.38	82,625,157.79	- 24,116,842.21	22.59
分配之部					
提存公積	6,302,000.00	8,002,337.38	8,262,515.78	+ 1,960,515.78	31.11
法定公積	6,302,000.00	8,002,337.38	8,262,515.78	+ 1,960,515.78	31.11
撥付股息	10,400,000.00	10,400,000.00	10,400,000.00		
中央政府部分	10,400,000.00	10,400,000.00	10,400,000.00		
分配紅利	90,040,000.00	105,339,067.00	63,962,642.01	- 26,077,357.99	28.96
中央政府部分	90,040,000.00	105,339,067.00	63,962,642.01	- 26,077,357.99	28.96
合 計	106,742,000.00	123,741,404.38	82,625,157.79	- 24,116,842.21	22.59

麻醉藥品經理處盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	63,024,000.00	82,625,157.79	+ 19,601,157.79	31.10
調整非現金項目	17,452,000.00	－ 8,880,683.71	－ 26,332,683.71	150.89
營業活動之淨現金流入（流出一）	80,476,000.00	73,744,474.08	－ 6,731,525.92	8.36
投資活動之現金流量				
減少固定資產及遞耗資產		123,039.00	+ 123,039.00	
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 3,278,000.00	－ 3,250,895.00	+ 27,105.00	0.83
增加固定資產及遞耗資產	－ 14,195,000.00	－ 14,187,845.00	+ 7,155.00	0.05
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 17,473,000.00	－ 17,315,701.00	+ 157,299.00	0.90
理財活動之現金流量				
其他負債淨增（淨減－）	92,000.00	145,325.00	+ 53,325.00	57.96
減少資本及公積		－ 43,718,030.59	－ 43,718,030.59	
發放現金股利	－ 89,118,000.00	－ 79,575,048.49	+ 9,542,951.51	10.71
理財活動之淨現金流入（流出一）	－ 89,026,000.00	－ 123,147,754.08	－ 34,121,754.08	38.33
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 26,023,000.00	－ 66,718,981.00	－ 40,695,981.00	156.38
期初現金及約當現金	193,033,000.00	255,106,685.95	+ 62,073,685.95	32.16
期末現金及約當現金	167,010,000.00	188,387,704.95	+ 21,377,704.95	12.80

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

麻醉藥品經理處盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	1,069,277,576.37	100.00	1,127,826,317.26	100.00	－ 58,548,740.89	5.19
流動資產	339,178,118.28	31.72	385,155,386.30	34.15	－ 45,977,268.02	11.94
現金	188,387,704.95	17.62	255,106,685.95	22.62	－ 66,718,981.00	26.15
應收款項	1,900,299.00	0.18	1,725,789.00	0.15	＋ 174,510.00	10.11
存貨	142,627,040.72	13.34	121,721,184.18	10.79	＋ 20,905,856.54	17.18
預付款項	1,364,754.61	0.13	6,351,895.17	0.56	－ 4,987,140.56	78.51
短期墊款	4,898,319.00	0.46	249,832.00	0.02	＋ 4,648,487.00	1,860.65
固定資產	714,001,516.09	66.77	710,963,273.96	63.04	＋ 3,038,242.13	0.43
土地	603,669,938.00	56.46	603,669,938.00	53.53		
土地改良物	407,885.00	0.04	446,105.00	0.04	－ 38,220.00	8.57
房屋及建築	58,918,262.00	5.51	60,429,450.00	5.36	－ 1,511,188.00	2.50
機械及設備	44,248,334.09	4.14	39,970,341.96	3.54	＋ 4,277,992.13	10.70
交通及運輸設備	4,678,281.00	0.44	4,131,170.00	0.37	＋ 547,111.00	13.24
什項設備	2,078,816.00	0.19	2,316,269.00	0.21	－ 237,453.00	10.25
無形資產	3,489,827.00	0.33	486,595.00	0.04	＋ 3,003,232.00	617.19
無形資產	3,489,827.00	0.33	486,595.00	0.04	＋ 3,003,232.00	617.19
其他資產	12,608,115.00	1.18	31,221,062.00	2.77	－ 18,612,947.00	59.62
什項資產	82,043.00	0.01	82,043.00	0.01		
遞延費用	12,526,072.00	1.17	31,139,019.00	2.76	－ 18,612,947.00	59.77
資產總額	1,069,277,576.37	100.00	1,127,826,317.26	100.00	－ 58,548,740.89	5.19

註：1. 存貨之主要項目係採成本與市價孰低法評價。
 2. 土地曾於民國八十七年度以公告現值辦理重估。
 3. 土地以外固定資產之折舊係以平均法計算。

麻醉藥品經理處盈虧審定後資產負債表(續)

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	152,595,014.41	14.27	175,688,240.49	15.58	－ 23,093,226.08	13.14
流動負債	91,953,070.41	8.60	101,109,376.49	8.96	－ 9,156,306.08	9.06
應付款項	90,553,482.41	8.47	100,285,465.49	8.89	－ 9,731,983.08	9.70
預收款項	1,399,588.00	0.13	823,911.00	0.07	＋ 575,677.00	69.87
長期負債	59,927,944.00	5.60	74,010,189.00	6.56	－ 14,082,245.00	19.03
長期債務	59,927,944.00	5.60	74,010,189.00	6.56	－ 14,082,245.00	19.03
其他負債	714,000.00	0.07	568,675.00	0.05	＋ 145,325.00	25.56
什項負債	714,000.00	0.07	568,675.00	0.05	＋ 145,325.00	25.56
業 主 權 益	916,682,561.96	85.73	952,138,076.77	84.42	－ 35,455,514.81	3.72
資 本	208,000,000.00	19.45	208,000,000.00	18.44		
資 本	208,000,000.00	19.45	208,000,000.00	18.44		
資 本 公 積	594,427,489.51	55.59	594,427,489.51	52.71		
資 本 公 積	594,427,489.51	55.59	594,427,489.51	52.71		
保 留 盈 餘	114,255,072.45	10.69	149,710,587.26	13.27	－ 35,455,514.81	23.68
已指撥保留盈餘	114,255,072.45	10.69	149,710,587.26	13.27	－ 35,455,514.81	23.68
負債及業主權益總額	1,069,277,576.37	100.00	1,127,826,317.26	100.00	－ 58,548,740.89	5.19

4. 期末已提撥退休金資產11,849,432元，並依正常經營假設之基礎，揭露遞延退休金成本、應計退休金負債各12,526,072元、59,927,944元。

(貳) 中央健康保險局

中央健康保險局依據全民健康保險法規定，辦理全民健康保險業務，於保險對象在保險有效期間，發生疾病、傷害、生育事故時，給與保險給付。本年度業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
投保人數	千人	20,443	20,748	+ 305	1.49	放寬外籍人士投保所致。
保費收入	百萬元	257,695	265,012	+ 7,317	2.84	實際投保人數增加及投保薪資提高所致。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算純益 5,506,000 元，決算審定純益 118,873,323.61 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 2,998 億 6,229 萬餘元(含金融保險收入 2,922 億 5,929 萬餘元、其他營業收入 76 億 300 萬餘元)，較預算數增加 215 億 5,527 萬餘元，主要係保險收支短絀數增加，收回安全準備填補之金額隨增（列於營業收入項下），及投保人數增加暨投保薪資提高，保費收入增加所致。

營業成本 決算營業成本 2,942 億 5,568 萬餘元(含金融保險成本 2,922 億 5,929 萬餘元、其他營業成本 19 億 9,639 萬餘元)，較預算數增加 220 億 3,717 萬餘元，主要係醫療服務費用增加，及增提保險費備抵呆帳所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 56 億 661 萬餘元，較預算數減少 4 億 8,189 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 56 億 9,526 萬餘元(含業務費用 54 億 6,696 萬餘元、管理費用 1 億 6,731 萬餘元、其他營業費用 6,099 萬餘元)，較預算數減少 4 億 5,608 萬餘元，主要係用人、印刷裝訂、修理保養、機器租金、折舊及攤銷等費用之減少。

營業損失 上述營業毛利減除營業費用後，計發生營業損失 8,865 萬餘元，較預算數增損 2,581 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 2 億 5,399 萬餘元，較預算數增加 1 億 4,853 萬餘元，

主要係固定資產建設改良擴充進度未如預期，可用資金較多，且利率較預計為高，利息收入增加所致；營業外費用 4,646 萬餘元，較預算數增加 934 萬餘元，主要係退還民國八十七年度溢收之勞工保險職業災害代辦費。以上收支相抵，計獲營業外利益 2 億 752 萬餘元。

本期純益 上述營業外利益抵減營業損失後，計獲純益 1 億 1,887 萬餘元，較預算數增加 1 億 1,336 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，由於保險收支短絀數、保費滯納金收入及安全準備運用收益，依全民健康保險法規定，收回安全準備填補，或提列為安全準備，且人事及行政經費均由政府補助，保險業務之財務收支係維持平衡。至決算純益 1 億 1,887 萬餘元，較預算數增加 1 億 1,336 萬餘元，約 2,058.98%，主要係聯合門診中心營運盈餘及自有資金運用孳息之增加。又本年度保險收支短絀數如未以安全準備填補，保費滯納金收入等如未提列為安全準備，並排除政府補助之人事及行政管理經費收支後，其營業損失為 186 億 4,872 萬餘元，純損為 186 億 3,679 萬餘元。至本年度決算所提列經營績效獎金，仍應按行政院「暫按六月份員工薪資提列 2 個月考核獎金 2 億 5,746 萬 8,574 元及 2.6 個月績效獎金 3 億 3,470 萬 9,153 元。茲依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。上開用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定純益 118,873,323.61 元，連同累積盈餘 54,148,599.38 元，合計 173,021,922.99 元，依預算及行政院核定決算，悉數列為未分配盈餘。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 81 億 4,770 萬餘元，經一年間營業、投資及理財活動結果，現金及約當現金淨增 23 億 6,821 萬餘元，期末現金及約當現金為 105 億 1,591 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分析如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期純益 1 億 1,887 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 169 億 2,838 萬餘元，綜計本年度營業活動淨現金流出 168 億 951 萬餘元，較預算數增加 43 億 3,927 萬餘元，約 34.80%，主要係醫療服務費用支付較預計增加所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括減少安全準備基金流入 163 億 3,418 萬餘元，增加電腦軟體及什項資產等流出 3 億 4,902 萬餘元，購置土地、房屋建築及各項設備流出 12 億 7,311 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流入 147 億 1,265 萬餘元，較預算數增加 6 億 526 萬餘元，約 4.29%，主要係自安全準備基金流入之金額較預計增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，包括短期債務淨增流入 62

億元，什項負債淨減流出 17 億 3,410 萬餘元，支付員工退休離職金流出 82 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 44 億 6,507 萬餘元，與預算流出數 12 億 1,435 萬餘元，相距 56 億 7,943 萬餘元，主要係短期債務增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用之後，其現金及約當現金淨增 23 億 6,821 萬餘元，較預算淨增數 4 億 2,279 萬餘元增加 19 億 4,542 萬餘元，約 460.14%，主要係短期債務增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 9 億 9,003 萬餘元，連同上年度轉入數 5 億 3,619 萬餘元，合計可支用數 15 億 2,622 萬餘元，均屬非計畫型。決算支用數 12 億 7,311 萬餘元，較可支用數減少 2 億 5,310 萬餘元，約 16.58%，主要係年度預算立法院於民國 88 年元月 5 日完成審議，中區分局新購大樓暨總局辦公室裝修工程作業期間較短，後續裝修暨設備購置未及完成，以及北區分局辦公大樓由原擬購置改覓地自建，相關作業後延所致；未支用數中報准保留 2 億 4,725 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額 1,016 億 3,560 萬餘元，其中流動資產 753 億 5,886 萬餘元，占 74.15%；基金長期投資及應收款 159 億 2,333 萬餘元，占 15.67%；固定資產 69 億 6,885 萬餘元，占 6.86%；無形資產 1 億 1,848 萬餘元，占 0.12%；其他資產 32 億 6,606 萬餘元，占 3.21%。負債總額 934 億 5,526 萬餘元，占資產總額 91.95%，其中流動負債 427 億 5,059 萬餘元，占資產總額 42.06%；長期負債 4 億 8,981 萬餘元，占資產總額 0.48%；其他負債 502 億 1,485 萬餘元，占資產總額 49.41%。業主權益 81 億 8,034 萬餘元，占資產總額 8.05%，其中資本 80 億元，占資產總額 7.87%；資本公積 732 萬餘元，占資產總額 0.01%；保留盈餘 1 億 7,302 萬餘元，占資產總額 0.17%。

上列資產總額較上年度減少 146 億 6,926 萬餘元，約 12.61%，其中流動資產增加 47 億 3,299 萬餘元，主要係現金及應收款項之增加；基金長期投資及應收款減少 163 億 3,418 萬餘元，係安全準備基金之減少；固定資產增加 10 億 5,901 萬餘元，主要係各區分局新購建辦公大樓；無形資產增加 6,768 萬餘元，係購置電腦軟體；其他資產減少 41 億 9,477 萬餘元，主要係保費催收款項增提備抵呆帳（依預算比率）。負債總額較上年度減少 147 億 8,813 萬餘元，約 13.66%，其中流動負債增加 57 億 245 萬餘元，主要係短期債務之增加；長期負債減少 82 萬餘元，係應計退休金負債之減少；其他負債減少 204 億 8,977 萬餘元，主要係安全準備之減少。業主權益較上年度增加 1 億 1,887 萬餘元，約 1.47%，係本年度獲有純益所致。

財務各項比率

流動比率 本年度期末流動資產 753 億 5,886 萬餘元，與流動負債 427 億 5,059 萬

餘元之比率為 176.28%，較上年度比率 190.63%，降低 14.35%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額(不含全民健保安全準備)436 億 2,323 萬餘元，與業主權益 81 億 8,034 萬餘元之比率為 533.27%，較上年度比率 491.92%，提高 41.35%。

責任準備與主要生利資產之比率 本年度期末全民健保安全準備為 498 億 3,202 萬餘元，與安全準備基金暨保險營運資金購置之定期存單、有價證券、買入承兌匯票、商業本票、附賣回交易票(債)券、長期債券投資等主要生利資產 172 億 6,562 萬餘元之比率為 288.62%，較上年度比率 227.22%，提高 61.40%。

上列比率，由於本年度舉借短期債務支應保險營運資金需要，致流動比率較上年度降低，負債與業主權益之比率較上年度提高；責任準備與主要生利資產之比率，因定期存單、附賣回交易票(債)券、有價證券、長期債券投資等生利資產之減少，較上年度提高。

五、經營效能之考核

本年度決算營業損失 8,865 萬餘元、純益 1 億 1,887 萬餘元，係依全民健康保險法第六十三條規定，將保費滯納金收入及安全準備運用收益，提列為安全準備（列於營業成本項下），保險收支短絀以安全準備填補（列於營業收入項下），及將政府補助之人事暨行政管理經費收支對列(收入及孳息分列營業及營業外收入，支出列營業及營業外費用)所致。為利考核，謹以安全準備提列數加回，扣除安全準備收回數，並排除政府補助經費收支後之營業損失(186 億 4,872 萬餘元)及純損(186 億 3,679 萬餘元)，探討各項經營、效能比率。

經營比率

保險賠款與給付占保費收入之比率 本年度決算保險賠款與給付 2,782 億 7,955 萬餘元，與保費收入 2,669 億 2,353 萬餘元之比率為 104.25%，較預算比率 102.90%及上年度比率 98.17%，分別提高 1.35%及 6.08%。

營業利益率 本年度決算營業損失 186 億 4,872 萬餘元，與營業收入 2,718 億 7,239 萬餘元之比率為負 6.86%，較預算比率負 3.91%，增損 2.95%，與上年度比率 1.49%，相距 8.35%。

純利率 本年度決算純損 186 億 3,679 萬餘元，與營業收入 2,718 億 7,239 萬餘元之比率為負 6.85%，較預算比率負 3.91%，增損 2.94%，與上年度比率 1.50%，相距 8.35%。

上列比率，因本年度醫療服務費用較上年度及預算增加之幅度，大於保費收入之增幅，均較預算及上年度為遜。

效能比率

資本報酬率 本年度決算純損 186 億 3,679 萬餘元，與期初業主權益 80 億 6,147 萬餘元之比率為負 231.18%，較預算比率負 124.48%，增損 106.70%，與上年度比率 48.52%，相距

279.70%。

資產獲利率 本年度營業損失 186 億 4,872 萬餘元，與期初期末平均資產總額 1,089 億 7,023 萬餘元之比率為負 17.11%，較預算比率負 6.77%，增損 10.34%，與上年度比率 3.31%，相距 20.42%。

上列比率，因本年度醫療服務費用較上年度及預算增加之幅度，大於保費收入之增幅，均較預算及上年度為遜。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 2,718 億 7,239 萬餘元，與上年度決算營業收入 2,589 億 7,731 萬餘元比較，成長率為 4.98%。

淨利成長率 本年度決算純損 186 億 3,679 萬餘元，與上年度決算純益 38 億 8,983 萬餘元比較，由盈轉虧。

淨值成長率 本年度期末業主權益 81 億 8,034 萬餘元，與上年度期末業主權益 80 億 6,147 萬餘元比較，成長率為 1.47%。

綜上，由於本年度保費收入增加，營業收入呈正成長，惟因醫療服務費用增加之幅度，大於保費收入之增幅，由盈轉虧；淨值則因自有資金之運用，獲有孳息，及聯合門診中心營運盈餘之挹注，而有所成長。

六、審核結果

盈虧之審定 本年度原編決算純益 118,873,323.61 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定純益 118,873,323.61 元，經本部審核修正結果，審定本年度決算純益仍為 118,873,323.61 元。本部修正事項如下：

收入修正事項

決算保費收入之計列數較實際開單數高估 80,450,919 元，應如數修正減列保費收入。

經收入修正事項、**支出修正事項** 修正結果，計減列保費收入 80,450,919 元、保險賠款與給付 947,178,607 元。該局本年度決算保險收支短絀，依全民健康保險法第六十三條規定，以收回安全準備填補，因此，本項應修正減列收回安全準備、增列安全準備，各 866,727,688 元。

本年度政府補助該局之人事及行政管理費用，經支出修正事項 修正結果，計應減少 183,115 元，應如數修正減列政府補助收入。

支出修正事項

決算保險賠款與給付之計列數較實際數高估 947,178,607 元，應如數修正減列保險賠款與給付。

決算業務費用科目，溢列買賣票券利益提列之福利金 122,777 元，另收入修正事項 修正結果，應減列已提列之福利金 60,338 元，合計 183,115 元，應如數修正減列業務費用。

其他事項

該局保費收入內部控制情形，查有電腦計費程式，缺乏核算投保單位或被保險人單位數之總數控制功能，發生未計發保險費繳款單及不當退費情事；第六類被保險人重複納保，未積極清理，虛增保費收入；第二類被保險人（透過工、農、漁會投保者）欠費資料未積極釐清，影響催收作業之進行；積欠保費，申請分期繳納，違約未繳之案件，未依規定進行訴追；銷帳程式異常，已收保險費之會計沖銷作業無法完成；投保單位轉移管轄分局，電腦系統無法連線查察原欠繳保費情形，仍發給空白健保卡予規定不可發卡之單位等缺失，經函請檢討改善。據復：已新開發相關程式，由資料庫統計目前在保之投保單位數與被保險人總數，以利業務部門核對比較；已定期篩選第六類保險對象重複投保且欠費之資料，由分局主動辦理退保（轉出），沖減原計欠費，並增加檢核程式，由各分局於訴追前先執行，過濾有否重複納保者；已將第二類投保單位保費差額結算作業列為首要工作，並按月追蹤各分局辦理進度，預計民國 89 年 6 月完成結算作業；已完成強制執行欠費案件之處理進度追蹤報表，另分期攤繳之電腦控管程式亦將完成，預計民國 88 年 12 月底可針對違約者及時進行訴追；業以新銷帳程式重新清理資料檔案，預計民國 88 年 10 月底完成已收保費之會計沖銷作業；將縮短區域資訊中心之投保單位及個人欠費查核比對檔之產製時程，並以集中式資料庫統籌管理，加強資料正確性及解決跨局比對問題。有關改善情形，本部已列管繼續注意其成效。

該局醫療費用給付作業，查有溢付款延宕辦理訴追；代墊勞工保險職業災害住院醫療費用，未就金額與勞工保險局檔案資料不符者，積極清查或釐清事實；延宕計算「牙醫門診總額支付點值」，影響醫療費用溢付款之追扣；保險醫事服務機構積欠保險費，經二次催繳，逾期未繳納者，未依規定，於給付醫療費用時予以扣抵；保險醫事服務機構終止特約後，所產生之醫療費用溢付款，未依規定，於訴追時即向財稅中心查詢所得暨財產資料；辦理自墊醫療費用案件之核退，未查明被保險人有否欠繳保費及滯納金等缺失，經函請檢討改善。據復：業請各分局依據「研商特約醫事服務機構溢付款相關作業處理原則」會議結論，積極追繳溢付款；已完成電腦勾稽程式，並通知各分局加強清查作業；業函各分局依「全民健康保險醫事服務機構醫療費用暫付作業要點」規定，就停辦或終止合約者，不予暫付，及保留最後乙個月之醫療費用不予撥付，俟季結算後再撥款，以減少溢付款之產生；已規劃於醫院管制檔增加保費欠費之管制項目，並加強醫院管制檔與各醫療費用申報支付時點勾稽，強化管制機制；醫療費用溢付款之催收，將於訴追時即以個案函查相關財產資料，並採保全措施，以

保障債權；自墊醫療費用案件之核退，將先查詢欠費情形，促其繳費後再予核退，並加強自墊醫療費用核退系統檢核作業功能，增加檢核承保控卡檔，查詢有否欠費等情形。有關改善情形，本部已列管繼續注意其成效。

該局本年度依全民健康保險法第六十三條規定，將保險費滯納金收入 1,910,584,910 元及安全準備運用收益 1,823,976,396 元，提存安全準備 3,734,561,306 元，保險收支短絀 22,490,234,497 元以收回安全準備填補；另本年度人事及行政管理經費由行政院衛生署補助 5,499,669,656.93 元。

所有該局本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

中央健康保險局損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	278,307,021,000.00	300,809,660,057.04	299,862,298,335.04	+ 21,555,277,335.04	7.75
金融保險收入	270,100,796,000.00	293,206,471,198.00	292,259,292,591.00	+ 22,158,496,591.00	8.20
其他營業收入	8,206,225,000.00	7,603,188,859.04	7,603,005,744.04	- 603,219,255.96	7.35
營 業 成 本	272,218,507,000.00	295,202,862,646.50	294,255,684,039.50	+ 22,037,177,039.50	8.10
金融保險成本	270,100,796,000.00	293,206,471,198.00	292,259,292,591.00	+ 22,158,496,591.00	8.20
其他營業成本	2,117,711,000.00	1,996,391,448.50	1,996,391,448.50	- 121,319,551.50	5.73
營業毛利（毛損－）	6,088,514,000.00	5,606,797,410.54	5,606,614,295.54	- 481,899,704.46	7.91
營 業 費 用	6,151,351,000.00	5,695,451,414.39	5,695,268,299.39	- 456,082,700.61	7.41
業務費用	5,913,108,000.00	5,467,149,580.71	5,466,966,465.71	- 446,141,534.29	7.54
管理費用	172,143,000.00	167,310,747.68	167,310,747.68	- 4,832,252.32	2.81
其他營業費用	66,100,000.00	60,991,086.00	60,991,086.00	- 5,108,914.00	7.73
營業利益（損失－）	- 62,837,000.00	- 88,654,003.85	- 88,654,003.85	- 25,817,003.85	41.09
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	105,458,000.00	253,991,526.46	253,991,526.46	+ 148,533,526.46	140.85
財務收入	35,425,000.00	113,327,155.00	113,327,155.00	+ 77,902,155.00	219.91
其他營業外收入	70,033,000.00	140,664,371.46	140,664,371.46	+ 70,631,371.46	100.85
營 業 外 費 用	37,115,000.00	46,464,199.00	46,464,199.00	+ 9,349,199.00	25.19
財務費用		16,855.00	16,855.00	+ 16,855.00	
其他營業外費用	37,115,000.00	46,447,344.00	46,447,344.00	+ 9,332,344.00	25.14
營業外利益（損失－）	68,343,000.00	207,527,327.46	207,527,327.46	+ 139,184,327.46	203.66
稅前純益（純損－）	5,506,000.00	118,873,323.61	118,873,323.61	+ 113,367,323.61	2,058.98
所 得 稅					
本期稅後純益（純損－）	5,506,000.00	118,873,323.61	118,873,323.61	+ 113,367,323.61	2,058.98

註：1. 經營績效獎金 592,177,727 元係按行政院核定暫列，俟主管機關專案審核定案後，依案辦理。

2. 如按該局自編決算附列「保險業務收支結餘（短絀）提列（結轉）安全準備前損益表」之計算方式，其純損為 18,636,799,867.39 元。

中央健康保險局盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	5,506,000.00	118,873,323.61	118,873,323.61	+ 113,367,323.61	2,058.98
累 積 盈 餘	29,852,000.00	54,148,599.38	54,148,599.38	+ 24,296,599.38	81.39
合 計	35,358,000.00	173,021,922.99	173,021,922.99	+ 137,663,922.99	389.34
分 配 之 部					
未 分 配 盈 餘	35,358,000.00	173,021,922.99	173,021,922.99	+ 137,663,922.99	389.34
合 計	35,358,000.00	173,021,922.99	173,021,922.99	+ 137,663,922.99	389.34

中央健康保險局盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	5,506,000.00	118,873,323.61	+ 113,367,323.61	2,058.98
調整非現金項目	－ 12,475,742,000.00	－ 16,928,383,434.91	－ 4,452,641,434.91	35.69
營業活動之淨現金流入（流出－）	－ 12,470,236,000.00	－ 16,809,510,111.30	－ 4,339,274,111.30	34.80
投資活動之現金流量				
減少基金及長期應收款	15,000,000,000.00	16,334,181,859.00	+ 1,334,181,859.00	8.89
減少固定資產及遞耗資產		613,124.00	+ 613,124.00	
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	97,421,000.00	－ 349,025,632.50	－ 446,446,632.50	458.27
增加固定資產及遞耗資產	－ 990,037,000.00	－ 1,273,119,011.00	－ 283,082,011.00	28.59
投資活動之淨現金流入（流出－）	14,107,384,000.00	14,712,650,339.50	+ 605,266,339.50	4.29
理財活動之現金流量				
短期債務淨增（淨減－）		6,200,000,000.00	+ 6,200,000,000.00	
其他負債淨增（淨減－）	－ 1,214,356,000.00	－ 1,734,100,662.20	－ 519,744,662.20	42.80
減少長期債務		－ 824,367.00	－ 824,367.00	
理財活動之淨現金流入（流出－）	－ 1,214,356,000.00	4,465,074,970.80	+ 5,679,430,970.80	467.69
現金及約當現金之淨增（淨減－）	422,792,000.00	2,368,215,199.00	+ 1,945,423,199.00	460.14
期初現金及約當現金	16,798,144,000.00	8,147,701,938.50	－ 8,650,442,061.50	51.50
期末現金及約當現金	17,220,936,000.00	10,515,917,137.50	－ 6,705,018,862.50	38.94

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金及自投資日起三個月內到期或可獲清償之短期投資。

中央健康保險局盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	101,635,605,149.04	100.00	116,304,871,685.46	100.00	- 14,669,266,536.42	12.61
流動資產	75,358,869,606.39	74.15	70,625,876,803.49	60.72	+ 4,732,992,802.90	6.70
現金	8,782,387,271.50	8.64	7,326,620,636.50	6.30	+ 1,455,766,635.00	19.87
短期投資	1,733,529,866.00	1.71	817,461,430.00	0.70	+ 916,068,436.00	112.06
應收款項	64,431,027,764.50	63.39	62,047,788,352.00	53.35	+ 2,383,239,412.50	3.84
存貨	108,490,182.22	0.11	126,798,609.65	0.11	- 18,308,427.43	14.44
預付款項	183,313,522.17	0.18	192,779,747.34	0.17	- 9,466,225.17	4.91
短期墊款	120,121,000.00	0.12	114,428,028.00	0.10	+ 5,692,972.00	4.98
基金長期投資及應收款	15,923,330,230.00	15.67	32,257,512,089.00	27.74	- 16,334,181,859.00	50.64
基金	15,923,330,230.00	15.67	32,257,512,089.00	27.74	- 16,334,181,859.00	50.64
固定資產	6,968,856,763.15	6.86	5,909,844,786.97	5.08	+ 1,059,011,976.18	17.92
土地	3,070,846,062.00	3.02	2,658,098,062.00	2.29	+ 412,748,000.00	15.53
土地改良物	5,562,834.00	0.01	5,858,550.00	0.01	- 295,716.00	5.05
房屋及建築	2,786,756,727.00	2.74	2,511,377,971.00	2.16	+ 275,378,756.00	10.97
機械及設備	612,317,804.00	0.60	483,429,708.25	0.42	+ 128,888,095.75	26.66
交通及運輸設備	44,344,713.00	0.04	49,931,927.90	0.04	- 5,587,214.90	11.19
什項設備	54,914,488.15	0.05	63,375,625.82	0.05	- 8,461,137.67	13.35
租賃權益改良			3,871,567.00	0.00	- 3,871,567.00	100.00
未完工程及訂購機件	394,114,135.00	0.39	133,901,375.00	0.12	+ 260,212,760.00	194.33
無形資產	118,484,651.00	0.12	50,800,344.00	0.04	+ 67,684,307.00	133.24
無形資產	118,484,651.00	0.12	50,800,344.00	0.04	+ 67,684,307.00	133.24
其他資產	3,266,063,898.50	3.21	7,460,837,662.00	6.41	- 4,194,773,763.50	56.22
非營業資產			163,067.00	0.00	- 163,067.00	100.00
什項資產	3,256,298,550.50	3.20	7,448,139,674.00	6.40	- 4,191,841,123.50	56.28
遞延費用	9,765,348.00	0.01	12,534,921.00	0.01	- 2,769,573.00	22.09
資 產 總 額	101,635,605,149.04	100.00	116,304,871,685.46	100.00	- 14,669,266,536.42	12.61

註：1. 本年度及上年度信託代理與保證之或有資產與或有負債各有 1,059,926,758.59 元及 1,328,113,348 元。

2. 存貨係採先進先出法計價。

3. 土地以外固定資產之折舊係採平均法計算。

中央健康保險局盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	93,455,260,681.05	91.95	108,243,400,541.08	93.07	- 14,788,139,860.03	13.66
流動負債	42,750,591,829.65	42.06	37,048,133,469.48	31.85	+ 5,702,458,360.17	15.39
短期債務	6,200,000,000.00	6.10			+ 6,200,000,000.00	
應付款項	36,550,591,829.65	35.96	37,048,133,469.48	31.85	- 497,541,639.83	1.34
長期負債	489,814,343.00	0.48	490,638,710.00	0.42	- 824,367.00	0.17
長期債務	489,814,343.00	0.48	490,638,710.00	0.42	- 824,367.00	0.17
其他負債	50,214,854,508.40	49.41	70,704,628,361.60	60.79	- 20,489,773,853.20	28.98
營業及負債準備	49,832,023,579.00	49.03	68,587,696,770.00	58.97	- 18,755,673,191.00	27.35
什項負債	382,830,929.40	0.38	2,116,931,591.60	1.82	- 1,734,100,662.20	81.92
業 主 權 益	8,180,344,467.99	8.05	8,061,471,144.38	6.93	+ 118,873,323.61	1.47
資本	8,000,000,000.00	7.87	8,000,000,000.00	6.88		
資本	8,000,000,000.00	7.87	8,000,000,000.00	6.88		
資本公積	7,322,545.00	0.01	7,322,545.00	0.01		
資本公積	7,322,545.00	0.01	7,322,545.00	0.01		
保留盈餘	173,021,922.99	0.17	54,148,599.38	0.05	+ 118,873,323.61	219.53
未指撥保留盈餘	173,021,922.99	0.17	54,148,599.38	0.05	+ 118,873,323.61	219.53
負債及業主權益總額	101,635,605,149.04	100.00	116,304,871,685.46	100.00	- 14,669,266,536.42	12.61

4. 營業及負債準備所列之全民健康保險安全準備係依據「全民健康保險法」第六十三條規定提列。

5. 期末已提撥退休金資產 1,541,249,426 元，並依正常經營假設之基礎，揭露應計退休金負債 489,814,343 元。

丁、其他審核事項

壹、臺灣銀行決算之審核

臺灣銀行以配合政府財經及金融政策，協助國內工商企業發展，調劑資金融通為主要任務。為應業務需要，該行於南非設有股權100%之南非臺灣銀行及在荷蘭設有股權100%之臺灣銀行歐洲股份有限公司，各該歷年財務報表均委託其當地會計師事務所查核簽證。歷年來該行決算暨南非臺灣銀行及所屬歐洲股份有限公司分決算均係依預算採分別編造。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況、經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如下：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單 位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 加 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存 款	百萬元	1,335,500	1,486,719	+ 151,219	11.32	定期存款及儲蓄存款增加。
放 款	百萬元	1,092,900	1,260,670	+ 167,770	15.35	長期放款增加。
保 證	百萬元	18,000	28,855	+ 10,855	60.31	保證發行公司債及商業本票增加。
外 匯	百萬美元	32,100	33,044	+ 944	2.94	匯入匯款增加。
證 券 經 紀	百萬元	16,600	38,802	+ 22,202	133.75	代客買賣股票交易量增加。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 12,458,820,000 元，決算審定稅前純益 12,782,734,756.23 元，其收支及損益情形分析如次：

1. 營業收入 決算營業收入 1,233 億 1,237 萬餘元（含金融保險收入 1,232 億 932 萬餘元、其他營業收入 1 億 304 萬餘元），較預算數增加 105 億 625 萬餘元，主要係由於利息收入、買賣票券利益增加及出售臺灣人壽保險股份有限公司及臺灣土地開發信託投資股份有限公司等轉投資事業股權獲利所致。

2. 營業成本 決算營業成本 933 億 3,364 萬餘元（含金融保險成本 933 億 2,697 萬餘元、其他營業成本 666 萬餘元），較預算數增加 131 億 8,990 萬餘元，主要係利息費用增加及轉銷鉅額不良放款，各項提存增加所致。

3. 營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 299 億 7,873 萬餘元，較預算數減少 26 億 8,364 萬餘元。

4. 營業費用 決算營業費用 170 億 7,184 萬餘元（含業務費用 161 億 9,413 萬餘元、

管理費用 8 億 1,043 萬餘元、其他營業費用 6,726 萬餘元)，較預算數減少 26 億 347 萬餘元，主要係實際用人較預算員額減少，用人費用減少所致。

5. 營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 129 億 689 萬餘元，較預算數減少 8,017 萬餘元。

6. 營業外收支 決算營業外收入 3 億 6,222 萬餘元，較預算數增加 8,233 萬餘元，主要係什項收入增加所致；營業外費用 4 億 8,638 萬餘元，較預算數減少 3 億 2,175 萬餘元，主要係什項費用減少所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 1 億 2,415 萬餘元。

7. 本期純益 上述營業利益減除營業外損失後，計獲稅前純益 127 億 8,273 萬餘元，較預算數增加 3 億 2,391 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，因增提各項提存，營業毛利較預算數減少 26 億 8,364 萬餘元，約 8.22%，惟因營業費用較預算數減少 26 億 347 萬餘元及營業外損失較預算數減少 4 億 408 萬餘元，致決算稅前純益 127 億 8,273 萬餘元，較預算數 124 億 5,882 萬元，增加 3 億 2,391 萬餘元，約 2.60%。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 8 億 1,885 萬 9,994 元及 2.6 個月績效獎金 10 億 5,640 萬 8,533 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 12,782,734,756.23 元，依法分配如次：1. 所得稅 2,630,172,682 元（其中中央政府部分 2,519,757,164 元、外國政府部分 110,415,518 元），2. 提存公積 4,678,379,288 元（其中資本公積 45,161,108 元、法定公積 3,032,220,290 元、特別公積 1,600,997,890 元），3. 撥付臺灣省政府股息 2,560,000,000 元，4. 撥付臺灣省政府紅利 2,689,408,995.23 元，5. 未分配盈餘 224,773,791 元，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 2,154 億 9,860 萬餘元，經一年間營業、投資、理財及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 1,147 億 310 萬餘元，期末現金及約當現金為 3,302 億 170 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

1. 營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 101 億 5,256 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目減少 248 億 2,996 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流出 146 億 7,740 萬餘元，與預算流入數 165 億 4,376 萬元相距 312 億 2,116 萬餘元，主要係本年度預付款項、短期墊款增加及應付款項減少所致。

2. 投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要係增加存放央行流出

13 億 8,048 萬餘元，增加買入票券流出 76 億 2,767 萬餘元，增加買匯貼現及放款流出 668 億 530 萬餘元，減少長期投資流入 31 億 4,820 萬餘元，變賣資產流入 1 億 1,869 萬餘元，增加其他資產及無形資產流出 83 億 9,175 萬餘元，增加長期投資流出 110 億 6,750 萬餘元，增加固定資產流出 20 億 9,279 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 940 億 9,860 萬餘元，較預算流出數 246 億 4,121 萬餘元增加流出 694 億 5,739 萬餘元，約 281.87%，主要係存放央行與買匯貼現及放款增加所致。

3. 理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，包括增加存匯款及金融債券流入 2,327 億 8,333 萬餘元，減少央行及同業融資流出 25 億 905 萬餘元，增加長期債務流入 8 億 5,485 萬餘元，減少其他負債流出 24 億 2,356 萬餘元，及發放現金股利流出 52 億 4,940 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 2,234 億 5,615 萬餘元，較預算數增加 1,877 億 878 萬餘元，約 525.10%，主要係存匯款及金融債券增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用並加計匯率影響數流入 2,296 萬餘元之後，其現金及約當現金淨增 1,147 億 310 萬餘元，較預算數 277 億 5,793 萬餘元，增加 869 億 4,516 萬餘元，約 313.23%，主要係理財活動之淨現金流入增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 42 億 7,548 萬餘元，連同上年度轉入數 36 億 4,427 萬餘元，合計可支用數 79 億 1,975 萬餘元。決算支用數 20 億 9,351 萬餘元，占可支用數 26.43%，未支用數中 33 億 7,274 萬餘元，轉入以後年度繼續執行。

資金轉投資 本年度長期投資分為長期股權投資及不動產投資兩種，長期股權投資期初餘額 250 億 6,698 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 2,577 萬餘元），本年度增加 110 億 9,509 萬餘元，減少 10 億 3,275 萬餘元，期末長期股權投資餘額為 351 億 2,932 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 2,533 萬餘元）。

上列長期股權投資增加 110 億 9,509 萬餘元，主要係認購華南商業銀行增資股票 55 億 6,001 萬餘元、第一商業銀行增資股票 25 億 3,089 萬餘元、臺灣中小企業銀行增資股票 22 億 8,442 萬餘元、臺灣人壽保險公司增資股票 6 億 1,812 萬餘元、彰化商業銀行增資股票 4,327 萬餘元、投資臺灣期貨交易所股權 2,600 萬餘元等；減少投資 10 億 3,275 萬餘元，主要係出售臺灣土地開發信託投資公司、臺灣人壽保險公司、華南商業銀行、臺灣產物保險公司、世華聯合商業銀行、臺灣農林公司等股票，辦理中國造船公司及中興紙業公司減資損失等所致。

不動產投資期初餘額 455 億 5,588 萬餘元，本年度因建設改良擴充而增加 476 萬餘元，因提列折舊 605 萬餘元、報廢 25 萬餘元及撥出 3,582 萬餘元而減少 4,213 萬餘元，不動產投資期末餘額 455 億 1,851 萬餘元。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 2 兆 227 億 9,801 萬餘元，其中流動資產 5,487 億 5,658 萬餘元，占 27.13%；買匯貼現及放款 1 兆 3,136 億 7,946 萬餘元，占 64.94%；基金長期投資及應收款 806 億 7,318 萬餘元，占 3.99%；固定資產 509 億 9,093 萬餘元，占 2.52%；無形資產 327 萬餘元，比率甚微；其他資產 286 億 9,458 萬餘元，占 1.42%。負債總額 1 兆 8,470 億 3,465 萬餘元，占資產總額 91.31%，其中流動負債 1,994 億 5,029 萬餘元，占 9.86%；存款、匯款及金融債券 1 兆 6,316 億 7,343 萬餘元，占 80.66%；央行及同業融資 65 億 1,853 萬餘元，占 0.32%；長期負債 73 億 6,821 萬餘元，占 0.36%；其他負債 20 億 2,417 萬餘元，占 0.10%。業主權益 1,757 億 6,336 萬餘元，占資產總額 8.69%，其中資本 320 億元，占資產總額 1.58%；資本公積 778 億 7,974 萬餘元，占資產總額 3.85%；保留盈餘 657 億 511 萬餘元，占資產總額 3.25%；權益調整 1 億 7,850 萬餘元，占資產總額 0.01%。

上列資產總額較上年度增加 2,220 億 6,076 萬餘元，約 12.33%，主要係買入定期存單及長期放款增加所致。負債總額較上年度增加 2,173 億 753 萬餘元，約 13.33%，主要係存款增加所致。業主權益較上年度增加 47 億 5,323 萬餘元，約 2.78%，主要係本年度盈餘提撥各項公積所致。

財務各項比率

1. **流動比率** 本年度期末之超額準備、銀行互拆借差、國庫券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、短期票券商或銀行保證之商業本票、公債及其他經中央銀行核可之證券等流動資產總額為 2,593 億 9,472 萬餘元，與應提法定準備之各項存款總額 1 兆 1,922 億 4,490 萬餘元之比率為 21.76%，較上年度比率 13.98% 提高 7.78%。

2. **負債與業主權益之比率** 本年度期末負債總額 1 兆 8,470 億 3,465 萬餘元，與業主權益 1,757 億 6,336 萬餘元之比率為 1,050.86%，較上年度比率 953.00% 提高 97.86%。

3. **業主權益與投資及放款之比率** 本年度期末業主權益 1,757 億 6,336 萬餘元，與投資及放款總額 1 兆 4,077 億 5,941 萬餘元之比率為 12.49%，較上年度比率 12.85% 降低 0.36%。

上列比率，期末流動比率較上年度提高，且高於中央銀行規定最低標準 7%，顯示因應存戶提現之能力尚稱穩固；另因本年度存款大幅增加，致負債與業主權益之比率較上年度提高；至業主權益與投資及放款之比率則因買入票券及放款增加，而較上年度降低。

五、經營效能之考核

經營比率

1. **營業利益率** 本年度決算營業利益 129 億 689 萬餘元，與營業收入 1,233 億 1,237 萬餘元之比率為 10.47%，較預算比率 11.51% 及上年度比率 29.98%，分別降低 1.04% 及 19.51%。

2. **純利率** 本年度決算稅前純益 127 億 8,273 萬餘元，與營業收入 1,233 億 1,237 萬

餘元之比率為 10.37%，較預算比率 11.04% 及上年度比率 30.08%，分別降低 0.67% 及 19.71%。

3. 資金收益與資金成本之比率 本年度決算利息收入、出售證券損益、買賣票券損益、長期股權投資損益及兌換損益等資金收益之總額為 1,215 億 594 萬餘元，與利息費用 857 億 6,856 萬餘元之比率為 141.67%，較預算比率 140.69% 提高 0.98%，與上年度比率 177.73% 相較，則降低 36.06%。

上列比率，因各項提存鉅幅增加，致營業利益率及純利率均較預算及上年度比率降低；另因買賣票券利益及長期股權投資利益較預算增加，致資金收益與資金成本之比率較預算提高，惟民營化釋股利益較上年度鉅額減少，致因而較上年度比率大幅降低。

效能比率

1. 資本報酬率 本年度決算稅前純益 127 億 8,273 萬餘元，與期初業主權益 1,710 億 1,013 萬餘元之比率為 7.47%，較預算比率 7.29% 提高 0.18%，較上年度比率 26.46% 則降低 18.99%。

2. 資產獲利率 本年度決算營業利益 129 億 689 萬餘元，與期初期末平均資產總額 1 兆 9,117 億 6,763 萬餘元之比率為 0.68%，與預算比率相同，較上年度比率 2.39%，則降低 1.71%。

上列比率，由於本年度營業利益及稅前純益均較上年度大幅減少，致較上年度比率降低；與預算比則不相上下。

成長比率

1. 營業成長率 本年度決算營業收入 1,233 億 1,237 萬餘元，與上年度決算營業收入 1,415 億 7,151 萬餘元比較，成長率為負 12.90%。

2. 淨利成長率 本年度決算稅前純益 127 億 8,273 萬餘元，與上年度決算稅前純益 425 億 8,365 萬餘元比較，成長率為負 69.98%。

3. 淨值成長率 本年度期末業主權益 1,757 億 6,336 萬餘元，與上年度期末業主權益 1,710 億 1,013 萬餘元比較，成長率為 2.78%。

綜上，本年度由於買賣票券及出售長期股權投資獲利，致淨值較上年度成長，另因上年度配合轉投資事業民營化出售持股獲致鉅額盈餘，致本年度營收及淨利呈負成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 12,847,505,526.13 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 12,465,315,733.13 元，經本部審核修正增列稅前純益 317,419,023.10 元，審定本年度決算稅前純益為 12,782,734,756.23 元。本部修正稅前純益事項如下：

1. 收入修正事項

轉投資臺億建築經理股份有限公司之長期股權投資利益 1,634,588 元未依權益法認列，另出售資產收益轉資本公積，應減列長期股權投資利益 8,107 元，合計應予修正增列長期股權投資利益 1,626,481 元及稅前純益。

「長期股權投資利益」科目項下，分別溢列南非臺灣銀行及歐洲子公司長期股權投資利益 11,625,241 元及 4,270,716 元，應予如數修正，減列長期股權投資利益，並減列稅前純益。

信託部提列備抵買入票券跌價損失，未併入總行買入票券之總成本與總市價之評價，致短列出售證券利益 15,616,650 元，應予如數修正，增列出售證券利益，並增列稅前純益。

「不動產投資利益」科目項下，本年度漏列租金收入 17,240,097 元，應予如數修正，增列不動產投資利益，並增列稅前純益。

「營業資產租金收入」科目項下，本年度漏列租金收入 622,434 元，應予如數修正，增列營業資產租金收入，並增列稅前純益。

營業部本年度 6 月份漏列擔透息 1,053,227 元，應予如數修正，增列利息收入，並增列稅前純益。

臺中分行及彰化分行本年度 6 月份貸款補貼息，分別漏列 761,503 元及 934,265 元，合計 1,695,768 元，應予如數修正，增列利息收入，並增列稅前純益。

營業部「手續費收入」科目項下，本年度 6 月份漏列認同卡回饋金 140,647 元及金資費 1,285,533 元，計 1,426,180 元，應予如數修正，增列手續費收入，並增列稅前純益。

儲蓄部「手續費收入」科目項下列有臺灣南北高速鐵路計畫聯貸案先期作業費 4,500,000 元，經核係屬預收款，應予如數修正，減列手續費收入，並減列稅前純益。

國際金融業務分行備抵買入票券跌價損失計溢列 185,637,613 元，應予如數修正，增列買賣票券利益，並增列稅前純益。

國際金融業務分行衍生性金融商品之相關利息收入，計溢列 84,936,821 元，應予如數修正，減列利息收入，並減列稅前純益。

2. 支出修正事項

「業務費用」與「管理費用」科目項下，列有本年度提列之考核獎金，經重新核算結果，計分別溢提 189,865,705 元及 14,849,295 元，應予如數修正，減列考核獎金，並增列稅前純益。

「業務費用」科目項下，決算短列應付郵費 1,123,863.90 元、電話費 553,651 元、電子計算機租金及使用費 4,562,095 元、及電信設備租金 521,843 元等，計 6,761,452.90 元，應

予如數修正，增列業務費用，並減列稅前純益。

「業務費用」科目項下計有：臺中分行短列公保費 27,626 元、健保費 166,766 元、行舍電費 372,910 元、倉庫電費 10,619 元；臺中港分行短列印花稅 272,365 元，計 850,286 元，應予如數修正，增列業務費用，並減列稅前純益。

經上項修正後，重新核算提撥福利金及備抵呆帳之提列，計分別溢列 101,099 元及 628,991 元，應予修正減列業務費用及各項提存，並增列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 12,700,503,536.23 元，課稅所得為 10,125,037,487.23 元，應付所得稅為 2,609,614,876 元(含外國政府所得稅 110,415,518 元)，盈餘分配所得稅額為 2,630,172,682 元。

其他事項

1. 經查該行本年度短期墊款列有退伍、退休、退職金等優惠存款超額利息 323 億 9,341 萬餘元，較民國八十七年度 238 億 8,135 萬餘元及民國八十六年度 187 億 7,593 萬餘元，逐年有鉅額增加趨勢，又截至民國八十八年度終了，各級政府因財政困難無法按期歸墊之優惠存款利息高達 108 億 1,029 萬餘元，業經函請積極催討清理，以維護權益。據復：各級政府機關無法按期歸墊之超額息，經積極催討已陸續歸墊 25 億 5,363 萬餘元，並將繼續積極催討。

2. 該行本年度固定資產變賣案件，未列預算且未經辦理補辦預算者，計有高雄市鼓山區鼓山段 5 小段 247-1 地號等五筆土地、高雄市前金區文東段 172 地號等四筆土地、臺北市士林區天母段 4 小段 174-1 地號等四筆土地、臺中市西屯區廣順段 455-1 地號一筆土地及臺北縣新店市龜山段龜山小段 24-9 地號等二筆土地，業經函請依「中央政府附屬單位預算執行要點」第十二點之規定辦理。據復：將於民國九十年度補辦預算。

3. 該行本年度轉投資公私合營事業計有 24 家，其中虧損事業除臺灣土地開發信託投資公司於年度中移轉民營及本年度新增加投資事業臺灣期貨交易所外，尚有中國石油化學工業開發公司、臺灣農林公司、臺灣產物保險公司、中華貿易開發公司、臺灣中華日報社等五家，或因國際石化業不景氣，產品價格下跌，或因本業經營利潤微薄，競爭激烈，或因投資股票提列備抵損失，或因銷貨發生呆帳，提列損失，或因成本上升，客戶減少，致發生虧損，業經函請該行加強督促改善，繼續注意其經營狀況及損益情形，並評估有無投資效益，俾適時處理。據復：對營業虧損投資效益不彰者，如臺灣農林、臺灣產物、臺灣土地開發等上市公司股票均於民國八十八年下半年及八十九年度編列釋股收回預算，伺機出售持股，中國石油化學股票則因石化業景氣低迷，股價滑落，擬伺機編列釋股預算收回投資。另臺灣期貨交易所、中華貿易公司、中華日報社等未上市公司股票，出售不易，以不再現金增資為原則，降低持股比率，加強督促改善，並每半年評估其投資效益。

4. 該行截至民國 88 年 6 月底止，逾期放款 26 億 7,690 萬餘元，連同催收款 267 億 3,237 萬餘元，共計 294 億 1,428 萬餘元，較上年度同期逾期放款及催收款 262 億 1,544 萬餘元，增加 31 億 9,883 萬餘元，約 12.20%，本年度 6 月底逾放比率 2.18%，亦較上年度同期 2.05% 提高 0.13%，增加率約 6.33%，顯示逾期放款之清理仍待加強，授信品質宜提昇，前經函請積極清理及改善，惟迄乏成效，經再函請注意研究改善，督促各營業單位加強授信管理，提高放款品質，並依「國營事業逾期欠款債權催收款及呆帳處理有關會計事務補充規定」及財政部民國 88 年 6 月 30 日臺財融第 88733168 號令修正發布施行之「銀行逾期放款催收款及呆帳處理辦法」規定積極辦理加速轉銷呆帳。據復：該行除通函各營業單位加強徵信、授信審查及貸放後之覆審追蹤，並個案分析逾期原因派員實地督導催理，另為配合財政部新修正「逾期放款催收款及呆帳處理辦法」，亦舉辦研討會研商加速轉銷呆帳計畫。

以上各項本部均已列管繼續注意其改善情形。

所有該行本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣銀行損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	112,806,113,000.00	123,192,787,067.43	123,312,372,739.43	+ 10,506,259,739.43	9.31
金融保險收入	112,733,328,000.00	123,090,363,026.43	123,209,326,264.43	+ 10,475,998,264.43	9.29
其他營業收入	72,785,000.00	102,424,041.00	103,046,475.00	+ 30,261,475.00	41.58
營 業 成 本	80,143,733,000.00	93,334,269,700.00	93,333,640,709.00	+ 13,189,907,709.00	16.46
金融保險成本	80,129,227,000.00	93,327,608,914.00	93,326,979,923.00	+ 13,197,752,923.00	16.47
其他營業成本	14,506,000.00	6,660,786.00	6,660,786.00	- 7,845,214.00	54.08
營業毛利（毛損－）	32,662,380,000.00	29,858,517,367.43	29,978,732,030.43	- 2,683,647,969.57	8.22
營 業 費 用	19,675,313,000.00	17,269,044,579.15	17,071,840,219.05	- 2,603,472,780.95	13.23
業務費用	18,619,724,000.00	16,377,813,782.75	16,194,139,147.65	- 2,425,584,852.35	13.03
管理費用	963,955,000.00	823,967,089.40	810,437,364.40	- 153,517,635.60	15.93
其他營業費用	91,634,000.00	67,263,707.00	67,263,707.00	- 24,370,293.00	26.60
營業利益（損失－）	12,987,067,000.00	12,589,472,788.28	12,906,891,811.38	- 80,175,188.62	0.62
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	279,892,000.00	362,224,163.02	362,224,163.02	+ 82,332,163.02	29.42
其他營業外收入	279,892,000.00	362,224,163.02	362,224,163.02	+ 82,332,163.02	29.42
營 業 外 費 用	808,139,000.00	486,381,218.17	486,381,218.17	- 321,757,781.83	39.81
其他營業外費用	808,139,000.00	486,381,218.17	486,381,218.17	- 321,757,781.83	39.81
營業外利益（損失－）	- 528,247,000.00	- 124,157,055.15	- 124,157,055.15	+ 404,089,944.85	76.50
稅前純益（純損－）	12,458,820,000.00	12,465,315,733.13	12,782,734,756.23	+ 323,914,756.23	2.60
所 得 稅	2,620,814,000.00	2,583,788,191.00	2,630,172,682.00	+ 9,358,682.00	0.36
本期稅後純益（純損－）	9,838,006,000.00	9,881,527,542.13	10,152,562,074.23	+ 314,556,074.23	3.20

臺灣銀行盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	12,458,820,000.00	12,465,315,733.13	12,782,734,756.23	+ 323,914,756.23	2.60
累 積 盈 餘	3,987,252,000.00			- 3,987,252,000.00	100.00
合 計	16,446,072,000.00	12,465,315,733.13	12,782,734,756.23	- 3,663,337,243.77	22.27
分 配 之 部					
所 得 稅 分 配	2,620,814,000.00	2,583,788,191.00	2,630,172,682.00	+ 9,358,682.00	0.36
中央政 府 部 分	2,547,878,000.00	2,469,036,978.00	2,519,757,164.00	- 28,120,836.00	1.10
外 國 政 府 部 分	72,936,000.00	114,751,213.00	110,415,518.00	+ 37,479,518.00	51.39
提 存 公 積 金	4,965,855,000.00	4,542,862,022.00	4,678,379,288.00	- 287,475,712.00	5.79
法 定 公 積 金	2,917,668,000.00	2,950,909,930.00	3,032,220,290.00	+ 114,552,290.00	3.93
特 別 公 積 金	1,935,742,000.00	1,546,790,984.00	1,600,997,890.00	- 334,744,110.00	17.29
資 本 公 積 金	112,445,000.00	45,161,108.00	45,161,108.00	- 67,283,892.00	59.84
撥 付 股 息	2,560,000,000.00	2,560,000,000.00	2,560,000,000.00		
地 方 政 府 部 分	2,560,000,000.00	2,560,000,000.00	2,560,000,000.00		
分 配 紅 利	5,757,385,000.00	2,553,891,729.13	2,689,408,995.23	- 3,067,976,004.77	53.29
地 方 政 府 部 分	5,757,385,000.00	2,553,891,729.13	2,689,408,995.23	- 3,067,976,004.77	53.29
未 分 配 盈 餘	542,018,000.00	224,773,791.00	224,773,791.00	- 317,244,209.00	58.53
合 計	16,446,072,000.00	12,465,315,733.13	12,782,734,756.23	- 3,663,337,243.77	22.27

臺灣銀行盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	9,838,006,000.00	10,152,562,074.23	+ 314,556,074.23	3.20
調整非現金項目	6,705,754,000.00	－ 24,829,965,545.65	－ 31,535,719,545.65	470.28
營業活動之淨現金流入（流出一）	16,543,760,000.00	－ 14,677,403,471.42	－ 31,221,163,471.42	188.72
投資活動之現金流量				
存放央行淨減（淨增－）	34,532,544,000.00	－ 1,380,488,000.00	－ 35,913,032,000.00	104.00
買入票券淨減（淨增－）	－ 26,446,962,000.00	－ 7,627,671,104.00	+ 18,819,290,896.00	71.16
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	－ 16,521,089,000.00	－ 66,805,305,236.74	－ 50,284,216,236.74	304.36
減少長期投資	1,242,931,000.00	3,148,209,534.00	+ 1,905,278,534.00	153.29
減少固定資產及遞耗資產	165,048,000.00	118,696,022.00	－ 46,351,978.00	28.08
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 86,100,000.00	－ 8,391,753,083.94	－ 8,305,653,083.94	9,646.52
增加長期投資	－ 13,252,103,000.00	－ 11,067,505,274.00	+ 2,184,597,726.00	16.48
增加固定資產及遞耗資產	－ 4,275,482,000.00	－ 2,092,792,096.00	+ 2,182,689,904.00	51.05
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 24,641,213,000.00	－ 94,098,609,238.68	－ 69,457,396,238.68	281.87
理財活動之現金流量				
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	49,561,460,000.00	232,783,330,715.77	+ 183,221,870,715.77	369.69
央行及同業融資淨增（淨減－）	20,554,000.00	－ 2,509,051,936.00	－ 2,529,605,936.00	12,307.12
增加長期債務		854,853,370.00	+ 854,853,370.00	
其他負債淨增（淨減－）	－ 5,318,819,000.00	－ 2,423,566,272.63	+ 2,895,252,727.37	54.43
減少長期債務	－ 198,443,000.00		+ 198,443,000.00	100.00
發放現金股利	－ 8,317,385,000.00	－ 5,249,408,995.23	+ 3,067,976,004.77	36.89
理財活動之淨現金流入（流出一）	35,747,367,000.00	223,456,156,881.91	+ 187,708,789,881.91	525.10
匯 率 影 響 數	108,025,000.00	22,964,707.00	－ 85,060,293.00	78.74
現金及約當現金之淨增（淨減－）	27,757,939,000.00	114,703,108,878.81	+ 86,945,169,878.81	313.23
期初現金及約當現金	157,034,594,000.00	215,498,600,712.04	+ 58,464,006,712.04	37.23
期末現金及約當現金	184,792,533,000.00	330,201,709,590.85	+ 145,409,176,590.85	78.69

臺灣銀行盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	2,022,798,019,846.29	100.00	1,800,737,254,430.55	100.00	+ 222,060,765,415.74	12.33
流動資產	548,756,581,207.61	27.13	406,320,271,096.26	22.56	+ 142,436,310,111.35	35.06
現金	127,162,142,879.50	6.29	30,983,924,059.70	1.72	+ 96,178,218,819.80	310.41
存放銀行同業	69,354,834,833.17	3.43	70,114,897,671.84	3.89	- 760,062,838.67	1.08
存放央行	77,370,655,140.18	3.82	71,583,419,562.50	3.98	+ 5,787,235,577.68	8.08
買入票券	179,184,295,646.00	8.86	156,462,080,585.00	8.69	+ 22,722,215,061.00	14.52
應收款項	57,400,300,883.68	2.84	50,292,948,059.80	2.79	+ 7,107,352,823.88	14.13
黃金與白銀	788,642.16	0.00	788,642.16	0.00		
預付款項	5,127,048,547.26	0.25	2,792,203,991.60	0.15	+ 2,334,844,555.66	83.62
短期墊款	33,156,514,635.66	1.64	24,090,008,523.66	1.34	+ 9,066,506,112.00	37.64
買匯貼現及放款	1,313,679,465,529.19	64.94	1,247,573,486,936.45	69.28	+ 66,105,978,592.74	5.30
買匯及貼現	6,654,936,486.00	0.33	8,062,598,341.00	0.45	- 1,407,661,855.00	17.46
短期放款及透支	117,577,980,367.76	5.81	127,346,278,535.19	7.07	- 9,768,298,167.43	7.67
短期擔保放款及透支	88,148,611,780.31	4.36	98,663,477,730.99	5.48	- 10,514,865,950.68	10.66
中期放款	145,660,578,499.00	7.20	171,818,972,946.00	9.54	- 26,158,394,447.00	15.22
中期擔保放款	98,294,676,985.12	4.86	109,260,166,081.27	6.07	- 10,965,489,096.15	10.04
長期放款	621,274,877,916.00	30.71	515,616,993,701.00	28.63	+ 105,657,884,215.00	20.49
長期擔保放款	236,067,803,495.00	11.67	216,804,999,601.00	12.04	+ 19,262,803,894.00	8.88
基金長期投資及應收款	80,673,184,285.86	3.99	70,648,642,970.64	3.92	+ 10,024,541,315.22	14.19
長期投資	80,673,184,285.86	3.99	70,648,642,970.64	3.92	+ 10,024,541,315.22	14.19
固定資產	50,990,934,681.52	2.52	49,454,350,594.47	2.75	+ 1,536,584,087.05	3.11
土地	41,958,268,448.52	2.07	41,799,400,785.52	2.32	+ 158,867,663.00	0.38
房屋及建築	5,385,175,863.47	0.27	4,417,816,052.28	0.25	+ 967,359,811.19	21.90
機械及設備	800,947,326.07	0.04	798,175,162.79	0.04	+ 2,772,163.28	0.35
交通及運輸設備	360,328,448.32	0.02	333,285,571.79	0.02	+ 27,042,876.53	8.11
什項設備	279,822,742.89	0.01	283,432,386.29	0.02	- 3,609,643.40	1.27
租賃權益改良	102,812,327.25	0.01	6,219,567.80	0.00	+ 96,592,759.45	1,553.05
未完工程及訂購機件	2,103,579,525.00	0.10	1,816,021,068.00	0.10	+ 287,558,457.00	15.83
無形資產	3,270,907.00	0.00	92,683,838.15	0.01	- 89,412,931.15	96.47
無形資產	3,270,907.00	0.00	92,683,838.15	0.01	- 89,412,931.15	96.47
其他資產	28,694,583,235.11	1.42	26,647,818,994.58	1.48	+ 2,046,764,240.53	7.68
什項資產	27,941,338,287.46	1.38	25,641,751,404.23	1.42	+ 2,299,586,883.23	8.97
遞延費用	748,702,671.60	0.04	1,001,947,601.30	0.06	- 253,244,929.70	25.28
受託買賣借項	4,417,097.00	0.00	3,994,810.00	0.00	+ 422,287.00	10.57
待整理資產	125,179.05	0.00	125,179.05	0.00		
資 產 總 額	2,022,798,019,846.29	100.00	1,800,737,254,430.55	100.00	+ 222,060,765,415.74	12.33

臺灣銀行盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	1,847,034,655,776.75	91.31	1,629,727,120,761.01	90.50	+ 217,307,535,015.74	13.33
流動負債	199,450,295,771.82	9.86	228,145,127,224.25	12.67	- 28,694,831,452.43	12.58
央行存款	5,834,591,697.36	0.29	1,924,579,730.16	0.11	+ 3,910,011,967.20	203.16
銀行同業存款	136,176,068,225.46	6.73	157,545,531,712.69	8.75	- 21,369,463,487.23	13.56
應付款項	56,162,296,533.67	2.78	67,442,687,848.45	3.75	- 11,280,391,314.78	16.73
預收款項	1,277,339,315.33	0.06	1,232,327,932.95	0.07	+ 45,011,382.38	3.65
存款、匯款及金融債券	1,631,673,436,708.47	80.66	1,381,430,654,472.67	76.71	+ 250,242,782,235.80	18.11
支票存款	381,351,572,542.55	18.85	350,119,306,319.62	19.44	+ 31,232,266,222.93	8.92
活期存款	52,922,676,921.48	2.62	46,114,068,239.02	2.56	+ 6,808,608,682.46	14.76
定期存款	306,551,210,142.25	15.15	226,978,515,558.42	12.60	+ 79,572,694,583.83	35.06
儲蓄存款	883,941,244,306.19	43.70	749,953,485,880.61	41.65	+ 133,987,758,425.58	17.87
匯款	456,668,989.00	0.02	1,377,714,862.00	0.08	- 921,045,873.00	66.85
金融債券	6,450,063,807.00	0.32	6,887,563,613.00	0.38	- 437,499,806.00	6.35
央行及同業融資	6,518,532,579.00	0.32	9,027,584,515.00	0.50	- 2,509,051,936.00	27.79
央行融資	1,452,038,559.00	0.07	2,425,418,255.00	0.13	- 973,379,696.00	40.13
同業融資	5,066,494,020.00	0.25	6,602,166,260.00	0.37	- 1,535,672,240.00	23.26
長期負債	7,368,215,224.90	0.36	6,798,796,737.90	0.38	+ 569,418,487.00	8.38
長期債務	7,368,215,224.90	0.36	6,798,796,737.90	0.38	+ 569,418,487.00	8.38
其他負債	2,024,175,492.56	0.10	4,324,957,811.19	0.24	- 2,300,782,318.63	53.20
營業及負債準備	598,870,072.82	0.03	477,214,938.82	0.03	+ 121,655,134.00	25.49
什項負債	1,425,061,173.26	0.07	3,847,498,625.89	0.21	- 2,422,437,452.63	62.96
待整理負債	244,246.48	0.00	244,246.48	0.00		
業 主 權 益	175,763,364,069.54	8.69	171,010,133,669.54	9.50	+ 4,753,230,400.00	2.78
資本	32,000,000,000.00	1.58	22,000,000,000.00	1.22	+ 10,000,000,000.00	45.45
資本	32,000,000,000.00	1.58	22,000,000,000.00	1.22	+ 10,000,000,000.00	45.45
資本公積	77,879,742,512.54	3.85	79,834,573,297.54	4.43	- 1,954,830,785.00	2.45
資本公積	77,879,742,512.54	3.85	79,834,573,297.54	4.43	- 1,954,830,785.00	2.45
保留盈餘	65,705,117,276.00	3.25	68,847,125,305.00	3.82	- 3,142,008,029.00	4.56
已指撥保留盈餘	65,480,343,485.00	3.24	68,847,125,305.00	3.82	- 3,366,781,820.00	4.89
未指撥保留盈餘	224,773,791.00	0.01			+ 224,773,791.00	
權益調整	178,504,281.00	0.01	328,435,067.00	0.02	- 149,930,786.00	45.65
累積換算調整數	178,504,281.00	0.01	328,435,067.00	0.02	- 149,930,786.00	45.65
負債及業主權益總額	2,022,798,019,846.29	100.00	1,800,737,254,430.55	100.00	+ 222,060,765,415.74	12.33

貳、臺灣土地銀行決算之審核

臺灣土地銀行係不動產信用及農業金融之專業銀行，以調劑住宅、土地及農業金融，協助政府推行住宅、土地及農業政策，發展農林漁牧為宗旨。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況及經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單 位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存 款	百萬元	1,022,800	1,114,333	+ 91,533	8.95	定期性存款增加。
放 款	百萬元	890,300	932,965	+ 42,665	4.79	一般放款及農業放款增加。
金 融 債 券	百萬元	77,000	30,142	- 46,858	60.85	資金寬鬆減少發行。
代放款項	百萬元	426,910	499,737	+ 72,827	17.06	配合政府公共建設及辦理國民住宅貸款增加。
證 券 經 紀	百萬元	216,500	183,989	- 32,511	15.02	實際成交量較預計量減少。
外 匯	百萬元	7,300	8,189	+ 889	12.18	買匯及賣匯較預計增加。
保 證	百萬元	12,000	21,453	+ 9,453	78.78	發行商業本票、公司債及工程履約保證增加。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 8,033,370,000 元，決算審定稅前純益 9,748,800,436.39 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 932 億 4,160 萬餘元（含金融保險收入 930 億 1,904 萬餘元、其他營業收入 2 億 2,256 萬餘元），較預算數增加 74 億 1,637 萬餘元，主要係放款增加利息收入相對增加及買賣票券利益增加所致。

營業成本 決算營業成本 696 億 8,935 萬餘元（含金融保險成本 696 億 6,405 萬餘元、其他營業成本 2,529 萬餘元），較預算數增加 77 億 6,829 萬餘元，主要係存款增加利息費用相對增加及轉銷不良放款，各項提存增加所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 235 億 5,225 萬餘元，較預算數減少 3 億 5,192 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 135 億 2,499 萬餘元（含業務費用 129 億 74 萬餘元、管理費用 5 億 7,714 萬餘元、其他營業費用 4,710 萬餘元），較預算數減少 18 億 8,345 萬餘元，主要係用人費用及其他各項費用減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 100 億 2,726 萬餘元，較預算數增加 15 億 3,152 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 3 億 614 萬餘元，較預算數增加 9,775 萬餘元，主要係什項收入增加所致；營業外費用 5 億 8,460 萬餘元，較預算數減少 8,614 萬餘元，主要係資產報廢損失及什項費用減少所致。以上收支相抵，計發生營業外損失 2 億 7,846 萬餘元。

本期純益 上述營業利益減除營業外損失，計獲稅前純益 97 億 4,880 萬餘元，較預算數增加 17 億 1,543 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，因轉銷鉅額不良放款而增提各項提存，營業毛利較預算數減少 3 億 5,192 萬餘元，約 1.47%，惟營業費用之各項費用較預算數減少 18 億 8,345 萬餘元及營業外損失較預算數減少 1 億 8,390 萬餘元，致決算稅前純益 97 億 4,880 萬餘元，較預算數增加 17 億 1,543 萬餘元，約 21.35%。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 6 億 6,709 萬 9,059.70 元及 2.6 個月績效獎金 8 億 6,722 萬 8,777.61 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 9,748,800,436.39 元，連同累積盈餘 3,642,468,246.62 元，合計 13,391,268,683.01 元，依法分配如次：1. 所得稅 1,877,014,486 元，2. 提存公積 5,947,317,932.39 元（其中法定公積 2,355,639,928 元、特別公積 3,572,025,149.39 元、資本公積 19,652,855 元），3. 撥付臺灣省政府股息 1,500,000,000 元，4. 分配臺灣省政府紅利 1,910,350,683 元，5. 撥付農、漁會事業費 339,649,317 元，6. 未分配盈餘 1,816,936,264.62 元，依銀行法第五十條規定，留待以後年度分配。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 1,057 億 5,948 萬餘元，經一年間營業、投資、理財及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 513 億 1,853 萬餘元，期末現金及約當現金為 1,570 億 7,801 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 78 億 7,178 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 7 億 1,872 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 85 億 9,051 萬餘元，較預算流入數增加 4 億 1,793 萬餘元，約 5.11%，主要係本年度稅前純益增加所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括存放央行淨增流出 233 億 8,356 萬餘元，買入票券淨減流入 93 億 458 萬餘元，買匯貼現及放款淨增流出 896 億 5,577

萬餘元，減少長期投資流入 5 億 2,892 萬餘元，減少固定資產流入 7,364 萬餘元，其他資產及無形資產淨增流出 173 億 5,442 萬餘元，增加長期投資流出 15 億 3,664 萬餘元，增加固定資產流出 18 億 2,857 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 1,238 億 5,182 萬餘元，較預算流出數增加 802 億 1,028 萬餘元，約 183.79%，主要係存放央行、放款及催收款項較預計增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，包括存匯款及金融債券淨增流入 1,704 億 6,660 萬餘元，央行及同業融資淨增流入 8 億 9,391 萬餘元，其他負債淨減流出 4 億 6,234 萬餘元，減少長期債務流出 2 億 1,793 萬餘元，發放現金股利流出 40 億 9,942 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 1,665 億 8,081 萬餘元，較預算流入數增加 754 億 2,780 萬餘元，約 82.75%，主要係各項存款及金融債券增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用並減除匯率影響數 97 萬餘元之後，其現金及約當現金淨增 513 億 1,853 萬餘元，較預算淨增數 556 億 8,559 萬餘元，減少 43 億 6,705 萬餘元，約 7.84%，主要係投資活動之淨現金流出大幅增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 18 億 156 萬餘元(含本年度奉准先行辦理，已於民國八十八年下半年及八十九年度附屬單位預算案內補辦預算之 2 億 9,480 萬元)，連同上年度轉入數 13 億 5,528 萬餘元，合計可支用數 31 億 5,684 萬餘元。決算支用數 18 億 3,020 萬餘元，占可支用數 57.98%，未支用數中 6 億 622 萬餘元，業經報准轉入以後年度繼續執行。

資金轉投資 本年度長期投資分為長期股權投資及土地開發投資兩種，其中長期股權投資期初餘額 34 億 8,153 萬餘元，本年度增加 12 億 4,853 萬餘元，減少 2 億 4,045 萬餘元，期末餘額為 44 億 8,961 萬餘元；土地開發投資期初餘額 11 億 6,361 萬餘元，本年度增加 2 億 8,810 萬餘元，期末餘額為 14 億 5,171 萬餘元。

上列長期股權投資增加 12 億 4,853 萬餘元，係認購臺灣中小企業銀行增資股票 8 億 4,979 萬餘元、世華聯合商業銀行增資股票 2 億 9,384 萬餘元、臺灣人壽保險公司增資股票 8,489 萬餘元及投資臺灣期貨交易所股權 2,000 萬元；減少 2 億 4,045 萬餘元，主要係配合省營事業民營化出售臺灣土地開發信託投資公司、臺灣產物保險公司、臺灣人壽保險公司股票。

上列土地開發投資增加 2 億 8,810 萬餘元，主要係投資臺北大學特區土地、臺北市大安路、廣州街及永康街土地、潮州大樓、敦和辦公大樓等開發案。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 1 兆 3,918 億 6,807 萬餘元，其中流動資產 2,999 億 4,968 萬餘元，占 21.55%；買匯貼現及放款 9,924 億 2,333 萬餘元，占 71.30%；基金長期投資及應收款 59 億 4,133 萬餘元，占 0.43%；固定資產 422 億 7,897 萬餘元，占 3.04%；無形資產 3,703

萬餘元，所占比率微小；其他資產 512 億 3,772 萬餘元，占 3.68%。負債總額 1 兆 3,175 億 9,965 萬餘元，占資產總額 94.66%，其中流動負債 658 億 8,545 萬餘元，占 4.73%；存款、匯款及金融債券 1 兆 2,416 億 3,591 萬餘元，占 89.21%；央行及同業融資 61 億 836 萬餘元，占 0.44%；長期負債 25 億 1,554 萬餘元，占 0.18%；其他負債 14 億 5,437 萬餘元，占 0.10%。業主權益 742 億 6,842 萬餘元，占資產總額 5.34%，其中資本 250 億元，占資產總額 1.80%；資本公積 236 億 8,809 萬餘元，占資產總額 1.70%；保留盈餘 255 億 4,215 萬餘元，占資產總額 1.84%；權益調整 3,816 萬餘元，所占比率微小。

上列資產總額較上年度增加 1,752 億 3,904 萬餘元，約 14.40%，主要係現金、買入定期存單及放款增加所致。負債總額較上年度增加 1,711 億 3,607 萬餘元，約 14.93%，主要係存款增加所致。業主權益較上年度增加 41 億 297 萬餘元，約 5.85%，主要係本年度盈餘提撥各項公積及未分配盈餘所致。

財務各項比率

流動比率 本年度期末之超額準備、銀行互拆借差、國庫券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、短期票券或銀行保證之商業本票、公債及其他經中央銀行核可之證券等流動資產總額為 1,709 億 1,116 萬餘元，與應提法定準備之各項存款總額 9,560 億 5,403 萬餘元之比率為 17.88%，較上年度比率 13.53% 提高 4.35%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 1 兆 3,175 億 9,965 萬餘元，與業主權益 742 億 6,842 萬餘元之比率為 1,774.10%，較上年度比率 1,633.94% 提高 140.16%。

業主權益與投資及放款之比率 本年度期末業主權益 742 億 6,842 萬餘元，與投資及放款總額 1 兆 1,708 億 879 萬餘元之比率為 6.34%，較上年度比率 6.63% 降低 0.29%。

上列比率，因本年度大幅買入國庫券，流動資產增加，致流動比率較上年度提高，且高於中央銀行規定最低標準 7%，顯示因應存戶提現之能力尚稱穩固；另因本年度存款較上年度大幅增加，致負債與業主權益之比率亦較上年度提高；至業主權益與投資及放款之比率則因買入票券及放款增加，而較上年度略有降低。

五、經營效能之考核

經營比率

營業利益率 本年度決算營業利益 100 億 2,726 萬餘元，與營業收入 932 億 4,160 萬餘元之比率為 10.75%，較預算比率 9.90% 提高 0.85%，較上年度比率 11.59%，降低 0.84%。

純利率 本年度決算稅前純益 97 億 4,880 萬餘元，與營業收入 932 億 4,160 萬餘元之比率為 10.46%，較預算比率 9.36% 提高 1.10%，較上年度比率 11.51%，降低 1.05%。

資金收益與資金成本之比率 本年度決算利息收入、出售證券損益、買賣票券損

益、長期股權投資損益及兌換損益等資金收益之總額為 896 億 4,841 萬餘元，與利息費用 632 億 3,392 萬餘元之比率為 141.77%，較預算比率 135.86% 提高 5.91%，與上年度比率 144.30% 相較，則降低 2.53%。

上列比率，因買賣票券利益及長期股權投資利益較預算增加，致營業利益率、純利率及資金收益與資金成本之比率均較預算提高；另因本年度配合省營事業民營化釋股差價利益較上年度大幅減少，致均較上年度降低。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 97 億 4,880 萬餘元，與期初業主權益 701 億 6,545 萬餘元之比率為 13.89%，較預算比率 11.45% 提高 2.44%，較上年度比率 16.15%，則降低 2.26%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 100 億 2,726 萬餘元，與期初期末平均資產總額 1 兆 3,042 億 4,855 萬餘元之比率為 0.77%，較預算比率 0.65% 提高 0.12%，較上年度比率 0.87%，則降低 0.10%。

上列比率，因本年度營業利益與稅前純益均較預算增加，致較預算比率提高，惟獲利不及上年度，且業主權益與資產均較上年度有所成長，致資本報酬率及資產獲利率均較上年度降低。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 932 億 4,160 萬餘元，與上年度決算營業收入 901 億 6,223 萬餘元比較，成長率為 3.42%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 97 億 4,880 萬餘元，與上年度決算稅前純益 103 億 8,006 萬餘元比較，成長率為負 6.08%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 742 億 6,842 萬餘元，與上年度期末業主權益 701 億 6,545 萬餘元比較，成長率為 5.85%。

上列比率，除淨利成長率因本年度配合省營事業民營化釋股差價利益較上年度大幅減少，致淨利衰退外，其餘因各主要業務較上年度成長，並獲有盈餘，致營收及淨值均較上年度穩定成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 9,743,034,384.16 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 9,638,096,362.16 元，經本部審核修正增列稅前純益 110,704,074.23 元，審定本年度決算稅前純益為 9,748,800,436.39 元。本部修正稅前純益事項如下：

收入修正事項

辦理交通銀行主辦「購置自動化機器設備優惠貸款第八期」開發基金補貼手續

費收入 1,843,804 元及輔導中小企業開發基金補貼手續費收入 78,645 元，合計 1,922,449 元，年度終了未予整理列帳，應如數修正增列手續費收入，並增列稅前純益。

辦理民國 87 年下期放領公耕地地價收撥手續費收入 406,885 元及經收臺中、南投縣國有山坡地經徵管理費手續費收入 869,325 元，合計 1,276,210 元，年度終了未予整理列帳，應如數修正增列手續費收入，並增列稅前純益。

什項收入項下，列有 6 月份平鎮辦事處營業廳裝修工程驗收罰款 318,354 元及吳慈煙等使用補償金 438,407 元，合計 756,761 元，年度終了未予整理列帳，應如數修正增列什項收入，並增列稅前純益。

本年度獲配轉投資事業臺灣電視公司民國八十七年度盈餘分配董監事酬勞金 346,027 元，年度終了未整理入帳，應如數修正增列什項收入，並增列稅前純益。

該行信託部 6 月份代管學產地租金及使用補償金手續費收入短列 1,419,132 元；另代管省產房地租金及使用補償金手續費收入溢提 873,982 元，以上溢、短列金額相抵後，尚短列 545,150 元，應予修正增列手續費收入，並增列稅前純益。

支出修正事項

本年度逾時加班費、體育活動費、維護費及管理費等費用，合計 7,249,586 元，年度終了未予整理列帳，應如數修正增列業務費用，並減列稅前純益。

應付費用項下，列有提存民國 88 年 1 至 6 月份地價稅，經重新估算計短估 11,537,000 元，應如數修正增列業務費用，並減列稅前純益。

本年度決算考核獎金，經重新核算結果溢提 129,527,264.05 元；績效獎金溢提 4,941,189.18 元，兩者合計溢提 134,468,453.23 元，應如數修正減列相關費用，並增列稅前純益。

營業外費用資產損失項下，漏列保險箱遭竊未理賠部分損失款 100,000 元，應如數修正增列營業外費用，並減列稅前純益。

經上項修正後，該行重新核算提撥福利金，計短列 9,724,390 元，應如數修正增列業務費用，並減列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 10,503,482,687.39 元，課稅所得為 8,707,412,032.57 元，應付所得稅為 1,888,020,443 元，盈餘分配所得稅額為 1,877,014,486 元。

其他事項

該行本年度轉投資公私合營事業計有 18 家，其中虧損事業除本年度新增加投資事業臺灣期貨交易所及臺灣土地開發信託投資公司於年度中移轉民營外，尚有中華貿易開發公司、臺灣

中華日報社及臺灣產物保險公司等 3 家，或因銷貨發生呆帳提列損失，或因成本上升，客戶減少，或因投資股票提列備抵損失，致發生虧損，業經函請該行加強督促改善，繼續注意其經營狀況及損益情形，並評估投資效益，俾適時處理。據復：民國 88 年第三季止臺灣產物保險公司及中華貿易開發公司虧損情形已有改善，至臺灣中華日報社仍發生虧損，係因需配合政令宣導等政策任務，惟均將繼續注意其經營狀況及損益情形，並予適時處理。

該行本年度止，帳列逾期放款 394 萬餘元及催收款 506 億 8,388 萬餘元，總額為 506 億 8,782 萬餘元，較上年度逾期放款及催收款 367 億 8,668 萬餘元，增加 139 億 113 萬餘元，約 37.79%，本年度 6 月底逾放比率 4.81%，亦較上年度同期 3.87% 提高 0.94%，顯示逾期放款之清理仍待加強，授信品質宜提昇，前經函請積極清理及改善，惟迄乏成效，經再函請注意研究改善，並督促各營業單位加強授信管理，提高放款品質，並請注意依「國營事業逾期欠款債權催收款及呆帳處理有關會計事務補充規定」及財政部民國 88 年 6 月 30 日臺財融第 88733168 號令修正發布施行之「銀行逾期放款催收款及呆帳處理辦法」規定積極辦理加速轉銷呆帳。據復：該行為有效降低逾放金額及比率，採行不定期派員督導各營業單位逾期放款清理；舉辦「逾放催收分區座談會」檢討逾放增加原因及所遭遇問題；訂定未來 4 年轉銷呆帳計畫及新訂加強清理逾期放款專案考核措施；通函營業單位確實徵信評估、授信審核、貸後追蹤管理；依財政部修正「銀行逾期放款催收款及呆帳處理辦法」規定積極辦理加速轉銷呆帳。

該行本年度決算備抵呆帳之提存，其中催收款項提存率係以 1.12% 提存，較上年度提存率 2.31% 降低 1.19%，致本年度催收款項雖較上年度增加 139 億 5,621 萬餘元，約 38.00%，惟其備抵呆帳提存數為 5 億 6,958 萬餘元，不僅未隨同增加，反較上年度提存數 8 億 4,662 萬餘元，減少 2 億 7,703 萬餘元，約 32.72%，該項提存率顯未經確實評估，有欠妥適。又該行有關據以評估備抵呆帳提列之放款餘額及催收款項等資產項目分為四類，係僅由第三類（收回困難者）計提 50.00% 及第四類（收回無望者）計提 100% 備抵呆帳，惟第一類（正常者）授信戶目前為正常戶及第二類（財務狀況欠佳或放款風險超過正常者）授信戶有欠正常，該二類之授信戶均不排除其日後有發生呆帳之可能，而本年度評估時未予適切估算其提存率，顯未能充分反映實情，有失穩健原則，業經函請注意改善，以允當表達財務狀況及經營成果。據復：嗣後年度當確實評估各類放款及催收款項之收回困難程度後再予提列備抵呆帳，此後將逐年評估調整，俾以適切結算其提存率，以符穩健原則，允當表達財務狀況及經營成果。

以上各項，本部均已列管繼續注意其改善情形。

所有該行本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣土地銀行損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營業收支之部					
營業收入	85,825,238,000.00	93,237,864,530.58	93,241,608,339.58	+ 7,416,370,339.58	8.64
金融保險收入	85,660,478,000.00	93,015,303,255.58	93,019,047,064.58	+ 7,358,569,064.58	8.59
其他營業收入	164,760,000.00	222,561,275.00	222,561,275.00	+ 57,801,275.00	35.08
營業成本	61,921,057,000.00	69,680,947,625.75	69,689,351,625.75	+ 7,768,294,625.75	12.55
金融保險成本	61,874,628,000.00	69,655,648,227.75	69,664,052,227.75	+ 7,789,424,227.75	12.59
其他營業成本	46,429,000.00	25,299,398.00	25,299,398.00	- 21,129,602.00	45.51
營業毛利（毛損－）	23,904,181,000.00	23,556,916,904.83	23,552,256,713.83	- 351,924,286.17	1.47
營業費用	15,408,448,000.00	13,639,357,616.82	13,524,996,139.59	- 1,883,451,860.41	12.22
業務費用	14,692,694,000.00	12,999,882,532.22	12,900,742,724.79	- 1,791,951,275.21	12.20
管理費用	641,148,000.00	592,365,887.00	577,144,217.20	- 64,003,782.80	9.98
其他營業費用	74,606,000.00	47,109,197.60	47,109,197.60	- 27,496,802.40	36.86
營業利益（損失－）	8,495,733,000.00	9,917,559,288.01	10,027,260,574.24	+ 1,531,527,574.24	18.03
營業外收支之部					
營業外收入	208,388,000.00	305,039,937.56	306,142,725.56	+ 97,754,725.56	46.91
其他營業外收入	208,388,000.00	305,039,937.56	306,142,725.56	+ 97,754,725.56	46.91
營業外費用	670,751,000.00	584,502,863.41	584,602,863.41	- 86,148,136.59	12.84
其他營業外費用	670,751,000.00	584,502,863.41	584,602,863.41	- 86,148,136.59	12.84
營業外利益（損失－）	- 462,363,000.00	- 279,462,925.85	- 278,460,137.85	+ 183,902,862.15	39.77
稅前純益（純損－）	8,033,370,000.00	9,638,096,362.16	9,748,800,436.39	+ 1,715,430,436.39	21.35
所得稅	1,704,798,000.00	1,849,338,467.00	1,877,014,486.00	+ 172,216,486.00	10.10
本期稅後純益（純損－）	6,328,572,000.00	7,788,757,895.16	7,871,785,950.39	+ 1,543,213,950.39	24.38

臺灣土地銀行盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈餘之部					
本年度盈餘	8,033,370,000.00	9,638,096,362.16	9,748,800,436.39	+ 1,715,430,436.39	21.35
累積盈餘	2,827,998,000.00	3,642,468,246.62	3,642,468,246.62	+ 814,470,246.62	28.80
合 計	10,861,368,000.00	13,280,564,608.78	13,391,268,683.01	+ 2,529,900,683.01	23.29
分配之部					
所得稅	1,704,798,000.00	1,849,338,467.00	1,877,014,486.00	+ 172,216,486.00	10.10
中央政府部分	1,704,798,000.00	1,849,338,467.00	1,877,014,486.00	+ 172,216,486.00	10.10
提存公積	5,204,241,000.00	5,905,803,905.39	5,947,317,932.39	+ 743,076,932.39	14.28
法定公積	1,801,390,000.00	2,330,731,512.00	2,355,639,928.00	+ 554,249,928.00	30.77
特別公積	3,078,913,000.00	3,555,419,538.39	3,572,025,149.39	+ 493,112,149.39	16.02
資本公積	323,938,000.00	19,652,855.00	19,652,855.00	- 304,285,145.00	93.93
撥付股息	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		
地方政府部分	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		
分配紅利	2,039,675,000.00	1,916,162,647.00	1,910,350,683.00	- 129,324,317.00	6.34
地方政府部分	2,039,675,000.00	1,916,162,647.00	1,910,350,683.00	- 129,324,317.00	6.34
撥補各級農、漁會事業費	210,325,000.00	333,837,353.00	339,649,317.00	+ 129,324,317.00	61.49
未分配盈餘	202,329,000.00	1,775,422,236.39	1,816,936,264.62	+ 1,614,607,264.62	798.01
合 計	10,861,368,000.00	13,280,564,608.78	13,391,268,683.01	+ 2,529,900,683.01	23.29

臺灣土地銀行盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	6,328,572,000.00	7,871,785,950.39	+ 1,543,213,950.39	24.38
調整非現金項目	1,844,012,000.00	718,729,483.90	－ 1,125,282,516.10	61.02
營業活動之淨現金流入（流出一）	8,172,584,000.00	8,590,515,434.29	+ 417,931,434.29	5.11
投資活動之現金流量				
存放央行淨減（淨增－）	－ 6,184,154,000.00	－ 23,383,568,000.00	－ 17,199,414,000.00	278.12
買入票券淨減（淨增－）	12,363,869,000.00	9,304,582,559.73	－ 3,059,286,440.27	24.74
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	－ 49,913,252,000.00	－ 89,655,770,406.45	－ 39,742,518,406.45	79.62
減少長期投資	251,794,000.00	528,926,242.00	+ 277,132,242.00	110.06
減少固定資產及遞耗資產	538,185,000.00	73,643,090.00	－ 464,541,910.00	86.32
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	2,237,378,000.00	－ 17,354,427,597.73	－ 19,591,805,597.73	875.66
增加長期投資	－ 1,428,592,000.00	－ 1,536,640,333.00	－ 108,048,333.00	7.56
增加固定資產及遞耗資產	－ 1,506,767,000.00	－ 1,828,570,054.57	－ 321,803,054.57	21.36
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 43,641,539,000.00	－ 123,851,824,500.02	－ 80,210,285,500.02	183.79
理財活動之現金流量				
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	93,938,970,000.00	170,466,606,703.00	+ 76,527,636,703.00	81.47
央行及同業融資淨增（淨減－）	622,982,000.00	893,917,143.79	+ 270,935,143.79	43.49
增加長期債務	159,575,000.00		－ 159,575,000.00	100.00
其他負債淨增（淨減－）	181,488,000.00	－ 462,347,434.46	－ 643,835,434.46	354.75
減少長期債務		－ 217,939,988.00	－ 217,939,988.00	
發放現金股利	－ 3,750,000,000.00	－ 4,099,420,532.00	－ 349,420,532.00	9.32
理財活動之淨現金流入（流出一）	91,153,015,000.00	166,580,815,892.33	+ 75,427,800,892.33	82.75
匯 率 影 響 數	1,533,000.00	－ 973,695.34	－ 2,506,695.34	163.52
現金及約當現金之淨增（淨減－）	55,685,593,000.00	51,318,533,131.26	－ 4,367,059,868.74	7.84
期初現金及約當現金	105,835,686,000.00	105,759,481,871.09	－ 76,204,128.91	0.07
期末現金及約當現金	161,521,279,000.00	157,078,015,002.35	－ 4,443,263,997.65	2.75

臺灣土地銀行盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	1,391,868,079,081.26	100.00	1,216,629,031,390.54	100.00	+ 175,239,047,690.72	14.40
流動資產	299,949,684,743.52	21.55	230,011,352,260.49	18.91	+ 69,938,332,483.03	30.41
現金	61,752,563,979.99	4.44	19,408,315,759.06	1.60	+ 42,344,248,220.93	218.18
存放銀行同業	9,545,806,659.42	0.69	6,511,964,818.28	0.54	+ 3,033,841,841.14	46.59
存放央行	77,491,042,148.94	5.57	65,439,795,171.75	5.38	+ 12,051,246,977.19	18.42
買入票券	111,155,658,082.93	7.99	102,761,687,776.66	8.45	+ 8,393,970,306.27	8.17
應收款項	39,057,705,025.71	2.81	34,930,195,538.61	2.87	+ 4,127,509,487.10	11.82
預付款項	618,296,580.88	0.04	709,123,075.98	0.06	- 90,826,495.10	12.81
短期墊款	328,612,265.65	0.02	250,270,120.15	0.02	+ 78,342,145.50	31.30
買匯貼現及放款	992,423,330,754.50	71.30	903,664,118,054.05	74.28	+ 88,759,212,700.45	9.82
買匯及貼現	1,763,372,121.35	0.13	2,007,422,339.78	0.16	- 244,050,218.43	12.16
短期放款及透支	59,096,538,757.82	4.25	47,793,825,054.74	3.93	+ 11,302,713,703.08	23.65
短期擔保放款及透支	28,464,945,410.22	2.04	26,696,781,700.45	2.19	+ 1,768,163,709.77	6.62
中期放款	85,263,503,245.99	6.13	61,110,561,042.73	5.02	+ 24,152,942,203.26	39.52
中期擔保放款	133,894,048,253.61	9.62	134,530,424,270.62	11.06	- 636,376,017.01	0.47
長期放款	185,305,994,998.40	13.31	172,057,743,732.09	14.14	+ 13,248,251,266.31	7.70
長期擔保放款	498,634,927,967.11	35.82	459,467,359,913.64	37.77	+ 39,167,568,053.47	8.52
基金長期投資及應收款	5,941,330,223.59	0.43	4,645,149,134.59	0.38	+ 1,296,181,089.00	27.90
長期投資	5,941,330,223.59	0.43	4,645,149,134.59	0.38	+ 1,296,181,089.00	27.90
固定資產	42,278,971,511.63	3.04	41,069,507,661.99	3.38	+ 1,209,463,849.64	2.94
土地	32,072,411,301.53	2.30	32,072,750,239.53	2.64	- 338,938.00	0.00
土地改良物	4,424,316.00	0.00	1,536,521.00	0.00	+ 2,887,795.00	187.94
房屋及建築	6,751,482,021.37	0.49	6,820,289,620.26	0.56	- 68,807,598.89	1.01
機械及設備	802,963,308.22	0.06	647,452,113.21	0.05	+ 155,511,195.01	24.02
交通及運輸設備	205,389,327.83	0.01	206,028,480.35	0.02	- 639,152.52	0.31
什項設備	403,040,658.32	0.03	334,339,624.15	0.03	+ 68,701,034.17	20.55
租賃權益改良	185,566,917.36	0.01	153,797,550.49	0.01	+ 31,769,366.87	20.66
未完工程及訂購機件	1,853,693,661.00	0.13	833,313,513.00	0.07	+ 1,020,380,148.00	122.45
無形資產	37,036,398.00	0.00	7,494,931.21	0.00	+ 29,541,466.79	394.15
無形資產	37,036,398.00	0.00	7,494,931.21	0.00	+ 29,541,466.79	394.15
其他資產	51,237,725,450.02	3.68	37,231,409,348.21	3.06	+ 14,006,316,101.81	37.62
什項資產	50,610,768,651.52	3.64	36,465,206,770.01	3.00	+ 14,145,561,881.51	38.79
遞延費用	619,908,567.50	0.04	761,163,789.20	0.06	- 141,255,221.70	18.56
受託買賣借項	7,048,231.00	0.00	5,038,789.00	0.00	+ 2,009,442.00	39.88
資 產 總 額	1,391,868,079,081.26	100.00	1,216,629,031,390.54	100.00	+ 175,239,047,690.72	14.40

臺灣土地銀行盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	1,317,599,656,496.62	94.66	1,146,463,579,678.96	94.23	+ 171,136,076,817.66	14.93
流動負債	65,885,458,854.55	4.73	73,171,931,437.76	6.01	- 7,286,472,583.21	9.96
央行存款	191,879,457.00	0.01	245,007,728.05	0.02	- 53,128,271.05	21.68
銀行同業存款	18,469,941,618.37	1.33	24,911,395,702.86	2.05	- 6,441,454,084.49	25.86
應付款項	46,124,424,263.90	3.31	46,990,097,893.01	3.86	- 865,673,629.11	1.84
預收款項	1,099,213,515.28	0.08	1,025,430,113.84	0.08	+ 73,783,401.44	7.20
存款、匯款及金融債券	1,241,635,914,238.37	89.21	1,064,674,725,179.83	87.51	+ 176,961,189,058.54	16.62
支票存款	70,690,514,089.54	5.08	62,151,772,101.89	5.11	+ 8,538,741,987.65	13.74
活期存款	73,699,064,735.70	5.29	64,762,423,259.70	5.32	+ 8,936,641,476.00	13.80
定期存款	528,044,187,738.61	37.94	487,492,160,780.48	40.07	+ 40,552,026,958.13	8.32
儲蓄存款	543,977,229,706.13	39.08	428,577,686,341.15	35.23	+ 115,399,543,364.98	26.93
匯款	83,847,968.39	0.01	167,747,696.61	0.01	- 83,899,728.22	50.02
金融債券	25,141,070,000.00	1.81	21,522,935,000.00	1.77	+ 3,618,135,000.00	16.81
央行及同業融資	6,108,363,952.00	0.44	5,214,446,808.21	0.43	+ 893,917,143.79	17.14
央行融資	6,108,363,952.00	0.44	5,214,446,808.21	0.43	+ 893,917,143.79	17.14
長期負債	2,515,544,178.32	0.18	2,812,599,166.32	0.23	- 297,054,988.00	10.56
長期債務	2,515,544,178.32	0.18	2,812,599,166.32	0.23	- 297,054,988.00	10.56
其他負債	1,454,375,273.38	0.10	589,877,086.84	0.05	+ 864,498,186.54	146.56
營業及負債準備	429,431,715.57	0.03	359,571,113.57	0.03	+ 69,860,602.00	19.43
什項負債	1,024,943,557.81	0.07	230,305,973.27	0.02	+ 794,637,584.54	345.04
業 主 權 益	74,268,422,584.64	5.34	70,165,451,711.58	5.77	+ 4,102,970,873.06	5.85
資本	25,000,000,000.00	1.80	15,000,000,000.00	1.23	+ 10,000,000,000.00	66.67
資本	25,000,000,000.00	1.80	15,000,000,000.00	1.23	+ 10,000,000,000.00	66.67
資本公積	23,688,099,840.15	1.70	25,668,446,985.15	2.11	- 1,980,347,145.00	7.72
資本公積	23,688,099,840.15	1.70	25,668,446,985.15	2.11	- 1,980,347,145.00	7.72
保留盈餘	25,542,157,791.58	1.84	29,440,024,696.19	2.42	- 3,897,866,904.61	13.24
已指撥保留盈餘	23,725,221,526.96	1.70	25,797,556,449.57	2.12	- 2,072,334,922.61	8.03
未指撥保留盈餘	1,816,936,264.62	0.13	3,642,468,246.62	0.30	- 1,825,531,982.00	50.12
權益調整	38,164,952.91	0.00	56,980,030.24	0.00	- 18,815,077.33	33.02
累積換算調整數	38,164,952.91	0.00	56,980,030.24	0.00	- 18,815,077.33	33.02
負債及業主權益總額	1,391,868,079,081.26	100.00	1,216,629,031,390.54	100.00	+ 175,239,047,690.72	14.40

、臺灣省合作金庫決算之審核

臺灣省合作金庫係以調劑合作事業及農漁業生產加工與運銷資金，推展國民儲蓄，發展國民經濟，促進農漁業產銷為宗旨。另該庫自民國 84 年 8 月 4 日概括承受彰化第四信用合作社資產負債（以下簡稱承受單位）以來，歷年預、決算編製係就承受單位之經營成果及資產負債等相關表報加以附編，再以待整理資產及負債表達。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況及經營效能等，經予書面審核，並派員抽查。茲將查核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單 位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存 款	百萬元	1,208,000	1,145,740	- 62,260	5.15	儲蓄存款減少。
放 款	百萬元	1,014,700	962,090	- 52,610	5.18	短期放款及透支減少。
證 券 經 紀	百萬元	73,255	76,543	+ 3,288	4.49	代客交易總值增加。
外 匯	百萬美元	11,900	13,271	+ 1,371	11.52	承辦出口押匯增加。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 6,771,765,000 元，決算審定稅前純益 7,146,548,566.91 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 953 億 4,754 萬餘元（含金融保險收入 951 億 2,177 萬餘元、其他營業收入 2 億 2,576 萬餘元），較預算數減少 73 億 2,684 萬餘元，主要係部分基層金融社團改制為商業銀行，存單借款減少及調降放款利率，致利息收入減少所致。

營業成本 決算營業成本 725 億 1,992 萬餘元（含金融保險成本 725 億 567 萬餘元、其他營業成本 1,425 萬餘元），較預算數減少 36 億 4,915 萬餘元，主要係部分基層金融社團改制為商業銀行，存款大量流失致利息費用減少所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 228 億 2,761 萬餘元，較預算數減少 36 億 7,769 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 157 億 784 萬餘元（含業務費用 152 億 3,220 萬餘元、管理費用 4 億 4,449 萬餘元、其他營業費用 3,115 萬餘元），較預算數減少 35 億 3,528 萬餘元，主要係原預計設立 6 個新單位及海外分行 4 個單位，惟僅成立國內兩支庫，致相關費用減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 71 億 1,976 萬餘元，較預算數減少 1 億 4,240 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 5 億 9,307 萬餘元，較預算數增加 4 億 7,864 萬餘元，主要係收回呆帳所致；營業外費用 5 億 6,629 萬餘元，較預算數減少 3,854 萬餘元，主要係什項費用減少所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 2,678 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，計獲稅前純益 71 億 4,654 萬餘元，較預算數增加 3 億 7,478 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，因各項提存增加及配合政策充裕市場資金，多次調降放款利率，營業毛利較預算減少 13.88%，惟因預計設立之單位，部分未設立，業務費用撙節，及收回部分呆帳，致決算稅前純益 71 億 4,654 萬餘元，較預算數 67 億 7,176 萬餘元，增加 3 億 7,478 萬餘元，約 5.53%。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 7 億 9,465 萬 1,070 元及 2.6 個月績效獎金 10 億 780 萬 7,453 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 7,146,548,566.91 元，依法分配如次：所得稅 1,389,225,237 元，提存公積 4,907,718,164.91 元（其中法定公積 1,718,952,485.37 元、特別公積 3,161,283,967.54 元、資本公積 27,481,712 元），撥付股息 801,360,000 元（其中臺灣省政府部分 480,816,000 元、民股股東部分 320,544,000 元），撥補各級農、漁會事業費 48,245,165 元。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 1,046 億 6,094 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨增 1,541 億 2,769 萬餘元，期末現金及約當現金為 2,587 億 8,863 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 57 億 5,732 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 11 億 2,806 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 68 億 8,539 萬餘元，較預算數增加 28 億 4,325 萬餘元，約 70.34%，主要係因預計設立之新單位，部分未執行，業務費用減少，現金流出減少所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括存放央行淨減流入 945 億 5,348 萬餘元，買入票券淨減流入 4 億 2,747 萬餘元，買匯貼現及放款淨減流入 20 億 8,662 萬餘元，減少長期投資流入 4 億 8,567 萬餘元，變賣資產流入 5,882 萬餘元，無形資產及其他資產淨減流入 5 億 4,536 萬餘元，增加長期投資流出 4 億 3,025 萬餘元，增加固定資產流出 35 億 19 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流入 942 億 2,701 萬餘元，與預算流出數 732 億 252 萬餘元相距 1,674 億 2,954 萬餘元，主要係買匯貼現及放款暨存放央行減少，現金流入增加所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，包括存款業務增加，存匯款及金融債券淨增流入 520 億 7,945 萬餘元，央行及同業融資淨增流入 13 億 7,855 萬餘元，增加長期債務流入 5 億 9,348 萬餘元，其他負債淨增流入 1 億 1,356 萬餘元，發放現金股利流出 12 億 804 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流入 529 億 5,700 萬餘元，較預算數增加 3 億 9,709 萬餘元，約 0.76%，主要係因存款業務較預計增加，現金流入增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用並加計匯率影響數 5,828 萬餘元之後，其現金及約當現金淨增 1,541 億 2,769 萬餘元，與預算淨減數 166 億 47 萬餘元，相距 1,707 億 2,817 萬餘元，主要係投資活動之淨現金流入增加所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 37 億 1,226 萬餘元，連同上年度轉入數 9 億 4,452 萬餘元，合計可支用數 46 億 5,679 萬餘元。決算支用數 35 億 12 萬餘元，較可支用數減少 11 億 5,667 萬餘元，約 24.84%，未支用數中 3 億 9,134 萬餘元，業經報准轉入以後年度繼續執行。

資金轉投資 本年度長期股權投資期初餘額 31 億 5,582 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 175 萬餘元），本年度增加 4 億 3,025 萬餘元，減少 2 億 2,011 萬元，期末餘額為 33 億 6,596 萬餘元（未加長期股權投資權益調整 281 萬餘元）。

上列投資增加 4 億 3,025 萬餘元，係認購世華聯合商業銀行增資股票 2 億 9,384 萬餘元、國際票券金融公司增資股票 9,985 萬餘元，以及新增投資聯安服務公司 125 萬元及慶豐商業銀行 3,529 萬餘元。減少 2 億 2,011 萬元，係配合臺灣土地開發信託投資公司民營化釋股出售股票。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 1 兆 5,472 億 383 萬餘元，其中流動資產 4,257 億 8,765 萬餘元，占 27.52%；買匯貼現及放款 9,965 億 4,128 萬餘元，占 64.41%；基金長期投資及應收款 33 億 7,025 萬餘元，占 0.22%；固定資產 292 億 2,680 萬餘元，占 1.89%；無形資產 8,495 萬餘元，占 0.01%；其他資產 921 億 9,288 萬餘元，占 5.96%。負債總額 1 兆 4,941 億 9,570 萬餘元，占資產總額 96.57%，其中流動負債 2,433 億 1,427 萬餘元，占資產總額 15.73%；存款、匯款及金融債券 1 兆 2,044 億 9,515 萬餘元，占資產總額 77.85%；央行及同業融資 160 億 6,049 萬餘元，占資產總額 1.04%；長期負債 67 億 8,286 萬餘元，占資產總額 0.44%；其他負債 235 億 4,291 萬餘元，占資產總額 1.52%。業主權益 530 億 812 萬餘元，占資產總額 3.43%，其中資本 200 億 3,400 萬元，占資產總額 1.29%；資本公積 34 億 1,205 萬餘元，占資產總額 0.22%；保留盈餘 295 億 6,206 萬餘元，占資產總額 1.91%。

上列資產總額較上年度增加 583 億 3,312 萬餘元，約 3.92%，主要係長期放款及買入定期存單增

加所致。負債總額較上年度增加 534 億 2,540 萬餘元，約 3.71%，主要係儲蓄存款增加所致。業主權益較上年度增加 49 億 771 萬餘元，約 10.20%，主要係本年度盈餘提列公積所致。

財務各項比率

流動比率 本年度期末之超額準備、銀行互拆借差、國庫券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、短期票券商或銀行保證之商業本票、公債及其他經中央銀行核可之證券等流動資產總額為 2,158 億 6,024 萬餘元，與應提法定準備之各項存款總額 1 兆 1,976 億 9,308 萬元之比率為 18.02%，較上年度比率 11.81% 提高 6.21%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 1 兆 4,941 億 9,570 萬餘元，與業主權益 530 億 812 萬餘元之比率為 2,818.81%，較上年度比率 2,995.34% 降低 176.53%。

業主權益與投資及放款之比率 本年度期末業主權益 530 億 812 萬餘元，與投資及放款總額 1 兆 1,494 億 2,813 萬餘元之比率為 4.61%，較上年度比率 4.24% 提高 0.37%。

上列比率，因負有調劑基層金融資金之任務，本年度為顧及基層金融社團資金臨時之需，保留較高之流動性資產，致流動比率較上年度提高；另因本年度業主權益增幅較大，致負債與業主權益之比率較上年度降低，業主權益與投資及放款之比率則較上年度提高。

五、經營效能之考核

經營比率

營業利益率 本年度決算營業利益 71 億 1,976 萬餘元，與營業收入 953 億 4,754 萬餘元之比率為 7.47%，較預算比率 7.07% 提高 0.40%，與上年度比率 7.51% 相較，則降低 0.04%。

純利率 本年度決算稅前純益 71 億 4,654 萬餘元，與營業收入 953 億 4,754 萬餘元之比率為 7.50%，較預算比率 6.60% 提高 0.90%，與上年度比率 7.75% 相較，則降低 0.25%。

資金收益與資金成本之比率 本年度決算利息收入、出售證券損益、買賣票券損益、長期股權投資損益及兌換損益等資金收益之總額為 938 億 1,195 萬餘元，與利息費用 680 億 2,562 萬餘元之比率為 137.91%，較預算比率 134.81% 及上年度比率 137.62%，分別提高 3.10% 及 0.29%。

上列比率，因買賣票券及出售長期股權投資獲利、各項費用較預算減少，暨呆帳收回，致營業利益率、純利率及資金收益與資金成本之比率均較預算提高；與上年度比率相較，除資金收益與資金成本之比率，因出售長期股權投資獲利增加及利息費用減少而提高外，營業利益率及純利率，則因業務費用較上年度增加，而有不及。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 71 億 4,654 萬餘元，與期初業主權益 481 億 40 萬餘元之比率為 14.86%，較預算比率 14.08% 提高 0.78%，較上年度比率 18.70% 則降低 3.84%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 71 億 1,976 萬餘元，與期初期末平均資產總額 1 兆 5,180 億 3,727 萬餘元之比率為 0.47%，較預算比率及上年度比率同為 0.48%，均降低 0.01%。

上列比率，因本年度稅前純益較預算增加，而不及上年度，資本報酬率較預算提高，而較上年度降低；資產獲利率則因營業利益較預算及上年度均有不及，致較預算及上年度降低。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 953 億 4,754 萬餘元，與上年度決算營業收入 975 億 6,117 萬餘元比較，成長率為負 2.27%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 71 億 4,654 萬餘元，與上年度決算稅前純益 75 億 6,246 萬餘元比較，成長率為負 5.50%。

淨值成長率 本年度期末業主權益 530 億 812 萬餘元，與上年度期末業主權益 481 億 40 萬餘元比較，成長率為 10.20%。

綜上，淨值成長率，因本年度獲利淨值增加，致較上年度成長；營業成長率及淨利成長率，則因利息收入減少及業務費用增加、稅前純益減少，而均較上年度負成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算稅前純益 6,953,279,100.17 元，行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分核定稅前純益 7,005,633,537.85 元，經本部審核修正增列稅前純益 140,915,029.06 元，審定本年度決算稅前純益為 7,146,548,566.91 元。本部修正稅前純益事項如下：

收入修正事項

預收收入項下帳列民國 88 年 3 至 6 月份青創自有資金補貼息 7,078,376 元，經查年度終了漏未整理列帳，應如數修正增列利息收入，並增列稅前純益。

應付費用項下，提列有上（八十七）年度購置服裝費 4,000,000 元，經查年度終了已無需支付，應如數修正增列什項收入，並增列稅前純益。

本年度期末提列買入票券跌價損失 168,147,803.60 元，經重新核算，實際應提數 165,097,142.60 元，計溢列 3,050,661 元，應予如數修正增列什項收入，並增列稅前純益。

本年度獲配短期投資臺塑、臺化、臺玻、永大機電、裕隆汽車、南亞塑膠、中華汽車及東元電機等 8 家公司現金股利 9,490,485 元，年度終了漏未整理列帳，應予如數修正增列買賣票券利益，並增列稅前純益。

信託部辦理友邦巨人民國 88 年上半年簽證費 150,000 元、元富基金 100,000 元，合計 250,000 元，年度終了，未予整理列帳，應予如數修正增列手續費收入，並增列稅前純益。

支出修正事項

營業部 6 月份加班費 1,757,084 元、5 月及 6 月應付場地使用費 176,400 元，合計 1,933,484 元，經查年度終了，未予整理列帳，應予如數修正增列業務費用，並減列稅前純益。

應付款項下，福利金提列數 143,114,328 元，經重新核算，實際應提撥數為 142,585,119 元，計溢提 529,209 元，應予如數修正減列業務費用，並增列稅前純益。

買賣票券損失項下，經查國際金融業務支庫買入票券未併入總庫按總成本與總市價評價，經重新評價，計短列跌價損失 77,204,019 元，應予如數修正增列買賣票券損失，並減列稅前純益。

應付款項考核獎金及績效獎金之提列，經重新計算，計溢提 198,347,504 元，應予如數修正減列業務費用，並增列稅前純益。

財產交易利益項下，出售高雄市鼓山區鼓南段 3 小段 3、3-1、4、4-1、5、6 地號等土地，其中包含土地重估增值準備沖轉金額 2,693,702.94 元，經查出售時該資產所提之資產重估增值準備，不得列入出售資產利益，應予如數修正減列財產交易利益，並減列稅前純益。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照稅法規定，課稅盈餘為 7,314,225,570.79 元，課稅所得為 2,558,329,874.92 元，應付所得稅為 1,474,312,708 元（含分離課稅稅額 834,740,239 元），盈餘分配所得稅額為 1,389,225,237 元。

其他事項

該庫本年度止逾期放款 11 億 2,836 萬餘元，催收款 652 億 8,922 萬餘元，總額為 664 億 1,758 萬餘元，較上年度同期逾期放款及催收款 525 億 227 萬餘元增加 139 億 1,531 萬餘元，約 26.51%，本年度 6 月底逾放比率 6.20%，亦較上年度同期 4.81% 提高 1.39%，增加率約 28.90%，顯示逾期放款之清理仍待加強，授信品質宜提昇，前經函請積極清理及改善，惟迄乏成效，經再函請注意檢討改善，並督促各營業單位注意依「國營事業逾期欠款債權催收款及呆帳處理有關會計事務補充規定」及財政部民國 88 年 6 月 30 日臺財融第 88733168 號令修正發布施行之「銀行逾期放款催收款及呆帳處理辦法」規定積極辦理加速轉銷呆帳，以允當表達財務狀況及經營成果。據復：仍將持續督促各營業單位強化徵授信工作、落實貸放後之覆審管理及擴增盈餘加速轉銷呆帳，並加緊催討逾放，積極聯繫法院及信保基金，配合縮短拍定款及代償之撥款時間，以利債權及時受償，且視景氣復甦情況，穩健拓展優質放款，以提高授信品質。

該庫轉投資事業截至本年度 6 月底止計有 19 家（其中公私合營者 15 家），投資總金額 33 億 9,881 萬餘元，查核結果：該庫最近三年來（民國八十五年度、民國八十六年度、民國八十七年度）投資收益分別為 3 億 4,817 萬餘元、1 億 8,403 萬餘元、1 億 7,984 萬餘元，投資報酬率分

別為 13.45%、6.73%、6.63%，顯呈遞減狀態；最近三年來平均報酬率未達一年期定期存款利率（該庫民國 88 年 6 月底一年期定期存款利率為 5.15%）之轉投資公私合營事業者，計有臺灣土地開發公司、臺灣航業公司、中華日報社、泰欣企業公司、合眾建築經理公司及華僑商業銀行等 6 家；泰欣企業公司已發生虧損數年，經營不善，缺乏投資價值，並處於停業狀況，該庫雖於民國 85 年 3 月及 6 月兩度公開標售持股，惟均告流標，經函請嗣後於投資時，應詳實評估轉投資事業之經營績效及投資報酬率，並應注意市場流通性，以利處分。據復：為確保投資權益，對於投資效益欠佳之轉投資事業，將逐年進行改善，嗣後進行投資計畫時，將加強評估轉投資事業之經營績效及投資報酬率，並注意市場流通性，以利處分。

該庫截至民國 88 年 6 月底止，因辦理貸款案件所承受之擔保品計有 78 筆，金額合計 34 億 4,287 萬餘元，經查其中承受已逾 2 年尚未處分之擔保品計有 31 筆，金額合計 8 億 1,781 萬餘元，占總金額 23.75%，核與銀行法第七十六條：「商業銀行因行使抵押權或質權而取得之不動產或股票，除符合第七十四條或第七十五條規定者外，應自取得之日起二年內處分之。」及財政部民國 82 年 11 月 25 日臺財融字第 821160367 號函：「商業銀行以外之銀行及信託投資公司因行使抵押權或質權而取得之不動產或股票，除符合法令規定或將承受之不動產轉為自用者外，應於二年內處分。」規定不符，影響該庫資產流動性暨造成資金閒置之無形利息損失，經函請嗣後應依規定積極處理。據復：承受期間已逾 2 年者業經依法數度標售，因無人應買而告流標，嗣後將伺機繼續積極處分。

以上各項本部均已列管繼續注意其改善情形。

承受單位應付款項考核獎金及績效獎金之提列，經重新計算，計溢提 7,289,116 元，應予如數修正減列承受單位業務費用。

所有該庫本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，以及承受單位之損益計算審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣省合作金庫損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	102,674,397,000.00	95,407,932,593.15	95,347,547,435.15	- 7,326,849,564.85	7.14
金 融 保 險 收 入	102,577,071,000.00	95,182,165,068.15	95,121,779,910.15	- 7,455,291,089.85	7.27
其 他 營 業 收 入	97,326,000.00	225,767,525.00	225,767,525.00	+ 128,441,525.00	131.97
營 業 成 本	76,169,087,000.00	72,519,929,142.79	72,519,929,142.79	- 3,649,157,857.21	4.79
金 融 保 險 成 本	76,150,465,000.00	72,505,675,662.79	72,505,675,662.79	- 3,644,789,337.21	4.79
其 他 營 業 成 本	18,622,000.00	14,253,480.00	14,253,480.00	- 4,368,520.00	23.46
營業毛利（毛損－）	26,505,310,000.00	22,888,003,450.36	22,827,618,292.36	- 3,677,691,707.64	13.88
營 業 費 用	19,243,135,000.00	15,904,777,920.64	15,707,849,991.64	- 3,535,285,008.36	18.37
業 務 費 用	18,563,989,000.00	15,418,817,923.64	15,232,202,462.64	- 3,331,786,537.36	17.95
管 理 費 用	598,353,000.00	454,808,634.00	444,496,166.00	- 153,856,834.00	25.71
其 他 營 業 費 用	80,793,000.00	31,151,363.00	31,151,363.00	- 49,641,637.00	61.44
營業利益（損失－）	7,262,175,000.00	6,983,225,529.72	7,119,768,300.72	- 142,406,699.28	1.96
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	114,437,000.00	588,722,524.61	593,079,482.67	+ 478,642,482.67	418.26
其 他 營 業 外 收 入	114,437,000.00	588,722,524.61	593,079,482.67	+ 478,642,482.67	418.26
營 業 外 費 用	604,847,000.00	566,314,516.48	566,299,216.48	- 38,547,783.52	6.37
其 他 營 業 外 費 用	604,847,000.00	566,314,516.48	566,299,216.48	- 38,547,783.52	6.37
營業外利益（損失－）	- 490,410,000.00	22,408,008.13	26,780,266.19	+ 517,190,266.19	105.46
稅前純益（純損－）	6,771,765,000.00	7,005,633,537.85	7,146,548,566.91	+ 374,783,566.91	5.53
所 得 稅	1,513,873,000.00	1,335,335,057.00	1,389,225,237.00	- 124,647,763.00	8.23
本期稅後純益（純損－）	5,257,892,000.00	5,670,298,480.85	5,757,323,329.91	+ 499,431,329.91	9.50

臺灣省合作金庫盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	6,771,765,000.00	7,005,633,537.85	7,146,548,566.91	+ 374,783,566.91	5.53
合 計	6,771,765,000.00	7,005,633,537.85	7,146,548,566.91	+ 374,783,566.91	5.53
分 配 之 部					
所 得 稅	1,513,873,000.00	1,335,335,057.00	1,389,225,237.00	- 124,647,763.00	8.23
中 央 政 府 部 分	1,513,873,000.00	1,335,335,057.00	1,389,225,237.00	- 124,647,763.00	8.23
提 存 公 積	4,421,709,100.00	4,823,205,434.85	4,907,718,164.91	+ 486,009,064.91	10.99
法 定 公 積	1,575,142,500.00	1,692,036,919.77	1,718,952,485.37	+ 143,809,985.37	9.13
特 別 公 積	2,839,149,600.00	3,100,993,100.14	3,161,283,967.54	+ 322,134,367.54	11.35
資 本 公 積	7,417,000.00	30,175,414.94	27,481,712.00	+ 20,064,712.00	270.52
撥 付 股 息	801,360,000.00	801,360,000.00	801,360,000.00		
地 方 政 府 部 分	480,816,000.00	480,816,000.00	480,816,000.00		
民 股 股 東 部 分	320,544,000.00	320,544,000.00	320,544,000.00		
撥補各級農、漁會事業費	34,822,900.00	45,733,046.00	48,245,165.00	+ 13,422,265.00	38.54
合 計	6,771,765,000.00	7,005,633,537.85	7,146,548,566.91	+ 374,783,566.91	5.53

臺灣省合作金庫盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	5,257,892,000.00	5,757,323,329.91	+ 499,431,329.91	9.50
調整非現金項目	－ 1,215,753,000.00	1,128,068,861.74	+ 2,343,821,861.74	192.79
營業活動之淨現金流入（流出一）	4,042,139,000.00	6,885,392,191.65	+ 2,843,253,191.65	70.34
投資活動之現金流量				
存放央行淨減（淨增－）	2,158,674,000.00	94,553,488,000.00	+ 92,394,814,000.00	4,280.17
買入票券淨減（淨增－）	－ 18,043,549,000.00	427,478,426.19	+ 18,471,027,426.19	102.37
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	－ 48,236,795,000.00	2,086,626,292.87	+ 50,323,421,292.87	104.33
減少長期投資		485,677,219.00	+ 485,677,219.00	
減少固定資產及遞耗資產	25,430,000.00	58,827,773.18	+ 33,397,773.18	131.33
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 4,533,675,000.00	545,361,996.30	+ 5,079,036,996.30	112.03
增加長期投資	－ 860,345,000.00	－ 430,251,490.00	+ 430,093,510.00	49.99
增加固定資產及遞耗資產	－ 3,712,266,000.00	－ 3,500,193,276.78	+ 212,072,723.22	5.71
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 73,202,526,000.00	94,227,014,940.76	+ 167,429,540,940.76	228.72
理財活動之現金流量				
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	42,555,796,000.00	52,079,454,374.53	+ 9,523,658,374.53	22.38
央行及同業融資淨增（淨減－）	7,751,197,000.00	1,378,550,314.37	－ 6,372,646,685.63	82.22
增加長期債務		593,482,951.50	+ 593,482,951.50	
其他負債淨增（淨減－）	3,236,513,000.00	113,562,642.02	－ 3,122,950,357.98	96.49
減少長期債務	－ 147,413,000.00		+ 147,413,000.00	100.00
發放現金股利	－ 836,182,000.00	－ 1,208,048,111.00	－ 371,866,111.00	44.47
理財活動之淨現金流入（流出一）	52,559,911,000.00	52,957,002,171.42	+ 397,091,171.42	0.76
匯 率 影 響 數		58,286,434.03	+ 58,286,434.03	
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 16,600,476,000.00	154,127,695,737.86	+ 170,728,171,737.86	1,028.45
期 初 現 金 及 約 當 現 金	162,942,830,000.00	104,660,942,844.62	－ 58,281,887,155.38	35.77
期 末 現 金 及 約 當 現 金	146,342,354,000.00	258,788,638,582.48	+ 112,446,284,582.48	76.84

臺灣省合作金庫盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	1,547,203,834,672.91	100.00	1,488,870,707,944.88	100.00	+ 58,333,126,728.03	3.92
流動資產	425,787,651,232.43	27.52	365,588,841,714.57	24.55	+ 60,198,809,517.86	16.47
現金	105,812,028,611.45	6.84	33,025,587,144.18	2.22	+ 72,786,441,467.27	220.39
存放銀行同業	18,092,370,340.24	1.17	38,423,900,453.61	2.58	- 20,331,530,113.37	52.91
存放央行	204,976,068,352.76	13.25	218,862,332,665.80	14.70	- 13,886,264,313.04	6.34
買入票券	73,726,750,682.60	4.77	53,390,969,573.39	3.58	+ 20,335,781,109.21	38.09
應收款項	21,401,823,998.27	1.38	19,974,364,505.91	1.34	+ 1,427,459,492.36	7.15
預付款項	1,778,609,247.11	0.11	1,911,687,371.68	0.13	- 133,078,124.57	6.96
買匯貼現及放款	996,541,289,663.19	64.41	1,015,592,628,806.07	68.21	- 19,051,339,142.88	1.88
買匯及貼現	2,030,136,786.25	0.13	2,649,377,147.62	0.18	- 619,240,361.37	23.37
短期放款及透支	101,146,258,363.89	6.54	92,179,129,071.04	6.19	+ 8,967,129,292.85	9.73
短期擔保放款及透支	77,164,305,570.87	4.99	157,750,055,698.88	10.59	- 80,585,750,128.01	51.08
中期放款	101,070,565,546.45	6.53	98,402,100,574.64	6.61	+ 2,668,464,971.81	2.71
中期擔保放款	143,648,533,194.60	9.28	138,175,322,027.42	9.28	+ 5,473,211,167.18	3.96
長期放款	110,400,752,288.20	7.14	52,084,907,970.43	3.50	+ 58,315,844,317.77	111.96
長期擔保放款	461,080,737,912.93	29.80	474,351,736,316.04	31.86	- 13,270,998,403.11	2.80
基金長期投資及應收款	3,370,256,532.70	0.22	3,159,051,885.50	0.21	+ 211,204,647.20	6.69
基金	1,475,000.00	0.00	1,475,000.00	0.00		
長期投資	3,368,781,532.70	0.22	3,157,576,885.50	0.21	+ 211,204,647.20	6.69
固定資產	29,226,803,627.71	1.89	26,274,151,401.59	1.76	+ 2,952,652,226.12	11.24
土地	19,269,885,878.98	1.25	17,943,733,112.98	1.20	+ 1,326,162,766.00	7.39
房屋及建築	7,816,035,131.78	0.50	7,401,838,073.04	0.50	+ 414,197,058.74	5.60
機械及設備	720,259,566.48	0.05	449,277,077.74	0.03	+ 270,982,488.74	60.32
交通及運輸設備	192,950,405.50	0.01	194,957,101.50	0.01	- 2,006,696.00	1.03
什項設備	175,171,590.97	0.01	188,341,193.33	0.01	- 13,169,602.36	6.99
租賃權益改良	135,330,528.00	0.01	96,004,843.00	0.01	+ 39,325,685.00	40.96
未完工程及訂購機件	917,170,526.00	0.06			+ 917,170,526.00	
無形資產	84,952,928.92	0.01	17,537,180.74	0.00	+ 67,415,748.18	384.42
無形資產	84,952,928.92	0.01	17,537,180.74	0.00	+ 67,415,748.18	384.42
其他資產	92,192,880,687.96	5.96	78,238,496,956.41	5.25	+ 13,954,383,731.55	17.84
什項資產	69,778,506,832.71	4.51	57,422,327,144.82	3.85	+ 12,356,179,687.89	21.52
遞延費用	124,347,353.74	0.01	425,786,543.25	0.03	- 301,439,189.51	70.80
待整理資產	22,290,026,501.51	1.44	20,390,383,268.34	1.37	+ 1,899,643,233.17	9.32
資 產 總 額	1,547,203,834,672.91	100.00	1,488,870,707,944.88	100.00	+ 58,333,126,728.03	3.92

臺灣省合作金庫盈虧審定後資產負債表 (續)

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	1,494,195,709,236.14	96.57	1,440,770,300,673.02	96.77	+ 53,425,408,563.12	3.71
流動負債	243,314,277,860.02	15.73	297,487,345,451.52	19.98	- 54,173,067,591.50	18.21
央行存款	261,358,942.81	0.02	166,900,803.04	0.01	+ 94,458,139.77	56.60
銀行同業存款	190,696,241,471.25	12.33	242,343,061,587.35	16.28	- 51,646,820,116.10	21.31
應付款項	48,316,374,014.61	3.12	51,722,485,951.20	3.47	- 3,406,111,936.59	6.59
預收款項	4,040,303,431.35	0.26	3,254,897,109.93	0.22	+ 785,406,321.42	24.13
存款、匯款及金融債券	1,204,495,158,793.94	77.85	1,100,863,342,443.08	73.94	+ 103,631,816,350.86	9.41
支票存款	25,257,021,384.81	1.63	26,482,449,024.74	1.78	- 1,225,427,639.93	4.63
活期存款	63,103,418,876.06	4.08	57,333,942,335.11	3.85	+ 5,769,476,540.95	10.06
定期存款	352,014,236,751.16	22.75	380,804,687,143.78	25.58	- 28,790,450,392.62	7.56
儲蓄存款	762,542,880,044.45	49.29	633,116,621,695.03	42.52	+ 129,426,258,349.42	20.44
匯款	1,077,601,737.46	0.07	3,125,642,244.42	0.21	- 2,048,040,506.96	65.52
金融債券	500,000,000.00	0.03			+ 500,000,000.00	
央行及同業融資	16,060,492,642.44	1.04	14,681,942,328.07	0.99	+ 1,378,550,314.37	9.39
央行融資	16,060,492,642.44	1.04	14,681,942,328.07	0.99	+ 1,378,550,314.37	9.39
長期負債	6,782,862,622.76	0.44	6,335,935,997.26	0.43	+ 446,926,625.50	7.05
長期債務	6,782,862,622.76	0.44	6,335,935,997.26	0.43	+ 446,926,625.50	7.05
其他負債	23,542,917,316.98	1.52	21,401,734,453.09	1.44	+ 2,141,182,863.89	10.00
營業及負債準備	597,684,066.40	0.04	469,707,077.70	0.03	+ 127,976,988.70	27.25
什項負債	655,206,649.52	0.04	541,644,007.50	0.04	+ 113,562,642.02	20.97
待整理負債	22,290,026,601.06	1.44	20,390,383,367.89	1.37	+ 1,899,643,233.17	9.32
業 主 權 益	53,008,125,436.77	3.43	48,100,407,271.86	3.23	+ 4,907,718,164.91	10.20
資本	20,034,000,000.00	1.29	18,900,000,000.00	1.27	+ 1,134,000,000.00	6.00
資本	20,034,000,000.00	1.29	18,900,000,000.00	1.27	+ 1,134,000,000.00	6.00
資本公積	3,412,056,383.03	0.22	3,384,574,671.03	0.23	+ 27,481,712.00	0.81
資本公積	3,412,056,383.03	0.22	3,384,574,671.03	0.23	+ 27,481,712.00	0.81
保留盈餘	29,562,069,053.74	1.91	25,815,832,600.83	1.73	+ 3,746,236,452.91	14.51
已指撥保留盈餘	29,562,069,053.74	1.91	25,815,832,600.83	1.73	+ 3,746,236,452.91	14.51
負債及業主權益總額	1,547,203,834,672.91	100.00	1,488,870,707,944.88	100.00	+ 58,333,126,728.03	3.92

臺灣省合作金庫（承受單位）損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	1,981,164,000.00	1,348,390,450.00	1,348,390,450.00	－ 632,773,550.00	31.94
金 融 保 險 收 入	1,977,228,000.00	1,346,058,588.00	1,346,058,588.00	－ 631,169,412.00	31.92
其 他 營 業 收 入	3,936,000.00	2,331,862.00	2,331,862.00	－ 1,604,138.00	40.76
營 業 成 本	1,404,546,000.00	1,047,595,072.59	1,047,595,072.59	－ 356,950,927.41	25.41
金 融 保 險 成 本	1,403,924,000.00	1,047,096,072.59	1,047,096,072.59	－ 356,827,927.41	25.42
其 他 營 業 成 本	622,000.00	499,000.00	499,000.00	－ 123,000.00	19.77
營業毛利（毛損－）	576,618,000.00	300,795,377.41	300,795,377.41	－ 275,822,622.59	47.83
營 業 費 用	684,665,000.00	475,728,631.60	468,439,515.60	－ 216,225,484.40	31.58
業 務 費 用	680,308,000.00	475,261,020.60	467,971,904.60	－ 212,336,095.40	31.21
其 他 營 業 費 用	4,357,000.00	467,611.00	467,611.00	－ 3,889,389.00	89.27
營業利益（損失－）	－ 108,047,000.00	－ 174,933,254.19	－ 167,644,138.19	－ 59,597,138.19	55.16
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	1,550,000.00	946,460.68	946,460.68	－ 603,539.32	38.94
其 他 營 業 外 收 入	1,550,000.00	946,460.68	946,460.68	－ 603,539.32	38.94
營 業 外 費 用	12,589,000.00	5,975,200.00	5,975,200.00	－ 6,613,800.00	52.54
其 他 營 業 外 費 用	12,589,000.00	5,975,200.00	5,975,200.00	－ 6,613,800.00	52.54
營業外利益（損失－）	－ 11,039,000.00	－ 5,028,739.32	－ 5,028,739.32	＋ 6,010,260.68	54.45
稅前純益（純損－）	－ 119,086,000.00	－ 179,961,993.51	－ 172,672,877.51	－ 53,586,877.51	45.00
所 得 稅					
本期稅後純益（純損－）	－ 119,086,000.00	－ 179,961,993.51	－ 172,672,877.51	－ 53,586,877.51	45.00

臺灣省合作金庫（承受單位）盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本期純益（損失－）	－ 119,086,000.00	－ 172,672,877.51	－ 53,586,877.51	45.00
調整非現金項目	380,748,000.00	－ 2,050,035,945.27	－ 2,430,783,945.27	638.42
營業活動之淨現金流入（流出一）	261,662,000.00	－ 2,222,708,822.78	－ 2,484,370,822.78	949.46
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
存放央行淨減（淨增－）	－ 1,021,431,000.00		＋ 1,021,431,000.00	100.00
買入票券淨減（淨增－）	－ 116,600,000.00	49,400,000.00	＋ 166,000,000.00	142.37
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	－ 1,537,131,000.00	－ 1,380,963,687.00	＋ 156,167,313.00	10.16
減少固定資產及遞耗資產		241,996.00	＋ 241,996.00	
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	－ 2,716,000.00	179,457,530.00	＋ 182,173,530.00	6,707.42
增加固定資產及遞耗資產	－ 50,667,000.00	－ 65,462,285.00	－ 14,795,285.00	29.20
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 2,728,545,000.00	－ 1,217,326,446.00	＋ 1,511,218,554.00	55.39
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	2,634,045,000.00	3,403,600,223.40	＋ 769,555,223.40	29.22
其他負債淨增（淨減－）	－ 194,000.00	404,850.00	＋ 598,850.00	308.69
理財活動之淨現金流入（流出一）	2,633,851,000.00	3,404,005,073.40	＋ 770,154,073.40	29.24
現金及約當現金之淨增（淨減－）	166,968,000.00	－ 36,030,195.38	－ 202,998,195.38	121.58
期 初 現 金 及 約 當 現 金	517,893,000.00	486,664,491.32	－ 31,228,508.68	6.03
期 末 現 金 及 約 當 現 金	684,861,000.00	450,634,295.94	－ 234,226,704.06	34.20

臺灣省合作金庫（承受單位）盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	22,290,026,501.51	100.00	20,390,383,268.34	100.00	+ 1,899,643,233.17	9.32
流動資產	1,373,188,965.48	6.16	873,365,832.32	4.28	+ 499,823,133.16	57.23
現金	449,700,712.94	2.02	486,634,812.32	2.39	- 36,934,099.38	7.59
存放銀行同業	933,583.00	0.00	29,679.00	0.00	+ 903,904.00	3,045.60
買入票券	84,000,000.00	0.38	133,400,000.00	0.65	- 49,400,000.00	37.03
應收款項	737,865,396.04	3.31	251,235,419.00	1.23	+ 486,629,977.04	193.69
預付款項	100,689,273.50	0.45	2,065,922.00	0.01	+ 98,623,351.50	4,773.82
買匯貼現及放款	14,086,451,564.50	63.20	13,058,600,108.50	64.04	+ 1,027,851,456.00	7.87
短期放款及透支	206,372,317.00	0.93	292,275,978.00	1.43	- 85,903,661.00	29.39
短期擔保放款及透支	1,859,940,572.50	8.35	2,261,400,730.50	11.09	- 401,460,158.00	17.75
中期放款	302,619,087.00	1.36	252,445,284.00	1.24	+ 50,173,803.00	19.88
中期擔保放款	3,832,148,327.00	17.19	4,077,460,504.00	20.00	- 245,312,177.00	6.02
長期放款	7,140,061.00	0.03	3,746,206.00	0.02	+ 3,393,855.00	90.59
長期擔保放款	7,878,231,200.00	35.34	6,171,271,406.00	30.26	+ 1,706,959,794.00	27.66
固定資產	580,430,439.70	2.60	73,180,485.00	0.36	+ 507,249,954.70	693.15
土地	359,150,462.00	1.61			+ 359,150,462.00	
房屋及建築	118,849,633.70	0.53	9,471,523.00	0.05	+ 109,378,110.70	1,154.81
機械及設備	19,238,175.00	0.09	11,105,330.00	0.05	+ 8,132,845.00	73.23
交通及運輸設備	17,044,045.00	0.08	14,105,408.00	0.07	+ 2,938,637.00	20.83
什項設備	15,959,809.00	0.07	17,229,286.00	0.09	- 1,269,477.00	7.37
租賃權益改良	50,188,315.00	0.22	21,268,938.00	0.10	+ 28,919,377.00	135.97
其他資產	6,249,955,531.83	28.04	6,385,236,842.52	31.31	- 135,281,310.69	2.12
什項資產	828,180,608.68	3.72	163,441,928.18	0.80	+ 664,738,680.50	406.71
遞延費用	2,528,331.00	0.01	2,152,486.00	0.01	+ 375,845.00	17.46
待整理資產	5,419,246,592.15	24.31	6,219,642,428.34	30.50	- 800,395,836.19	12.87
資產總額	22,290,026,501.51	100.00	20,390,383,268.34	100.00	+ 1,899,643,233.17	9.32

臺灣省合作金庫（承受單位）盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	22,290,026,501.51	100.00	20,390,383,268.34	100.00	+ 1,899,643,233.17	9.32
流動負債	593,828,547.12	2.66	2,090,519,700.44	10.25	- 1,496,691,153.32	71.59
銀行同業存款	13,147,902.00	0.06	11,998,918.00	0.06	+ 1,148,984.00	9.58
應付款項	473,540,787.38	2.12	1,996,395,492.34	9.79	- 1,522,854,704.96	76.28
預收款項	107,139,857.74	0.48	82,125,290.10	0.40	+ 25,014,567.64	30.46
存款、匯款及金融債券	20,516,802,283.34	92.04	17,114,351,043.94	83.93	+ 3,402,451,239.40	19.88
支票存款	234,677,713.05	1.05	246,766,159.25	1.21	- 12,088,446.20	4.90
活期存款	2,005,627,077.81	9.00	1,805,192,800.24	8.85	+ 200,434,277.57	11.10
定期存款	3,415,493,127.00	15.32	3,628,393,643.00	17.79	- 212,900,516.00	5.87
儲蓄存款	14,858,654,365.48	66.66	11,433,092,043.45	56.07	+ 3,425,562,322.03	29.96
匯款	2,350,000.00	0.01	906,398.00	0.00	+ 1,443,602.00	159.27
長期負債	30,350,310.00	0.14	36,995,938.00	0.18	- 6,645,628.00	17.96
長期債務	30,350,310.00	0.14	36,995,938.00	0.18	- 6,645,628.00	17.96
其他負債	1,149,045,361.05	5.15	1,148,516,585.96	5.63	+ 528,775.09	0.05
營業及負債準備	233,288.91	0.00	109,363.82	0.00	+ 123,925.09	113.31
什項負債	609,000.00	0.00	76,500.00	0.00	+ 532,500.00	696.08
待整理負債	1,148,203,072.14	5.15	1,148,330,722.14	5.63	- 127,650.00	0.01
負債總額	22,290,026,501.51	100.00	20,390,383,268.34	100.00	+ 1,899,643,233.17	9.32

肆、南非臺灣銀行決算之審核

臺灣銀行為配合金融國際化及自由化政策，針對非洲市場未來之發展，以南非為據點逐步拓展奠立營運根基，並協助國內外企業至南非投資及提供營運所需資金之融通而設立南非臺灣銀行。臺灣銀行原計畫於南非約翰尼斯堡成立分支機構，惟依當地銀行法及公司法規定，該國不允許外國銀行成立分行，只能以子公司型態設立，爰依當地規定成立南非臺灣銀行。該行本年度決算經行政院以附錄方式列入中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分內，本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況等，經參據會計師查核簽證報告及行政院核定決算予以書面審核。茲將審核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存 款	百萬元	207	197	- 10	5.22	國外吸收存款困難，活期存款減少。
放 款	百萬元	603	448	- 155	25.67	受金融風暴影響，縮減該地區之短期放款。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 17,358,000 元，決算審定稅前純益 34,172,699 元，其收支及損益情形分析如次：

1. 營業收入 決算營業收入 2 億 2,940 萬餘元（係金融保險收入），較預算數減少 1 億 1,436 萬餘元，主要係東南亞地區發生金融風暴減少放款，利息收入減少所致。

2. 營業成本 決算營業成本 1 億 3,549 萬餘元（係金融保險成本），較預算數減少 2,984 萬餘元，主要係因東南亞發生金融風暴，配合放款減少，縮減向銀行同業拆放量，利息費用相對減少所致。

3. 營業毛利 上述營業收入減除營業成本後，計獲營業毛利 9,390 萬餘元，較預算數減少 8,452 萬餘元。

4. 營業費用 決算營業費用 5,977 萬餘元（係業務費用），較預算數減少 9,732 萬餘元，主要係人員精簡，業務費用項下用人費用減少所致。

5. 營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 3,413 萬餘元，較預算數增加 1,280 萬餘元。

6. 營業外收支 決算營業外收入 10 萬餘元，較預算數減少 28 萬餘元，主要係收回保

證責任準備減少所致；營業外費用 6 萬餘元，較預算數減少 429 萬餘元，主要係資產報廢損失減少所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 3 萬餘元。

7. 本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，計獲稅前純益 3,417 萬餘元，較預算數增加 1,681 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，因利息收入減少，致營業毛利較預算減少 47.37%，惟因業務費用用人費減少，致稅前純益 3,417 萬餘元，較預算數 1,735 萬餘元，增加 1,681 萬餘元，約 96.87%。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 34,172,699 元，連同累積盈餘 72,842,869 元，合計 107,015,568 元，依法分配如次：1. 外國政府所得稅 11,625,237 元，2. 提存法定公積 6,764,239 元，3. 未分配盈餘 88,626,092 元。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 19 億 473 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨減 1 億 9,817 萬餘元，期末現金及約當現金為 17 億 656 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

1. 營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 2,254 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 2,993 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 5,248 萬餘元，較預算數增加 2,848 萬餘元，約 118.69%，主要係本年度盈餘增加及營業費用較預算減支，應付款項未減反增，現金流出減少所致。

2. 投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括買入票券淨增流出 342 萬餘元，買匯貼現及放款淨減流入 3,126 萬餘元，減少固定資產流入 5 萬餘元，增加無形資產及其他資產等流出 490 萬餘元，及增加固定資產流出 198 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流入 2,100 萬餘元，較預算數減少 1 億 5,204 萬餘元，約 87.86%，主要係預計減少買入票券，實際卻增加，致現金流出增加。

3. 理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，包括存匯款及金融債券淨減流出 2 億 4,359 萬餘元，及其他負債淨減流出 12 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 2 億 4,372 萬餘元，較預算數減少流出 3 億 4,184 萬餘元，約 58.38%，主要係銀行同業存款及存匯款未如預期減少，致現金流出減少。

綜上分析，本年度資金經上述運用並減除匯率影響數 2,793 萬餘元之後，其現金及約當現金淨減 1 億 9,817 萬餘元，較預算淨減數 2 億 7,602 萬餘元減少流出 7,785 萬餘元，約 28.20%，主要係理財活動之淨現金流出較預計減少所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 344 萬元，連同上年度

轉入數 60 萬元，均屬非計畫型，合計可支用數 404 萬元。決算支用數 217 萬餘元，占可支用數 53.80 %。

四、財務狀況之分析

本年度期末資產總額為 22 億 5,954 萬餘元，其中流動資產 18 億 2,598 萬餘元，占 80.81%；買匯貼現及放款 4 億 2,990 萬餘元，占 19.03%；固定資產 326 萬餘元，占 0.14%；其他資產 38 萬餘元，占 0.02%。負債總額 19 億 37 萬餘元，占資產總額 84.10%，其中流動負債 17 億 4,426 萬餘元，占資產總額 77.20%；存款、匯款及金融債券 1 億 5,532 萬餘元，占資產總額 6.87%；其他負債 77 萬餘元，占資產總額 0.03%。業主權益 3 億 5,917 萬餘元，占資產總額 15.90%，其中資本 4 億 5,000 萬元，占資產總額 19.92%；保留盈餘 1 億 1,640 萬餘元，占資產總額 5.15%；權益調整負 2 億 723 萬餘元，占資產總額負 9.17%。

上列資產總額較上年度減少 2 億 4,636 萬餘元，約 9.83%，主要係拆放銀行同業減少所致。負債總額較上年度減少 2 億 4,097 萬餘元，約 11.25%，主要係銀行同業拆放減少所致。業主權益較上年度減少 538 萬餘元，約 1.48%，主要係匯率變動，產生累積換算調整數減少所致。

所有該行本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

南非臺灣銀行損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	343,771,000.00	229,408,689.00	229,408,689.00	- 114,362,311.00	33.27
金 融 保 險 收 入	343,771,000.00	229,408,689.00	229,408,689.00	- 114,362,311.00	33.27
營 業 成 本	165,341,000.00	135,499,739.00	135,499,739.00	- 29,841,261.00	18.05
金 融 保 險 成 本	165,341,000.00	135,499,739.00	135,499,739.00	- 29,841,261.00	18.05
營業毛利（毛損－）	178,430,000.00	93,908,950.00	93,908,950.00	- 84,521,050.00	47.37
營 業 費 用	157,103,000.00	59,775,717.00	59,775,717.00	- 97,327,283.00	61.95
業 務 費 用	156,503,000.00	59,775,717.00	59,775,717.00	- 96,727,283.00	61.81
其 他 營 業 費 用	600,000.00			- 600,000.00	100.00
營業利益（損失－）	21,327,000.00	34,133,233.00	34,133,233.00	+ 12,806,233.00	60.05
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	392,000.00	107,791.00	107,791.00	- 284,209.00	72.50
其 他 營 業 外 收 入	392,000.00	107,791.00	107,791.00	- 284,209.00	72.50
營 業 外 費 用	4,361,000.00	68,325.00	68,325.00	- 4,292,675.00	98.43
其 他 營 業 外 費 用	4,361,000.00	68,325.00	68,325.00	- 4,292,675.00	98.43
營業外利益（損失－）	- 3,969,000.00	39,466.00	39,466.00	+ 4,008,466.00	100.99
稅前純益（純損－）	17,358,000.00	34,172,699.00	34,172,699.00	+ 16,814,699.00	96.87
所 得 稅	6,943,000.00	11,821,477.00	11,625,237.00	+ 4,682,237.00	67.44
本期稅後純益（純損－）	10,415,000.00	22,351,222.00	22,547,462.00	+ 12,132,462.00	116.49

南非臺灣銀行盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	17,358,000.00	34,172,699.00	34,172,699.00	+ 16,814,699.00	96.87
累 積 盈 餘	67,129,000.00	72,842,869.00	72,842,869.00	+ 5,713,869.00	8.51
合 計	84,487,000.00	107,015,568.00	107,015,568.00	+ 22,528,568.00	26.67
分 配 之 部					
所 得 稅	6,943,000.00	11,821,477.00	11,625,237.00	+ 4,682,237.00	67.44
外 國 政 府 部 分	6,943,000.00	11,821,477.00	11,625,237.00	+ 4,682,237.00	67.44
提 存 公 積	3,125,000.00	6,705,367.00	6,764,239.00	+ 3,639,239.00	116.46
法 定 公 積	3,125,000.00	6,705,367.00	6,764,239.00	+ 3,639,239.00	116.46
未 分 配 盈 餘	74,419,000.00	88,488,724.00	88,626,092.00	+ 14,207,092.00	19.09
合 計	84,487,000.00	107,015,568.00	107,015,568.00	+ 22,528,568.00	26.67

南非臺灣銀行盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本 期 純 益 (損 失 -)	10,415,000.00	22,547,462.00	+ 12,132,462.00	116.49
調 整 非 現 金 項 目	13,585,000.00	29,938,807.00	+ 16,353,807.00	120.38
營業活動之淨現金流入(流出一)	24,000,000.00	52,486,269.00	+ 28,486,269.00	118.69
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
買入票券淨減(淨增-)	160,888,000.00	- 3,426,263.00	- 164,314,263.00	102.13
買匯貼現及放款淨減(淨增-)	18,058,000.00	31,269,384.00	+ 13,211,384.00	73.16
減少固定資產及遞耗資產		57,524.00	+ 57,524.00	
無形資產及其他資產淨減(淨增-)	- 2,460,000.00	- 4,909,544.00	- 2,449,544.00	99.57
增加固定資產及遞耗資產	- 3,440,000.00	- 1,989,277.00	+ 1,450,723.00	42.17
投資活動之淨現金流入(流出一)	173,046,000.00	21,001,824.00	- 152,044,176.00	87.86
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
存匯款及金融債券淨增(淨減-)	- 585,574,000.00	- 243,595,549.00	+ 341,978,451.00	58.40
其他負債淨增(淨減-)		- 129,731.00	- 129,731.00	
理財活動之淨現金流入(流出一)	- 585,574,000.00	- 243,725,280.00	+ 341,848,720.00	58.38
匯 率 影 響 數	112,502,000.00	- 27,935,957.00	- 140,437,957.00	124.83
現金及約當現金之淨增(淨減-)	- 276,026,000.00	- 198,173,144.00	+ 77,852,856.00	28.20
期 初 現 金 及 約 當 現 金	2,879,149,000.00	1,904,738,629.00	- 974,410,371.00	33.84
期 末 現 金 及 約 當 現 金	2,603,123,000.00	1,706,565,485.00	- 896,557,515.00	34.44

南非臺灣銀行盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	2, 259, 546, 822. 00	100. 00	2, 505, 911, 955. 00	100. 00	－ 246, 365, 133. 00	9. 83
流 動 資 產	1, 825, 988, 527. 00	80. 81	2, 040, 480, 887. 00	81. 43	－ 214, 492, 360. 00	10. 51
現 金	3, 881, 627. 00	0. 17	3, 661, 690. 00	0. 15	＋ 219, 937. 00	6. 01
存 放 銀 行 同 業	1, 702, 683, 858. 00	75. 36	1, 901, 076, 939. 00	75. 86	－ 198, 393, 081. 00	10. 44
買 入 票 券	96, 287, 400. 00	4. 26	92, 582, 400. 00	3. 69	＋ 3, 705, 000. 00	4. 00
應 收 款 項	19, 240, 651. 00	0. 85	42, 462, 815. 00	1. 69	－ 23, 222, 164. 00	54. 69
預 付 款 項	3, 894, 991. 00	0. 17	697, 043. 00	0. 03	＋ 3, 197, 948. 00	458. 79
買 匯 貼 現 及 放 款	429, 905, 987. 00	19. 03	462, 327, 189. 00	18. 45	－ 32, 421, 202. 00	7. 01
買 匯 及 貼 現	95, 881. 00	0. 00			＋ 95, 881. 00	
短 期 放 款 及 透 支	46, 110, 040. 00	2. 04	113, 095, 548. 00	4. 51	－ 66, 985, 508. 00	59. 23
短 期 擔 保 放 款 及 透 支	380, 197, 701. 00	16. 83	346, 459, 030. 00	13. 83	＋ 33, 738, 671. 00	9. 74
中 期 擔 保 放 款	3, 502, 365. 00	0. 16	2, 772, 611. 00	0. 11	＋ 729, 754. 00	26. 32
固 定 資 產	3, 266, 425. 00	0. 14	2, 686, 465. 00	0. 11	＋ 579, 960. 00	21. 59
機 械 及 設 備	921, 738. 00	0. 04	1, 363, 153. 00	0. 05	－ 441, 415. 00	32. 38
交 通 及 運 輸 設 備	889, 875. 00	0. 04	1, 029, 403. 00	0. 04	－ 139, 528. 00	13. 55
什 項 設 備	213, 229. 00	0. 01	293, 909. 00	0. 01	－ 80, 680. 00	27. 45
租 賃 權 益 改 良	67, 380. 00	0. 00			＋ 67, 380. 00	
未 完 工 程 及 訂 購 機 件	1, 174, 203. 00	0. 05			＋ 1, 174, 203. 00	
其 他 資 產	385, 883. 00	0. 02	417, 414. 00	0. 02	－ 31, 531. 00	7. 55
什 項 資 產	15, 934. 00	0. 00	17, 236. 00	0. 00	－ 1, 302. 00	7. 55
遞 延 費 用	369, 949. 00	0. 02	400, 178. 00	0. 02	－ 30, 229. 00	7. 55
資 產 總 額	2, 259, 546, 822. 00	100. 00	2, 505, 911, 955. 00	100. 00	－ 246, 365, 133. 00	9. 83

南非臺灣銀行盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	1,900,370,829.00	84.10	2,141,347,467.00	85.45	－ 240,976,638.00	11.25
流動負債	1,744,268,683.00	77.20	1,916,446,472.00	76.48	－ 172,177,789.00	8.98
銀行同業存款	1,716,245,701.00	75.96	1,891,202,429.00	75.47	－ 174,956,728.00	9.25
應付款項	27,984,537.00	1.24	25,202,457.00	1.01	＋ 2,782,080.00	11.04
預收款項	38,445.00	0.00	41,586.00	0.00	－ 3,141.00	7.55
存款、匯款及金融債券	155,325,286.00	6.87	223,964,107.00	8.94	－ 68,638,821.00	30.65
支票存款	1,712,310.00	0.08	74,712,988.00	2.98	－ 73,000,678.00	97.71
活期存款	69,962,948.00	3.10	58,529,452.00	2.34	＋ 11,433,496.00	19.53
定期存款	83,005,442.00	3.67	89,181,075.00	3.56	－ 6,175,633.00	6.92
匯款	644,586.00	0.03	1,540,592.00	0.06	－ 896,006.00	58.16
其他負債	776,860.00	0.03	936,888.00	0.04	－ 160,028.00	17.08
營業及負債準備	776,857.00	0.03	873,092.00	0.03	－ 96,235.00	11.02
什項負債	3.00	0.00	63,796.00	0.00	－ 63,793.00	100.00
業 主 權 益	359,175,993.00	15.90	364,564,488.00	14.55	－ 5,388,495.00	1.48
資本	450,000,000.00	19.92	450,000,000.00	17.96		
資本	450,000,000.00	19.92	450,000,000.00	17.96		
保留盈餘	116,409,796.00	5.15	93,862,334.00	3.75	＋ 22,547,462.00	24.02
已指撥保留盈餘	27,783,704.00	1.23	21,019,465.00	0.84	＋ 6,764,239.00	32.18
未指撥保留盈餘	88,626,092.00	3.92	72,842,869.00	2.91	＋ 15,783,223.00	21.67
權益調整	－ 207,233,803.00	－ 9.17	－ 179,297,846.00	－ 7.15	－ 27,935,957.00	15.58
累積換算調整數	－ 207,233,803.00	－ 9.17	－ 179,297,846.00	－ 7.15	－ 27,935,957.00	15.58
負債及業主權益總額	2,259,546,822.00	100.00	2,505,911,955.00	100.00	－ 246,365,133.00	9.83

伍、臺灣銀行歐洲股份有限公司決算之審核

臺灣銀行為因應歐洲 1993 年完成單一市場後，在毋需其他授權許可下，於必要時得在歐市任一會員國設立據點，以助其未來市場擴展空間之需要而在荷蘭阿姆斯特丹設立臺灣銀行歐洲股份有限公司，並取得全業銀行（UNIVERSAL BANKING）執照，得以經營各種銀行業務。該公司本年度決算經行政院以附錄方式列入中央政府總決算附屬單位決算及綜計表營業部分內，本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況等，經參據會計師查核簽證報告及行政院核定決算予以書面審核。茲將審核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存款	千 元	28	4	— 24	85.71	當地存款吸收不易。
放款	百萬元	761	350	— 411	54.06	受金融風暴影響，縮減該地區之短期放款。

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 11,965,000 元，決算審定稅前純益 14,086,748 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 3,820 萬餘元（係金融保險收入），較預算數減少 5,326 萬餘元，主要係東南亞地區發生金融風暴減少放款，利息收入減少所致。

營業成本 決算營業成本 1,243 萬餘元（係金融保險成本），較預算數減少 3,180 萬餘元，主要係因東南亞發生金融風暴，配合放款減少，縮減向銀行同業拆放量，利息費用相對減少所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本，計獲營業毛利 2,576 萬餘元，較預算數減少 2,145 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 1,276 萬餘元（含業務費用 1,272 萬餘元、其他營業費用 4 萬餘元），較預算數減少 2,250 萬餘元，主要係人員精簡，業務費用項下用人費用減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 1,300 萬餘元，較預算數增加 105 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 108 萬餘元，較預算數增加 103 萬餘元，主要係什項

收入增加所致；營業外費用 3,146 元，較預算數減少 3 萬餘元，主要係什項費用減少所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 108 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，計獲稅前純益 1,408 萬餘元，較預算數增加 212 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，因金融風暴影響，荷蘭政府對放款條件趨嚴，放款減少利息收入隨減，致營業毛利較預算減少 45.43%，惟因業務費用用人費較預算大幅減少致稅前純益 1,408 萬餘元，較預算數 1,196 萬餘元，增加 212 萬餘元，約 17.73%。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 14,086,748 元，連同累積盈餘 13,092,821 元，合計 27,179,569 元，依法分配如次：1. 所得稅 4,270,717 元（均為外國政府所得稅），2. 提存公積 2,944,809 元（均為法定公積），3. 未分配盈餘 19,964,043 元。

三、資金運用之分析

本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 7 億 4,095 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨減 3 億 6,603 萬餘元，期末現金及約當現金為 3 億 7,491 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純益 981 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 11 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 992 萬餘元，較預算數減少 410 萬餘元，約 29.26%，主要係應付款項原預計淨增，實際淨減，現金流出增加所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括買入票券淨增流出 2 億 9,791 萬餘元、買匯貼現及放款淨減流入 1 億 4,074 萬餘元暨減少無形資產及其他資產等流入 42 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 1 億 5,675 萬餘元，較預算數減少流出 1 億 1,984 萬餘元，約 43.33%，主要係放款減少致現金流出減少。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，係存匯款及金融債券淨減流出 1 億 3,970 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 1 億 3,970 萬餘元，與預算流入數 2 億 2,250 萬元，相距 3 億 6,220 萬餘元，主要係因銀行同業存款未增反大幅減少，現金流出增加所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用，並減除匯率影響數 7,950 萬餘元之後，其現金及約當現金淨減 3 億 6,603 萬餘元，較預算淨減數 7,359 萬餘元增加流出 2 億 9,244 萬餘元，約 397.39%，主要係理財活動之淨現金流出增加所致。

四、財務狀況之分析

本年度期末資產總額為 9 億 6,865 萬餘元，其中流動資產 6 億 7,533 萬餘元，占 69.72%；買匯貼現及放款 2 億 9,332 萬餘元，占 30.28%。負債總額 2 億 9,378 萬餘元，占資產總額 30.33%，其中流

動負債 2 億 9,378 萬餘元，占資產總額 30.33%；存款、匯款及金融債券 6,669 元，所占比率甚微。業主權益 6 億 7,486 萬餘元，占資產總額 69.67%，其中資本 5 億 6,000 萬元，占資產總額 57.81%；保留盈餘 6,876 萬餘元，占資產總額 7.10%；權益調整 4,610 萬餘元，占資產總額 4.76%。

上列資產總額較上年度減少 2 億 1,151 萬餘元，約 17.92%，主要係存放銀行同業及放款減少所致。負債總額較上年度減少 1 億 4,181 萬餘元，約 32.56%，主要係銀行同業拆放減少所致。業主權益較上年度減少 6,969 萬餘元，約 9.36%，主要係匯率變動，權益調整數減少所致。

所有該公司本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣銀行歐洲股份有限公司損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	91,475,000.00	38,207,637.00	38,207,637.00	- 53,267,363.00	58.23
金 融 保 險 收 入	91,475,000.00	38,207,637.00	38,207,637.00	- 53,267,363.00	58.23
營 業 成 本	44,248,000.00	12,438,075.00	12,438,075.00	- 31,809,925.00	71.89
金 融 保 險 成 本	44,248,000.00	12,438,075.00	12,438,075.00	- 31,809,925.00	71.89
營業毛利（毛損－）	47,227,000.00	25,769,562.00	25,769,562.00	- 21,457,438.00	45.43
營 業 費 用	35,273,000.00	12,764,785.00	12,764,785.00	- 22,508,215.00	63.81
業 務 費 用	35,133,000.00	12,723,365.00	12,723,365.00	- 22,409,635.00	63.79
其 他 營 業 費 用	140,000.00	41,420.00	41,420.00	- 98,580.00	70.41
營業利益（損失－）	11,954,000.00	13,004,777.00	13,004,777.00	+ 1,050,777.00	8.79
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	53,000.00	1,085,117.00	1,085,117.00	+ 1,032,117.00	1,947.39
其 他 營 業 外 收 入	53,000.00	1,085,117.00	1,085,117.00	+ 1,032,117.00	1,947.39
營 業 外 費 用	42,000.00	3,146.00	3,146.00	- 38,854.00	92.51
其 他 營 業 外 費 用	42,000.00	3,146.00	3,146.00	- 38,854.00	92.51
營業外利益（損失－）	11,000.00	1,081,971.00	1,081,971.00	+ 1,070,971.00	9,736.10
稅前純益（純損－）	11,965,000.00	14,086,748.00	14,086,748.00	+ 2,121,748.00	17.73
所 得 稅	4,786,000.00	4,270,717.00	4,270,717.00	- 515,283.00	10.77
本期稅後純益（純損－）	7,179,000.00	9,816,031.00	9,816,031.00	+ 2,637,031.00	36.73

臺灣銀行歐洲股份有限公司盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	11,965,000.00	14,086,748.00	14,086,748.00	+ 2,121,748.00	17.73
累 積 盈 餘	10,034,000.00	13,092,821.00	13,092,821.00	+ 3,058,821.00	30.48
合 計	21,999,000.00	27,179,569.00	27,179,569.00	+ 5,180,569.00	23.55
分 配 之 部					
所 得 稅	4,786,000.00	4,270,717.00	4,270,717.00	- 515,283.00	10.77
外 國 政 府 部 分	4,786,000.00	4,270,717.00	4,270,717.00	- 515,283.00	10.77
提 存 公 積	2,154,000.00	2,944,809.00	2,944,809.00	+ 790,809.00	36.71
法 定 公 積	2,154,000.00	2,944,809.00	2,944,809.00	+ 790,809.00	36.71
未 分 配 盈 餘	15,059,000.00	19,964,043.00	19,964,043.00	+ 4,905,043.00	32.57
合 計	21,999,000.00	27,179,569.00	27,179,569.00	+ 5,180,569.00	23.55

臺灣銀行歐洲股份有限公司盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業活動之現金流量				
本期純益（損失－）	7,179,000.00	9,816,031.00	+ 2,637,031.00	36.73
調整非現金項目	6,858,000.00	113,757.00	－ 6,744,243.00	98.34
營業活動之淨現金流入（流出一）	14,037,000.00	9,929,788.00	－ 4,107,212.00	29.26
投資活動之現金流量				
買入票券淨減（淨增－）		－ 297,916,676.00	－ 297,916,676.00	
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	－ 276,594,000.00	140,742,515.00	+ 417,336,515.00	150.88
無形資產及其他資產淨減（淨增－）		421,613.00	+ 421,613.00	
投資活動之淨現金流入（流出一）	－ 276,594,000.00	－ 156,752,548.00	+ 119,841,452.00	43.33
理財活動之現金流量				
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	222,500,000.00	－ 139,704,690.00	－ 362,204,690.00	162.79
理財活動之淨現金流入（流出一）	222,500,000.00	－ 139,704,690.00	－ 362,204,690.00	162.79
匯 率 影 響 數	－ 33,535,000.00	－ 79,509,520.00	－ 45,974,520.00	137.09
現金及約當現金之淨增（淨減－）	－ 73,592,000.00	－ 366,036,970.00	－ 292,444,970.00	397.39
期 初 現 金 及 約 當 現 金	709,215,000.00	740,953,073.00	+ 31,738,073.00	4.48
期 末 現 金 及 約 當 現 金	635,623,000.00	374,916,103.00	－ 260,706,897.00	41.02

臺灣銀行歐洲股份有限公司盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	968,653,700.00	100.00	1,180,164,917.00	100.00	－ 211,511,217.00	17.92
流動資產	675,331,694.00	69.72	746,748,211.00	63.27	－ 71,416,517.00	9.56
現金			168,156,876.00	14.25	－ 168,156,876.00	100.00
存放銀行同業	374,916,103.00	38.70	572,796,197.00	48.54	－ 197,880,094.00	34.55
買入票券	297,916,676.00	30.76			＋ 297,916,676.00	
應收款項	1,605,699.00	0.17	3,158,867.00	0.27	－ 1,553,168.00	49.17
預付款項	893,216.00	0.09	2,636,271.00	0.22	－ 1,743,055.00	66.12
買匯貼現及放款	293,322,006.00	30.28	433,416,706.00	36.73	－ 140,094,700.00	32.32
中期放款	292,851,396.00	30.23	432,699,194.00	36.66	－ 139,847,798.00	32.32
中期擔保放款	470,610.00	0.05	717,512.00	0.06	－ 246,902.00	34.41
資 產 總 額	968,653,700.00	100.00	1,180,164,917.00	100.00	－ 211,511,217.00	17.92
負 債	293,786,861.00	30.33	435,604,589.00	36.91	－ 141,817,728.00	32.56
流動負債	293,780,192.00	30.33	435,602,925.00	36.91	－ 141,822,733.00	32.56
銀行同業存款	293,350,647.00	30.28	433,060,342.00	36.69	－ 139,709,695.00	32.26
應付款項	429,545.00	0.04	2,542,583.00	0.22	－ 2,113,038.00	83.11
存款、匯款及金融債券	6,669.00	0.00	1,664.00	0.00	＋ 5,005.00	300.78
活期存款	6,669.00	0.00	1,664.00	0.00	＋ 5,005.00	300.78
業 主 權 益	674,866,839.00	69.67	744,560,328.00	63.09	－ 69,693,489.00	9.36
資本	560,000,000.00	57.81	560,000,000.00	47.45		
資本	560,000,000.00	57.81	560,000,000.00	47.45		
保留盈餘	68,763,768.00	7.10	58,947,737.00	4.99	＋ 9,816,031.00	16.65
已指撥保留盈餘	48,799,725.00	5.04	45,854,916.00	3.89	＋ 2,944,809.00	6.42
未指撥保留盈餘	19,964,043.00	2.06	13,092,821.00	1.11	＋ 6,871,222.00	52.48
權益調整	46,103,071.00	4.76	125,612,591.00	10.64	－ 79,509,520.00	63.30
累積換算調整數	46,103,071.00	4.76	125,612,591.00	10.64	－ 79,509,520.00	63.30
負債及業主權益總額	968,653,700.00	100.00	1,180,164,917.00	100.00	－ 211,511,217.00	17.92

陸、臺灣聯合銀行決算之審核

臺灣省政府為配合金融國際化及拓展歐洲單一市場政策，並協助國內企業至歐市投資及營運所需資金之融通，經由臺灣省合作金庫、臺灣銀行、臺灣土地銀行及臺灣中小企業銀行共同投資，於比利時布魯塞爾依當地法律設立臺灣聯合銀行，期能以該行與當地銀行之同等地位，做為據點，逐步拓展歐市各國金融市場業務。該行在國內並未依銀行法及公司法規定申請設立為獨立法人，其國內之行政業務，係依據臺灣省議會第九屆第十五次臨時大會第三次會議決議，視同隸屬於臺灣省合作金庫之海外分支機構。本年度各項業務計畫及營業預算之執行、資金運用、財務狀況及經營效能等，經參據會計師查核簽證報告及行政院核定決算予以書面審核，茲將審核結果分述如次：

一、業務計畫實施情形之查核

本年度主要營運計畫執行情形，列表說明如次：

營 運 項 目	單位	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減		增 減 原 因 說 明
				增 減 數	%	
存 款	百萬元	23	13	- 10	40.84	國外吸收存款困難，定期存款減少。 受金融風暴影響，縮減對東南亞地區之短期放款。
放 款	百萬元	2,324	2,166	- 158	6.81	
保 證	百萬元	92		- 92	100.00	經營規模有限，保證業務不易拓展。 承辦出口押匯增加。
外 匯	百萬美元	7	8	+ 1	16.03	

二、營業預算執行情形之審核

收支及損益 本年度預算稅前純益 29,117,000 元，決算審定稅前純益 2,368,623 元，其收支及損益情形分析如次：

營業收入 決算營業收入 4 億 4,180 萬餘元（係金融保險收入），較預算數減少 1 億 2,562 萬餘元，主要係東南亞地區發生金融風暴，買賣票券利益減少所致。

營業成本 決算營業成本 3 億 8,687 萬餘元（係金融保險成本），較預算數減少 5,579 萬餘元，主要係因東南亞發生金融風暴，配合放款減少，縮減向銀行同業拆放量，利息費用相對減少所致。

營業毛利 上述營業收入減除營業成本後，計獲營業毛利 5,493 萬餘元，較預算數減少 6,982 萬餘元。

營業費用 決算營業費用 5,322 萬餘元（含業務費用 5,318 萬餘元及其他營業費用 4 萬餘元），較預算數減少 4,276 萬餘元，主要係人員精簡，業務費用項下用人費用減少所致。

營業利益 上述營業毛利減除營業費用後，計獲營業利益 170 萬餘元，較預算數減

少 2,706 萬餘元。

營業外收支 決算營業外收入 91 萬餘元，較預算數減少 28 萬餘元，主要係什項收入減少所致；營業外費用 24 萬餘元，較預算數減少 60 萬餘元，主要係什項費用減少所致。以上收支相抵，計獲營業外利益 66 萬餘元。

本期純益 上述營業利益加計營業外利益後，計獲稅前純益 236 萬餘元，較預算數減少 2,674 萬餘元。

綜上，本年度營業預算執行結果，因比利時當地政府要求比國境內銀行對印尼債權須提列 35% 之風險準備，致各項提存鉅額增加，及買賣票券利益減少，致營業毛利較預算減少 55.97%，稅前純益 236 萬餘元，較預算數 2,911 萬餘元，減少 2,674 萬餘元，約 91.87%。至本年度決算所提列經營績效獎金，係暫按員工薪資提列 2 個月考核獎金 83 萬 5,009 元及 2.6 個月績效獎金 111 萬 8,931 元，仍應按行政院「依『財政部所屬金融保險事業機構用人費薪給管理要點』規定，經營績效獎金應在用人費用支付限額內核給。以上用人費用應暫照列，俟主管機關專案審核經營績效獎金定案後，依案辦理。」之核定辦理。

盈虧撥補 本年度審定稅前純益 2,368,623 元，繳納所得稅後虧損 9,614,177 元，連同累積虧損 8,702,371 元，共計虧損 18,316,548 元，經撥用法定公積 948,369 元填補後，尚有待填補之虧損 17,368,179 元，留待以後年度填補。

三、資金運用之分析

現金流量情形 本年度資金運用表係依預算以淨額法編製，期初現金及約當現金 59 億 6,597 萬餘元，經一年間營業、投資、理財活動及匯率變動影響，現金及約當現金淨減 9 億 5,304 萬餘元，期末現金及約當現金為 50 億 1,293 萬餘元。茲將各主要項目流量情形分述如次：

營業活動之現金流量 本年度營業活動產生之現金流動，經就本期稅後純損 961 萬餘元，調整不影響現金之損益等項目增加 1,606 萬餘元，綜計本年度營業活動之淨現金流入 644 萬餘元，較預算流入數 1,388 萬餘元減少 743 萬餘元，約 53.56%，主要係本年度受東南亞地區金融風暴影響，原預算盈餘實際發生虧損及應付利息原預計增加，實際減少，現金流出所致。

投資活動之現金流量 本年度投資活動產生之現金流動，主要包括買匯貼現及放款淨增流出 1 億 747 萬餘元，減少無形資產及其他資產等流入 2,677 萬餘元，及增加固定資產流出 29 萬餘元。綜計本年度投資活動之淨現金流出 8,099 萬餘元，較預算數減少流出 5 億 8,590 萬餘元，約 87.85%，主要係放款業務較預期衰退，現金流出減少所致。

理財活動之現金流量 本年度理財活動產生之現金流動，包括存匯款及金融債券淨減流出 7 億 3,567 萬餘元，及其他負債淨減流出 33 萬餘元。綜計本年度理財活動之淨現金流出 7 億 3,600

萬餘元，與預算流入數 15 億 773 萬餘元相距 22 億 4,374 萬餘元，主要係存款業務未增反減，現金未如預期流入反為流出所致。

綜上分析，本年度資金經上述運用並減除匯率影響數 1 億 4,248 萬餘元之後，其現金及約當現金淨減 9 億 5,304 萬餘元，與預算淨增數 8 億 5,571 萬元相距 18 億 875 萬餘元，主要係理財活動之淨現金預算流入，實際流出所致。

固定資產之建設改良擴充 本年度固定資產建設改良擴充預算數 68 萬元，均屬非計畫型資本支出。決算支用數 51 萬餘元，較預算數減少 16 萬餘元，約 24.29%。

四、財務狀況之分析

資產負債結構 本年度期末資產總額為 72 億 5,738 萬餘元，其中流動資產 50 億 8,116 萬餘元，占 70.01%；買匯貼現及放款 21 億 7,410 萬餘元，占 29.96%；固定資產 100 萬餘元，占 0.01%；無形資產 104 萬餘元，占 0.01%；其他資產 6 萬餘元，所占比率甚微。負債總額 60 億 6,476 萬餘元，占資產總額 83.57%，其中流動負債 60 億 5,242 萬餘元，占資產總額 83.40%；存款、匯款及金融債券 1,234 萬餘元，占資產總額 0.17%。業主權益 11 億 9,261 萬餘元，占資產總額 16.43%，其中資本 12 億 7,710 萬餘元，占資產總額 17.60%；保留盈餘為負 1,736 萬餘元，占資產總額負 0.24%；權益調整負 6,711 萬餘元，占資產總額負 0.92%。

上列資產總額較上年度減少 9 億 1,608 萬餘元，約 11.21%，主要係拆放銀行同業減少所致。負債總額較上年度減少 7 億 6,398 萬餘元，約 11.19%，主要係銀行同業存款減少所致。業主權益較上年度減少 1 億 5,209 萬餘元，約 11.31%，主要係匯率變動，權益調整減少所致。

財務各項比率

流動比率 本年度期末之超額準備、國庫券、可轉讓定期存單、銀行承兌匯票、短期票券商或銀行保證之商業本票、公債及其他經中央銀行核可之證券等流動資產總額為 44 億 2,557 萬餘元，與應提法定準備之各項存款及銀行互拆貸差總額 55 億 4,108 萬餘元之比率為 79.87%，較上年度比率 62,265.25%降低 62,185.38%。

負債與業主權益之比率 本年度期末負債總額 60 億 6,476 萬餘元，與業主權益 11 億 9,261 萬餘元之比率為 508.52%，較上年度比率 507.82%提高 0.70%。

業主權益與投資及放款之比率 本年度期末業主權益 11 億 9,261 萬餘元，與投資及放款總額 65 億 9,968 萬餘元之比率為 18.07%，較上年度比率 22.52%降低 4.45%。

上列比率，因未提超額準備及本年度拆放銀行同業大幅減少（發生貸差），致流動比率較上年度大幅降低，又因匯率變動影響，業主權益減少，致業主權益與投資及放款之比率較上年度降低，負債與業主權益之比率，與上年度比，差異微小。

五、經營效能之考核

經營比率

營業利益率 本年度決算營業利益 170 萬餘元，與營業收入 4 億 4,180 萬餘元之比率為 0.39%，較預算比率 5.07% 降低 4.68%，與上年度損失率 3.81% 相距 4.20%。

純利率 本年度決算稅前純益 236 萬餘元，與營業收入 4 億 4,180 萬餘元之比率為 0.54%，較預算比率 5.13% 降低 4.59%，與上年度純損率 3.44% 相距 3.98%。

資金收益與資金成本之比率 本年度決算利息收入、出售證券損益、買賣票券損益、長期股權投資損益及兌換損益等資金收益之總額為 4 億 3,869 萬餘元，與利息費用 3 億 5,956 萬餘元之比率為 122.01%，較預算比率 129.07% 降低 7.06%，較上年度比率 120.51% 提高 1.50%。

上列比率，因買賣票券利益減少，放款業務衰減，各項提存反鉅幅增加，致較預算均有不及；與上年度比，則因本年度業務費用搏節，較上年度營運發生損失，有所改善。

效能比率

資本報酬率 本年度決算稅前純益 236 萬餘元，與期初業主權益 13 億 4,471 萬餘元之比率為 0.18%，較預算比率 2.17% 降低 1.99%，與上年度比率負 2.31% 相距 2.49%。

資產獲利率 本年度決算營業利益 170 萬餘元，與期初期末平均資產總額 77 億 1,542 萬餘元之比率為 0.02%，較預算比率 0.37% 降低 0.35%，與上年度比率負 0.27% 相距 0.29%。

上列比率，本年度營業利益較預算衰減，惟營業利益較上年度增加，致資產獲利率及資本報酬率均較預算比率降低，惟較上年度則略有提高。

成長比率

營業成長率 本年度決算營業收入 4 億 4,180 萬餘元，與上年度決算營業收入 4 億 8,653 萬餘元比較，成長率為負 9.19%。

淨利成長率 本年度決算稅前純益 236 萬餘元，與上年度決算稅前純損 1,674 萬餘元比較，反虧為盈。

淨值成長率 本年度期末業主權益 11 億 9,261 萬餘元，與上年度期末業主權益 13 億 4,471 萬餘元比較，成長率為負 11.31%。

綜上分析，營業成長率因本年度各主要業務較上年度衰退，營業收入減少，呈負成長，惟因業務費用搏節，獲有盈餘，淨利則較上年度成長；淨值則因匯率變動影響，業主權益調整減少，而呈負成長。

六、審核結果

會計盈餘之審定 本年度原編決算暨行政院彙編中央政府總決算附屬單位決算及綜計表

營業部分核定稅前純益均為 2,368,623 元，經本部審核，尚無不合，審定本年度決算稅前純益為 2,368,623 元。

課稅盈餘之審定 上列稅前純益，依行政院核定及本部審核結果，照當地稅法規定課稅盈餘及課稅所得均為 29,798,232 元，經分配繳納外國政府所得稅及短期票券利息所得稅 11,982,800 元。

其他事項

該行本年度稅後虧損 961 萬餘元，與預算盈餘 1,742 萬餘元相距 2,703 萬餘元，經分析虧損原因及經營缺失如下，經函請該行積極檢討研謀改善措施。

該行購買美國政府公債、比利時政府公債及可轉讓定期存單等，折算新臺幣合計投資 44 億 2,557 萬餘元，占資產總額 72 億 5,738 萬餘元之比重達 60.98%，較上年度同項比重 47.47% 提高 13.51%，顯示風險過於集中，有違風險分散原則。

本年度稅後虧損 961 萬餘元，主要係印尼發生金融風暴，比利時當地政府要求境內銀行對印尼債權須提列 35% 之損失準備所致。

放款業務本年度實際營運量 21 億 6,643 萬餘元，較計畫量 23 億 2,480 萬元減少 1 億 5,836 萬餘元，約 6.81%；存款業務，本年度營運量 1,360 萬餘元，較計畫量 2,300 萬元減少 939 萬餘元，約 40.84%，顯示該行本年度業務拓展欠佳。

據復：嗣後當注意風險分散原則，適當調整經營項目比例，積極拓展授信及其他金融業務，提高經營效益，並持續與歐洲市場各聯貸主辦行保持密切聯繫，掌握歐洲新興市場動態尋求投資標的。另有關稅後虧損部分，據復：嗣後當慎選票券種類，購買信譽優良國營金融機構發行之票券，以利營運。本部已列管繼續注意其改善情形。

所有該行本年度損益計算、盈虧撥補審定數額、盈虧審定後資金運用與資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣聯合銀行損益計算審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
營 業 收 支 之 部					
營 業 收 入	567,435,000.00	441,807,993.00	441,807,993.00	- 125,627,007.00	22.14
金 融 保 險 收 入	567,435,000.00	441,807,993.00	441,807,993.00	- 125,627,007.00	22.14
營 業 成 本	442,675,000.00	386,877,351.00	386,877,351.00	- 55,797,649.00	12.60
金 融 保 險 成 本	442,675,000.00	386,877,351.00	386,877,351.00	- 55,797,649.00	12.60
營業毛利（毛損－）	124,760,000.00	54,930,642.00	54,930,642.00	- 69,829,358.00	55.97
營 業 費 用	95,993,000.00	53,225,873.00	53,225,873.00	- 42,767,127.00	44.55
業 務 費 用	95,696,000.00	53,185,429.00	53,185,429.00	- 42,510,571.00	44.42
其 他 營 業 費 用	297,000.00	40,444.00	40,444.00	- 256,556.00	86.38
營業利益（損失－）	28,767,000.00	1,704,769.00	1,704,769.00	- 27,062,231.00	94.07
營 業 外 收 支 之 部					
營 業 外 收 入	1,200,000.00	911,774.00	911,774.00	- 288,226.00	24.02
其 他 營 業 外 收 入	1,200,000.00	911,774.00	911,774.00	- 288,226.00	24.02
營 業 外 費 用	850,000.00	247,920.00	247,920.00	- 602,080.00	70.83
其 他 營 業 外 費 用	850,000.00	247,920.00	247,920.00	- 602,080.00	70.83
營業外利益（損失－）	350,000.00	663,854.00	663,854.00	+ 313,854.00	89.67
稅前純益（純損－）	29,117,000.00	2,368,623.00	2,368,623.00	- 26,748,377.00	91.87
所 得 稅	11,696,000.00	11,982,800.00	11,982,800.00	+ 286,800.00	2.45
本期稅後純益（純損－）	17,421,000.00	- 9,614,177.00	- 9,614,177.00	- 27,035,177.00	155.19

臺灣聯合銀行盈虧撥補審定表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	法 定 預 算 數	行政院核定決算數	決 算 審 定 數	審定數與預算數之比較增減	
				金 額	%
盈 餘 之 部					
本 年 度 盈 餘	17,421,000.00		2,368,623.00	- 15,052,377.00	86.40
本 累 積 盈 餘	28,759,000.00			- 28,759,000.00	100.00
合 計	46,180,000.00		2,368,623.00	- 43,811,377.00	94.87
分 配 之 部					
所 得 稅 分 配			11,982,800.00	+ 11,982,800.00	
外 國 政 府 部 分			11,982,800.00	+ 11,982,800.00	
提 存 公 積 金	871,000.00			- 871,000.00	100.00
法 定 公 積 金	871,000.00			- 871,000.00	100.00
未 分 配 盈 餘	45,309,000.00		- 9,614,177.00	- 54,923,177.00	121.22
合 計	46,180,000.00		2,368,623.00	- 43,811,377.00	94.87
虧 損 之 部					
本 年 度 虧 損		9,614,177.00	9,614,177.00	+ 9,614,177.00	
本 累 積 虧 損		8,702,371.00	8,702,371.00	+ 8,702,371.00	
合 計		18,316,548.00	18,316,548.00	+ 18,316,548.00	
填 補 之 部					
撥 用 法 定 公 積 金		948,369.00	948,369.00	+ 948,369.00	
待 填 補 之 虧 損		17,368,179.00	17,368,179.00	+ 17,368,179.00	
合 計		18,316,548.00	18,316,548.00	+ 18,316,548.00	

臺灣聯合銀行盈虧審定後資金運用表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

項 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營 業 活 動 之 現 金 流 量				
本 期 純 益 (損 失 -)	17,421,000.00	- 9,614,177.00	- 27,035,177.00	155.19
調 整 非 現 金 項 目	- 3,539,000.00	16,061,105.00	+ 19,600,105.00	553.83
營業活動之淨現金流入(流出一)	13,882,000.00	6,446,928.00	- 7,435,072.00	53.56
投 資 活 動 之 現 金 流 量				
買匯貼現及放款淨減(淨增-)	- 665,000,000.00	- 107,477,418.00	+ 557,522,582.00	83.84
無形資產及其他資產淨減(淨增-)	- 1,220,000.00	26,775,976.00	+ 27,995,976.00	2,294.75
增加固定資產及遞耗資產	- 680,000.00	- 297,261.00	+ 382,739.00	56.29
投資活動之淨現金流入(流出一)	- 666,900,000.00	- 80,998,703.00	+ 585,901,297.00	87.85
理 財 活 動 之 現 金 流 量				
存匯款及金融債券淨增(淨減-)	1,507,735,000.00	- 735,676,629.00	- 2,243,411,629.00	148.79
其他負債淨增(淨減-)		- 332,748.00	- 332,748.00	
理財活動之淨現金流入(流出一)	1,507,735,000.00	- 736,009,377.00	- 2,243,744,377.00	148.82
匯 率 影 響 數	993,000.00	- 142,483,285.00	- 143,476,285.00	14,448.77
現金及約當現金之淨增(淨減-)	855,710,000.00	- 953,044,437.00	- 1,808,754,437.00	211.37
期 初 現 金 及 約 當 現 金	5,131,883,000.00	5,965,976,101.00	+ 834,093,101.00	16.25
期 末 現 金 及 約 當 現 金	5,987,593,000.00	5,012,931,664.00	- 974,661,336.00	16.28

臺灣聯合銀行盈虧審定後資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	7, 257, 386, 247. 00	100. 00	8, 173, 471, 747. 00	100. 00	－ 916, 085, 500. 00	11. 21
流動資產	5, 081, 168, 326. 00	70. 01	6, 024, 851, 584. 00	73. 71	－ 943, 683, 258. 00	15. 66
現金	5, 653. 00	0. 00	7, 259. 00	0. 00	－ 1, 606. 00	22. 12
存放銀行同業	587, 349, 883. 00	8. 09	2, 085, 829, 980. 00	25. 52	－ 1, 498, 480, 097. 00	71. 84
買入票券	4, 425, 576, 128. 00	60. 98	3, 852, 557, 750. 00	47. 13	＋ 573, 018, 378. 00	14. 87
應收款項	68, 121, 603. 00	0. 94	86, 122, 647. 00	1. 05	－ 18, 001, 044. 00	20. 90
預付款項	115, 059. 00	0. 00	333, 948. 00	0. 00	－ 218, 889. 00	65. 55
買匯貼現及放款	2, 174, 105, 614. 00	29. 96	2, 118, 958, 186. 00	25. 92	＋ 55, 147, 428. 00	2. 60
短期放款及透支	134, 890, 566. 00	1. 86			＋ 134, 890, 566. 00	
中期放款	2, 039, 215, 048. 00	28. 10	2, 118, 958, 186. 00	25. 92	－ 79, 743, 138. 00	3. 76
固定資產	1, 006, 128. 00	0. 01	1, 528, 668. 00	0. 02	－ 522, 540. 00	34. 18
機械及設備	420, 312. 00	0. 01	103, 215. 00	0. 00	＋ 317, 097. 00	307. 22
交通及運輸設備	522, 882. 00	0. 01	968, 372. 00	0. 01	－ 445, 490. 00	46. 00
什項設備	62, 934. 00	0. 00	457, 081. 00	0. 01	－ 394, 147. 00	86. 23
無形資產	1, 043, 786. 00	0. 01	495, 353. 00	0. 01	＋ 548, 433. 00	110. 72
無形資產	1, 043, 786. 00	0. 01	495, 353. 00	0. 01	＋ 548, 433. 00	110. 72
其他資產	62, 393. 00	0. 00	27, 637, 956. 00	0. 34	－ 27, 575, 563. 00	99. 77
什項資產	62, 393. 00	0. 00	27, 637, 956. 00	0. 34	－ 27, 575, 563. 00	99. 77
資 產 總 額	7, 257, 386, 247. 00	100. 00	8, 173, 471, 747. 00	100. 00	－ 916, 085, 500. 00	11. 21

臺灣聯合銀行盈虧審定後資產負債表（續）

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
負 債	6,064,766,716.00	83.57	6,828,754,754.00	83.55	－ 763,988,038.00	11.19
流 動 負 債	6,052,425,138.00	83.40	6,822,234,674.00	83.47	－ 769,809,536.00	11.28
銀 行 同 業 存 款	5,991,929,684.00	82.56	6,733,760,559.00	82.39	－ 741,830,875.00	11.02
應 付 款 項	60,495,454.00	0.83	88,474,115.00	1.08	－ 27,978,661.00	31.62
存款、匯款及金融債券	12,341,578.00	0.17	6,187,332.00	0.08	＋ 6,154,246.00	99.47
活 期 存 款	2,991.00	0.00	16,804.00	0.00	－ 13,813.00	82.20
定 期 存 款	12,338,587.00	0.17	6,170,528.00	0.08	＋ 6,168,059.00	99.96
其 他 負 債			332,748.00	0.00	－ 332,748.00	100.00
營 業 及 負 債 準 備			332,748.00	0.00	－ 332,748.00	100.00
業 主 權 益	1,192,619,531.00	16.43	1,344,716,993.00	16.45	－ 152,097,462.00	11.31
資 本	1,277,102,500.00	17.60	1,277,102,500.00	15.62		
資 本	1,277,102,500.00	17.60	1,277,102,500.00	15.62		
保 留 盈 餘	－ 17,368,179.00	－ 0.24	－ 7,754,002.00	－ 0.09	－ 9,614,177.00	123.99
已 指 撥 保 留 盈 餘			948,369.00	0.01	－ 948,369.00	100.00
累 積 虧 損	－ 17,368,179.00	－ 0.24	－ 8,702,371.00	－ 0.11	－ 8,665,808.00	99.58
權 益 調 整	－ 67,114,790.00	－ 0.92	75,368,495.00	0.92	－ 142,483,285.00	189.05
累 積 換 算 調 整 數	－ 67,114,790.00	－ 0.92	75,368,495.00	0.92	－ 142,483,285.00	189.05
負債及業主權益總額	7,257,386,247.00	100.00	8,173,471,747.00	100.00	－ 916,085,500.00	11.21

柒、臺灣地區砂糖平準基金（民國八十七年十一月一日至八十八年十月三十一日）收支之審核

政府為穩定臺灣地區砂糖外銷，儲備保證糖價差額資金，以增進蔗農利益，頒布「臺灣地區砂糖平準基金條例」，並經行政院訂頒施行細則。依據該條例及細則之規定，有關該基金之保管、收付與運用，由臺灣糖業公司負責辦理，並由經濟部監督之；另為配合砂糖之產製時期，其會計年度自當年11月1日至次年10月31日止。依該條例授權行政院核定之基金提存級距，係以臺灣糖業公司於港口交貨外銷售價每公噸美金450元為起提點，分為四級，其提存率：售價在美金450元以上至500元時，其超過450元部分，提存百分之二十。售價在美金500元以上至550元時，其超過500元部分，提存百分之三十。售價在美金550元以上至750元時，其超過550元部分，提存百分之四十。售價在美金750元以上時，其超過750元部分，一律提存百分之五十。

該基金自民國八十一年度起，將預算以附錄方式列於臺灣糖業公司附屬單位預算書內。本（八十八）年度（民國87年11月1日至88年10月31日）預算，係附錄於臺灣糖業公司民國八十八年下半年及八十九年度預算書內（其預算數配合預算法修正實施，編列自民國87年11月1日至89年10月31日止兩年度預算，本年度預算數按其50%設算）。茲就其本年度業務概況、收支情形及資產負債狀況，分述如次：

一、業務概況

本年度外銷砂糖12,559公噸（基金外銷糖量係按本年度實際結匯數量計算），較預算數10,000公噸，增加2,559公噸，約25.59%，全係銷售美國，平均售價為每公噸F.O.B.美金450.92元，與上年度平均售價為每公噸F.O.B.美金396.30元相較，增加美金54.62元。

二、收支情形

自民國87年11月1日起至88年10月31日止，基金收支情形如下：

收入部分 本年度提存基金收入預算無列數，存款利息收入4,643,000元。決算列提存基金收入470,833元，主要係由於實際外銷砂糖單價已達提存級距所致；存款利息收入4,353,911元，

較預算數減少 289,089 元，約 6.23%，係由於銀行存款利率較預計為低所致。

支出部分 本年度預算列各項補助費 3,000,000 元。決算列各項補助費 1,035,777 元，較預算數減少 1,964,223 元，約 65.47%，主要係預算所列修理道路橋樑補助費 1,800,000 元，實際未動支所致。

餘絀部分 以上收入部分與支出部分相抵後，本年度產生賸餘 3,788,967 元，較預算賸餘 1,643,000 元，增加 2,145,967 元，約 130.61%，主要係由於本年度增加提存基金收入，及預算所列修理道路橋樑補助費實際未動支所致。

三、資產負債狀況

本年度期末(民國 88 年 10 月 31 日)資產總額 8,138 萬餘元，其中銀行存款 7,988 萬餘元，占 98.16%；應收利息 149 萬餘元，占 1.84%。負債為零，本年度累計結餘 8,138 萬餘元，占資產總額 100%。

該基金本年度收支及資產負債情形，詳見下列兩表：

臺灣地區砂糖平準基金收支表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
收 入 之 部	4,643,000.00	4,824,744.00	+ 181,744.00	3.91
提 存 基 金 收 入		470,833.00	+ 470,833.00	
存 款 利 息 收 入	4,643,000.00	4,353,911.00	- 289,089.00	6.23
支 出 之 部	3,000,000.00	1,035,777.00	- 1,964,223.00	65.47
各 項 補 助 費	3,000,000.00	1,035,777.00	- 1,964,223.00	65.47
本 年 度 餘 絀	1,643,000.00	3,788,967.00	+ 2,145,967.00	130.61

註：其預算數配合預算法修正實施，編列自民國87年11月1日至89年10月31日止兩年度預算，本年度預算數按其50%設算。

臺灣地區砂糖平準基金資產負債表

中華民國八十八年十月三十一日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	81,381,308.26	100.00	77,824,571.26	100.00	+ 3,556,737.00	4.57
銀 行 存 款	79,883,931.26	98.16	76,033,562.26	97.70	+ 3,850,369.00	5.06
應 收 利 息	1,497,377.00	1.84	1,791,009.00	2.30	- 293,632.00	16.39
資 產 總 額	81,381,308.26	100.00	77,824,571.26	100.00	+ 3,556,737.00	4.57
負 債			232,230.00	0.30	- 232,230.00	100.00
應 付 費 用			232,230.00	0.30	- 232,230.00	100.00
餘 絀	81,381,308.26	100.00	77,592,341.26	99.70	+ 3,788,967.00	4.88
累 積 餘 絀	81,381,308.26	100.00	77,592,341.26	99.70	+ 3,788,967.00	4.88
負 債 及 餘 絀 總 額	81,381,308.26	100.00	77,824,571.26	100.00	+ 3,556,737.00	4.57

捌、中央信託局公務人員保險處公保收支之審核

政府為照顧公務人員之生活，及保障退休後生活之安定，與促進私立學校健全發展，增進社會福利措施，曾訂頒「公務人員保險法」、「退休人員保險辦法」、「私立學校教職員保險條例」等法規，並指定中央信託局辦理公務人員保險、退休人員保險、私立學校教職員保險、公務人員眷屬疾病保險、私立學校教職員眷屬疾病保險暨退休公教人員及其眷屬疾病保險等 6 種，保險業務之收支短絀數，則依法由國庫撥補。有關公務人員疾病保險之業務自民國 84 年 3 月 1 日實施全民健康保險，已移由中央健康保險局辦理；迄至本（88）年 5 月 29 日將「公務人員保險法」修正為「公教人員保險法」，並廢止「私立學校教職員保險條例」，並自同月 31 日起將公務人員保險及私立學校教職員保險合併為公教人員保險。茲就本年度辦理之保險業務情形，略述如下：

一、業務概況

本（88）年 6 月底止參加保險人數共計 624,821 人，其中公教人員保險 623,670 人、退休人員保險 1,151 人。本年度辦理各項現金給付案件計有 29,359 件，給付金額為 187 億 7,732 萬餘元，其中包括養老給付 12,090 件（161 億 4,155 萬餘元）、眷屬喪葬津貼 15,277 件（14 億 3,215 萬餘元），死亡給付 904 件（8 億 1,224 萬餘元）及殘廢給付 1,088 件（3 億 9,137 萬餘元）。

二、收支情形

收入部分 本年度預算收入總額 21,023,871,000 元，其中營業收入 21,023,771,000 元（含利息收入 387,160,000 元、保費收入 18,435,859,000 元、收回保費準備 2,152,752,000 元及買賣票券利益 48,000,000 元），營業外收入 100,000 元（均係什項收入）。決算收入總額 23,996,470,850.27 元，其中營業收入 23,987,679,512.27 元（含利息收入 466,852,380 元、保費收入 21,539,591,181.91 元、收回保費準備 1,951,685,260.43 元、買賣票券利益 12,310,250 元及政府補助收入 17,240,439.93 元），營業外收入 8,791,338 元（均係什項收入）。至其較預算數增加 2,972,599,850.27 元，約 14.14%，主要係鉅額待國庫撥補之公保業務收支短絀數列為保費收入所致。

支出部分 本年度預算支出總額 21,023,871,000 元，其中營業成本 20,787,162,000 元（含利息費用 1,027,100,000 元、保險賠款與給付 16,805,239,000 元、提存保費準備 2,954,817,000 元及手續費用 6,000 元），營業費用 201,331,000 元（含業務費用 199,542,000 元、研究發展費用 1,234,000 元、員工訓練費用 555,000 元），營業外費用 35,378,000 元（均係什項費用）。決算支出總額 23,996,470,850.27 元，其中營業成本 23,788,368,831.43 元（含利息費用 1,343,647,703 元、保險賠款與給付 18,779,005,433 元、提存保費準備 3,665,095,880.43 元、手續費用 5,549 元、買賣票券損失 549,811 元及各項提存 64,455 元），營業費用 175,934,381.84 元（含業務費用 174,494,560.84

元、研究發展費用 1,029,097 元及員工訓練費用 410,724 元)，營業外費用 32,167,637 元（含資產報廢損失 33,163 元及什項費用 32,134,474 元）。至其較預算數增加 2,972,599,850.27 元，約 14.14%，主要係養老給付及提存保費準備增加，暨因國庫未如數撥補公保短絀，而須融資支付之利息費用增加所致。

綜上，因新制公教人員保險法自民國 88 年 5 月 31 日起實施後，民國 88 年 6 月份之人事及行政管理經費，已由政府（銓敘部）編列預算補助，列於「政府補助收入」科目項下，又公保業務之收支短絀數計 8,337,274,616.91 元，應依法由國庫負擔，並將公保收支短絀數列於「保費收入」科目項下，故本年度純益為零。

三、資產負債狀況

本年度期末資產總額為 209 億 728 萬餘元，其中流動資產 208 億 7,063 萬餘元，占 99.82%，主要係公保業務收支短絀數應向國庫洽收之款項；餘固定資產、無形資產及其他資產等，僅占 0.18%。負債總額 209 億 728 萬餘元，占資產總額 100%，其中流動負債 115 億 8,227 萬餘元，占資產總額 55.40%，主要係鉅額公保收支短絀數尚待國庫撥補，資金不足需向中央信託局信託處融資；其他負債 93 億 2,501 萬餘元，占資產總額 44.60%，主要係提列公保責任準備。

上列資產總額較上年度增加 40 億 8,116 萬餘元，約 24.25%，主要係因公保虧損待國庫撥補數增加所致。負債總額較上年度增加 25 億 5,643 萬餘元，約 13.93%，主要係提存公保責任準備，及待國庫撥補數持續增加資金不足，短期借款隨增所致。本年度待填補之虧損為零，主要係公務人員眷屬保險、退休公教人員及其眷屬疾病保險暨私校教職員眷屬疾病保險等 3 種保險相互抵充後之短絀數業已結清。

四、各項責任準備提存情形

公保責任準備，包括公教人員保險及退休人員保險等 2 項，本年度期初餘額 76 億 234 萬餘元，本年度提存 36 億 6,509 萬餘元，收回提存準備 19 億 5,168 萬餘元，期末餘額為 93 億 1,575 萬餘元。茲就其保險業務提存之責任準備情形，分述如下：

公教人員保險養老給付準備 由於公教人員保險法於本年度實施，並自同年 5 月 31 日起將公務人員保險及私立學校教職員保險合併為公教人員保險，故截至本年度 5 月底止，私立學校教職員保險累計提存之保險準備金 81 億 4,426 萬餘元，已悉數轉作公教人員保險準備金。該項保險期初餘額 73 億 7,938 萬餘元，本年度提存 36 億 4,940 萬餘元（屬舊制公教人員保險者 27 億 908 萬餘元、新制公教人員保險 9 億 4,031 萬餘元），收回提存準備 19 億 4,387 萬餘元，截至本年度期末止，該項保險之準備餘額為 90 億 8,490 萬餘元。

退休人員保險責任準備 本年度該保險收支結餘數 1,569 萬餘元，悉數提列責任準備，

連同歷年積存結餘 2 億 2,295 萬餘元，再沖減本年度死亡及養老給付 780 萬餘元後，截至本年度期末止，該項保險之準備餘額為 2 億 3,084 萬餘元。

五、結語

本年度公保收支決算短絀數為 83 億 3,727 萬餘元，其中公務人員保險虧損 76 億 3,906 萬餘元，公教人員保險屬於修法前之虧損及潛藏性負債計 6 億 9,820 萬餘元。其較預算虧損 49 億 9,649 萬餘元，增加虧損 33 億 4,077 萬餘元，主要係因臺灣省政府調整組織，實際退休人員增加，養老給付隨增，並受政府財政收支影響，歷年累計短絀，國庫未能如數撥補，使公保資金嚴重不足，需以貸款支應，增加利息負擔，亦使公保短絀數持續增加。公教人員保險法修法後，已明確釐清保險財務之責任歸屬，屬於修法前之虧損及潛藏性負債部分，由財政部審核撥補，屬於修法後之虧損部分則以調整費率挹注，對公保財務結構之健全應有正面之效果。

該處本年度公保業務損益及資產負債情形，詳見下列各表：

中央信託局公務人員保險處公保業務損益表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	預 算 數	決 算 數	比 較 增 減	
			金 額	%
營業收支之部				
營業收入	21,023,771,000.00	23,987,679,512.27	+ 2,963,908,512.27	14.10
金融保險收入	21,023,771,000.00	23,970,439,072.34	+ 2,946,668,072.34	14.02
利息收入	387,160,000.00	466,852,380.00	+ 79,692,380.00	20.58
保費收入	18,435,859,000.00	21,539,591,181.91	+ 3,103,732,181.91	16.84
收回保費準備	2,152,752,000.00	1,951,685,260.43	- 201,066,739.57	9.34
買賣票券利益	48,000,000.00	12,310,250.00	- 35,689,750.00	74.35
其他營業收入		17,240,439.93	+ 17,240,439.93	
政府補助收入		17,240,439.93	+ 17,240,439.93	
營業成本	20,787,162,000.00	23,788,368,831.43	+ 3,001,206,831.43	14.44
金融保險成本	20,787,162,000.00	23,788,368,831.43	+ 3,001,206,831.43	14.44
利息費用	1,027,100,000.00	1,343,647,703.00	+ 316,547,703.00	30.82
保險賠款與給付	16,805,239,000.00	18,779,005,433.00	+ 1,973,766,433.00	11.74
提存保費準備	2,954,817,000.00	3,665,095,880.43	+ 710,278,880.43	24.04
手續費用	6,000.00	5,549.00	- 451.00	7.52
買賣票券損失		549,811.00	+ 549,811.00	
各項提存		64,455.00	+ 64,455.00	
營業毛利（毛損－）	236,609,000.00	199,310,680.84	- 37,298,319.16	15.76
營業費用	201,331,000.00	175,934,381.84	- 25,396,618.16	12.61
業務費用	199,542,000.00	174,494,560.84	- 25,047,439.16	12.55
業務費用	199,542,000.00	174,494,560.84	- 25,047,439.16	12.55
其他營業費用	1,789,000.00	1,439,821.00	- 349,179.00	19.52
研究發展費用	1,234,000.00	1,029,097.00	- 204,903.00	16.60
員工訓練費用	555,000.00	410,724.00	- 144,276.00	26.00
營業利益（損失－）	35,278,000.00	23,376,299.00	- 11,901,701.00	33.74
營業外收支之部				
營業外收入	100,000.00	8,791,338.00	+ 8,691,338.00	8,691.34
其他營業外收入	100,000.00	8,791,338.00	+ 8,691,338.00	8,691.34
什項收入	100,000.00	8,791,338.00	+ 8,691,338.00	8,691.34
營業外費用	35,378,000.00	32,167,637.00	- 3,210,363.00	9.07
其他營業外費用	35,378,000.00	32,167,637.00	- 3,210,363.00	9.07
資產報廢損失		33,163.00	+ 33,163.00	
什項費用	35,378,000.00	32,134,474.00	- 3,243,526.00	9.17
營業外利益（損失－）	- 35,278,000.00	- 23,376,299.00	+ 11,901,701.00	33.74
稅前純益（純損－）				

註：新制公教人員保險法係自民國88年5月31日起實施，該處民國88年6月份辦理公保業務之行政及管理經費，由政府編列預算支應。

本年度尚待國庫撥補之公保業務收支短絀數計8,337,274,616.91元，列於「保費收入」科目項下。

中央信託局公務人員保險處公保業務資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	20,907,286,710.92	100.00	16,826,121,934.64	100.00	+ 4,081,164,776.28	24.25
流動資產	20,870,630,035.53	99.82	16,807,326,827.94	99.89	+ 4,063,303,207.59	24.18
存放銀行同業	166,189,021.61	0.79	1,525,774,585.93	9.07	- 1,359,585,564.32	89.11
買入有價證券	109,480,421.00	0.52			+ 109,480,421.00	
應收收益	398,200.00	0.00			+ 398,200.00	
應收利息	21,480.00	0.00	2,535,085.00	0.02	- 2,513,605.00	99.15
應收保費	165,211,822.00	0.79	284,949,875.00	1.69	- 119,738,053.00	42.02
其他應收款	19,856,408,840.92	94.97	14,930,569,425.01	88.73	+ 4,925,839,415.91	32.99
預付費用	568,793,250.00	2.72	59,408,857.00	0.35	+ 509,384,393.00	857.42
短期墊款	4,127,000.00	0.02	4,089,000.00	0.02	+ 38,000.00	0.93
固定資產	15,738,865.46	0.08	14,568,671.70	0.09	+ 1,170,193.76	8.03
機械及設備	11,031,251.13	0.05	11,221,503.37	0.07	- 190,252.24	1.70
交通及運輸設備	1,875,957.00	0.01	1,219,600.00	0.01	+ 656,357.00	53.82
什項設備	2,831,657.33	0.01	2,127,568.33	0.01	+ 704,089.00	33.09
無形資產	3,384,470.00	0.02	3,219,260.00	0.02	+ 165,210.00	5.13
電腦軟體	3,384,470.00	0.02	3,219,260.00	0.02	+ 165,210.00	5.13
其他資產	17,533,339.93	0.08	1,007,175.00	0.01	+ 16,526,164.93	1,640.84
存出保證金	34,900.00	0.00	35,900.00	0.00	- 1,000.00	2.79
暫付及待結轉帳項	17,498,439.93	0.08	971,275.00	0.01	+ 16,527,164.93	1,701.59
資產總額	20,907,286,710.92	100.00	16,826,121,934.64	100.00	+ 4,081,164,776.28	24.25
負 債	20,907,286,710.92	100.00	18,350,854,187.64	109.06	+ 2,556,432,523.28	13.93
流動負債	11,582,275,847.20	55.40	10,721,631,128.92	63.72	+ 860,644,718.28	8.03
短期借款	11,080,783,576.50	53.00	10,507,396,626.42	62.45	+ 573,386,950.08	5.46
應付代收款	884,230.00	0.00	875,536.00	0.01	+ 8,694.00	0.99
應付費用	25,132,316.00	0.12	25,180,455.00	0.15	- 48,139.00	0.19
應付利息	23,691,168.00	0.11	24,335,204.00	0.14	- 644,036.00	2.65
應付保險給付	112,709,132.00	0.54	106,725,553.00	0.63	+ 5,983,579.00	5.61
其他應付款	339,053,464.70	1.62	57,085,462.50	0.34	+ 281,968,002.20	493.94
預收保費	21,960.00	0.00	32,292.00	0.00	- 10,332.00	32.00
其他負債	9,325,010,863.72	44.60	7,629,223,058.72	45.34	+ 1,695,787,805.00	22.23
公保責任準備	9,315,757,955.72	44.56	7,602,347,335.72	45.18	+ 1,713,410,620.00	22.54
存入保證金			5,300.00	0.00	- 5,300.00	100.00
暫收及待結轉帳項	9,252,908.00	0.04	26,870,423.00	0.16	- 17,617,515.00	65.56
虧 損			- 1,524,732,253.00	- 9.06	+ 1,524,732,253.00	100.00
待填補之虧損			- 1,524,732,253.00	- 9.06	+ 1,524,732,253.00	100.00
負債與虧損總額	20,907,286,710.92	100.00	16,826,121,934.64	100.00	+ 4,081,164,776.28	24.25

註：本年度及上年度「其他應收款」科目內各有19,854,254,603.92元及14,928,497,987.01元，係應向國庫洽收之公保業務收支短絀數。

玖、耀華玻璃股份有限公司管理委員會收支之審核

耀華玻璃公司原係在大陸由我國政府與民間合資各半之事業，民國 37 年時局變化，該公司將自美採購之製玻璃機器四部搶運來臺，惟大部分民股股東均陷於大陸，在經濟部監督下登記在臺民間股東，於民國 41 年成立耀華玻璃公司管理委員會，以便處理該項財產。其股份計 1 億股，資本總額 2 億元，政府及民間各半。

該會掌理保管並運用耀華玻璃股份有限公司在臺灣之資產，其主要收入來源為出售投資事業股權所獲之利益，暨資金運用所獲之孳息。截至本(88)年 6 月 30 日止，長期投資總額為 34 億 5,464 萬餘元，其中包括投資聯華電子公司 1 億 8,121 萬餘元、臺灣積體電路公司 5,660 萬餘元、中華開發工業銀行 3 億 7,767 萬餘元、華揚航太開發公司 7 億 3,232 萬餘元、美商Kistler公司 1 億 3,757 萬餘元、生物技術發展基金 7 億 3,817 萬餘元、臺灣花卉技術公司 1 億 5,000 萬元、華揚史威靈飛機公司 3 億 9,360 萬元、聯亞生物技術開發公司 3 億 5,000 萬元、泰納科技公司 8,250 萬元、東隆飛機製造公司 4,843 萬餘元、Transmedia Communication 公司 6,624 萬餘元、美國通訊發展公司—II 2,877 萬餘元及Global Crossing Ltd.1 億 1,150 萬餘元。

該會民國八十八年度決算報告，業經經濟部同意備查，本部經予書面審核並派員抽查，茲將查核結果分述如次：

一、收支情形

收入部分 本年度收入總額 2,923,647,072 元，內含投資利益 2,849,400,699 元，主要係出售 Global Crossing Ltd. 股權所獲之利益；利息收入 74,246,373 元，主要係定期存款孳息，以及大陸股東保管款由該會運用所產生之利息收入。

支出部分 本年度支出總額 4,105,418 元，其中包括管理費用 2,328,003 元，主要係支付委員報酬及各項事務費用；利息費用 1,777,415 元，係運用大陸股東保管款應給付之利息。

盈虧部分 以上收支相抵後，本年度稅前純益 2,919,541,654 元，內屬該會部分 2,917,764,235 元，運用保管款部分(代保管歷年應付民股股息紅利運用之孳息)1,777,419 元。

二、盈餘分配情形

本年度稅前純益 2,919,541,654 元，連同累積盈餘 784,215,911.37 元，合計 3,703,757,565.37 元，經分配如下： 所得稅 729,875,411 元(其中屬該會部分 729,431,057 元，運用保管款部分 444,354 元)， 提存公積 2,629,270,818 元(其中法定公積 218,833,318 元、特別公積 2,410,437,500 元)， 未分配盈餘 343,278,271.37 元， 運用代大陸股東保管款收益淨額 1,333,065 元。

三、資產負債狀況

本年度期末資產總額 72 億 8,973 萬餘元，其中流動資產 37 億 5,980 萬餘元，占資產總額 51.58%，主要為銀行存款、應收收益及預付所得稅；基金長期投資及應收款 34 億 5,464 萬餘元，占資產總額 47.39%，係投資聯華電子公司、臺灣積體電路公司、中華開發工業銀行、華揚航太開發公司、美商 Kistler 公司、生物技術發展基金、臺灣花卉技術公司、華揚史威靈飛機公司、聯亞生物技術開發公司、泰納科技公司、東隆飛機製造公司、Transmedia Communication 公司、美國通訊發展公司－II 及 Global Crossing Ltd. 之數額；另固定資產 7,528 萬餘元，占資產總額 1.03%，主要係土地；其他資產 4,700 元係存出保證金，比率甚微。負債總額 11 億 9,213 萬餘元，占資產總額 16.35%，其中流動負債 7 億 2,993 萬餘元，占資產總額 10.01%，主要係應付所得稅；長期負債 4,502 萬餘元，占資產總額 0.62%，係土地增值稅準備；其他負債 4 億 1,716 萬餘元，占資產總額 5.72%，係歷年應付未在臺民股股東之股息紅利及其運用所得之孳息。業主權益 60 億 9,760 萬餘元，占資產總額 83.65%，其中資本 2 億元，占資產總額 2.74%；資本公積 3,033 萬餘元，占資產總額 0.42%；保留盈餘 58 億 6,726 萬餘元，占資產總額 80.49%。

綜上，資產負債之狀況，本年度期末自有資本占 83.65%，借入資本占 16.35%，且資產方面主要為應收款項及投資事業股票等，具有高度變現性；負債部分則為應付所得稅，暨應付大陸民股股東之股息紅利及保管款。其財務狀況良好，償債能力極為堅強。

該會本年度損益計算、盈餘分配及資產負債情形，列表如下：

耀華玻璃股份有限公司管理委員會損益計算表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	本 會 部 分	運 用 代 大 陸 股 東 保 管 款 項 部 分	合 計
收 入 之 部	2,921,869,653.00	1,777,419.00	2,923,647,072.00
投 資 利 益	2,849,400,695.00	4.00	2,849,400,699.00
利 息 收 入	72,468,958.00	1,777,415.00	74,246,373.00
支 出 之 部	4,105,418.00		4,105,418.00
管 理 費 用	2,328,003.00		2,328,003.00
利 息 費 用	1,777,415.00		1,777,415.00
本 年 度 稅 前 純 益	2,917,764,235.00	1,777,419.00	2,919,541,654.00

耀華玻璃股份有限公司管理委員會盈餘分配表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	本 會 部 分	運 用 代 大 陸 股 東 保 管 款 項 部 分	合 計
盈 餘 之 部			
本 年 度 盈 餘	2,917,764,235.00	1,777,419.00	2,919,541,654.00
累 積 盈 餘	784,215,911.37		784,215,911.37
合 計	3,701,980,146.37	1,777,419.00	3,703,757,565.37
分 配 之 部			
所 得 稅	729,431,057.00	444,354.00	729,875,411.00
提 存 公 積	2,629,270,818.00		2,629,270,818.00
法 定 公 積	218,833,318.00		218,833,318.00
特 別 公 積	2,410,437,500.00		2,410,437,500.00
未 分 配 盈 餘	343,278,271.37		343,278,271.37
運用代大陸股東保管款收益淨額		1,333,065.00	1,333,065.00
合 計	3,701,980,146.37	1,777,419.00	3,703,757,565.37

耀華玻璃股份有限公司管理委員會資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	7,289,731,791.82	100.00	4,421,903,344.82	100.00	+ 2,867,828,447.00	64.86
流動資產	3,759,800,522.92	51.58	1,669,611,547.92	37.76	+ 2,090,188,975.00	125.19
現金	873,645,174.92	11.98	1,604,170,427.92	36.28	- 730,525,253.00	45.54
應收款項	2,845,557,305.00	39.04	38,950,897.00	0.88	+ 2,806,606,408.00	7,205.50
預付款項	37,985,823.00	0.52	23,878,003.00	0.54	+ 14,107,820.00	59.08
短期墊款	2,612,220.00	0.04	2,612,220.00	0.06		
基金長期投資及應收款	3,454,641,270.00	47.39	2,677,003,298.00	60.54	+ 777,637,972.00	29.05
長期投資	3,454,641,270.00	47.39	2,677,003,298.00	60.54	+ 777,637,972.00	29.05
固定資產	75,285,298.90	1.03	75,285,298.90	1.70		
土地	18,775.30	0.00	18,775.30	0.00		
土地—重估增值	75,235,224.70	1.03	75,235,224.70	1.70		
房屋及建築	31,298.90	0.00	31,298.90	0.00		
其他資產	4,700.00	0.00	3,200.00	0.00	+ 1,500.00	46.88
什項資產	4,700.00	0.00	3,200.00	0.00	+ 1,500.00	46.88
資 產 總 額	7,289,731,791.82	100.00	4,421,903,344.82	100.00	+ 2,867,828,447.00	64.86
負 債	1,192,131,457.54	16.35	512,636,188.54	11.59	+ 679,495,269.00	132.55
流動負債	729,935,411.00	10.01	51,773,207.00	1.17	+ 678,162,204.00	1,309.87
應付款項	729,935,411.00	10.01	51,773,207.00	1.17	+ 678,162,204.00	1,309.87
長期負債	45,026,461.00	0.62	45,026,461.00	1.02		
長期債務	45,026,461.00	0.62	45,026,461.00	1.02		
其他負債	417,169,585.54	5.72	415,836,520.54	9.40	+ 1,333,065.00	0.32
什項負債	417,169,585.54	5.72	415,836,520.54	9.40	+ 1,333,065.00	0.32
業 主 權 益	6,097,600,334.28	83.65	3,909,267,156.28	88.41	+ 2,188,333,178.00	55.98
資本	200,000,000.00	2.74	200,000,000.00	4.52		
資本	200,000,000.00	2.74	200,000,000.00	4.52		
資本公積	30,336,206.30	0.42	30,336,206.30	0.69		
資本公積	30,336,206.30	0.42	30,336,206.30	0.69		
保留盈餘	5,867,264,127.98	80.49	3,678,930,949.98	83.20	+ 2,188,333,178.00	59.48
已指撥保留盈餘	5,523,985,856.61	75.78	2,894,715,038.61	65.46	+ 2,629,270,818.00	90.83
未指撥保留盈餘	343,278,271.37	4.71	784,215,911.37	17.73	- 440,937,640.00	56.23
負 債 及 業 主 權 益 總 額	7,289,731,791.82	100.00	4,421,903,344.82	100.00	+ 2,867,828,447.00	64.86

拾、已結束各事業清理收支之審核

(壹) 中本紡織股份有限公司

中本紡織股份有限公司為交通銀行轉投資事業，由於經營不善，發生嚴重虧損，於民國 58 年間奉令結束營業，並辦理清算事宜。多年來，因仍有少數房地尚未標售，致未清理竣事，至其所餘未了事務，則奉令由交通銀行代為辦理。該公司所有固定資產已於民國八十六年度處理完竣，惟帳上尚有應付以前年度股息紅利，迄今無人領取，致清算事宜無法完成，經依財政部函示，委由交通銀行依公司法規定，以利害關係人名義，報請經濟部命令解散中。茲將本年度收支盈虧情形及資產負債狀況分述如下：

一、收支及盈虧情形 本年度決算營業外收入 1,796,855 元，主要係利息收入；營業外費用 4,900 元，主要係租用保管箱及登報公告召開股東會等費用。以上收支相抵，計獲稅前純益 1,791,955 元。

二、資產負債狀況 本年度期末資產總額 3,157 萬餘元，其中流動資產 3,157 萬餘元，占 99.99%，主要係銀行存款；其他資產 1 千餘元，主要係保管箱及郵局信箱之保證金。負債總額 66 萬餘元，占資產總額 2.11%，均為應付股息紅利。業主權益總額 3,090 萬餘元，占資產總額 97.89%，其中資本 1,200 萬元，占資產總額 38.01%；資本公積 1,548 萬餘元，占資產總額 49.04%；保留盈餘 342 萬餘元，占資產總額 10.84%，內含已指撥保留盈餘 16 萬餘元（係民國八十七年度盈餘依法提列之法定公積）及未指撥保留盈餘 326 萬餘元。

該公司本年度結束清理期間損益計算及資產負債情形，詳見下列各表：

中本紡織股份有限公司結束清理期間損益計算表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	決 算	
	小 計	合 計
營業外收支之部		
營業外收入		1,796,855.00
財務收入	1,796,855.00	
營業外費用		4,900.00
其他營業外費用	4,900.00	
營業外利益（損失－）		1,791,955.00
本年度稅前純益（純損－）		1,791,955.00

(貳) 臺灣鋁業股份有限公司

臺灣鋁業股份有限公司奉令於民國 76 年 6 月底全面結束營業，並於民國八十年度將資本額由 31 億 1,500 萬元，減為 3,115 萬元，惟因位於高雄市前鎮區之 64 戶勞工住宅基地待處理，無法結束清理工作。民國八十七年度報經行政院同意依公司法進行解散清算，並以民國 87 年 3 月 1 日為清算起始日，嗣依公司法第八十七條規定，兩度向高雄地方法院申請展延清算期間至民國 88 年 8 月底止。茲將本年度收支盈虧情形及資產負債狀況分述如下：

一、收支及盈虧情形 本年度決算營業外收入 26,809,080.80 元，主要係利息收入；營業外費用 5,509,399.50 元，主要係支付地價稅款及清算費用。收支相抵，計獲純益 21,299,681.30 元。

二、資產負債狀況 本年度期末資產總額 9 億 9,750 萬餘元，其中流動資產 9 億 4,882 萬餘元，主要為現金、預付款項等；固定資產 4,868 萬餘元，係尚待處理之土地；其他資產 4,000 元，係存出保證金。負債為零，業主權益 9 億 9,750 萬餘元，其中資本 3,115 萬元、資本公積 28 億 6,584 萬餘元、保留盈餘負 18 億 9,949 萬餘元(累積虧損 22 億 9,546 萬餘元抵減已指撥保留盈餘 3 億 9,596 萬餘元)。

該公司本年度結束清理期間損益計算及資產負債情形，詳見下列各表：

臺灣鋁業股份有限公司結束清理期間損益計算表

中華民國八十八年度

單位：新臺幣元

科 目	決 算		數
	小 計	合 計	
營 業 外 收 支 之 部			
營 業 外 收 入			26,809,080.80
財 務 收 入	26,807,868.80		
其 他 營 業 外 收 入	1,212.00		
營 業 外 費 用			5,509,399.50
其 他 營 業 外 費 用	5,509,399.50		
營業外利益(損失一)			21,299,681.30
本年度稅前純益(純損一)			21,299,681.30

中本紡織股份有限公司結束清理期間資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	31,574,106.81	100.00	29,782,151.81	100.00	+ 1,791,955.00	6.02
流動資產	31,572,456.81	99.99	29,780,501.81	99.99	+ 1,791,955.00	6.02
現金	30,688,626.81	97.19	28,917,656.81	97.10	+ 1,770,970.00	6.12
應收款項	883,830.00	2.80	862,845.00	2.90	+ 20,985.00	2.43
其他資產	1,650.00	0.01	1,650.00	0.01		
什項資產	1,650.00	0.01	1,650.00	0.01		
資產總額	31,574,106.81	100.00	29,782,151.81	100.00	+ 1,791,955.00	6.02
負 債	666,268.65	2.11	666,268.65	2.24		
流動負債	666,268.65	2.11	666,268.65	2.24		
應付款項	666,268.65	2.11	666,268.65	2.24		
業 主 權 益	30,907,838.16	97.89	29,115,883.16	97.76	+ 1,791,955.00	6.15
資本	12,000,000.00	38.01	12,000,000.00	40.29		
資本	12,000,000.00	38.01	12,000,000.00	40.29		
資本公積	15,484,300.16	49.04	15,484,300.16	51.99		
資本公積	15,484,300.16	49.04	15,484,300.16	51.99		
保留盈餘	3,423,538.00	10.84	1,631,583.00	5.48	+ 1,791,955.00	109.83
已指撥保留盈餘	163,158.00	0.52			+ 163,158.00	
未指撥保留盈餘	3,260,380.00	10.32	1,631,583.00	5.48	+ 1,628,797.00	99.83
負債及業主權益總額	31,574,106.81	100.00	29,782,151.81	100.00	+ 1,791,955.00	6.02

臺灣鋁業股份有限公司結束清理期間資產負債表

中華民國八十八年六月三十日

單位：新臺幣元

科 目	八 十 八 年 度		八 十 七 年 度		比 較 增 減	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產	997,505,437.06	100.00	1,025,666,831.76	100.00	- 28,161,394.70	2.75
流動資產	948,821,336.06	95.12	976,733,670.66	95.23	- 27,912,334.60	2.86
現金	434,623,145.06	43.57	464,611,222.66	45.30	- 29,988,077.60	6.45
應收款項			627,168.00	0.06	- 627,168.00	100.00
存貨	56,258.00	0.01	56,258.00	0.01		
預付款項	514,141,933.00	51.54	511,439,022.00	49.86	+ 2,702,911.00	0.53
基金長期投資及應收款			248,660.10	0.02	- 248,660.10	100.00
長期應收款			248,660.10	0.02	- 248,660.10	100.00
固定資產	48,680,101.00	4.88	48,680,101.00	4.75		
土地	48,680,101.00	4.88	48,680,101.00	4.75		
其他資產	4,000.00	0.00	4,400.00	0.00	- 400.00	9.09
什項資產	4,000.00	0.00	4,400.00	0.00	- 400.00	9.09
資 產 總 額	997,505,437.06	100.00	1,025,666,831.76	100.00	- 28,161,394.70	2.75
負 債			49,461,076.00	4.82	- 49,461,076.00	100.00
流動負債			49,461,076.00	4.82	- 49,461,076.00	100.00
應付款項			49,461,076.00	4.82	- 49,461,076.00	100.00
業 主 權 益	997,505,437.06	100.00	976,205,755.76	95.18	+ 21,299,681.30	2.18
資本	31,150,000.00	3.12	31,150,000.00	3.04		
資本	31,150,000.00	3.12	31,150,000.00	3.04		
資本公積	2,865,849,090.82	287.30	2,865,849,090.82	279.41		
資本公積	2,865,849,090.82	287.30	2,865,849,090.82	279.41		
保留盈餘	- 1,899,493,653.76	- 190.42	- 1,920,793,335.06	- 187.27	+ 21,299,681.30	1.11
已指撥保留盈餘	395,969,780.31	39.70	395,969,780.31	38.61		
累積虧損(一)	- 2,295,463,434.07	- 230.12	- 2,316,763,115.37	- 225.88	+ 21,299,681.30	0.92
負債及業主權益總額	997,505,437.06	100.00	1,025,666,831.76	100.00	- 28,161,394.70	2.75

戊、調查事項

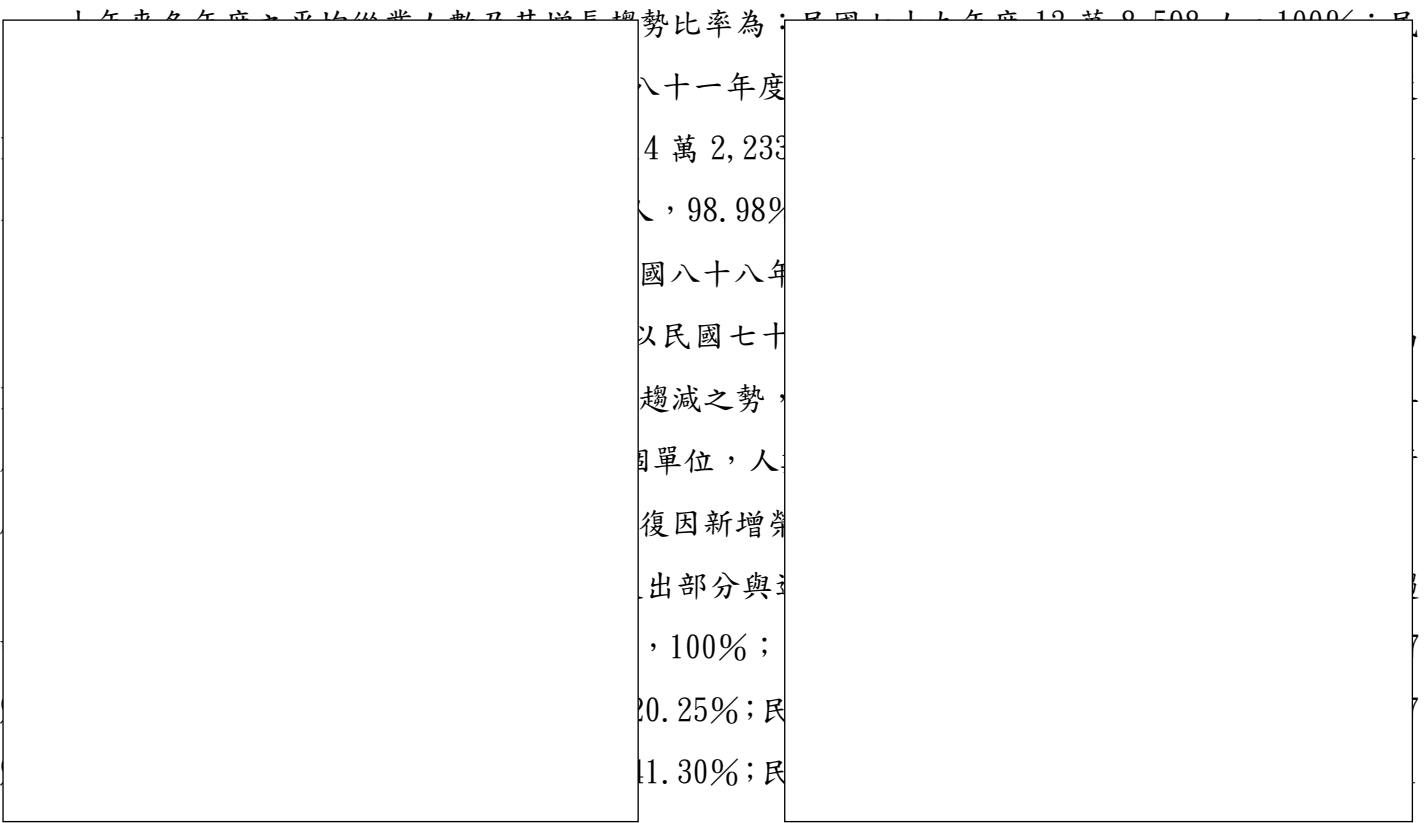
壹、國營事業用人成本負擔之調查

國營事業員工待遇，雖已較一般公務人員為高，但近年來仍與一般公務人員同比率調昇薪資，惟部分事業生產力未能隨著增加，致各國營事業用人費用所占比重亦逐年遽增，影響事業經營績效甚鉅。爰經彙總各國營事業十年來填送之各事業員工人數、用人費用、營業收入及營業損益等資料，加以整理比較，分析其消長趨勢，以瞭解國營事業用人成本負擔情形。本年度國營事業附屬單位決算，連同新成立之榮民工程公司，共計 21 個單位，均列入本項調查。茲就全部國營事業 21 單位之平均員工人數、用人費用、營業收入及用人費用占營業收入比率、營業損益及每員工營業損益等，分別列述如下：

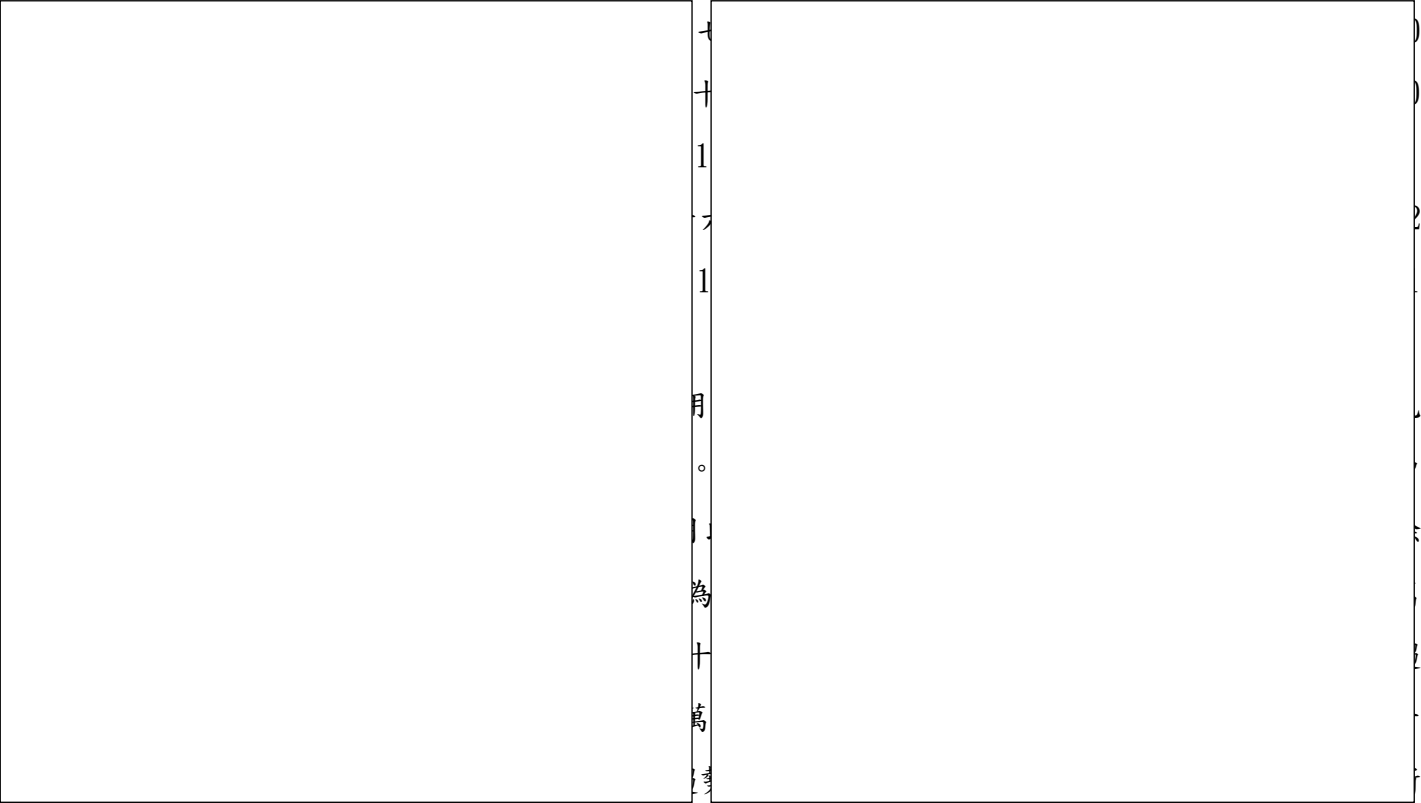
一、平均員工人數及用人費用

有關全部國營事業各單位之薪給制度，除本年度新增之榮民工程公司，係於民國 87 年 7 月 1 日，由行政院國軍退除役官兵輔導委員會所屬榮民工程事業管理處改制成立，適用一般行政機關待遇外，其餘中央銀行等 20 個單位，均為實施用人費率事業機構，係自民國 62 年 1 月起，陸續採用用人費率薪給制度，以促進國營事業經營企業化。

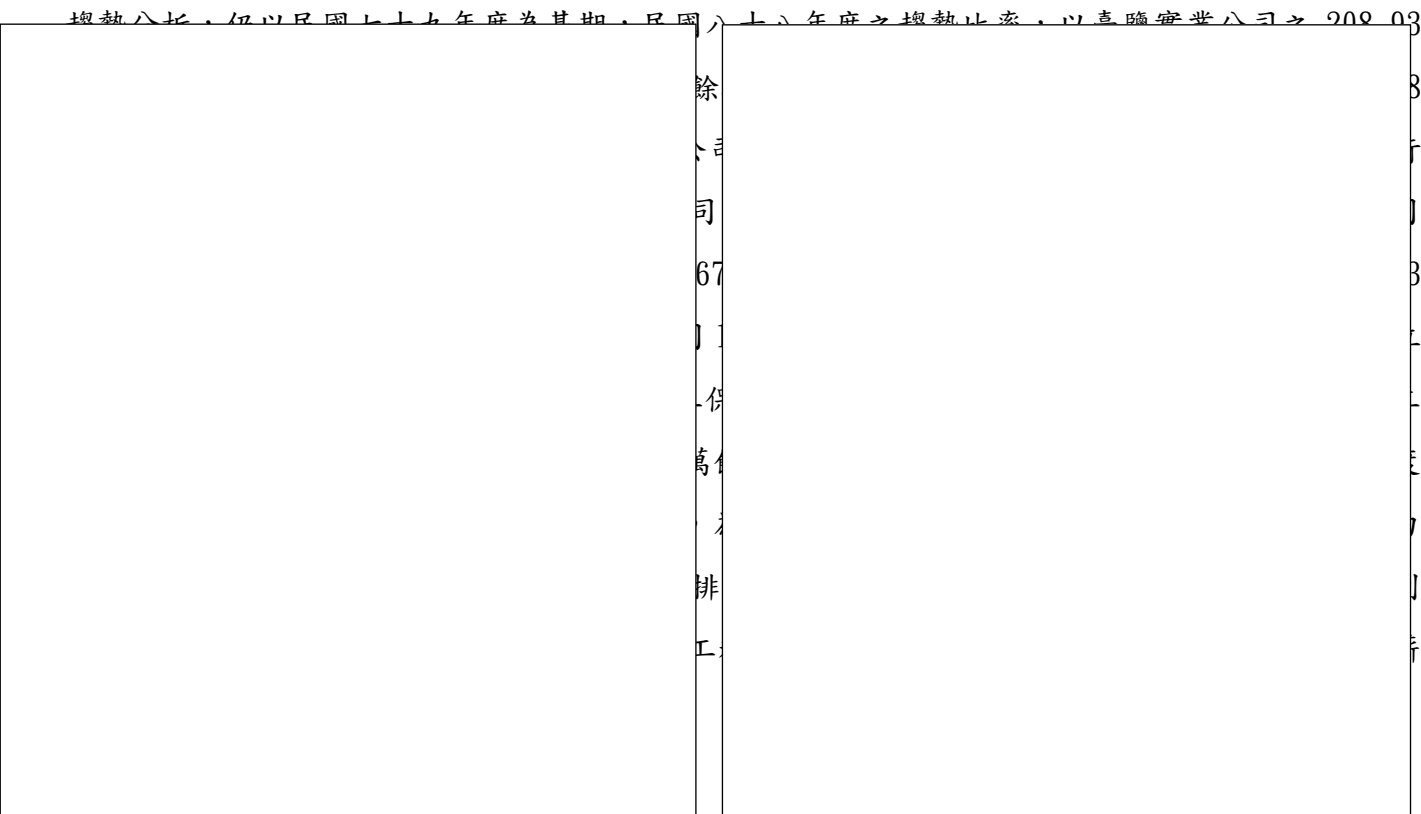
近年來部分國營事業因推展業務而增設分支機構，或減縮業務而裁撤分支單位，或經營不善而整廠出售或結束裁併，因之，十年來各年度間從業人員均有不同幅度之增減。以民國七十九年度為基期，



%；民國八十五年度 1,407 億 3,560 萬餘元，158.28%；民國八十六年度 1,542 億 8,130 萬餘元，173.51%；民國八十七年度 1,556 億 4,225 萬餘元，175.04%；民國八十八年度 1,656 億 27 萬餘元，186.24%。九年之間增加 86.24%（見圖八），近三年之年增率分別為 15.23%、1.53%及 11.20%，民國八十六及八十八年度之增幅較鉅，係分因增加改隸中央之勞工保險局及改制成立之榮民工程公司之



增之行政院勞工委員會主管，其每員工平均用人費用自 84 萬餘元增至 93 萬餘元；又本年度新增之行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管，則為 87 萬餘元。若再以個別事業單位每員工平均用人費用增長



資較低外，其餘乃員工結構及營運狀況之不同所致。

另中央存款保險公司民國八十六年度之員工人數、用人費用及每員工平均用人費用較民國八十五年度大幅增加，主要係該公司於民國 85 年 4 月間，遵照行政院之指示，接辦原由中央銀行及合作金庫辦理之基層金融機構檢查工作，進用人員及向合作金庫借調金檢人員支援所致，惟次年度即因借調支援之金檢人員全數歸建，另行進用新進人員，平均薪資降低而回落。

	機構	
	部分	
	入及	
	8,	
	15	
	度	
	民國	
	, 2	
	全	
	十	
	民國	
	其	
	民	
	至	
	管	

收入之比重 1.48%，較民國七十九年度比重 0.97% 增加，係用人費用增幅高於營業收入增率外，其餘各主管均較民國七十九年度縮減。本年度之比重經濟部主管 10.69%、財政部主管 5.45%、交通部主管 15.13%、行政院衛生署主管 0.98%；民國七十九年度之比重經濟部主管 12.48%、財政部主管 6.59%、交通部主管 18.62%、行政院衛生署主管 40.29%。行政院衛生署主管遽降至 0.98%，係因中央健康保險局（民國八十四年度成立）本年度用人費用占營業收入之比重僅 0.95%，如不將該局列入計算，則行政院衛生署主管本年度之比重 28.22%，亦較民國七十九年度比重降低。至民國八十六年度新增之行政院勞工委員會主管，其本年度用人費用占營業收入比重為 0.83%，亦較民國八十六年度之 0.87% 縮減；又本年度新增之行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管，比重則為 15.71%。以個別事業單位分析，本年度用人費用占營業收入比重較民國七十九年度增加者首推臺灣機械公司之增幅 146.30%，係

因其用人費用雖減少 74.42%，而營業收入減率卻達 89.61% 之故。其餘用人費用占營業收入比重增加者，尚有中央銀行、交通銀行及中國農民銀行等 3 單位，均係用人費用增幅高於其營業收入增率所致。而用人費用占營業收入比率趨降者，減率在 4.27% 至 65.40% 間，依序有臺灣電力公司、臺鹽實業公司、中國石油公司、郵政總局、中國造船公司、中華電信公司、中央存款保險公司、臺灣糖業公司、麻醉藥品經理處、中央再保險公司、臺灣肥料公司、中國輸出入銀行、中央信託局等 13 單位，皆係營業收入增幅高於用人費用增率所致。至近年新成立或改隸之漢翔航空工業公司、榮民工程公司、勞工保險局及中央健康保險局，其本年度用人費用占營業收入比重，分別為 17.30%、15.71%、0.83% 及 0.95%，除中央健康保險局較上年度略有提高，以及榮民工程公司係本年度新成立外，其餘 2 單位均見降低。

三、營業損益及每員工營業損益

近年來消費者物價指數逐年升高，各事業單位之員工薪資水準亦逐年調整，尤以民國七十八年度起，國營事業可於 4.6 個月之範圍內核發經營績效獎金後，其產品成本更形升高。部分事業單位或因係獨占事業，或因業務項目增加，或推展業務而增加業績，尚能吸收其增支之用人費用；但生產一般競爭性產品之事業單位，則吸納額外成本之能力欠佳，因之，用人費用大幅增加，影響營業損益之結果甚鉅，致或發生營業損失，或營業損失繼續擴大，或營業利益降低。

就整體而言，國營事業十年來之營業利益情形為：民國七十九年度 1,020 億 2,782 萬餘元，民國八十年度 1,128 億 3,371 萬餘元，民國八十一年度 1,236 億 5,856 萬餘元，民國八十二年度 1,341 億 7,749 萬餘元，民國八十三年度 1,627 億 1,608 萬餘元，民國八十四年度 1,862 億 4,950 萬餘元，民國八十五年度 2,228 億 9,272 萬餘元，民國八十六年度 2,876 億 9,728 萬餘元，民國八十七年度 3,491 億 1,322 萬餘元，民國八十八年度 3,317 億 9,013 萬餘元。十年來，前九年度之營業利益均呈上增趨勢，惟本年度因受中央健康保險局發生鉅額損失，中國造船公司及臺灣機械公司虧損加大，暨新增之榮民工程公司亦發生虧損之影響，營業利益大幅下滑。以主管機關別分析，經濟部及交通部主管均於本年度創新高點；另行政院衛生署主管歷年成長數額不大，惟自民國八十四年度起因新增中央健康保險局，以其加回保險收支結餘等提列為安全準備之數後考核，獲利鉅增，近年來營業利益則因醫療服務費用支出增加，而連續下降，本年度甚已發生鉅額虧損；至民國八十六年度新增之行政院勞工委員會主管，所屬勞工保險局亦係將勞保責任準備數予以加回後考核，其營業利益亦因保險賠款與給付增加，而亦連年減少。

就各事業單位而言，本年度營業利益創十年來新紀錄者，有中央銀行、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、中國石油公司、臺灣電力公司、中央信託局、中央再保險公司及麻醉藥品經理處等 8 單位；營業損益起伏不定者，有臺灣糖業公司及郵政總局等 2 單位；本年度轉為衰退或持續衰退者，有中國輸

出入銀行、交通銀行、中國農民銀行、中央存款保險公司及中華電信公司等 5 單位；而連年發生營業損失之臺灣機械公司，本年度仍發生虧損；此外，中國造船公司自民國八十年度轉虧為盈，並於民國八十二年度創最高紀錄後，即逐年下降，至民國八十五年度復發生虧損 3 億餘元，雖民國八十六年度獲有盈餘，惟次年度起又轉為虧損，本年度虧損金額更形加大；另新近成立或改隸之 4 單位中，其中漢翔航空工業公司及勞工保險局，營業利益分別為 7 億 6,236 萬餘元及 676 億 4,516 萬餘元，至榮民工程公司及中央健康保險局，分別因工程承攬未如預計，相關成本未能隨減，及醫療服務費用大幅增加，而發生營業損失 12 億 1,183 萬餘元及 186 億 4,872 萬餘元。

至於每員工平均營業利益，全部國營事業民國七十九年度 73 萬餘元，民國八十年度 78 萬餘元，民國八十一年度 86 萬餘元，民國八十二年度 93 萬餘元，民國八十三年度 114 萬餘元，民國八十四年度 133 萬餘元，民國八十五年度 162 萬餘元，民國八十六年度 204 萬餘元，民國八十七年度為 252 萬餘元，民國八十八年度 234 萬餘元（見圖十二），自民國七十九年度起逐年遞增，於民國八十七年度創新高紀錄，至本年度卻大幅降低，主要係因中央健康保險局、榮民工程公司、中國造船公司及臺灣機械公司發生虧損所致。以主管機關別分析，行政院主管近年因受央行減少發行定存單，利息支出減少之影響，營業利益提高，本年度每員工平均營業利益以 3,881 萬餘元續創新高（見圖十三）；經濟部主管本年度因受臺鹽實業公司、臺灣電力公司及中國石油公司營收成長或成本降低，營業利益隨增之影響，每員工平均營業利益躍升為 171 萬餘元，為歷年來最高紀錄（見圖十四）；財政部主管本年度因中國農民銀行各項提存鉅幅增加，營業利益大為衰退，每員工平均營業利益降為 126 萬餘元（見圖十五）；交通部主管則因郵政總局期末股市行情回昇，沖回原提列之備抵跌價損失轉列利益，致營業利益增加，本年度以 128 萬餘元復創新高紀錄（見圖十六）；行政院衛生署主管係由於中央健康保險局之醫療服務費用仍較上年度大幅增加，致本年度發生鉅額虧損，每員工平均營業損失為 759 萬餘元（見圖十七）；另民國八十六年度新增之行政院勞工委員會主管，本年度仍因勞工保險局保險賠款與給付增加，利益減少，其每員工平均營業利益又降為 4,347 萬餘元。

就各事業單位而言，本年度 21 個單位，平均每員工獲有營業利益者計 17 單位，其中以勞工保險局每員工平均營業利益 4,347 萬餘元居首，其次中央銀行為 3,881 萬餘元，再次達 100 萬元以上者，依次為中國輸出入銀行之 469 萬餘元、交通銀行之 298 萬餘元、臺灣電力公司之 271 萬餘元、中央再保險公司之 268 萬餘元、中國石油公司之 224 萬餘元、中華電信公司之 199 萬餘元、中央存款保險公司之 131 萬餘元；其餘麻醉藥品經理處等 8 單位，每員工平均營業利益介於 90 萬餘元至 12 萬餘元間；而臺灣機械、中國造船、榮民工程三公司及中央健康保險局計 4 單位則發生營業損失，每員工平均營業損失分別為 105 萬餘元、20 萬餘元、24 萬餘元及 797 萬餘元。又十年來每員工平均營業利益穩健成長，並於本年度創新紀錄者，有中央銀行、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、中國石油公司、臺灣電力

公司、中央信託局及中央再保險公司等 7 單位；每員工平均營業損益各年度互有增減起伏者，有臺灣糖業公司、中國輸出入銀行、交通銀行、中國農民銀行、中央存款保險公司、郵政總局、中華電信公司及麻醉藥品經理處等 8 單位；繼續發生損失者，為臺灣機械公司及中國造船公司等 2 單位。至新近成立或改隸之漢翔航空工業公司、勞工保險局，本年度每員工平均營業利益分別為 18 萬餘元、4,347 萬餘元，而榮民工程公司及中央健康保險局，則發生營業損失，其每員工貢獻均為負值。

四、結 語

綜上，全部國營事業從業人員，在行政院推動精簡政策下，自民國八十二年度起，除於民國八十六年度及本年度分別新增 2 個及 1 個單位而增加外，各年度均有所減少，然用人費用仍持續增長，用人費用占營業收入之比率在民國八十三年度達到最高點後，近年均有降低之趨勢，惟本年度仍有部分單位用人費用所占營業收入之比率尚未能有效抑減，反為增加，致用人費用占營業收入之比重居高不下，影響經營績效。

行政院於民國 79 年 7 月訂定「公營事業機構員工待遇授權訂定基本原則」，賦予各事業機構主持人較彈性訂定各該單位所屬人員薪給標準，如有浮濫情形，經年度考成查證屬實，並應課以行政責任，若有違法並應負法律責任。嗣並規定各事業機構經營績效獎金應自民國八十二年度起編列預算，並應依前項基本原則所核定之用人費總額內覈實辦理。惟本年度查核各事業機構執行用人費管理要點之實施情形，除發現郵政總局及麻醉藥品經理處 2 單位，於提列經營績效獎金後，其用人費支付總額超逾限額，與行政院核定之各事業主管機關薪給管理要點之規定不合，業經本部函請交通部檢討妥適處理；以及修正減列麻醉藥品經理處超支之用人費用外，其餘各單位之用人費總額尚無超逾行政院核定之各事業主管機關薪給管理要點之規定。

本年度各國營事業經營績效獎金之提列情形，經查核有中央銀行及財政部所屬中國輸出入銀行、交通銀行、中國農民銀行、中央信託局、中央再保險公司、中央存款保險公司等 7 單位，本年度決算所提列之考核獎金，分別與「中央銀行經營績效獎金核發要點」及「財政部所屬國營金融保險事業機構經營績效獎金實施要點」第三點，考核獎金以不超過 2 個月薪給總額為限之規定不合情事，有關各該國營事業溢列之考核獎金，均已通知修正減列。

臺灣糖業公司自民國七十八年度以來，連年發生鉅額營業損失，嗣該公司為因應未來糖業經營主客觀環境之衝擊，於民國八十年度起，陸續調整裁並不具經濟效益之糖廠，並關閉連年發生鉅額虧損之屏東副產加工廠，致產生不少待運用人員，惟因該公司對待運用人員之轉化運用，有未盡積極情事，迭經本部函請改善，並於民國 80 年 8 月 19 日及民國 84 年 10 月 2 日函請經濟部督促有效處理，另復於民國 80 年 11 月 9 日以臺審部肆字第 801556 號函，併同該公司製糖業務及農場經營管理不善等經營效能過低情事報告監察院。另監察院財政及經濟委員會對該公司於民國八十六年度辦理多餘人力轉化

運用，成效明顯不彰，及經濟部無視於該公司民國八十六年度砂糖業務銷貨虧損 44 億餘元，經營效率低落之事實，復核定該公司高達 2.49 個月之績效獎金，顯有未當之情事，於民國 87 年 11 月 17 日決議糾正該公司、經濟部及行政院（87.12.9 監察院公報第 2187 期）。惟本年度追蹤查核結果，該公司截至民國 88 年 6 月底止，尚有待運用人員 307 人未予有效運用，顯示對於待運用人員之處理，仍欠積極，業經本部再函請繼續注意積極規劃有效利用。據復：該公司已開辦多種專業人員進修班，俟期滿結業分發後，即可有效予以移轉及安置。本部已列管繼續注意其改善成效。

另有關臺灣機械公司經營不善，產銷成本偏高，業務拓展無方，連年發生鉅額虧損，本部自民國 79 年 9 月起，即曾多次函請行政院及經濟部督促有效處理。惟經本年度追蹤查核結果，除民營化迄今尚無結果外，本年度營收較上年度減少 38.71%，且帳列停工損失達 676 萬餘元，惟外包費用反較上年度增加，並列支超時工作報酬達 2,700 萬餘元及臨時人員薪資 77 萬餘元，另發現有員工於退休前加班時數明顯增高之情事，顯示外包案件及加班費用之報支均過於浮濫，人力資源利用效能過低。經本部再以民國 88 年 12 月 7 日臺審部肆字第 882024 號函請行政院督促經濟部積極有效檢討、處理。本部並已列管繼續注意考核其改善成效。

茲將全部國營事業之員工人數比較分析、用人費用比較分析、每員工平均用人費用比較分析、營業收入比較分析、用人費用占營業收入比率比較分析、暨營業損益及每員工平均營業損益情形，依主管別列表比較如下：

全部國營事業員工

中華民國七十九年度

年度 人數及趨勢比率 機關名稱	七 十 九		八 十		八 十 一		八 十 二	
	人 數	趨 勢 比 率	人 數	趨 勢 比 率	人 數	趨 勢 比 率	人 數	趨 勢 比 率
行 政 院 主 管	2,582	100.00	2,618	101.39	2,576	99.77	2,540	98.37
中 央 銀 行	2,582	100.00	2,618	101.39	2,576	99.77	2,540	98.37
經 濟 部 主 管	71,996	100.00	71,958	99.95	70,999	98.62	70,450	97.85
臺灣糖業股份有限公司	11,297	100.00	10,926	96.72	10,361	91.71	9,979	88.33
臺鹽實業股份有限公司	882	100.00	839	95.12	806	91.38	776	87.98
臺灣肥料股份有限公司	3,063	100.00	2,955	96.47	2,831	92.43	2,690	87.82
臺灣機械股份有限公司	3,121	100.00	3,031	97.12	2,828	90.61	2,748	88.05
中國造船股份有限公司	7,096	100.00	7,198	101.44	7,211	101.62	7,140	100.62
中國石油股份有限公司	21,536	100.00	21,303	98.92	21,031	97.66	20,933	97.20
臺灣電力股份有限公司	25,001	100.00	25,706	102.82	25,931	103.72	26,184	104.73
漢翔航空工業股份有限公司								
財 政 部 主 管	5,557	100.00	6,098	109.74	6,391	115.01	6,689	120.37
中 國 輸 出 入 銀 行	168	100.00	183	108.93	192	114.29	198	117.86
交 通 銀 行	1,073	100.00	1,150	107.18	1,219	113.61	1,274	118.73
中 國 農 民 銀 行	1,264	100.00	1,652	130.70	1,809	143.12	1,908	150.95
中 央 信 託 局	2,808	100.00	2,862	101.92	2,903	103.38	3,028	107.83
中央再保險股份有限公司	137	100.00	135	98.54	135	98.54	133	97.08
中央存款保險股份有限公司	107	100.00	116	108.41	133	124.30	148	138.32
交 通 部 主 管	58,358	100.00	62,494	107.09	63,482	108.78	63,297	108.46
交 通 部 郵 政 總 局	26,911	100.00	29,145	108.30	29,533	109.74	29,672	110.26
中華電信股份有限公司	31,447	100.00	33,349	106.05	33,949	107.96	33,625	106.93
行政院國軍退除役 官兵輔導委員會主管								
榮民工程股份有限公司								
行政院勞工委員會主管								
勞 工 保 險 局								
行政院衛生署主管	105	100.00	107	101.90	106	100.95	102	97.14
麻 醉 藥 品 經 理 處	105	100.00	107	101.90	106	100.95	102	97.14
中 央 健 康 保 險 局								
合 計	138,598	100.00	143,275	103.37	143,554	103.58	143,078	103.23

註：1. 員工人數係按全年度十二個月平均數計算，不包括資本支出部分。
2. 中央健康保險局於民國84年1月1日成立；漢翔航空工業公司於民國85年7月1日成立；勞工保險局於民國85年7月1日

人數比較分析表

至八十八年度

單位：人、%

八 十 三		八 十 四		八 十 五		八 十 六		八 十 七		八 十 八	
人 數	趨 勢 比 率	人 數	趨 勢 比 率	人 數	趨 勢 比 率	人 數	趨 勢 比 率	人 數	趨 勢 比 率	人 數	趨 勢 比 率
2,494	96.59	2,458	95.20	2,418	93.65	2,379	92.14	2,308	89.39	2,305	89.27
2,494	96.59	2,458	95.20	2,418	93.65	2,379	92.14	2,308	89.39	2,305	89.27
69,420	96.42	66,529	92.41	64,538	89.64	67,070	93.16	65,108	90.43	62,852	87.30
9,795	86.70	9,433	83.50	9,089	80.45	8,731	77.29	8,398	74.34	8,054	71.29
740	83.90	706	80.05	670	75.96	619	70.18	583	66.10	583	66.10
2,540	82.93	2,332	76.13	2,044	66.73	1,883	61.48	1,714	55.96	1,544	50.41
2,460	78.82	1,493	47.84	1,309	41.94	1,025	32.84	598	19.16	567	18.17
6,897	97.20	6,433	90.66	6,062	85.43	5,731	80.76	5,591	78.79	5,454	76.86
20,964	97.34	20,545	95.40	20,220	93.89	19,826	92.06	19,212	89.21	18,387	85.38
26,024	104.09	25,587	102.34	25,144	100.57	24,933	99.73	24,760	99.04	24,166	96.66
						4,322		4,252		4,097	
6,884	123.88	6,432	115.75	5,484	98.69	5,643	101.55	5,649	101.66	5,692	102.43
202	120.24	201	119.64	200	119.05	198	117.86	197	117.26	197	117.26
1,304	121.53	1,336	124.51	1,342	125.07	1,344	125.26	1,358	126.56	1,368	127.49
1,983	156.88	2,018	159.65	2,039	161.31	2,034	160.92	2,046	161.87	2,106	166.61
3,109	110.72	2,587	92.13	1,603	57.09	1,610	57.34	1,583	56.37	1,578	56.20
133	97.08	134	97.81	134	97.81	135	98.54	136	99.27	134	97.81
153	142.99	156	145.79	166	155.14	322	300.93	329	307.48	309	288.79
63,337	108.53	62,565	107.21	62,246	106.66	61,702	105.73	61,079	104.66	61,673	105.68
29,888	111.06	29,434	109.38	29,059	107.98	28,850	107.21	28,555	106.11	28,619	106.35
33,449	106.37	33,131	105.36	33,187	105.53	32,852	104.47	32,524	103.42	33,054	105.11
										4,950	
										4,950	
						1,561		1,568		1,556	
						1,561		1,568		1,556	
98	93.33	1,557	1,482.86	2,496	2,377.14	2,502	2,382.86	2,464	2,346.67	2,442	2,325.71
98	93.33	103	98.10	104	99.05	101	96.19	103	98.10	104	99.05
		1,454		2,392		2,401		2,361		2,338	
142,233	102.62	139,541	100.68	137,182	98.98	140,857	101.63	138,176	99.70	141,470	102.07

改隸；榮民工程公司於民國87年7月1日成立。

全部國營事業用人

中華民國七十九年度

機關名稱	七 十 九		八 十		八 十 一		八 十 二	
年度 金額及趨勢比率	金 額	趨 勢 比 率	金 額	趨 勢 比 率	金 額	趨 勢 比 率	金 額	趨 勢 比 率
行 政 院 主 管	1,726	100.00	1,939	112.33	2,074	120.11	2,157	124.91
中 央 銀 行	1,726	100.00	1,939	112.33	2,074	120.11	2,157	124.91
經 濟 部 主 管	49,350	100.00	54,802	111.05	57,196	115.90	59,753	121.08
臺灣糖業股份有限公司	7,490	100.00	7,105	94.86	7,393	98.70	7,437	99.29
臺鹽實業股份有限公司	499	100.00	606	121.44	616	123.45	628	126.00
臺灣肥料股份有限公司	2,166	100.00	2,267	104.66	2,243	103.55	2,225	102.76
臺灣機械股份有限公司	1,685	100.00	1,769	104.99	1,613	95.73	1,672	99.27
中國造船股份有限公司	4,281	100.00	5,093	118.97	5,397	126.07	5,987	139.87
中國石油股份有限公司	14,459	100.00	16,323	112.89	17,055	117.95	17,956	124.19
臺灣電力股份有限公司	18,770	100.00	21,639	115.29	22,879	121.89	23,846	127.04
漢翔航空工業股份有限公司								
財 政 部 主 管	3,799	100.00	4,517	118.90	5,083	133.80	5,777	152.07
中 國 輸 出 入 銀 行	134	100.00	164	122.39	185	138.06	203	151.79
交 通 銀 行	777	100.00	938	120.72	1,075	138.35	1,195	153.83
中 國 農 民 銀 行	970	100.00	1,245	128.35	1,447	149.18	1,616	166.65
中 央 信 託 局	1,728	100.00	1,945	112.56	2,127	123.09	2,482	143.66
中央再保險股份有限公司	115	100.00	129	112.17	136	118.26	144	125.31
中央存款保險股份有限公司	75	100.00	96	128.00	113	150.67	135	180.63
交 通 部 主 管	33,984	100.00	40,199	118.29	42,503	125.07	47,979	141.18
交 通 部 郵 政 總 局	15,329	100.00	18,020	117.55	19,306	125.94	21,621	141.05
中華電信股份有限公司	18,655	100.00	22,179	118.89	23,197	124.35	26,357	141.29
行政院國軍退除役 官兵輔導委員會主管								
榮民工程股份有限公司								
行政院勞工委員會主管								
勞 工 保 險 局								
行政院衛生署主管	56	100.00	60	107.14	66	117.86	70	126.47
麻 醉 藥 品 經 理 處	56	100.00	60	107.14	66	117.86	70	126.47
中 央 健 康 保 險 局								
合 計	88,915	100.00	101,517	114.17	106,922	120.25	115,738	130.17

註：1. 用人費用不包括外包工資、資本支出部分及不含退休卹償金與資遣費在內。
2. 中央健康保險局於民國84年1月1日成立；漢翔航空工業公司於民國85年7月1日成立；勞工保險局於民國85年7月1日

費用比較分析表

至八十八年度

單位：新臺幣百萬元、％

八 十 三		八 十 四		八 十 五		八 十 六		八 十 七		八 十 八	
金 額	趨 勢 比 率	金 額	趨 勢 比 率	金 額	趨 勢 比 率	金 額	趨 勢 比 率	金 額	趨 勢 比 率	金 額	趨 勢 比 率
2,327	134.77	2,414	139.80	2,522	146.05	2,566	148.60	2,640	152.90	2,777	160.84
2,327	134.77	2,414	139.80	2,522	146.05	2,566	148.60	2,640	152.90	2,777	160.84
64,403	130.50	65,959	133.66	70,330	142.51	75,437	152.86	76,583	155.19	77,868	157.79
8,202	109.51	8,909	118.95	9,284	123.97	9,456	126.25	9,214	123.02	9,259	123.62
678	135.87	683	136.87	702	140.74	666	133.57	659	132.14	687	137.75
2,299	106.16	2,340	108.03	2,321	107.19	2,385	110.12	2,324	107.32	1,917	88.54
1,567	93.01	1,051	62.37	948	56.28	757	44.93	456	27.10	431	25.58
6,494	151.71	6,077	141.95	6,104	142.59	5,875	137.25	6,071	141.84	6,115	142.86
19,179	132.65	19,876	137.46	21,861	151.20	22,525	155.79	22,756	157.38	22,971	158.87
25,982	138.42	27,023	143.97	29,107	155.07	29,716	158.32	30,832	164.26	32,397	172.60
						4,054		4,268		4,088	
6,460	170.06	6,488	170.78	6,064	159.63	6,458	170.02	6,746	177.58	6,967	183.41
225	168.31	237	176.87	259	193.47	271	202.77	289	215.70	298	222.63
1,321	170.09	1,427	183.66	1,533	197.38	1,606	206.73	1,708	219.92	1,794	230.97
1,808	186.48	1,947	200.72	2,106	217.15	2,201	226.91	2,354	242.77	2,390	246.42
2,798	161.93	2,552	147.69	1,810	104.75	1,825	105.66	1,867	108.08	1,952	113.00
159	138.35	168	146.09	179	156.45	185	161.70	195	169.73	203	176.55
147	196.57	157	209.33	174	233.25	368	490.91	330	440.93	328	438.23
52,377	154.12	54,468	160.28	59,412	174.82	66,015	194.25	65,755	193.49	69,522	204.57
23,108	150.75	24,113	157.30	25,975	169.45	28,716	187.33	29,690	193.69	31,068	202.68
29,268	156.89	30,355	162.72	33,437	179.24	37,298	199.94	36,065	193.33	38,454	206.13
										4,346	
										4,346	
						1,312		1,381		1,449	
						1,312		1,381		1,449	
72	129.27	759	1,356.13	2,406	4,297.01	2,491	4,448.82	2,534	4,525.77	2,668	4,764.79
72	129.27	79	141.07	86	153.71	87	156.83	91	163.70	94	168.51
		680		2,320		2,403		2,442		2,573	
125,641	141.30	130,088	146.31	140,735	158.28	154,281	173.51	155,642	175.04	165,600	186.24

改隸；榮民工程公司於民國87年7月1日成立。

全部國營事業每員工平

中華民國七十九年度

機關名稱	七 十 九		八 十		八 十 一		八 十 二	
	金 額	趨 勢 率	金 額	趨 勢 率	金 額	趨 勢 率	金 額	趨 勢 率
行 政 院 主 管	66	100.00	74	112.12	80	121.21	84	127.27
中 央 銀 行	66	100.00	74	112.12	80	121.21	84	127.27
經 濟 部 主 管	68	100.00	76	111.76	80	117.65	84	123.53
臺灣糖業股份有限公司	66	100.00	65	98.48	71	107.58	74	112.12
臺鹽實業股份有限公司	56	100.00	72	128.57	76	135.71	81	144.64
臺灣肥料股份有限公司	70	100.00	76	108.57	79	112.86	82	117.14
臺灣機械股份有限公司	53	100.00	58	109.43	57	107.55	60	113.21
中國造船股份有限公司	60	100.00	70	116.67	74	123.33	83	138.33
中國石油股份有限公司	67	100.00	76	113.43	81	120.90	85	126.87
臺灣電力股份有限公司	75	100.00	84	112.00	88	117.33	91	121.33
漢翔航空工業股份有限公司								
財 政 部 主 管	68	100.00	74	108.82	79	116.18	86	126.47
中 國 輸 出 入 銀 行	79	100.00	89	112.66	96	121.52	102	129.11
交 通 銀 行	72	100.00	81	112.50	88	122.22	93	129.17
中 國 農 民 銀 行	76	100.00	75	98.68	79	103.95	84	110.53
中 央 信 託 局	61	100.00	67	109.84	73	119.67	81	132.79
中央再保險股份有限公司	83	100.00	95	114.46	100	120.48	108	130.12
中央存款保險股份有限公司	70	100.00	82	117.14	84	120.00	91	130.00
交 通 部 主 管	58	100.00	64	110.34	66	113.79	75	129.31
交 通 部 郵 政 總 局	56	100.00	61	108.93	65	116.07	72	128.57
中華電信股份有限公司	59	100.00	66	111.86	68	115.25	78	132.20
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管								
榮民工程股份有限公司								
行政院勞工委員會主管								
勞 工 保 險 局								
行政院衛生署主管	53	100.00	56	105.66	62	116.98	69	130.19
麻 醉 藥 品 經 理 處	53	100.00	56	105.66	62	116.98	69	130.19
中 央 健 康 保 險 局								
合 計	64	100.00	70	109.38	74	115.63	80	125.00

註：中央健康保險局民國八十四年度之每員工平均用人費用係依全年度伸算而得。

均用人費用比較分析表

至八十八年度

單位：新臺幣萬元、％

八 十 三		八 十 四		八 十 五		八 十 六		八 十 七		八 十 八	
金 額	趨 勢 率	金 額	趨 勢 率	金 額	趨 勢 率	金 額	趨 勢 率	金 額	趨 勢 率	金 額	趨 勢 率
93	140.91	98	148.48	104	157.58	107	162.12	114	172.73	120	181.82
93	140.91	98	148.48	104	157.58	107	162.12	114	172.73	120	181.82
92	135.29	99	145.59	108	158.82	112	164.71	117	172.06	123	180.88
83	125.76	94	142.42	102	154.55	108	163.64	109	165.15	114	172.73
91	162.50	96	171.43	104	185.71	107	191.07	113	201.79	117	208.93
90	128.57	100	142.86	113	161.43	126	180.00	135	192.86	124	177.14
63	118.87	70	132.08	72	135.85	73	137.74	76	143.40	76	143.40
94	156.67	94	156.67	100	166.67	102	170.00	108	180.00	112	186.67
91	135.82	96	143.28	108	161.19	113	168.66	118	176.12	124	185.07
99	132.00	105	140.00	115	153.33	119	158.67	124	165.33	134	178.67
						93		100		99	
93	136.76	100	147.06	110	161.76	114	167.65	119	175.00	122	179.41
111	140.51	117	148.10	129	163.29	137	173.42	146	184.81	151	191.14
101	140.28	106	147.22	114	158.33	119	165.28	125	173.61	131	181.94
91	119.74	96	126.32	103	135.53	108	142.11	115	151.32	113	148.68
90	147.54	98	160.66	112	183.61	113	185.25	117	191.80	123	201.64
119	143.37	125	150.60	134	161.45	137	165.06	143	172.29	151	181.93
96	137.14	100	142.86	105	150.00	114	162.86	100	142.86	106	151.43
82	141.38	87	150.00	95	163.79	106	182.76	107	184.48	112	193.10
77	137.50	81	144.64	89	158.93	99	176.79	103	183.93	108	192.86
87	147.46	91	154.24	100	169.49	113	191.53	110	186.44	116	196.61
										87	
										87	
						84		88		93	
						84		88		93	
73	137.74	92	173.58	96	181.13	99	186.79	102	192.45	109	205.66
73	137.74	76	143.40	82	154.72	86	162.26	89	167.92	90	169.81
		93		97		100		103		110	
88	137.50	93	145.31	102	159.38	109	170.31	112	175.00	117	182.81

全部國營事業營業收入比較分析表

中華民國七十九年度

機關名稱	七十九		八十		八十一		八十二	
	金額	趨勢率	金額	趨勢率	金額	趨勢率	金額	趨勢率
行政院主管	177,547	100.00	174,915	98.52	176,145	99.21	171,448	96.56
中央銀行	177,547	100.00	174,915	98.52	176,145	99.21	171,448	96.56
經濟部主管	395,515	100.00	481,041	121.62	491,543	124.28	510,939	129.18
臺灣糖業股份有限公司	18,131	100.00	19,048	105.06	19,680	108.54	20,805	114.75
臺鹽實業股份有限公司	1,547	100.00	1,653	106.85	1,878	121.43	1,911	123.58
臺灣肥料股份有限公司	5,783	100.00	6,510	112.57	6,150	106.35	6,208	107.35
臺灣機械股份有限公司	4,538	100.00	5,286	116.48	4,164	91.76	4,907	108.14
中國造船股份有限公司	12,668	100.00	17,742	140.05	19,047	150.36	20,927	165.20
中國石油股份有限公司	195,517	100.00	260,485	133.23	257,358	131.63	258,471	132.20
臺灣電力股份有限公司	157,331	100.00	170,317	108.25	183,263	116.48	197,708	125.66
漢翔航空工業股份有限公司								
財政部主管	57,690	100.00	67,219	116.52	64,835	112.38	67,214	116.51
中國輸出入銀行	1,394	100.00	1,886	135.29	2,191	157.19	2,552	183.14
交通銀行	22,696	100.00	23,302	102.67	20,516	90.40	20,261	89.28
中國農民銀行	18,102	100.00	22,269	123.02	22,983	126.97	22,428	123.90
中央信託局	12,352	100.00	16,438	133.07	15,171	122.82	17,120	138.60
中央再保險股份有限公司	2,908	100.00	2,987	102.72	3,563	122.56	4,316	148.43
中央存款保險股份有限公司	238	100.00	337	141.60	408	171.61	534	224.58
交通部主管	182,518	100.00	217,762	119.31	256,472	140.52	301,789	165.35
交通部郵政總局	107,513	100.00	130,430	121.32	156,004	145.10	183,303	170.49
中華電信股份有限公司	75,005	100.00	87,332	116.43	100,467	133.95	118,485	157.97
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管								
榮民工程股份有限公司								
行政院勞工委員會主管								
勞工保險局								
行政院衛生署主管	139	100.00	150	107.91	194	139.72	195	140.36
麻醉藥品經理處	139	100.00	150	107.91	194	139.72	195	140.36
中央健康保險局								
合計	813,411	100.00	941,088	115.70	989,190	121.61	1,051,586	129.28

- 註：1. 中央健康保險局之營業收入自民國84年3月1日全民健康保險開辦日起產生。
2. 中央信託局本年度將公務人員保險保費收入、保險賠款與給付自營業收入、營業成本扣除，以前年度數據亦配合調整。
3. 勞工保險局本年度將政府補助農民保險虧損部分扣除，以前年度數據亦配合調整。

至八十八年度

單位：新臺幣百萬元、％

八十三		八十四		八十五		八十六		八十七		八十八	
金額	趨勢率	金額	趨勢率	金額	趨勢率	金額	趨勢率	金額	趨勢率	金額	趨勢率
155,574	87.62	168,447	94.87	173,655	97.81	163,207	91.92	178,645	100.62	188,196	106.00
155,574	87.62	168,447	94.87	173,655	97.81	163,207	91.92	178,645	100.62	188,196	106.00
551,222	139.37	599,530	151.58	627,565	158.67	697,865	176.44	738,048	186.60	728,617	184.22
25,429	140.26	30,438	167.88	31,809	175.44	33,338	183.88	30,175	166.43	31,523	173.86
1,992	128.82	1,999	129.22	2,138	138.21	2,203	142.45	2,227	143.97	2,299	148.66
6,463	111.77	7,100	122.77	7,836	135.51	7,599	131.41	8,521	147.35	7,697	133.11
3,838	84.59	3,167	69.79	3,326	73.31	2,541	56.00	768	16.94	471	10.39
21,172	167.13	19,860	156.77	18,621	147.00	19,467	153.67	22,060	174.14	22,050	174.06
277,615	141.99	310,580	158.85	324,963	166.21	354,643	181.39	383,718	196.26	357,213	182.70
214,710	136.47	226,386	143.89	238,869	151.83	254,564	161.80	268,367	170.58	283,722	180.33
						23,506		22,209		23,638	
76,071	131.86	94,505	163.81	105,167	182.30	112,303	194.66	126,821	219.83	127,887	221.68
3,133	224.78	4,527	324.75	5,436	390.02	6,042	433.49	7,460	535.22	7,382	529.63
23,269	102.53	27,720	122.14	29,994	132.16	32,021	141.09	36,313	160.00	37,273	164.23
23,815	131.57	27,846	153.83	31,622	174.69	31,383	173.37	34,561	190.93	34,124	188.51
20,301	164.35	28,340	229.43	31,292	253.33	35,823	290.00	40,549	328.27	40,327	326.46
4,774	164.18	5,230	179.85	5,800	199.45	5,875	202.05	6,539	224.86	7,361	253.13
777	326.50	842	353.78	1,021	429.08	1,157	486.29	1,396	586.70	1,418	595.82
333,644	182.80	363,669	199.25	396,779	217.39	418,827	229.47	440,236	241.20	459,588	251.80
201,213	187.15	219,513	204.17	239,453	222.72	249,026	231.62	259,123	241.01	264,885	246.37
132,431	176.56	144,156	192.20	157,326	209.75	169,800	226.39	181,112	241.47	194,703	259.59
										27,659	
										27,659	
						151,658		164,568		173,780	
						151,658		164,568		173,780	
215	155.32	76,918	55,336.69	244,630	175,993.08	245,514	176,629.41	259,260	186,518.58	272,206	195,832.22
215	155.32	239	171.94	265	190.66	233	167.79	283	203.97	334	240.57
		76,679		244,365		245,281		258,977		271,872	
1,116,730	137.29	1,303,071	160.20	1,547,799	190.28	1,789,376	219.98	1,907,581	234.52	1,977,936	243.17

整。

全部國營事業用人費用占

中華民國七十九年度

機關名稱	七 十 九		八 十		八 十 一		八 十 二	
年度 比率及趨勢比率	比 率	趨 勢 率	比 率	趨 勢 率	比 率	趨 勢 率	比 率	趨 勢 率
行 政 院 主 管	0.97	100.00	1.11	114.43	1.18	121.65	1.26	129.90
中 央 銀 行	0.97	100.00	1.11	114.43	1.18	121.65	1.26	129.90
經 濟 部 主 管	12.48	100.00	11.39	91.27	11.64	93.27	11.69	93.67
臺灣糖業股份有限公司	41.31	100.00	37.30	90.29	37.57	90.95	35.75	86.54
臺鹽實業股份有限公司	32.26	100.00	36.66	113.64	32.79	101.64	32.89	101.95
臺灣肥料股份有限公司	37.45	100.00	34.82	92.98	36.47	97.38	35.85	95.73
臺灣機械股份有限公司	37.13	100.00	33.47	90.14	38.73	104.31	34.09	91.81
中國造船股份有限公司	33.79	100.00	28.71	84.97	28.33	83.84	28.61	84.67
中國石油股份有限公司	7.40	100.00	6.27	84.73	6.63	89.59	6.95	93.92
臺灣電力股份有限公司	11.93	100.00	12.71	106.54	12.48	104.61	12.06	101.09
漢翔航空工業股份有限公司								
財 政 部 主 管	6.59	100.00	6.72	101.97	7.84	118.97	8.60	130.50
中 國 輸 出 入 銀 行	9.61	100.00	8.70	90.53	8.44	87.83	7.97	82.93
交 通 銀 行	3.42	100.00	4.03	117.84	5.24	153.22	5.90	172.51
中 國 農 民 銀 行	5.36	100.00	5.59	104.29	6.30	117.54	7.21	134.51
中 央 信 託 局	13.99	100.00	11.83	84.56	14.02	100.21	14.50	103.65
中央再保險股份有限公司	3.95	100.00	4.32	109.37	3.82	96.71	3.34	84.56
中央存款保險股份有限公司	31.51	100.00	28.49	90.42	27.67	87.81	25.34	80.42
交 通 部 主 管	18.62	100.00	18.46	99.14	16.57	88.99	15.90	85.39
交 通 部 郵 政 總 局	14.26	100.00	13.82	96.91	12.38	86.82	11.80	82.75
中華電信股份有限公司	24.87	100.00	25.40	102.13	23.09	92.84	22.25	89.47
行政院國軍退除役 官兵輔導委員會主管								
榮民工程股份有限公司								
行政院勞工委員會主管								
勞 工 保 險 局								
行政院衛生署主管	40.29	100.00	40.00	99.28	33.98	84.34	36.30	90.10
麻 醉 藥 品 經 理 處	40.29	100.00	40.00	99.28	33.98	84.34	36.30	90.10
中 央 健 康 保 險 局								
合 計	10.93	100.00	10.79	98.72	10.81	98.90	11.01	100.73

營業收入比率比較分析表

至八十八年度

單位：％

八 十 三		八 十 四		八 十 五		八 十 六		八 十 七		八 十 八	
比 率	趨 勢 率	比 率	趨 勢 率	比 率	趨 勢 率	比 率	趨 勢 率	比 率	趨 勢 率	比 率	趨 勢 率
1.50	154.64	1.43	147.42	1.45	149.48	1.57	161.86	1.48	152.58	1.48	152.58
1.50	154.64	1.43	147.42	1.45	149.48	1.57	161.86	1.48	152.58	1.48	152.58
11.68	93.59	11.00	88.14	11.21	89.82	10.81	86.62	10.38	83.17	10.69	85.66
32.25	78.07	29.27	70.85	29.19	70.66	28.36	68.65	30.54	73.93	29.37	71.10
34.02	105.46	34.17	105.92	32.84	101.80	30.24	93.74	29.61	91.79	29.89	92.65
35.57	94.98	32.96	88.01	29.63	79.12	31.39	83.82	27.28	72.84	24.91	66.52
40.83	109.96	33.19	89.39	28.50	76.76	29.79	80.23	59.39	159.95	91.45	246.30
30.67	90.77	30.60	90.56	32.78	97.01	30.18	89.32	27.52	81.44	27.73	82.07
6.91	93.38	6.40	86.49	6.73	90.95	6.35	85.81	5.93	80.14	6.43	86.89
12.10	101.42	11.94	100.08	12.19	102.18	11.67	97.82	11.49	96.31	11.42	95.73
						17.25		19.22		17.30	
8.49	128.83	6.87	104.25	5.77	87.56	5.75	87.25	5.32	80.73	5.45	82.70
7.20	74.92	5.24	54.53	4.77	49.64	4.50	46.83	3.87	40.27	4.04	42.04
5.68	166.08	5.15	150.58	5.11	149.42	5.02	146.78	4.71	137.72	4.81	140.64
7.60	141.79	6.99	130.41	6.66	124.25	7.01	130.78	6.81	127.05	7.00	130.60
13.78	98.50	9.00	64.33	5.78	41.32	5.10	36.45	4.61	32.95	4.84	34.60
3.33	84.30	3.21	81.27	3.10	78.48	3.16	80.00	2.99	75.70	2.76	69.87
18.97	60.20	18.65	59.19	17.13	54.36	31.81	100.95	23.68	75.15	23.18	73.56
15.70	84.32	14.98	80.45	14.97	80.40	15.76	84.64	14.94	80.24	15.13	81.26
11.48	80.50	10.98	77.00	10.85	76.09	11.53	80.86	11.46	80.36	11.73	82.26
22.10	88.86	21.06	84.68	21.25	85.44	21.97	88.34	19.91	80.06	19.75	79.41
										15.71	
										15.71	
						0.87		0.84		0.83	
						0.87		0.84		0.83	
33.53	83.22	0.99	2.46	0.98	2.43	1.01	2.51	0.98	2.43	0.98	2.43
33.53	83.22	33.05	82.03	32.48	80.62	37.65	93.45	32.33	80.24	28.22	70.04
		0.89		0.95		0.98		0.94		0.95	
11.25	102.93	9.98	91.31	9.09	83.17	8.62	78.87	8.16	74.66	8.37	76.58

全部國營事業營業損益及每員
中華民國七十九年度

項 目 年 度 機關名稱	營 業 損 益							
	七 十 九	八 十	八 十 一	八 十 二	八 十 三	八 十 四	八 十 五	八 十 六
行 政 院 主 管	2,440	9,606	13,343	11,109	21,032	14,916	50,280	50,774
中 央 銀 行	2,440	9,606	13,343	11,109	21,032	14,916	50,280	50,774
經 濟 部 主 管	66,107	58,916	65,915	71,569	84,491	89,204	82,310	76,122
臺灣糖業股份有限公司	－ 2,932	－ 1,471	－ 1,399	－ 240	1,133	3,344	3,553	4,161
臺鹽實業股份有限公司	36	111	49	318	173	214	228	192
臺灣肥料股份有限公司	－ 193	－ 71	－ 180	－ 350	－ 198	42	197	234
臺灣機械股份有限公司	－ 631	－ 867	－ 870	－ 754	－ 931	－ 572	－ 757	－ 988
中國造船股份有限公司	－ 1,716	23	554	1,344	1,026	889	－ 314	9
中國石油股份有限公司	31,727	22,938	25,523	16,443	26,275	22,010	19,385	9,591
臺灣電力股份有限公司	39,816	38,253	42,238	54,808	57,013	63,277	60,017	62,635
漢翔航空工業股份有限公司								286
財 政 部 主 管	6,284	6,567	4,702	4,574	5,421	6,944	7,256	8,265
中 國 輸 出 入 銀 行	370	589	557	635	664	813	785	857
交 通 銀 行	3,908	3,039	2,078	1,839	2,676	3,107	3,128	3,600
中 國 農 民 銀 行	1,179	1,800	1,215	1,044	1,096	1,669	1,904	2,321
中 央 信 託 局	713	997	676	807	565	914	953	913
中央再保險股份有限公司	76	63	59	63	89	103	151	183
中央存款保險股份有限公司	38	79	115	184	328	337	333	387
交 通 部 主 管	27,145	37,691	39,644	46,864	51,692	61,398	59,324	73,528
交 通 部 郵 政 總 局	6,916	15,812	17,980	15,710	13,852	15,803	15,173	13,361
中華電信股份有限公司	20,229	21,879	21,663	31,153	37,840	45,595	44,150	60,167
行政院國軍退除役 官兵輔導委員會主管								
榮民工程股份有限公司								
行政院勞工委員會主管								72,219
勞 工 保 險 局								72,219
行政院衛生署主管	51	52	52	58	77	13,787	23,720	6,786
麻 醉 藥 品 經 理 處	51	52	52	58	77	80	83	47
中 央 健 康 保 險 局						13,707	23,636	6,738
合 計	102,027	112,833	123,658	134,177	162,716	186,249	222,892	287,697

註：1. 中央健康保險局各年度營業利益係將保險收支結餘等提列為安全準備之數轉回，並扣除政府補助之人事及行政管理
2. 勞工保險局營業利益係將勞工保險收支結餘提存保費準備之數轉回，並扣除政府補助之人事及行政管理經費收支計
3. 中央信託局本年度將公務人員保險保費收入、保險賠款與給付自營業收入、營業成本扣除，以前年度數據亦配合調
4. 勞工保險局本年度將政府補助農民保險虧損部分自營業利益扣除，以前年度數據亦配合調整。

工平均營業損益比較分析表
至八十八年度

(百 萬 元)		每 員 工 平 均 營 業 損 益 (萬 元)									
八十七	八十八	七十九	八 十	八十一	八十二	八十三	八十四	八十五	八十六	八十七	八十八
87,311	89,475	94	366	518	437	843	606	2,079	2,134	3,782	3,881
87,311	89,475	94	366	518	437	843	606	2,079	2,134	3,782	3,881
101,474	107,704	91	81	92	101	121	134	127	113	155	171
643	1,021	－ 25	－ 13	－ 13	－ 2	11	35	39	47	7	12
177	424	4	13	6	41	23	30	34	31	30	72
284	430	－ 6	－ 2	－ 6	－ 13	－ 7	1	9	12	16	27
－ 442	－ 595	－ 20	－ 28	－ 30	－ 27	－ 37	－ 38	－ 57	－ 96	－ 74	－ 105
－ 2	－ 1,099	－ 24	0	7	18	14	13	－ 5	0	0	－ 20
39,766	41,198	147	107	121	78	125	107	95	48	206	224
60,401	65,562	159	148	162	209	219	247	238	251	243	271
645	762								6	15	18
8,968	7,211	113	107	73	68	78	107	132	146	158	126
961	925	220	321	290	320	328	404	392	433	488	469
4,276	4,088	364	264	170	144	205	232	233	267	314	298
2,012	362	93	108	67	54	55	82	93	114	98	17
1,016	1,071	25	34	23	26	18	35	59	56	64	67
217	359	55	46	43	47	67	76	113	136	160	268
483	404	35	68	87	124	214	216	200	120	146	131
78,177	79,520	46	60	62	74	81	98	95	119	127	128
9,367	13,530	25	54	60	52	46	53	52	46	32	47
68,810	65,990	64	65	63	92	113	137	133	183	211	199
	－ 1,211										－ 24
	－ 1,211										－ 24
69,238	67,645								4,626	4,415	4,347
69,238	67,645								4,626	4,415	4,347
3,943	－ 18,554	48	48	49	57	79	885	950	271	160	－ 759
81	93	48	48	49	57	79	77	80	47	78	90
3,862	－ 18,648						942	988	280	163	－ 797
349,113	331,790	73	78	86	93	114	133	162	204	252	234

經費收支計算。
算。
整。

貳、國營事業重大興建計畫完成程度之調查

各國營事業機關為配合國家經濟建設計畫之實施，或因應各該事業營運發展之需要，而擴充設備、增建廠房及營業場所，以及機器設備之汰舊換新等興建計畫，投資金額均甚為龐鉅；其計畫執行之良窳，非但關係各該事業本身之成敗，亦影響國家經濟發展及國民生活品質之提升。職是之故，本部乃對各事業重大興建計畫之執行情形列為重要考核項目之一，查核過程中所發現之缺失，均已適時提出建議促請改善。

本項調查，係以本年度國營事業機關附屬單位決算計 21 個單位為對象，將各機關所列重大興建計畫之實際執行結果，與預計目標相比較，以分析其執行績效之優劣。為便於查閱，另編製「重大興建計畫實施進度表」如後附，表中所列計畫起訖年月、估計完成後經濟效益、預算數及預定進度，均係根據各計畫經權責機關核定之資料填列，俾便與執行結果作比較，至其與預算內容差異之處，則於表中其他說明欄內加註說明。茲就各項計畫之執行情形，經調查結果說明如次：

一、本年度重大興建計畫完成程度概況

各國營事業本年度列有計畫型重大興建計畫項目者，計 9 單位，所列重大興建計畫共 82 項，全部計畫投資總額 1 兆 3,094 億 5,193 萬餘元，本年度預算分配數 1,301 億 5,172 萬餘元，分配預算累計數 7,322 億 8,304 萬餘元。執行結果，本年度決算支用數 1,401 億 2,098 萬餘元，累計支用數 6,231 億 7,236 萬餘元，較分配預算累計數減少 1,091 億 1,067 萬餘元，約 14.90%，主要係部分計畫之執行進度落後所致。有關各項計畫本年度執行概況，歸納說明如下：

各年度計畫預計於本年度完成並已完成者 5 項。

1. 中國石油公司 2 項：係濁水溪管橋興建計畫及青草湖二十二號井開發計畫。
2. 臺灣電力公司 3 項： 臺中第一～四部機火力發電工程計畫； 林口發電廠氣渦輪機發電工程計畫； 第三配電計畫。

各年度計畫預計於本年度完成，實際尚未完成者 6 項。

1. 臺灣糖業公司 3 項： 精煉糖廠興建計畫，因計畫軟體部分仍有缺失，且統包商無意願執行改善，致工程實際進度 99.27%，較預定進度落後 0.73%； 赴越南投資養豬計畫，因雨季午後多驟雨，施工困難，致工程實際進度 99.00%，較預定進度落後 1.00%； 加油站事業投資計畫，因文化等五站追加辦理之設備未能如期完成，致工程實際進度 97.26%，較預定進度落後 2.74%。

2. 臺灣肥料公司 1 項：係可塑劑 DOP 投資計畫，因颱風侵襲加上豪雨，及東北季風強勁，施工困難，暨部分爭議問題與承包商協議中，致工程實際進度 99.85%，較預定進度落後 0.15%。

3. 中國石油公司 2 項： 增建及改建加油站投資計畫，因第一批加油機至民國 88 年 5

月 12 日始通過驗收，影響後續交貨進度，致工程實際進度 97.60%，較預定進度落後 2.40%；鐵砧山礦廠注氣站注氣壓縮機擴建計畫，因配合長生電廠先期用氣試車，暫緩施工 4 個月，致工程實際進度 95.10%，較預定進度落後 4.90%。

各年度計畫預計於以前年度完成，延至本年度尚未完成者 1 項，係中國石油公司之金門及馬祖油庫輸儲設備投資計畫，預算工程期限為民國 84 年 7 月至 85 年 12 月，因油庫用地取得困難，致工程尚未完成。

各年度計畫依照預計，有待以後年度繼續執行完成者 62 項，包括臺灣糖業公司 9 項、臺鹽實業公司 2 項、中國石油公司 16 項、臺灣電力公司 19 項、漢翔航空工業公司 2 項、郵政總局 4 項、中華電信公司 8 項及榮民工程公司 2 項。以上各項計畫內容，其經權責機關核定變更後，與立法院審議預算內容有差異者，計有 14 項，分別為核准展延工期並追加減投資總額者 8 項、核准追加減投資總額者 1 項、核准展延工期者 5 項。各該計畫之執行，實際進度與預計進度（含經權責機關核定修正後之預計進度）比較結果，除尖山埤水庫風景區開發計畫、有機光導體建廠計畫、微生物製劑投資計畫、輸儲設備改善及更新計畫、油氣管線及監控設備改善暨永安廠北堤新建投資計畫、桃廠烷化工場計畫等 6 項計畫，原預計於民國八十八年下半年及八十九年度開始執行，經行政院同意配合擴大內需政策提前動支，因未列預計進度而不予考核外，其餘各項計畫實際進度較預計進度超前者 21 項；實際進度與預計進度相符者 16 項；實際進度較預計進度落後者 19 項，進度落後之原因，主要有：1. 用地取得不易；2. 製程設計書、路權、建照、港工作業許可證、施工核准取得困難；3. 採購、發包作業延誤；4. 工程施工不順；5. 設計變更；6. 承包商及其協力廠商合約爭議未決；7. 合約談判費時；8. 各項設備尚未複驗等影響所致，均有待積極趕辦。

各年度計畫工程已於以前年度完成，其預算於本年度補列或繼續執行者 3 項，均屬臺灣電力公司執行之計畫項目，其中除社寮電廠更新工程計畫係於民國八十四年度完成，工程款延至本年度繼續辦理結算外，其餘 2 項工程計畫，明潭抽蓄水力發電工程計畫及新天輪水力發電工程計畫，則均係於民國八十五年度完成，工程款延至本年度繼續辦理結算。

各年度計畫預計於以後年度完成，提早至本年度完成者 3 項。

1. 臺鹽實業公司 1 項：係興建追分加油站計畫，原預計於民國八十八年下半年及八十九年度執行，經行政院同意配合擴大內需政策提前動支。

2. 臺灣電力公司 2 項：係馬鞍水力發電工程計畫（經經濟部四度展延工期始完成），暨火力電廠及煤場環境保護工程計畫（其中 2 項子計畫因受相關法令變更等影響，遲遲無法動工，經經濟部同意於民國 88 年 6 月先予結案）。

核定計畫變更奉准緩辦或停辦者 2 項。

1. 臺灣糖業公司 1 項：係製糖工場遷越計畫，因越南政府核准投資執照規定外銷比例須達 30%，且對遷建舊廠設備審核加嚴，環保標準提高，原料量不足及新臺幣貶值等影響，致投資報酬率偏低，經經濟部同意停辦。

2. 漢翔航空工業公司 1 項：係新建表面處理廠房投資計畫，因考量民營化規劃及配合飛機製造廠遷廠計畫，經行政院同意緩辦三年。

二、上年度進度落後工程項目之追蹤

各國營事業機關重大興建計畫執行情形，本部前於審核民國八十七年度營業決算時，經調查結果，實際工程進度較預計進度落後者，計有 31 項，其中經濟部主管者 23 項，交通部主管者 8 項，均經本部函請其主管機關應針對事前規劃欠周，或預算編列未盡覈實，或執行不力，而肇致工程進度落後情形，繼續督促加強辦理改善。據復：進度落後之興建計畫，部分已完工，部分已符合進度，至仍落後部分，正積極趕工或採取相關權宜措施辦理中。

本年度廣續調查結果，民國八十七年度進度落後之工程項目，除製糖工場遷越計畫經經濟部同意停辦，及新建表面處理廠房投資計畫經行政院同意緩辦三年外，其餘各項計畫於本年度完工者 3 項（全係經濟部主管者）；符合進度或進度超前者 12 項（其中經濟部主管者 7 項，交通部主管者 5 項）；進度落後情形雖有改善，惟進度仍落後者有 7 項（其中經濟部主管者 4 項，交通部主管者 3 項）；進度落後情形與上年度相同者 1 項（係經濟部主管者）；實際工程進度落後情形較上年度更趨嚴重者 6 項（全係經濟部主管者）。茲將各項工程計畫，歸納說明如次：

上年度進度落後，本年度已完工者 3 項：係臺灣電力公司之臺中第一～四部機火力發電工程計畫、馬鞍水力發電工程計畫及林口發電廠氣渦輪機發電工程計畫。

上年度進度落後，本年度已符合經權責機關核定修正後預定進度或進度超前者 12 項。

1. 臺灣糖業公司 1 項：係臺北市漢口街綜合商業大樓興建計畫。
2. 中國石油公司 2 項：係林園廠 161KV 變電設備計畫及桃廠汽油減苯計畫。
3. 臺灣電力公司 4 項： 鯉魚潭水庫士林水力發電工程計畫； 全面自動化調度控制第二期工程計畫； 汽力機組空氣污染改善工程計畫； 煤輪建造計畫。
4. 中華電信公司 5 項： 臺灣南區市內電話計畫； 長途及行動通信計畫； 國際通信計畫； 電信科技研究發展計畫； 電信人力培訓計畫。

工程進度落後情形雖有改善，惟本年度進度仍落後者 7 項。

1. 臺灣糖業公司 2 項：係精煉糖廠興建計畫及赴越南投資養豬計畫。
2. 臺灣肥料公司 1 項：係可塑劑 DOP 投資計畫。
3. 臺灣電力公司 1 項：係大潭燃氣火力發電計畫。

4. 郵政總局 3 項： 郵政局屋及設備更新計畫； 購建儲匯局所計畫； 郵政資訊整合作業計畫。

本年度實際工程進度落後情形，與上年度相同者 1 項：係中國石油公司之金門及馬祖油庫輸儲設備投資計畫。

本年度實際工程進度落後情形較上年度更趨嚴重者 6 項。

1. 中國石油公司 2 項：係桃園油料輸儲摻配中心興建計畫及臺北地區天然氣環線汰換計畫。

2. 臺灣電力公司 4 項： 南部複循環發電工程修正計畫； 核能四廠第一、二號機發電工程計畫； 新武界隧道及栗栖溪引水工程計畫； 和平溪碧海水力發電工程計畫。

三、本年度新增工程進度落後興建計畫

本年度新增工程進度落後之興建計畫，計有 12 項。

臺灣糖業公司 2 項：係加油站事業投資計畫及赴哥國投資蝴蝶蘭產銷計畫。

中國石油公司 4 項：1. 增建及改建加油站投資計畫；2. 鐵砧山礦廠注氣站注氣壓縮機擴建計畫；3. 苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫；4. 大林廠柴油加氫脫硫工場及航空燃油處理裝置投資計畫。

臺灣電力公司 2 項：係臺中第五～八部機火力發電工程計畫及金門水頭塔山發電工程計畫。

漢翔航空工業公司 2 項：係新建壓縮器機匣生產線及廠房投資計畫暨購置小型商用機投資計畫。

郵政總局 1 項：係郵件處理自動化計畫。

榮民工程公司 1 項：係彰濱廢棄物處理廠。

四、審核處理情形

綜上，各國營事業重大興建計畫，截至本年度底止，實際工程進度較預計進度（含經權責機關核定修正後之預計進度）落後者，總計達 26 項，較民國八十七年度之落後 31 項，雖減少 5 項，惟項數仍多，另經行政院同意緩辦者 1 項，經經濟部同意停辦者 1 項，顯示國營事業機關所舉辦之重大興建計畫，部分仍有事前規劃欠周，預算編列未盡覈實，執行能力欠佳或未盡積極，肇致保留鉅額預算，或工程進度落後情形，亟待有關機關檢討改善。

又各國營事業機關重大興建計畫執行情形，其執行進度較預計進度落後較鉅，資本支出執行率偏低，以及執行情形有重大缺失之各項計畫，本部已分別函請各該事業機關或其主管機關針對進度落後之原因積極檢討、迅謀改善，將再積極追蹤促請有效改善，俾能如期完成。此外，部分計畫經本部查核結果，核有諸多缺失，因其計畫執行成效與民生經濟有重大影響，亟待檢討改善，茲摘要說明如下：

臺灣電力公司為改善興達火力電廠空氣污染，於民國 77 年間斥資辦理之「興達一、二號機排煙脫硫設備增設計畫」（截至民國 87 年 6 月底止實際支用 60 億 6 千 5 百餘萬元），其「煙氣脫硫設備採購及安裝工程」，原預計民國 82 年 6 月完成併聯，正式運轉，惟查自民國 81 年 9 月及 12 月試運轉後，即因煙道內襯剝落、煙道振動共鳴、除塵塔與吸收塔間水平衡不佳、除塵塔出口煙道壁結垢嚴重、通氣運轉後煙囪不透光度上升、排煙脫硫設備排至廢水處理系統之廢水量偏多處理不易、風門控制不穩定、不能自動控制運轉等問題未能改善，無法正式運轉，且由於設備無法正常運轉，致無法依「空氣污染防制費收費辦法」、「公私場所固定污染源申請空氣污染防制費減免辦法」等規定，申請減免防制費用（截至民國 87 年 6 月底止增加 6 億 4 千 4 百餘萬元負擔）。相關缺失本部曾先後於民國 83 及 85 年間函請該公司檢討，並於民國 86 年間函請經濟部查明問題癥結，督促速謀善策。惟各該問題依然存在，何時可正常運轉仍難預期，顯示該公司對該計畫之規劃、執行，存有效能過低情事，經依審計法第六十九條規定，於民國 88 年 2 月 5 日通知主管機關經濟部查明妥適處理，並報告監察院。案經監察院派委員調查竣事，認定該公司存有效能過低情事，並准經濟部函復說明，將繼續督促該公司落實執行系統性能改善，俾使設備可正常運轉，俟計畫完成後，責成該公司確實檢討相關人員疏失責任。有關後續處理情形，本部已列管繼續追蹤。

臺灣電力公司為開發水力資源，計畫斥資 6 億 4 千 2 百餘萬元辦理之「烏山頭水力發電工程」，依經濟部民國 83 年 10 月 28 日經（83）國營字第 091675 號致行政院主計處函（副本抄送臺灣電力公司等單位）之審查意見載述：「本計畫之地權與水權均屬嘉南水利會所有，臺電公司因利用水利會所屬之水庫與水路設施，除需投資發電設施外，每年另需按年發電量多寡提撥經費，分擔水利會部分營運費用。有關本計畫之權利與義務問題對計畫效益影響甚大，已請臺電公司充分與水利會溝通並儘早完成契約草案，以確保本計畫之可行性及效益。」惟查該公司在未就「建廠用地」、「電廠興建及營運契約書」取得嘉南農田水利會確切承諾前，即於民國 84 年 9 月委請中興顧問公司設計，並於支付 9 百餘萬元設計費用後，因雙方無法就「電廠興建及營運契約」條件達成共識，嘉南農田水利會不肯出具土地變更同意書，於民國 86 年 7 月間放棄辦理該計畫，致所支付之設計費用形同虛擲。該公司電源開發處相關人員顯有未盡職責情事，經依審計法第六十九條規定，於民國 88 年 5 月 10 日通知主管機關經濟部妥適處理，並報告監察院。經濟部雖復稱相關人員並無未盡職責情事，惟經核所述多屬遁辭，爰再於民國 88 年 8 月 16 日彙整該部查處情形暨本部審核意見，函報監察院併案核處。案經監察院派委員調查竣事，認定該公司對本計畫之辦理，及經濟部未確實審議本計畫，均有違失。

臺灣電力公司為配合國家經濟成長與產業升級，實施全面自動化調度控制系統計畫，以提高電力供應與品質，民國 73 至 80 年辦理首期自動化調度控制系統工程，民國 80 年起續投資 141 億 8 百餘萬元辦理「全面自動化調度控制系統第二期計畫」，原預計民國 86 年 6 月完工。其辦理過程查有

未能落實立法院決議事項，延誤主系統設備採購規範之擬訂；採購規範未盡周延，審核標準不明確，延誤採購時程；前置作業及採購作業一再延誤時程，嚴重影響預期投資效益，增加額外支出，其執行過程有效能過低情事，經依審計法第六十九條規定，於民國 88 年 2 月 2 日通知主管機關經濟部查處，並報告監察院。案經監察院財政及經濟委員會於民國 88 年 7 月 9 日決議糾正該公司（88.8.4 監察院公報第 2221 期），並函請經濟部議處失職人員。另該案亦經經濟部函復本部，將督促該公司訂定權責制度及趕工方案，並切實辦理，以順利完工運轉。有關改善情形，本部已列管繼續注意考核其成效。

有關各事業重大興建計畫名稱、起訖年月、估計完成後經濟效益、預算及支用金額、工程進度、預算內容、權責單位核准變更計畫內容情形暨已成未成原因說明，詳如下列「重大興建計畫實施進度表」。

重大興建計

中華民國

機 關 名 稱 及 興建計畫已成未成程度	計 畫 名 稱	計 畫 起 訖 年 月	估 計 完 成 後 經 濟 效 益	預 算 數		
				全 部 計 畫	本 年 度	本 年 度 累 計
一、各年度計畫預計於本 年度完成並已完成者						
中國石油股份有限公司	濁水溪管橋興建計畫	84年 7月至88年 6月	報酬率13. 92%	591, 225	253, 734	541, 225
	青草湖二十二號井開發計畫	86年 7月至87年 9月	報酬率19. 51%	62, 000		62, 000
臺灣電力股份有限公司	臺中第一～四部機火力發 電工程計畫	76年 1月至87年 8月	報酬率11. 28%	83, 214, 347	65, 386	83, 214, 347
	林口發電廠氣渦輪機發電 工程計畫	80年11月至88年 2月	報酬率負值	6, 282, 229	1, 383, 924	6, 282, 229
	第三配電計畫	84年 7月至88年 6月		60, 055, 851	15, 465, 826	60, 055, 851
小 計	5 項			150, 205, 652	17, 168, 870	150, 155, 652
二、各年度計畫預計於本 年度完成尚未完成者						
臺灣糖業股份有限公司	精煉糖廠興建計畫	82年 7月至88年 6月	報酬率12. 32%	3, 077, 000		3, 077, 000
	赴越南投資養豬計畫	85年 7月至88年 6月	報酬率13. 80%	300, 000	49, 000	300, 000
	加油站事業投資計畫	86年 7月至88年 6月	報酬率11. 62%	840, 000	300, 000	840, 000

畫 實 施 進 度 表

八 十 八 年 度

單位：新臺幣千元

支 用 數		預定進度%		實際進度%		超 前 %		落 後 %		已 成 未 成 原 因 及 其 他 說 明
本 年 度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	
232, 395	516, 743	50. 38	100. 00	49. 04	100. 00			1. 34		
1, 124	51, 697	65. 40	100. 00	2. 50	100. 00			62. 90		
94, 778	83, 214, 079	0. 18	100. 00	0. 37	100. 00	0. 19				
1, 721, 827	6, 279, 886	1. 08	100. 00	1. 68	100. 00	0. 60				
15, 721, 124	60, 055, 850	23. 25	100. 00	19. 44	100. 00			3. 81		本年度預算數含報准先行動支，分別於88年下半年及89年度暨90年度補辦預算之1, 200, 000千元及419, 586千元。
17, 771, 248	150, 118, 255									
68, 841	3, 076, 999	2. 29	100. 00	1. 56	99. 27			0. 73	0. 73	1. 本計畫預算期間為82年7月至87年6月，經經濟部同意展延工期至88年6月。 2. 因計畫軟體部分仍有缺失，且統包商無意願執行改善，致工程進度落後。
110, 011	288, 222	33. 00	100. 00	36. 50	99. 00	3. 50			1. 00	1. 本計畫全部計畫預算數經經濟部同意追加46, 562千元，而為300, 000千元。 2. 本年度預算數含報准先行動支，於以後年度補辦預算之46, 562千元。 3. 因雨季午後多驟雨，施工困難，致工程進度落後。
213, 048	772, 400	25. 00	100. 00	22. 26	97. 26			2. 74	2. 74	1. 本計畫全部計畫預算數經經濟部同意追加120, 000千元，而為840, 000千元。 2. 本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之120, 000千元。 3. 因文化等五站追加辦理之設備未能如期完成，致工程進度落後。

重大興建計

中華民國

機關名稱及 興建計畫已成未成程度	計畫名稱	計畫起訖年月	估計完成後經濟效益	預 算 數		
				全部計畫	本年 度	本年度累計
臺灣肥料股份有限公司	可塑劑D O P 投資計畫	84年 7月至87年12月	報酬率9.31%	364, 626		364, 626
中國石油股份有限公司	增建及改建加油站投資計畫	81年 7月至88年 6月	報酬率17.94%	4, 650, 000		4, 650, 000
	鐵砧山礦廠注氣站注氣壓縮機擴建計畫	85年 7月至88年 6月	報酬率11.25%	260, 000	117, 444	260, 000
小 計	6 項			9, 491, 626	466, 444	9, 491, 626
三、各年度計畫預計於以前年度完成延至本年度尚未完成者						
中國石油股份有限公司	金門及馬祖油庫輪儲設備投資計畫	84年 7月至85年12月	報酬率負值	384, 250		384, 250
小 計	1 項			384, 250		384, 250
四、各年度計畫依照預計有待以後年度繼續執行完成者						
臺灣糖業股份有限公司	臺北市漢口街綜合商業大樓興建計畫	82年 7月至90年 2月	報酬率11.44%	1, 184, 764	500, 000	1, 069, 516
	臺中市崇德路綜合大樓開發計畫	84年 7月至91年 6月	報酬率18.53%	850, 000	213, 965	249, 215
	臺南市文化中心西側綜合商業設施開發計畫	84年 7月至91年 6月	報酬率10.98%	2, 674, 617	341, 990	367, 115
	蝴蝶蘭擴產外銷計畫	86年 7月至89年 6月	報酬率12.70%	280, 000	100, 000	200, 000
	加氣站事業投資計畫	87年 7月至89年 6月	報酬率14.83%	172, 000	50, 000	50, 000
	臺中縣龍井鄉新庄子段新庄子小段學生宿舍設施開發計畫	87年 7月至90年 6月	報酬率9.56%	282, 436	10, 650	10, 650

畫實施進度表(續)

八十八年度

單位：新臺幣千元

支 用 數		預定進度%		實際進度%		超 前 %		落 後 %		已 成 未 成 原 因 及 其 他 說 明
本 年 度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	
184, 524	307, 952	55.00	100.00	61.05	99.85	6.05			0.15	因颱風侵襲加上豪雨，及東北季風強勁，施工困難，暨部分爭議問題與承包商協議中，致工程進度落後。
226, 327	4, 403, 480	10.08	100.00	7.66	97.60			2.42	2.40	因第一批加油機至88年5月12日始通過驗收，影響後續交貨進度，致工程進度落後。
106, 806	226, 820	33.80	100.00	28.90	95.10			4.90	4.90	因配合長生電廠先期用氣試車，暫緩施工4個月，致工程進度落後。
909, 557	9, 075, 873									
43, 083	96, 689		100.00		3.02				96.98	因油庫用地取得困難，致工程進度落後。
43, 083	96, 689									
450, 468	820, 467	11.33	93.18	14.61	93.18	3.28				本計畫預算期間為82年7月至89年6月，經行政院同意展延工期至90年2月。
226, 954	249, 215	15.28	46.69	15.28	46.69					
142, 397	167, 522	11.27	37.45	11.40	37.58	0.13	0.13			
106, 074	199, 904	35.70	71.40	35.80	71.50	0.10	0.10			
47, 682	47, 682	29.00	29.00	29.00	29.00					
10, 650	10, 650	15.35	15.35	15.35	15.35					本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之7,000千元。

重大興建計

中華民國

機關名稱及 興建計畫已成未成程度	計畫名稱	計畫起訖年月	估計完成後經濟效益	預 算 數		
				全部計畫	本年度	本年度累計
臺灣糖業股份有限公司	赴哥國投資蝴蝶蘭產銷計畫	87年 7月至89年 6月	報酬率10.01%	154,122	52,280	100,280
	設置量販店投資計畫	87年 7月至90年 6月	報酬率14.46%	988,210	22,500	22,500
	尖山埤水庫風景區開發計畫	88年 7月至91年 6月	報酬率9.14%	240,312	6,000	6,000
臺鹽實業股份有限公司	有機光導體建廠計畫	88年 7月至90年 6月		969,400	248,267	248,267
	微生物製劑投資計畫	88年 7月至90年 6月		195,354	60,000	60,000
中國石油股份有限公司	桃園油料輸儲摻配中心興建計畫	79年 7月至89年 6月	報酬率8.48%	10,068,790		10,416,501
	高雄煉油總廠污染防治後續計畫	84年 7月至89年 6月		2,979,320	387,184	1,048,845
	桃廠重油轉化工場投資計畫	84年 7月至90年12月	報酬率29.22%	9,033,000	977,400	1,298,500
	液化天然氣接收站第三期計畫	85年 7月至89年 6月	報酬率13.08%	27,856,487	10,550,925	16,572,375
	林園廠161KV變電設備計畫	85年 7月至89年 4月	報酬率14.95%	326,900	51,000	222,500

畫實施進度表(續)

八十八年度

單位：新臺幣千元

支 用 數		預定進度%		實際進度%		超 前 %		落 後 %		已 成 未 成 原 因 及 其 他 說 明
本 年 度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	
68,905	96,964	46.00	70.00	44.00	68.00			2.00	2.00	因天候下雨影響，致工程進度落後。
22,493	22,493	35.00	35.00	35.00	35.00					1. 本計畫全部計畫預算數經經濟部同意追加340,275千元，而為988,210千元。 2. 本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之12,500千元。
6,000	6,000									原預計於88年下半年及89年度開始執行，報經核准先行動支6,000千元，於88年下半年及89年度補辦預算。
12,553	12,553									原預計於88年下半年及89年度開始執行，報經核准先行動支248,267千元，於88年下半年及89年度補辦預算。
										原預計於88年下半年及89年度開始執行，報經核准先行動支60,000千元，於88年下半年及89年度補辦預算。
185,227	6,720,356	2.72	84.00	1.30	82.48			1.42	1.52	1. 本計畫預算期間為79年7月至90年6月，惟行政院鑒於本計畫經二次修正後，工程量已大幅減少，核定完工期限為89年6月，全部計畫預算數並追減1,900,000千元，而為為10,068,790千元。(累計預算數尚未扣除追減預算數) 2. 因部分土地尚未完成讓售移轉產權程序，致工程進度落後。
409,821	1,036,934	26.23	82.86	26.23	82.86					
918,076	1,226,287	12.54	34.91	12.54	34.91					本計畫預算期間為84年7月至89年6月，經經濟部同意展延工期至90年12月。
6,250,186	11,804,311	42.87	79.57	38.27	79.60		0.03	4.60		
75,803	210,919	33.42	81.00	37.55	81.00	4.13				本計畫預算期間為85年7月至88年6月，經經濟部同意展延工期至89年4月。

重大興建計

中華民國

機 關 名 稱 及 興建計畫已成未成程度	計 畫 名 稱	計 畫 起 訖 年 月	估計完成後經濟效益	預 算 數		
				全 部 計 畫	本 年 度	本年度累計
中國石油股份有限公司	苗栗至新竹輸氣幹管汰換計畫	85年 7月至89年 6月	報酬率16.70%	1,270,000	332,342	863,442
	臺北地區天然氣環線汰換計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率14.38%	2,430,000	582,100	668,600
	桃廠煉製工場儀控更新計畫	86年 7月至89年 6月	報酬率10.17%	165,500	14,980	16,980
	桃廠汽油減苯計畫	86年 7月至90年 6月		484,370	62,745	80,745
	高雄煉油廠增建汽電共生設備計畫	87年 7月至91年 6月	報酬率27.87%	2,557,700	6,000	9,000
	加油站增建、改建及改善投資計畫	87年 7月至93年 6月	報酬率12.67%	5,000,110	402,315	402,315
	板橋成品中心遷建計畫	87年 7月至89年12月	報酬率11.99%	400,000	210,000	210,000
	大林廠柴油加氫脫硫工場及航空燃油處理裝置投資計畫	87年 7月至91年 6月	報酬率13.38%	1,538,320	40,000	40,000
	輪儲設備改善及更新計畫	88年 7月至90年 6月	報酬率15.80%	562,917	140,000	140,000
	油氣管線及監控設備改善暨永安廠北堤新建投資計畫	88年 7月至92年 6月	報酬率1.50%	5,692,516	200,000	200,000
	桃廠烷化工場計畫	88年 7月至92年 6月	報酬率12.90%	4,156,175	40,000	40,000

畫實施進度表（續）

八十八年度

單位：新臺幣千元

支 用 數		預定進度%		實際進度%		超 前 %		落 後 %		已 成 未 成 原 因 及 其 他 說 明
本 年 度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	
174,401	688,429	30.00	90.00	25.68	85.89			4.32	4.11	1. 本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之200,000千元。 2. 因高速公路路權取得困難，及寶山、大坪隔離站建照尚未取得，致工程進度落後。
152,137	175,720	29.67	35.90	18.13	23.13			11.54	12.77	因河灘地路權及配氣站、開關站用地取得困難，致工程進度落後。
14,516	16,277	12.43	21.20	12.48	21.25	0.05	0.05			
60,134	75,379	2.00	9.00	2.80	9.00	0.80				本計畫預算期間為86年7月至89年6月，經經濟部同意展延工期至90年6月，全部計畫預算數並追加34,370千元，而為484,370千元。
6,090	6,819	8.50	8.50	9.00	9.00	0.50	0.50			
377,235	377,235	7.64	7.64	7.68	7.68	0.04	0.04			本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之300,000千元。
168,932	168,932	12.50	12.50	12.50	12.50					本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之200,000千元。
38,990	38,990	2.60	2.60	2.40	2.40			0.20	0.20	因HDS及航空燃油處理之製程設計書取得困難，致工程進度落後。
101,696	101,696									原預計於88年下半年及89年度開始執行，報經核准先行動支140,000千元，於88年下半年及89年度補辦預算。
174,166	174,166									原預計於88年下半年及89年度開始執行，報經核准先行動支200,000千元，於88年下半年及89年度補辦預算。
40,000	40,000									原預計於88年下半年及89年度開始執行，報經核准先行動支40,000千元，於88年下半年及89年度補辦預算。

重大興建計

中華民國

機 關 名 稱 及 興建計畫已成未成程度	計 畫 名 稱	計 畫 起 訖 年 月	估計完成後經濟效益	預 算 數		
				全 部 計 畫	本 年 度	本 年 度 累 計
臺灣電力股份有限公司	臺中第五～八部機火力發電工程計畫	79年 9月至88年12月	報酬率17.51%	90,244,630	2,218,182	63,497,255
	南部複循環發電工程修正計畫	80年 7月至92年 2月	報酬率5.89%	28,843,560	783,800	22,347,012
	興達發電廠複循環第一～五號機組發電工程計畫	80年11月至89年 8月	報酬率10.17%	67,456,471	1,926,151	34,276,210
	通霄複循環第六號機發電工程計畫	80年11月至90年 6月	報酬率5.25%	14,505,655	2,552,865	5,428,077
	鯉魚潭水庫士林水力發電工程計畫	81年 3月至91年 9月	報酬率6.74%	13,244,526	1,781,512	8,800,876
	全面自動化調度控制第二期工程計畫	79年 7月至90年 5月		14,108,988	626,630	3,845,176
	核能四廠第一、二號機發電工程計畫	70年 7月至96年 7月	報酬率9.94%	169,731,033		123,885,063
	通霄發電廠複循環第一、二、三號機冷卻水出水口改善工程計畫	82年 7月至89年 6月		1,946,715	98,000	1,236,983
	新武界隧道及栗栖溪引水工程計畫	85年 7月至92年12月	報酬率8.41%	12,444,532	769,759	1,180,247
	汽力機組空氣污染改善工程計畫	84年 7月至94年 6月		23,193,583	1,401,446	1,977,604
	澎湖尖山火力發電廠第一至四部機發電工程計畫	83年11月至90年 6月	報酬率負值	4,388,026	864,446	2,557,497
	和平溪碧海水力發電工程計畫	85年 7月至95年 6月	報酬率7.49%	14,214,882	326,325	539,985

畫實施進度表（續）

八十八年度

單位：新臺幣千元

支 用 數		預定進度%		實際進度%		超前%		落 後 %		已 成 未 成 原 因 及 其 他 說 明
本 年 度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	
2,213,652	63,062,534	0.61	99.90	0.55	99.85			0.06	0.05	因港工作業許可證延後核發，致工程進度落後。
779,131	22,341,875	20.70	36.18	9.37	24.81			11.33	11.37	因主發電設備採購案發包不順，致工程進度落後。
2,323,438	34,268,475	1.83	99.37	1.89	99.45	0.06	0.08			本計畫預算期間為81年3月至90年9月，經經濟部同意展延工期至91年9月，全部計畫預算數並追加1,210,000千元，而為13,244,526千元。
2,546,927	5,304,369	33.49	75.95	33.48	75.96		0.01	0.01		
1,933,911	8,798,630	8.92	74.83	10.63	76.54	1.71	1.71			
691,427	3,841,866	6.12	86.20	6.21	86.29	0.09	0.09			
12,435,383	35,052,083	6.73	28.14	4.25	25.42			2.48	2.72	因漁業權談判未有結果；部分外購設備及器材採購案，十二萬噸生水池及維護道路工程等發包不順，致工程進度落後。
96,199	1,224,279	1.76	97.08	2.48	97.95	0.72	0.87			本計畫預算期間為84年7月至92年6月，經經濟部同意展延工期至94年6月，全部計畫預算數並追減1,692,004千元，而為23,193,583千元。
793,060	1,175,285	15.29	21.11	15.04	20.83			0.25	0.28	
1,421,605	1,973,262	9.72	29.67	10.04	29.99	0.32	0.32			
859,870	1,973,162	37.11	87.67	37.15	87.72	0.04	0.05			
321,606	503,612	3.74	5.99	2.26	4.51			1.48	1.48	因開工許可證尚未獲頒，施工道路無法施工；受天候陰雨影響，設計及編擬水保計畫書延遲，致工程進度落後。

重大興建計

中華民國

機 關 名 稱 及 興建計畫已成未成程度	計 畫 名 稱	計 畫 起 訖 年 月	估計完成後經濟效益	預 算 數		
				全 部 計 畫	本 年 度	本年度累計
臺灣電力股份有限公司	第五輪變電計畫	85年 7月至90年 6月		139,517,866	22,434,792	66,899,535
	金門水頭塔山發電工程計畫	84年10月至89年12月	報酬率負值	3,160,192	759,872	1,945,180
	大潭燃氣火力發電計畫	86年 7月至96年 6月	報酬率9.98％	122,761,054	4,986,301	5,271,985
	通霄發電廠第一至五號機改燃天然氣工程計畫	86年 2月至91年 6月	第一至三號機報酬率5.99％ 第四、五號機報酬率6.67％	3,162,903	424,306	450,306
	煤輪建造計畫	87年 1月至90年 2月	報酬率9.66％	2,160,870	1,093,681	1,175,781
	臺中第九、十號機發電工程計畫	86年 8月至96年 6月	報酬率14.66％	45,512,312	75,413	130,194
	澎湖尖山電廠擴建工程計畫	87年 7月至93年 6月	報酬率負值	4,015,198	30,541	30,541
漢翔航空工業股份有限公司	新建壓縮器機匣生產線及廠房投資計畫	88年 1月至89年 6月		635,362	185,409	185,409
	購置小型商用機投資計畫	87年 7月至89年 7月	報酬率15.20％	493,426	290,000	290,000

畫實施進度表（續）

八十八年度

單位：新臺幣千元

支 用 數		預定進度％		實際進度％		超 前 　　％		落 後 　　％		已 成 未 成 原 因 及 其 他 說 明
本 年 度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	
22,276,417	66,741,160	20.26	56.75	23.80	60.87	3.54	4.12			本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之1,000,000千元。
737,176	1,712,046	32.47	82.01	29.97	80.02			2.50	1.99	因承包商及其協力廠商合約爭議未決，致工程進度落後。
5,200,080	5,201,880	0.38	0.44	0.36	0.42			0.02	0.02	1. 本計畫預算期間為86年7月至96年2月，經經濟部同意展延工期至96年6月。 2. 因土地取得困難，致工程進度落後。
448,209	449,903	10.80	38.00	10.80	38.00					本計畫預算期間為86年2月至89年6月，經經濟部同意展延工期至91年6月。
1,170,425	1,170,425	28.00	38.00	30.00	38.00	2.00				1. 本計畫預算期間為87年1月至88年12月，經經濟部同意展延工期至90年2月，全部計畫預算數並追加488,870千元，而為2,160,870千元。 2. 本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之48,681千元。
129,737	129,737	2.49	2.49	2.49	2.49					
29,883	29,883	7.02	7.02	7.08	7.08	0.06	0.06			
1,274	1,274	26.00	26.00	24.00	24.00			2.00	2.00	1. 全部計畫原預算均未列，報經行政院核准先行辦理，並於90年度補辦預算。 2. 因本計畫於88年5月底始獲行政院核准，及部分採購案變更付款條件，致工程進度落後。
98,247	98,247	57.00	57.00	53.00	53.00			4.00	4.00	1. 本計畫預算期間為87年7月至88年6月，經經濟部同意展延工期至89年7月，全部計畫預算數並追加203,426千元，而為493,426千元。 2. 因變更採購機種及付款條件，致工程進度落後。

重大興建計畫

中華民國

機關名稱及 興建計畫已成未成程度	計畫名稱	計畫起訖年月	估計完成後經濟效益	預算數		
				全部計畫	本年度	本年度累計
交通部郵政總局	郵件處理自動化計畫	82年 7月至89年12月	報酬率12. 94％	7, 293, 000	1, 153, 000	4, 629, 464
	郵政局屋及設備更新計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率15. 35％	1, 038, 900	190, 300	797, 400
	購建儲匯局所計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率12. 86％	4, 285, 850	1, 222, 100	1, 949, 850
	郵政資訊整合作業計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率13. 23％	6, 562, 650	1, 074, 750	2, 494, 200
中華電信股份有限公司	臺灣北區市內電話計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率10. 96％	50, 635, 049	13, 385, 473	26, 509, 884
	臺灣中區市內電話計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率6. 84％	39, 452, 870	10, 095, 116	20, 530, 880
	臺灣南區市內電話計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率5. 78％	46, 591, 872	9, 993, 434	21, 680, 096
	長途及行動通信計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率21. 79％	26, 207, 105	10, 509, 683	15, 150, 008
	國際通信計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率16. 51％	7, 711, 663	2, 077, 210	4, 521, 931

畫實施進度表（續）

八十八年度

單位：新臺幣千元

支用數		預定進度％		實際進度％		超前％		落後％		已成未成原因及其他說明
本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	本年度	本年度累計	
1, 227, 953	4, 052, 802	11. 41	90. 00	10. 31	89. 51			1. 10	0. 49	1. 本計畫預算期間為82年7月至88年12月，經行政院同意展延工期至89年12月，全部計畫預算數並追減1, 775, 000千元，而為7, 293, 000千元。 2. 因臺中郵件處理中心為配合條碼式箱筐系統鋼架之裝設，其他相關裝修作業須暫停施工，致工程進度落後。
259, 328	775, 370	23. 46	56. 77	23. 55	56. 54	0. 09			0. 23	因三峡郵局改建工程建照延後取得，致工程進度落後。
1, 333, 249	1, 930, 948	18. 41	40. 83	18. 81	40. 75	0. 40			0. 08	1. 本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之336, 000千元。 2. 因八德大湳郵局等新建工程建照延後取得，致工程進度落後。
1, 329, 587	2, 200, 793	21. 29	42. 92	22. 18	42. 90	0. 89			0. 02	因第二階段主幹網路交換機暨路由器等設備尚未複驗完妥，致工程進度落後。
13, 548, 612	25, 323, 608	26. 44	51. 44	30. 61	55. 61	4. 17	4. 17			本年度預算數含報准先行動支，分別於88年下半年及89年度暨90年度補辦預算之242, 000千元及1, 300, 000千元。
10, 604, 675	19, 522, 727	25. 59	46. 35	27. 05	47. 59	1. 46	1. 24			
10, 304, 550	19, 452, 444	21. 45	46. 53	21. 93	47. 01	0. 48	0. 48			
10, 539, 522	16, 569, 359	40. 10	62. 04	40. 11	62. 05	0. 01	0. 01			1. 本年度預算數含報准先行動支，於88年下半年及89年度補辦預算之2, 100, 000千元。 2. 支用數較預算超支，係為應市場需求，改善行動電話通話品質，經行政院同意分別流用「臺灣北區市內電話計畫（86年7月至90年6月）」及「臺灣中區市內電話計畫（86年7月至90年6月）」預算420, 000千元及1, 000, 000千元。
2, 212, 628	4, 625, 254	26. 94	58. 64	27. 67	59. 37	0. 73	0. 73			支用數較預算超支，係為執行中美海纜網路投資案，經行政院同意流用「臺灣北區市內電話計畫（86年7月至90年6月）」預算200, 000千元。

重大興建計

中 華 民 國

機 關 名 稱 及 興建計畫已成未成程度	計 畫 名 稱	計 畫 起 訖 年 月	估 計 完 成 後 經 濟 效 益	預 算 數		
				全 部 計 畫	本 年 度	本 年 度 累 計
中華電信股份有限公司	數據通信計畫	86年 7月至90年 6月	報酬率11.13%	4,761,981	1,056,751	1,884,070
	電信科技研究發展計畫	86年 7月至90年 6月		2,853,576	850,990	1,556,226
	電信人力培訓計畫	86年 7月至90年 6月		589,307	134,059	262,277
榮民工程股份有限公司	大發廢棄物處理廠	86年 7月至91年 6月		1,955,760	115,406	219,961
	彰濱廢棄物處理廠	86年 3月至90年12月		1,142,000	254,729	294,285
小 計	62 項			1,059,336,687	111,345,075	483,044,794
五、各年度計畫工程已於以前年度完成其預算於本年度補列或繼續執行者						
臺灣電力股份有限公司	明潭抽蓄水力發電工程計畫	76年 9月至85年 6月	報酬率11.43%	39,792,624		39,792,624
	新天輪水力發電工程計畫	76年 7月至85年 6月	報酬率5.75%	10,104,305		10,104,305
	社寮電廠更新工程計畫	80年 9月至84年 6月	報酬率9.72%	135,000		135,000
小 計	3 項			50,031,929		50,031,929

畫 實 施 進 度 表 (續)

八十八年度

單位：新臺幣千元

[illegible]

重大興建計

中 華 民 國

機 關 名 稱 及 興建計畫已成未成程度	計 畫 名 稱	計 畫 起 訖 年 月	估 計 完 成 後 經 濟 效 益	預 算		
				全 部 計 畫	本 年 度	本 年 度 累 計
六、各年度計畫預計於以後年度完成提早至本年度完成者						
臺鹽實業股份有限公司	興建追分加油站計畫	88年 7月至89年12月		23, 447	23, 447	23, 447
臺灣電力股份有限公司	馬鞍水力發電工程計畫	79年 4月至88年 9月	報酬率9. 62%	13, 345, 257	947, 893	13, 345, 257
	火力電廠及煤場環境保護工程計畫	77年 7月至89年 9月		25, 289, 490		25, 289, 490
小 計	3 項			38, 658, 194	971, 340	38, 658, 194
七、核定計畫變更奉准緩辦或停辦者						
臺灣糖業股份有限公司	製糖工場遷越計畫	86年 7月至89年 6月		306, 600		16, 600
漢翔航空工業股份有限公司	新建表面處理廠房投資計畫	86年 7月至89年 6月		1, 037, 000	200, 000	500, 000
小 計	2 項			1, 343, 600	200, 000	516, 600
總 計	82 項			1, 309, 451, 998	130, 151, 729	732, 283, 045

畫 實 施 進 度 表 (續)

八十八年度

單位：新臺幣千元

[illegible]

、國營事業以往年度重大興建計畫完成後經濟效益之調查

一、前言

各國營事業機關為應發展需要，多年來廣續投資興建、擴充、汰換各項設備，由於投入資金甚鉅，有無達成預期效益，攸關事業經營成敗，故本部歷年來均將其列為重要查核項目，分就各項投資計畫依可行性分析所採之現值報酬率法或年金折舊法分析不利癥結所在，供各事業機關漸進改善，導引其朝向更具效率之營運方式，以增加利潤或減少損失，促進事業經營績效。

二、調查經過

本項調查，係依各事業機關最近 5 年來計畫完成後之資料，按各項計畫可行性分析所採現值報酬率法或年金折舊法，計算完成後營運 1 年以上之利用率、報酬率及淨現金流入數，與可行性分析評估數相比較。本年度計有中央銀行(中央印製廠)、臺灣糖業公司、臺鹽實業公司、臺灣肥料公司、中國造船公司、中國石油公司、臺灣電力公司、郵政總局、中華電信公司等 9 單位，民國八十六年度以前完成(加入營運)而在民國八十七年度止投資金額尚未回收之 55 項，及民國八十七年度完成(加入營運)之 6 項，計 61 項重大興建工程，加以考核。除中華電信公司數據通信計畫於本年度回收，臺灣電力公司澎湖電廠七、八號機發電工程計畫(原預計無法回收)已屆計畫運轉壽年，吉貝島嶼虎井三離島發電廠機組擴建工程計畫(原預計無法回收)因實際已停止運轉，無法計算投資效益等 3 項外，投資金額尚未回收者共 58 項，其中已逾回收年限者 11 項，尚在預期回收年限內者 41 項，預計無法回收者 6 項。有關其投資效益情形，依據各事業提供之資料分類如次：

投資效益達預期目標者 21 項：涵括原預計無法回收之臺灣電力公司通霄電廠複循環氣渦輪機發電工程計畫 1 項，及尚在預期回收年限內之中央銀行(中央印製廠第一工廠)購置一組印鈔機器設備計畫，臺灣肥料公司高雄廠銹磷工場更新計畫、高雄廠硝磷工場增建計畫，中國造船公司高雄總廠興建乾塢計畫，中國石油公司出磺坑 138 號井開發工程計畫、輕油裂解更新計畫、烯烴轉化工場計畫、高總廠輕油工場現代化計畫、桃廠煉製工場擴建計畫(民國八十七年度完成，甫參加營運)、林園廠第四輕油裂解工場儀控及裂解爐管更新計畫(民國八十七年度完成，甫參加營運)、油氣輸儲設備汰舊及增建計畫(民國八十七年度完成，甫參加營運)、桃廠第五硫磺工場投資計畫(民國八十七年度完成，甫參加營運)，臺灣電力公司協和電廠四號機發電工程計畫、臺中第一～四部機火力發電工程計畫、臺中第五～八部機火力發電工程計畫(民國八十七年度參加營運，本年度起納入考核)，郵政總局郵政局屋及設備更新計畫、儲匯電腦連線作業計畫，中華電信公司臺灣北區市內電話計畫、臺灣中區市內電話計畫、臺灣南區市內電話計畫等 20 項。

投資效益未達預期目標者 34 項：涵括原預計無法回收之中國石油公司第五硫磺工場計畫、臺灣電力公司大林發電廠第六部機火力發電工程計畫等 2 項；已逾回收年限之臺鹽實業公司通霄廠電析苦澗副產品產製計畫、布袋副產品工廠發展計畫、布袋鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫、七股鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫，臺灣肥料公司新竹廠磺胺酸製造計畫，中國石油公司殘渣油氣化工場及第三硫磺工場計畫、第三氫氣純化裝置設備計畫，臺灣電力公司興達電廠一、二號機發電工程計畫、核能三廠一、二號機發電工程計畫、林口電廠二號機改燃煤工程計畫、大林電廠五號機及氣渦輪機改燃氣工程計畫等 11 項；尚在預期回收年限內之臺灣糖業公司豬場重建計畫、新副廠飼料工場更新計畫、發展觀賞植物外銷計畫、小港副產廠溶劑提油設備更新投資計畫，臺灣肥料公司苗栗廠三聚氰胺製造計畫、有機質肥料製造計畫、新竹廠硫酸工場更新計畫，中國造船公司基隆總廠 150 噸吊車裝

建計畫，中國石油公司高雄廠第三低硫燃油煉製工場計畫，臺灣電力公司明湖電廠抽蓄發電工程計畫、木瓜溪水力發電工程計畫、北山電廠更新工程計畫、七十九年緊急氣渦輪機發電工程計畫、通霄電廠複循環四、五號機發電工程計畫、粗坑電廠更新工程計畫、軟橋電廠復建工程計畫、社寮電廠更新工程計畫、明潭抽蓄水力發電工程計畫、高屏電廠更新工程計畫、新天輪水力發電工程計畫，郵政總局購建儲匯局所計畫等 21 項。

投資報酬率實際與預計均為負值者 3 項：涵括中國石油公司高雄廠第二低硫燃油煉製工場計畫、林園廠硫化物污染改善計畫(民國八十七年度完成，甫參加營運)，臺灣電力公司蘭嶼電廠三、四號機發電工程計畫等 3 項。

三、調查結果

各國營事業機關辦理重大興建工程，自計畫可行性分析至興建完成，每需耗時數年，且投入之人力、物力、財力極其龐大，復以完成後之使用效益攸關資金之回收。因此，社會各界屢寄予高度關注，要求投資決策，應縝密構思，執行應嚴謹切實，冀能增加生產力，提高投資效率，俾以有限資源獲致最大之效益。

本年度調查之 58 項重大興建計畫，其完成後之效益情形，除 21 項投資效益已達預期目標及 3 項屬政策性投資者外，投資效益未達預期目標者有 34 項，均屬民國八十六年度以前完成或參加營運之計畫，其中臺灣電力公司興達電廠一、二號機發電工程計畫、核能三廠一、二號機發電工程計畫、明湖電廠抽蓄發電工程計畫、木瓜溪水力發電工程計畫、林口電廠二號機改燃煤工程計畫、北山電廠更新工程計畫、七十九年緊急氣渦輪機發電工程計畫、大林電廠五號機及氣渦輪機改燃氣工程計畫、通霄電廠複循環四、五號機發電工程計畫、粗坑電廠更新工程計畫、軟橋電廠復建工程計畫、大林發電廠第六部機火力發電工程計畫、社寮電廠更新工程計畫、高屏電廠更新工程計畫、新天輪水力發電工程計畫等 15 項，係電價較預期為低、河川流量減少、輕柴油價格較預期為高等因素所致；其餘 19 項經比較分析如次：

上(八十七)年度投資效益未達預期目標，本年度雖有改善，惟仍未達預期者，有臺鹽實業公司通霄廠電析苦滷副產品產製計畫、布袋鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫、七股鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫，臺灣肥料公司新竹廠磺胺酸製造計畫，中國石油公司第五硫磺工場計畫，交通部郵政總局購建儲匯局所計畫等 6 項。

上(八十七)年度投資效益未達預期目標，本年度仍未改善者，有臺灣糖業公司豬場重建計畫、發展觀賞植物外銷計畫，臺鹽實業公司布袋副產品工廠發展計畫，臺灣肥料公司苗栗廠三聚氰胺製造計畫、有機質肥料製造計畫、新竹廠硫酸工場更新計畫，中國造船公司基隆總廠 150 噸吊車裝建計畫，中國石油公司殘渣油氣化工場及第三硫磺工場計畫、第三氫氣純化裝置設備計畫，臺灣電力公司明潭抽蓄水力發電工程計畫等 10 項。

上(八十七)年度投資效益達預期目標，本年度趨劣者，有臺灣糖業公司新副廠飼料工場更新計畫、小港副產廠溶劑提油設備更新投資計畫，中國石油公司高雄廠第三低硫燃油煉製工場計畫等 3 項。

有關個別缺失情形，除經函請各該事業機關，針對問題癥結研謀改善外，並通知主管機關督促有效處理，俾提高經營績效。茲將本年度 58 項投資金額尚未回收計畫之設備(能量)利用率、淨現金流入數、投資報酬率等列表比較如次，並將各項計畫詳細情形於表後附加說明。

尚未回收計畫經濟效益之說明

投資效益達預期目標者 21 項。

原預計無法回收者 1 項，為臺電公司通霄電廠複循環氣渦輪機發電工程計畫，其完成後經濟效益情形如次：

計畫目的 配合負載成長，增建氣渦輪及汽力發電機組，充分供應電力。

計畫可行性分析 裝置 7 萬瓩氣渦輪機 9 部及 10 萬瓩汽力發電機 3 部，計畫完成後，年發電 47 億 3,000 萬度，年可獲淨現金流入數 13 億 4,600 萬元，預計經濟壽年內無法全部回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 68 年 9 月開工，民國 72 年 3 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 157 億 377 萬元，執行結果，實際投資 167 億 5,965 萬餘元，較預算數增加 10 億 5,588 萬餘元，約 6.72%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 60.00%、淨現金流入數 13 億 4,600 萬元、投資報酬率 2.74%。執行結果，能量利用率 62.30%，較預計提高 2.30%；淨現金流入數 10 億 6,176 萬餘元，雖較預計數減少 21.12%，惟因以往年度回收情形良好，投資報酬率 6.14%，較預計提高 3.40%。

尚在預期回收年限內者，包括中央銀行(中央印製廠)1 項、臺肥公司 2 項、中船公司 1 項、中油公司 8 項、臺電公司 3 項、郵政總局 2 項、中華電信公司 3 項，計 20 項，各該計畫完成後經濟效益情形如次：

中央銀行中央印製廠第一工廠購置一組印鈔機器設備計畫

計畫目的 汰換原有已逾使用年限之印鈔機，維持鈔券正常印製。

計畫可行性分析 配合鈔券發行需要，預計年印製鈔券 2 億 2,000 萬張，淨現金流入數 1 億 7,209 萬餘元，預期 4.42 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 84 年 7 月開工，民國 86 年 5 月起陸續參加營運，7 月完工。

投資總額 預算數 6 億 314 萬餘元，執行結果，實際投資 5 億 5,334 萬餘元，較預算數減少 4,980 萬餘元，約 8.26%。

經濟效益 本年度預計產能利用率 100%、淨現金流入數 1 億 7,209 萬餘元、投資報酬率 23.82%。執行結果，配合鈔券發行需要，減少印製量，產能利用率 80.31%，較預計降低 19.69%；淨現金流入數 1 億 5,049 萬餘元，較預計數減少 12.55%；投資報酬率 24.30%，較預

計提高 0.48%，收回年限將較預期縮短。

臺肥公司高雄廠銹磷工場更新計畫

計畫目的 汰換老舊工場，興建符合環保標準銹磷基複肥工場 1 座，充分供應國內複肥市場需求。

計畫可行性分析 以原有人力充分配合，計畫完成後，預計年產複肥 7 萬餘公噸，年可獲淨現金流入數 9,097 萬餘元，預期 7.11 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 79 年 7 月開工，民國 83 年 4 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 3 億 2,000 萬元，執行結果，實際投資 3 億 1,974 萬餘元，較預算數減少 25 萬餘元，約 0.08%。

經濟效益 本年度預計產能利用率 100%、淨現金流入數 9,097 萬餘元、投資報酬率 14.34%。執行結果，產能利用率 104.89%，較預計提高 4.89%；淨現金流入數 6,590 萬餘元，較預計數減少 27.56%；投資報酬率 17.43%，較預計提高 3.09%，收回年限將較預期縮短。

臺肥公司高雄廠硝磷工場增建計畫

計畫目的 因應國內複肥市場需求，增建硝磷基複肥工場 1 座。

計畫可行性分析 以原有人力充分配合，計畫完成後，預計年產硝磷基複肥 16 萬餘公噸，年可獲淨現金流入數 1 億 6,000 萬餘元，預期 7.28 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 83 年 9 月開工，民國 85 年 12 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 7 億 2,903 萬餘元，執行結果，實際投資 6 億 9,487 萬餘元，較預算數減少 3,416 萬餘元，約 4.69%。

經濟效益 本年度預計產能利用率 100%、淨現金流入數 1 億 6,000 萬餘元、投資報酬率 12.82%。執行結果，產能利用率 87.32%，較預計降低 12.68%；淨現金流入數 1 億 8,346 萬餘元，較預計數增加 14.66%；投資報酬率 16.18%，較預計提高 3.36%，收回年限將較預期縮短。

中船公司高雄總廠興建乾塢計畫

計畫目的 提供建造 PFG-2 型艦所必需之乾塢，並兼顧拓展修船業務，以改善營運。

計畫可行性分析 利用原有人力及專門技術，計畫完成後，預計除供建造軍艦外，年可承攬修船業務 30-60 艘，預期 29.28 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 79 年 2 月開工，民國 81 年 10 月完工，82 年 2 月參加營運。

投資總額 預算數 8 億 8,000 萬元，執行結果，實際投資 8 億 6,184 萬餘元，較預算數減少 1,815 萬餘元，約 2.06%。

經濟效益 本年度預計產能利用率 90.00%、淨現金流入數 9,571 萬餘元、投資報酬率 9.91%。執行結果，產能利用率 84.00%，較預計降低 6.00%；淨現金流入數 1 億 4,073 萬餘元，較預計數增加 47.03%；投資報酬率 16.26%，較預計提高 6.35%，收回年限將較預期縮短。

中油公司出磺坑 138 號井開發工程計畫

計畫目的 配合能源政策，提高出磺坑區油氣層最終採收率。

計畫可行性分析 補充天然氣及原油之供應能力，計畫完成後，預計年產原油 390 公秉、天然氣 990 萬立方公尺，年可獲淨現金流入數 4,136 萬餘元，預期 8.30 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 79 年 7 月開工，民國 81 年 6 月完工，11 月參加營運。

投資總額 預算數 2 億 4,240 萬元，執行結果，實際投資 2 億 2,314 萬餘元，較預算數減少 1,925 萬餘元，約 7.94%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 82.00%、淨現金流入數 4,136 萬餘元、投資報酬率 11.32%。執行結果，設備利用率 97.81%，較預計提高 15.81%；淨現金流入數 6,216 萬餘元，較預計數增加 50.28%；投資報酬率 18.57%，較預計提高 7.25%，收回年限將較預期縮短。

中油公司輕油裂解更新計畫

計畫目的 淘汰老舊之一、二輕工場，供應國內石化中下游廠商所需之原料。

計畫可行性分析 本計畫完成後，預計年產乙烯 40 萬噸，年可獲淨現金流入數 38 億 3,193 萬餘元，預期 9.91 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 75 年 7 月開工，民國 83 年 2 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 199 億 6,867 萬餘元，執行結果，實際投資 199 億 3,118 萬餘元，較預算數減少 3,748 萬餘元，約 0.19%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 70.00%、淨現金流入數 38 億 3,193 萬餘元、投資報酬率 8.24%。執行結果，能量利用率 105.23%，較預計提高 35.23%；淨現金流入數 48 億 5,405 萬餘元，較預計數增加 26.67%；投資報酬率 18.19%，較預計提高 9.95%，收回年限將較預

期縮短。

中油公司烯烴轉化工場計畫

計畫目的 興建聚合設備，將重油轉化工場之四碳烴及排放氣轉化成汽油，供應市場需求。

計畫可行性分析 本計畫完成後，年可獲淨現金流入數 1 億 5,737 萬餘元，預期 9.70 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 76 年 7 月開工，民國 83 年 12 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 7 億 8,558 萬餘元，執行結果，實際投資 7 億 8,133 萬餘元，較預算數減少 425 萬餘元，約 0.54%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 80.00%、淨現金流入數 1 億 5,737 萬餘元、投資報酬率 8.10%。執行結果，設備利用率 85.58%，較預計提高 5.58%；淨現金流入數 1 億 8,449 萬餘元，較預計數增加 17.24%；投資報酬率 13.85%，較預計提高 5.75%，收回年限將較預期縮短。

中油公司高總廠輕油工場現代化計畫

計畫目的 增加摻配能力，提升油品品質，因應市場需求。

計畫可行性分析 生產符合環保規範之無鉛、低鉛汽油，計畫完成後，年可獲淨現金流入數 1 億 4,168 萬餘元，預期 7.47 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 80 年 7 月開工，民國 84 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 4 億 9,000 萬元，執行結果，實際投資 4 億 7,430 萬餘元，較預算數減少 1,569 萬餘元，約 3.20%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 62.20%、淨現金流入數 1 億 4,168 萬餘元、投資報酬率 14.98%。執行結果，設備利用率 50.17%，較預計降低 12.03%；淨現金流入數 2 億 1,215 萬餘元，較預計數增加 49.74%；投資報酬率 27.37%，較預計提高 12.39%，估計收回年限將較預期縮短。

中油公司桃廠煉製工場擴建計畫

計畫目的 因應未來油品需求增加，興建日產 2 萬桶重組工場及 2 萬餘桶柴油工場。

計畫可行性分析 利用現有人力，生產符合環保規範之輕油及粗柴油，計

畫完成後，年可獲淨現金流入數 19 億 4,779 萬餘元，預期 7.17 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 79 年 7 月開工，民國 86 年 12 月完工，民國 87 年 2 月參加營運。

投資總額 預算數 90 億 4,836 萬餘元，執行結果，實際投資 87 億 2,103 萬餘元，較預算數減少 3 億 2,732 萬餘元，約 3.62%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 70.00%、淨現金流入數 19 億 4,779 萬餘元、投資報酬率 15.54%。執行結果，設備利用率 78.00%，較預計提高 8.00%；淨現金流入數 48 億 2,418 萬餘元，較預計數增加 147.67%；投資報酬率 34.22%，較預計提高 18.68%，估計收回年限將較預期縮短。

中油公司林園廠第四輕油裂解工場儀控及裂解爐爐管更新計畫

計畫目的 儀控系統全面自動化，以提高生產力，降低成本，並增強競爭力。

計畫可行性分析 運用現有人力，計畫完成後，年可獲淨現金流入數 7,036 萬餘元，預期 8.9 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 83 年 7 月開工，民國 86 年 12 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 2 億 9,133 萬餘元，執行結果，實際投資 2 億 408 萬餘元，較預算數減少 8,724 萬餘元，約 29.95%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 90.00%、淨現金流入數 7,036 萬餘元、投資報酬率 10.95%。執行結果，設備利用率 88.45%，雖較預計降低 1.55%，惟因實際投資成本較低，淨現金流入數 1 億 4,078 萬餘元，較預計數增加 100.07%；投資報酬率 57.31%，較預計提高 46.36%，估計收回年限將較預期縮短。

中油公司油氣輸儲設備汰舊及增建計畫

計畫目的 配合油品需求量，增加輸儲設備，汰換 30 座暨增建 11 座油槽及管線。

計畫可行性分析 運用現有人力，計畫完成後，年可獲淨現金流入數 16 億 4,502 萬餘元，預期 13.67 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 81 年 7 月開工，民國 87 年 5 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 69 億 850 萬元，執行結果，實際投資 65 億 2,913 萬餘

元，較預算數減少 3 億 7,936 萬餘元，約 5.49%。

經濟效益 本年度預計淨現金流入數 16 億 4,502 萬餘元、投資報酬率 11.19%。執行結果，淨現金流入數 15 億 474 萬餘元，雖較預計數減少 8.53%，惟因實際投資成本較低，投資報酬率 13.57%，較預計提高 2.38%，估計收回年限將較預期縮短。

中油公司桃廠第五硫磺工場投資計畫

計畫目的 因應未來油品含硫量管制及空氣污染，確保污染防治系統之可靠性，避免硫磺工場產能不足。

計畫可行性分析 可避免環保事件及上游煉量降低之損失，計畫完成後，年可獲淨現金流入數 1 億 8,834 萬餘元，預期 7.83 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 83 年 7 月開工，民國 87 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 7 億 744 萬餘元，執行結果，實際投資 6 億 7,875 萬餘元，較預算數減少 2,868 萬餘元，約 4.05%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 65.00%、淨現金流入數 1 億 8,834 萬餘元、投資報酬率 13.34%。執行結果，能量利用率 62.40%，較預計降低 2.60%；淨現金流入數 1 億 6,271 萬餘元，較預計數減少 13.61%；投資報酬率 16.42%，較預計提高 3.08%，估計收回年限將較預期縮短。

臺電公司協和電廠四號機發電工程計畫

計畫目的 配合負載需求，裝置 50 萬瓩燃油機組，彌補電力供應之不足。

計畫可行性分析 初期供基載發電，長期改為中載，計畫完成後，年發電 30 億 6,600 萬度，預期 21.77 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 69 年 9 月開工，民國 74 年 8 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 101 億 3,799 萬餘元，執行結果，實際投資 95 億 3,749 萬餘元，較預算數減少 6 億 50 萬餘元，約 5.92%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 70.00%、淨現金流入數 9 億 5,200 萬元、投資報酬率 8.25%。執行結果，能量利用率 59.30%，較預計降低 10.70%；淨現金流入數 6 億 3,382 萬餘元，較預計數減少 33.42%，惟因以前年度回收情形良好，投資報酬率 10.87%，較預計提高 2.62%，收回年限將較預期縮短。

臺電公司臺中第一～四部機火力發電工程計畫

計畫目的 供應中部地區所需電力，確保供電可靠性，達成區域供電平衡。

計畫可行性分析 裝置容量 220 萬瓩之燃煤機組，供基載運轉，計畫完成後，年發電 125 億 4,600 萬度，年可獲淨現金流入數 120 億 500 萬元，預期 13.54 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 76 年 1 月開工，民國 81 年 10 月起陸續參加營運，民國 87 年 12 月完工。

投資總額 預算數 902 億 186 萬餘元，執行結果，實際投資 832 億 1,408 萬餘元，較預算數減少 69 億 8,778 萬餘元，約 7.75%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 70.00%、淨現金流入數 120 億 500 萬元、投資報酬率 11.28%。執行結果，能量利用率 85.80%，較預計提高 15.80%；淨現金流入數 110 億 9,787 萬元，較預計數減少 7.56%，惟因投資成本較預計減少，投資報酬率 12.17%，較預計提高 0.89%，收回年限將較預期縮短。

臺電公司臺中第五～八部機火力發電工程計畫

計畫目的 供應中部地區所需電力，確保供電可靠性，達成區域供電平衡。

計畫可行性分析 裝置容量 220 萬瓩之燃煤機組，供基載運轉，計畫完成後，年發電 124 億 1,100 萬度，年可獲淨現金流入數 66 億 1,100 萬元，預期 16.75 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 79 年 9 月開工，民國 85 年 3 月起陸續參加營運。

投資總額 預算數 902 億 4,463 萬元，執行結果，截至民國 88 年 6 月底止投資 630 億 6,945 萬餘元。

經濟效益 本年度預計能量利用率 70.00%、淨現金流入數 66 億 1,100 萬元、投資報酬率 9.92%。執行結果，能量利用率 85.60%，較預計提高 15.60%；淨現金流入數 110 億 3,589 萬餘元，較預計數增加 66.93%；投資報酬率 16.44%，較預計提高 6.52%，收回年限將較預期縮短。

郵政總局郵政局屋及設備更新計畫

計畫目的 改善工作環境，提供公眾寬敞舒適之用郵空間，提升工作效率，加速郵件運輸。

計畫可行性分析 窗口作業朝機械自動化處理發展，計畫完成後，年可獲淨現金流入 5 億 331 萬餘元，預期 10.46 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 82 年 7 月開工，民國 86 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 24 億 7,626 萬元，執行結果，實際投資 24 億 6,158 萬餘元，較預算數減少 1,467 萬餘元，約 0.59%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 100%、淨現金流入數 5 億 331 萬餘元、投資報酬率 16.33%。執行結果，設備利用率 86.57%，較預計降低 13.43%；淨現金流入數 4 億 50 萬元，較預計數減少 20.43%；投資報酬率 17.03%，較預計提高 0.70%，惟因以前年度回收情形欠佳，收回年限將較預期延長。

郵政總局儲匯電腦連線作業計畫

計畫目的 購置電腦設備，縮短作業流程，提升工作效率。

計畫可行性分析 計畫完成後，年可獲淨現金流入 13 億 6,751 萬餘元，預期 5.33 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 82 年 7 月開工，民國 86 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 43 億 2,576 萬餘元，執行結果，實際投資 42 億 848 萬餘元，較預算數減少 1 億 1,728 萬餘元，約 2.71%。

經濟效益 本年度預計淨現金流入數 13 億 6,751 萬餘元、投資報酬率 18.43%。執行結果，淨現金流入數 13 億 5,558 萬餘元，較預計數減少 0.87%；投資報酬率 19.96%，較預計提高 1.53%，收回年限將較預期縮短。

中華電信公司臺灣北區市內電話計畫

計畫目的 配合用戶成長需求，提高通信品質。

計畫可行性分析 擴充及汰換市內電話 234 萬餘門，計畫完成後，淨現金流入數至民國八十八年度增為 100 億 7,890 萬餘元，預期 10.39 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 82 年 7 月開工，並陸續參加營運，民國 86 年 6 月完工。

投資總額 預算數 617 億 4,485 萬餘元，執行結果，實際投資 584 億 4,640 萬餘元，較預算數減少 32 億 9,845 萬餘元，約 5.34%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 100%、淨現金流入數 100 億 7,890 萬餘元、投資報酬率 10.50%。執行結果，設備利用率 100%，與預計相符；淨現金流入數 131 億 6,565 萬餘元，較預計數增加 30.63%；投資報酬率 15.24%，較預計提高 4.74%，收回年限將較預期縮短。

中華電信公司臺灣中區市內電話計畫

計畫目的 配合用戶成長需求，提高通信品質。

計畫可行性分析 擴充及汰換市內電話 120 萬餘門，計畫完成後，淨現金流入數至民國八十七年度後可維持 67 億元以上，預期 11.50 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 82 年 7 月開工，並陸續參加營運，民國 86 年 6 月完工。

投資總額 預算數 495 億 6,181 萬餘元，執行結果，實際投資 445 億 6,835 萬餘元，較預算數減少 49 億 9,346 萬餘元，約 10.08%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 100%、淨現金流入數 67 億 6,412 萬餘元、投資報酬率 8.48%。執行結果，設備利用率 100%，與預計相符；淨現金流入數 68 億 8,449 萬餘元，較預計數增加 1.78%；投資報酬率 9.65%，較預計提高 1.17%，收回年限將較預期縮短。

中華電信公司臺灣南區市內電話計畫

計畫目的 配合用戶成長需求，提高通信品質。

計畫可行性分析 擴充及汰換市內電話 138 萬餘門，計畫完成後，淨現金流入數至民國八十七年度後可維持 60 億元以上，預期 11.48 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 82 年 7 月開工，並陸續參加營運，民國 86 年 6 月完工。

投資總額 預算數 485 億 2,605 萬餘元，執行結果，實際投資 477 億 6,837 萬餘元，較預算數減少 7 億 5,768 萬餘元，約 1.56%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 100%、淨現金流入數 63 億 3,569 萬餘元、投資報酬率 9.40%。執行結果，設備利用率 100%，與預計相符；淨現金流入數 73 億 1,689 萬餘元，較預計數增加 15.49%；投資報酬率 10.15%，較預計提高 0.75%，收回年限將較預期縮短。

投資效益未達預期目標者 34 項。

原預計無法回收者，包括中油公司 1 項、臺電公司 1 項，計 2 項，各該計畫完成後經濟效益情形如次：

中油公司第五硫磺工場計畫

計畫目的 於左營廠內興建日產 200 公噸硫磺工場 1 座，供原料殘渣油氣化及第七加氫脫硫之需。

計畫可行性分析 利用原有人力及專門技術，計畫完成後，年可獲淨現金流入數 6,147 萬餘元，預計經濟壽年內無法完全回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 72 年 7 月開工，民國 75 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 4 億元，執行結果，實際投資 3 億 7,955 萬餘元，較預算數減少 2,044 萬餘元，約 5.11%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 60.00%、淨現金流入數 6,147 萬餘元、投資報酬率 5.60%。執行結果，設備利用率 56.39%，較預計降低 3.61%，淨現金流入數負 149 萬餘元，投資報酬率亦為負值。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復將督促中國石油公司節約開支，降低成本。惟本年度營運結果，仍未有起色，業經再函請檢討有效處理。

臺電公司大林發電廠第六部機火力發電工程計畫

計畫目的 配合用電成長，並減少對高雄地區環境之衝擊，於大林發電廠內裝置 55 萬瓩燃氣機組 1 部。

計畫可行性分析 計畫完成後，年發電 31 億 300 萬度，年可獲淨現金流入數 15 億 200 萬元，預計經濟壽年內無法回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 78 年 10 月開工，民國 83 年 9 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 125 億 5,049 萬餘元，執行結果，實際投資 122 億 1,589 萬餘元，較預算數減少 3 億 3,460 萬餘元，約 2.67%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 68.50%、淨現金流入數 15 億 200 萬元、投資報酬率 8.99%。執行結果，能量利用率 57.60%，較預計降低 10.90%，且因電價較預期為低，淨現金流入數負 6 億 9,662 萬餘元，投資報酬率亦為負值。

已逾回收年限者，包括臺鹽公司 4 項、臺肥公司 1 項、中油公司 2 項、臺電公司 4 項，計 11 項，各該計畫完成後經濟效益情形如次：

臺鹽公司通霄廠電析苦鹼副產品產製計畫

計畫目的 利用海水電析，產製符合環保要求之氯化鉀及溴化鈉，以應市場需求。

計畫可行性分析 預期市場需求量大，銷路順暢，計畫完成後，可年產氯化鉀 680 公噸、溴化鈉 270 公噸，預計年可獲淨現金流入數 1,137 萬餘元，預期 9.28 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 69 年 7 月開工，民國 71 年 11 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 7,749 萬元，執行結果，實際投資 7,699 萬餘元，較預算數減少 49 萬餘元，約 0.63%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度產能利用率 203.58%，較原預計提高 103.58%；淨現金流入數 7,527 萬餘元，較原預計數增加 561.96%；投資報酬率 4.22%，較原預計降低 6.27%，由於以往年度回收情形欠佳，收回年限將繼續延長。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復臺鹽實業公司已利用該設備生產高價值之高級氯化鈉，並配合研發生產低鈉鹽。本年度營運結果，淨現金流入數雖較上年度提高，惟投資報酬率仍未達預期，業經再函請檢討有效處理。

臺鹽公司布袋副產品工廠發展計畫

計畫目的 更新副產品工廠生產設備，提升產品品質。

計畫可行性分析 以日晒法取得滷水，無環境污染，產品可充分供應國內市場需求，計畫完成後，年產氧化鎂 4,000 公噸、乾芒硝 1,000 公噸、精石膏 4,400 公噸，年可獲淨現金流入數 1,820 萬餘元，預期 11.69 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 68 年 10 月開工，民國 74 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 1 億 2,269 萬餘元，執行結果，實際投資 1 億 5,446 萬餘元，較預算數增加 3,176 萬餘元，約 25.89%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度設備利用率 43.87%，較原預計降低 56.13%；淨現金流入數負 1,822 萬餘元，投資報酬率亦為負值，且因長久以來淨現金流入數均呈負值，收回年限遙遙無期。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復將督促臺鹽實業公司增產市場需求較高之氫氧化鎂，並利用現有設備及鹽灘苦滷資源，增產新開發之沐浴鹽及畜牧用鹽磚。惟本年度營運結果，仍未有起色，業經再函請檢討有效處理。

臺鹽公司布袋鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫

計畫目的 利用海水製鹽，無環境污染，年可得晒鹽 64,100 公噸。

計畫可行性分析 以原有人力充分配合，年可獲淨現金流入數 5,271 萬餘元，預期 4.50 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 73 年 7 月開工，民國 75 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 1 億 6,899 萬餘元，執行結果，實際投資 1 億 1,196 萬餘元，較預算數減少 5,703 萬餘元，約 33.75%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度設備利用率雖達

100%，惟因產晒面積萎縮，淨現金流入數負 4,188 萬餘元，投資報酬率亦為負值，且因以往年度淨現金流入數多為負值，收回年限遙遙無期。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復已督促臺鹽實業公司針對機械化鹽灘不同於傳統式鹽灘的特性，發展出較完整之製程，建立產晒循環觀念，以提高產量。本年度營運結果，投資報酬率雖較上年度改善，惟仍未達預期，業經再函請檢討有效處理。

臺鹽公司七股鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫

計畫目的 利用海水製鹽，無環境污染，年可得晒鹽 107,000 公噸。

計畫可行性分析 以原有人力充分配合，年可獲淨現金流入數 6,450 萬餘元，預期 5.56 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 74 年 7 月開工，民國 76 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 2 億 4,432 萬餘元，執行結果，實際投資 2 億 3,750 萬餘元，較預算數減少 681 萬餘元，約 2.79%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度設備利用率雖達 100%，惟因產晒面積萎縮，淨現金流入數負 5,673 萬餘元，投資報酬率亦為負值，且因以往年度回收情形欠佳，收回年限遙遙無期。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復已督促臺鹽實業公司針對機械化鹽灘不同於傳統式鹽灘的特性，發展出較完整之製程，建立產晒循環觀念，以提高產量。本年度營運結果，雖較上年度改善，惟仍未達預期，業經再函請檢討有效處理。

臺肥公司新竹廠磺胺酸製造計畫

計畫目的 推動多角化經營，紓解僅以產銷肥料為主之經營困境，並彌補市場供應量之不足。

計畫可行性分析 尿素由該公司苗栗廠供應，發煙硫酸由新竹廠供應，產品全數外銷，計畫完成後，每年產製磺胺酸 15,000 噸，年可獲淨現金流入數 3,134 萬餘元，預期 4.79 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 77 年 7 月開工，民國 78 年 12 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 1 億 1,260 萬元，執行結果，實際投資 1 億 552 萬餘元，較預算數減少 707 萬餘元，約 6.29%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度由於磺胺酸產品銷

量減少，產能利用率 88.05%，較原預計降低 11.95%；淨現金流入數 4,276 萬餘元，較原預計數增加 36.45%，惟由於以往年度回收情形欠佳，投資報酬率為負值，收回年限將繼續延長。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復將督促臺灣肥料公司因應市場需求，改善包裝袋材質，加強設備維修，提高生產率，降低成本，並加強拓展海外新客源，提高銷量。本年度營運結果，雖較上年度改善，仍未達預期。

中油公司殘渣油氣化工場及第三硫磺工場計畫

計畫目的 增建日產 50MMSCF 工場 1 座，供給 FCC 工場進料脫硫反應之用，同時解決殘渣油過剩問題。

計畫可行性分析 利用原有人力及專門技術，計畫完成後，年可獲淨現金流入數 9 億 5,509 萬餘元，預期 8.92 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 67 年 7 月開工，民國 73 年 8 月完工，11 月參加營運。

投資總額 預算數 34 億 4,000 萬元，執行結果，實際投資 31 億 3,403 萬餘元，較預算數減少 3 億 596 萬餘元，約 8.89%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度設備利用率 64.57%，較原預計降低 15.43%；淨現金流入數 2 億 9,054 萬餘元，較原預計數減少 69.58%；投資報酬率 6.17%，較原預計降低 14.41%，收回年限將繼續延長。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復將督促中國石油公司改善製程操作，降低生產成本，並儘量生產氫氣以提高收入。惟本年度營運結果，仍未有起色，業經再函請檢討有效處理。

中油公司第三氫氣純化裝置設備計畫

計畫目的 提高第三重組工場氫氣純度至 95%，供其他工場使用，並回收液化石油氣等重質成份。

計畫可行性分析 回收低純度氫氣，純化後供加氫脫硫使用，計畫完成後，年可獲淨現金流入數 1 億 2,112 萬餘元，預期 3.46 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 74 年 7 月開工，民國 77 年 12 月完工，民國 78 年 3 月參加營運。

投資總額 預算數 2 億 5,000 萬元，執行結果，實際投資 2 億 1,632 萬餘元，較預算數減少 3,367 萬餘元，約 13.47%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度因氫氣進料來源不

足，產量減少，設備利用率 43.92%，較原預計降低 26.08%；淨現金流入數 128 萬餘元，較原預計數減少 98.94%；投資報酬率為負值，收回年限將繼續延長。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復將督促中國石油公司改善進料粗氫氣來源，穩定其操作，提高產能。惟本年度營運結果，仍未有起色，業經再函請檢討有效處理。

臺電公司興達電廠一、二號機發電工程計畫

計畫目的 配合負載成長，裝置 2 部 50 萬瓩燃煤機組。

計畫可行性分析 以燃煤為主之基載機組，計畫完成後，年發電 61 億 3,200 萬度，年可獲淨現金流入數 43 億 9,400 萬元，預期 10.29 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 68 年 5 月開工，民國 72 年 7 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 360 億 9,543 萬元，執行結果，實際投資 356 億 3,350 萬餘元，較預算數減少 4 億 6,192 萬餘元，約 1.28%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度能量利用率 72.70%，雖較原預計提高 2.70%，惟因電價較預期為低，淨現金流入數 34 億 6,808 萬餘元，較原預計數減少 21.07%；投資報酬率 11.17%，較原預計降低 3.21%，收回年限將繼續延長。

臺電公司核能三廠一、二號機發電工程計畫

計畫目的 配合用電成長及區域供電平衡，於臺灣南端馬鞍山興建核能基載電廠，增加供電能力。

計畫可行性分析 核能成本低廉，降低平均用電成本，計畫完成後，年發電 103 億 3,200 萬度，年可獲淨現金流入數 126 億 7,700 萬元，預期 10.98 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 67 年 5 月開工，民國 74 年 5 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 974 億 4,549 萬餘元，執行結果，實際投資 946 億 6,562 萬餘元，較預算數減少 27 億 7,986 萬餘元，約 2.85%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度能量利用率 74.37%，較原預計提高 9.37%，惟因電價較預期為低，淨現金流入數 88 億 5,100 萬元，較原預計數減少 30.18%；投資報酬率 9.89%，較原預計降低 3.84%，收回年限將繼續延長。

臺電公司林口電廠二號機改燃煤工程計畫

計畫目的 配合能源多元化政策，將二號機由燃油改為燃煤，降低燃料成本。

計畫可行性分析 燃油改燃煤可降低發電成本，改作基載運轉，計畫完成後，年發電 14 億 8,000 萬度，年可獲淨現金流入數 8 億 2,800 萬元，預期 9.88 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 70 年 7 月開工，民國 75 年 11 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 34 億 9,494 萬元，執行結果，實際投資 26 億 1,470 萬餘元，較預算數減少 8 億 8,023 萬餘元，約 25.19%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度能量利用率 54.40%，雖較原預計提高 2.40%，惟因電價較預期為低，淨現金流入數 2 億 4,044 萬餘元，較原預計數減少 70.96%；投資報酬率 8.54%，較原預計降低 4.06%，收回年限將繼續延長。

臺電公司大林電廠五號機及氣渦輪機改燃氣工程計畫

計畫目的 配合用電成長及能源多元化政策，擴大使用天然氣發電，減低污染。

計畫可行性分析 配合中國石油公司永安天然氣接收站工程，改為燃氣機組，計畫完成後，年發電 27 億 2,300 萬度，預期 4.59 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 78 年 1 月開工，民國 79 年 10 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 8 億 9,824 萬餘元，執行結果，實際投資 7 億 8,895 萬餘元，較預算數減少 1 億 929 萬餘元，約 12.17%。

經濟效益 本計畫未能於計畫收回年限內回收，本年度能量利用率 30.80%，較原預計降低 33.60%，且因電價較預期為低，淨現金流入數負 3 億 8,116 萬餘元，投資報酬率亦為負值，且因以往年度淨現金流入數多為負值，估計無法於經濟壽年內回收。

尚在預期回收年限內者，包括臺糖公司 4 項、臺肥公司 3 項、中船公司 1 項、中油公司 1 項、臺電公司 11 項、郵政總局 1 項，計 21 項，各該計畫完成後經濟效益情形如次：

臺糖公司豬場重建計畫

計畫目的 預期國內、外毛豬產銷尚有成長空間，重建養豬場，增裕營收。

計畫可行性分析 計畫完成後，預計年產豬隻 3 萬頭，年可獲淨現金流入數 2,504 萬餘元，預期 19.75 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 79 年 10 月開工，民國 82 年 6 月完工，10 月參加營運。

投資總額 預算數 1 億 7,000 萬元，執行結果，實際投資 1 億 5,878 萬餘

元，較預算數減少 1,121 萬餘元，約 6.60%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 100%、淨現金流入數 2,504 萬餘元、投資報酬率 10.65%。執行結果，設備利用率 100%，與預計相符，惟因受口蹄疫事件(民國八十七年度)影響，停止外銷，及毛豬交易價格遽降，淨現金流入數 1,879 萬餘元，較預計數減少 24.96%；投資報酬率 7.49%，較預計降低 3.16%，收回年限將較預期延長。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復將督促臺灣糖業公司加強種豬、肉豬之飼養管理，及落實執行豬隻衛生保健工作，以改善經營績效。本年度營運結果，仍未有起色，業經再函請該公司檢討有效處理。

臺糖公司新副廠飼料工場更新計畫

計畫目的 配合經營產銷計畫需要，汰換已逾安全使用年限之工場。

計畫可行性分析 利用製糖及製油副產品，產製飼料供自用養豬及省內畜產需要，預計計畫完成後，淨現金流入數逐年遞增，自民國八十七年度起每年可達 8,554 萬餘元，預期 8.50 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 81 年 7 月開工，民國 83 年 12 月完工，民國 84 年 5 月參加營運。

投資總額 預算數 3 億 5,000 萬元，執行結果，實際投資 3 億 3,139 萬餘元，較預算數減少 1,860 萬餘元，約 5.32%。

經濟效益 本年度預計產能利用率 100%、淨現金流入數 8,554 萬餘元、投資報酬率 15.57%。執行結果，由於配合養豬飼料製供方案調整，產能利用率 48.00%，較預計降低 52.00%；淨現金流入數 4,643 萬餘元，較預計數減少 45.72%；投資報酬率 8.21%，較預計降低 7.36%，惟因以往年度回收情形良好，收回年限將較預期縮短。

臺糖公司發展觀賞植物外銷計畫

計畫目的 發展多角經營，提高土地、人力與技術資源之產能，增加收益。

計畫可行性分析 本計畫完成後，預計年產蝴蝶蘭 220 萬株、觀賞植物 90 萬株、火鶴花 100 萬株，完成初期年可獲淨現金流入數 4,050 萬元，自民國八十七年度起增為 5,033 萬餘元，預期 10.35 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 78 年 7 月開工，民國 79 年 1 月起陸續參加營運，民國 84 年 6 月完工。

投資總額 預算數 2 億 1,802 萬元，執行結果，實際投資 2 億 1,737 萬餘元，較預算數減少 64 萬餘元，約 0.30%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 100%、淨現金流入數 5,033 萬餘元、投資報酬率 12.68%。執行結果，設備利用率 100%，與預計相符，惟因實際生產成本較預期為高，淨現金流入數 4,207 萬餘元，較預計數減少 16.41%；投資報酬率 8.67%，較預計降低 4.01%，收回年限將較預期延長。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復將督促臺灣糖業公司隨時檢討市場需求之變化，並確實考核，以提高經營績效。本年度營運結果，仍未有起色，業經再函請該公司檢討有效處理。

臺糖公司小港副產廠溶劑提油設備更新投資計畫

計畫目的 運用原有人力從事產銷業務，降低產品單位成本，提高營業額。

計畫可行性分析 本計畫完成後，小港廠黃豆沙拉油年產量可提高 2 萬餘公噸，淨現金流入數至民國八十八年度增為 4,042 萬餘元，預期 14.42 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 83 年 7 月開工，民國 86 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 2 億 920 萬元，執行結果，實際投資 2 億 630 萬餘元，較預算數減少 289 萬餘元，約 1.38%。

經濟效益 本年度預計產能利用率 89.00%、淨現金流入數 4,042 萬餘元、投資報酬率 9.87%。執行結果，因受經濟不景氣及其他進口食用油競爭之影響，產量減少，產能利用率 74.52%，較預計降低 14.48%，且因黃豆粉售價低迷，淨現金流入數負 6,693 萬餘元；投資報酬率 9.67%，較預計降低 0.20%，收回年限將較預期延長。

臺肥公司苗栗廠三聚氰胺製造計畫

計畫目的 為拓展營運及紓解朱拜爾肥料公司(該公司轉投資)尿素回銷之壓力，利用自產尿素為原料產製三聚氰胺。

計畫可行性分析 尿素由該公司苗栗廠供應，產品供內、外銷，計畫完成後，預計年產美耐明 1 萬公噸，初期供外銷，往後漸增內銷數量，年可獲淨現金流入數 1 億 42 萬餘元，預期 6.77 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 77 年 7 月開工，民國 81 年 5 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 4 億 8,230 萬元，執行結果，實際投資 4 億 8,213 萬餘元，較預算數減少 16 萬餘元，約 0.03%。

經濟效益 本年度預計產能利用率 100%、淨現金流入數 1 億 42 萬餘元、投資報酬率 8.90%。執行結果，產能利用率 102.46%，較預計提高 2.46%，惟因國際三聚氰胺價格下

滑，淨現金流入數 8,984 萬餘元，較預計數減少 10.53%；投資報酬率為負值，收回年限將較預期延長。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復已督促臺灣肥料公司改善製程，繼續加強促銷，機動調整內銷售價。惟本年度營運結果，仍未有起色。

臺肥公司有機質肥料製造計畫

計畫目的 配合多角化經營政策，落實有機質肥料研究成果，供應市場所需。

計畫可行性分析 以原有人力充分配合，計畫完成後，預計年產有機質肥料 2 萬公噸，年可獲淨現金流入數 2,851 萬餘元，預期 8.25 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 79 年 7 月開工，民國 81 年 11 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 1 億 2,672 萬元，執行結果，實際投資 1 億 1,918 萬餘元，較預算數減少 753 萬餘元，約 5.94%。

經濟效益 本年度預計產能利用率 100%、淨現金流入數 2,851 萬餘元、投資報酬率 15.27%。執行結果，由於政府鼓勵民間大量設置區域性簡易堆肥，有機質肥料需求減少，產能利用率 25.84%，較預計降低 74.16%；淨現金流入數負 441 萬餘元；投資報酬率 1.10%，較預計降低 14.17%，收回年限遙遙無期。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復已督促臺灣肥料公司開發符合政府補助規定之產品，以利競銷，並將覓其他低價替代原料，以降低成本。惟本年度營運結果，仍未有起色。

臺肥公司新竹廠硫酸工場更新計畫

計畫目的 引進新製程技術，汰換老舊硫酸工場，處理三聚氰胺工場廢液，製造硫酸銨，供應磺胺酸工場原料，及國內市場需要。

計畫可行性分析 以原有人力配合，本計畫完成後，預計年產硫酸 12 萬噸，年可獲淨現金流入數 9,394 萬餘元，預期 5.43 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 81 年 1 月開工，民國 83 年 2 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 3 億 4,045 萬餘元，執行結果，實際投資 3 億 4,039 萬餘元，較預算數減少 5 萬餘元，約 0.02%。

經濟效益 本年度預計產能利用率 100%、淨現金流入數 9,394 萬餘元、投資報酬率 15.62%。執行結果，產能利用率 91.77%，較預計降低 8.23%；淨現金流入數 7,761 萬餘

元，較預計數減少 17.38%；投資報酬率 9.09%，較預計降低 6.53%，收回年限將較預期延長。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復將督促臺灣肥料公司配合人員專案裁減計畫，繼續精簡用人，勞務工作儘量外包，以節省用人成本。惟本年度營運結果，仍未有起色。

中船公司基隆總廠 150 噸吊車裝建計畫

計畫目的 因應吊裝單件重量在 120 噸以上新船主機曲拐軸之需求，提高造船船段大組合及安裝重量，裝設 150 噸吊車 1 部。

計畫可行性分析 可降低人工成本，增加競標能力，計畫完成初期，年可獲淨現金流入數 4,870 萬餘元，並逐年遞增，預期 14.02 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 81 年 1 月開工，民國 82 年 12 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 3 億 8,397 萬餘元，執行結果，實際投資 3 億 3,576 萬餘元，較預算數減少 4,821 萬餘元，約 12.56%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 100%、淨現金流入數 6,235 萬餘元、投資報酬率 16.20%。執行結果，設備利用率 100%，與預計相符，惟因船價較預期為低，淨現金流入數負 3 億 3,059 萬餘元，投資報酬率亦為負值。本項計畫投資效益欠佳情形，本部前於審核民國八十七年度決算時，曾函請經濟部督促積極檢討改善，據復將督促中國造船公司提高附加價值較高之貨櫃船業務比重，以提高投資效益。惟本年度營運結果，仍未有起色，業經再函請檢討有效處理。

中油公司高雄廠第三低硫燃油煉製工場計畫

計畫目的 產供低硫份燃料油，減低空氣污染，提升環境品質。

計畫可行性分析 運用現有人力，計畫完成後，預計日產 200 噸硫磺及 270 噸 LPG，年可獲淨現金流入數 13 億 4,968 萬餘元，預期 9.55 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 77 年 7 月開工，民國 82 年 10 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 70 億 5,400 萬元，執行結果，實際投資 70 億 4,980 萬餘元，較預算數減少 419 萬餘元，約 0.06%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 70.00%、淨現金流入數 13 億 4,968 萬餘元、投資報酬率 10.57%。執行結果，設備利用率 78.31%，較預計提高 8.31%，惟因進料成本較高，及第八硫磺工場設備利用率偏低，淨現金流入數 6 億 8,991 萬餘元，較預計數減少 48.88%；投資報酬率 5.76%，較預計降低 4.81%，且因以前年度回收情形欠佳，恐無法於預計收回年限內回收。

臺電公司明湖電廠抽蓄發電工程計畫

計畫目的 利用大型基載電廠離峰時段多餘電力，抽水儲存於上池，俟系統尖峰負載，放水發電，滿足供電能力，降低發電成本。

計畫可行性分析 裝置容量100萬瓩機組，計畫完成後，年發電17億6,900萬度，預期15.40年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國70年4月開工，民國74年9月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數311億6,905萬餘元，執行結果，實際投資232億3,113萬餘元，較預算數減少79億3,792萬餘元，約25.47%。

經濟效益 本年度預計能量利用率20.20%、淨現金流入數39億4,746萬元、投資報酬率11.86%。執行結果，能量利用率18.62%，較預計降低1.58%，且因電價較預期為低，淨現金流入數23億441萬餘元，較預計數減少41.62%；投資報酬率10.28%，較預計降低1.58%，收回年限將較預期延長。

臺電公司木瓜溪水力發電工程計畫

計畫目的 充分開發臺灣東部木瓜溪水力資源，提高供電能力。

計畫可行性分析 計畫完成後，年發電4億860萬度，年可獲淨現金流入數9億5,349萬餘元，預期33.25年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國66年1月開工，民國75年4月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數72億2,244萬餘元，執行結果，實際投資70億6,734萬餘元，較預算數減少1億5,510萬餘元，約2.15%。

經濟效益 本年度預計能量利用率69.60%、淨現金流入數9億5,349萬餘元、投資報酬率10.14%。執行結果，因河川流量減少，能量利用率61.81%，較預計降低7.79%，且因電價較預期為低，淨現金流入數5億6,860萬餘元，較預計數減少40.37%；投資報酬率9.47%，較預計降低0.67%，收回年限將較預期延長。

臺電公司北山電廠更新工程計畫

計畫目的 利用烏溪支流南港溪資源，興建水力機組，增強供電能力。

計畫可行性分析 裝置水力機組，利用河川流量發電，計畫完成後，年發電2,547萬度，年可獲淨現金流入數5,383萬餘元，預期9.69年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國75年7月開工，民國78年7

月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 3 億 1 萬餘元，執行結果，實際投資 2 億 5,875 萬餘元，較預算數減少 4,125 萬餘元，約 13.75%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 67.60%、淨現金流入數 5,383 萬餘元、投資報酬率 14.97%。執行結果，能量利用率 73.72%，雖較預計提高 6.12%，惟因電價較預期為低，淨現金流入數 3,020 萬餘元，較預計數減少 43.90%；投資報酬率 7.40%，較預計降低 7.57%，且由於以往年度回收情形欠佳，估計無法於經濟壽年內回收。

臺電公司七十九年緊急氣渦輪機發電工程計畫

計畫目的 為免系統供電能力不足，配合用電成長，增設氣渦輪機組，強化供電能力。

計畫可行性分析 裝置 4 部 81,944 瓩氣渦輪發電機組，供應系統尖峰電源，計畫完成後，年發電 1 億 2,900 萬度，預期 9.80 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 78 年 9 月開工，民國 79 年 7 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 36 億 4,651 萬餘元，執行結果，實際投資 35 億 5,298 萬餘元，較預算數減少 9,352 萬餘元，約 2.56%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 5.00%、淨現金流入數 5 億 3,600 萬元、投資報酬率 12.11%。執行結果，能量利用率 7.90%，雖較預計提高 2.90%，惟因輕柴油價格較預期為高，運維費用增加，淨現金流入數負 1 億 3,032 萬餘元，投資報酬率亦為負值，且因以往年度回收情形欠佳，恐無法於經濟壽年內回收。

臺電公司通霄電廠複循環四、五號機發電工程計畫

計畫目的 配合用電成長，避免系統備用容量不足，增設複循環機組，強化供電能力。

計畫可行性分析 計畫完成後，年發電 17 億 800 萬度，年可獲淨現金流入數 18 億 7,300 萬元，預期 17.56 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 77 年 9 月開工，民國 81 年 5 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 170 億 2,137 萬餘元，執行結果，實際投資 160 億 3,414 萬餘元，較預算數減少 9 億 8,722 萬餘元，約 5.80%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 30.00%、淨現金流入數 18 億 7,300 萬

元、投資報酬率 9.04%。執行結果，能量利用率 66.10%，雖較預計提高 36.10%，惟因電價較預期為低，淨現金流入數 11 億 8,777 萬餘元，較預計數減少 36.58%；投資報酬率 4.15%，較預計降低 4.89%，收回年限將較預期延長。

臺電公司粗坑電廠更新工程計畫

計畫目的 更新舊有電廠，降低發電成本，減輕對進口能源之依賴度。

計畫可行性分析 裝置容量 5,000 瓩機組，由桂山電廠遙控運轉，計畫完成後，年發電 2,816 萬度，年可獲淨現金流入數 5,779 萬餘元，預期 7.07 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 75 年 7 月開工，民國 81 年 7 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 3 億 4,716 萬元，執行結果，實際投資 2 億 8,992 萬餘元，較預算數減少 5,723 萬餘元，約 16.49%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 64.30%、淨現金流入數 5,779 萬餘元、投資報酬率 17.68%。執行結果，能量利用率 62.07%，較預計降低 2.23%，且因電價較預期為低，淨現金流入數 3,817 萬餘元，較預計數減少 33.94%；投資報酬率 9.68%，較預計降低 8.00%，收回年限將較預期延長。

臺電公司軟橋電廠復建工程計畫

計畫目的 利用荒廢多年之軟橋電廠原址，充分利用自產水力資源。

計畫可行性分析 裝置容量 220 瓩機組，由桂山電廠遙控運轉，計畫完成後，年發電 167 萬餘度，年可獲淨現金流入數 393 萬餘元，預期 27.54 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 78 年 9 月開工，民國 82 年 1 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 3,816 萬餘元，執行結果，實際投資 3,725 萬餘元，較預算數減少 91 萬餘元，約 2.39%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 87.00%、淨現金流入數 393 萬餘元、投資報酬率 10.25%。執行結果，由於電廠上游竹東圳年久失修，淤積嚴重，通水量減少，發電量銳減，能量利用率 44.11%，較預計降低 42.89%；淨現金流入數 100 萬餘元，較預計數減少 74.33%；投資報酬率 3.82%，較預計降低 6.43%，且因以往年度回收情形欠佳，估計無法於經濟壽年內回收。

臺電公司社寮電廠更新工程計畫

計畫目的 充分利用當地水力資源，更新老舊機組，降低系統發電成本。

計畫可行性分析 計畫完成後，年發電 862 萬度，預期 41.30 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 80 年 9 月開工，民國 83 年 11 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 1 億 3,500 萬元，執行結果，實際投資 1 億 1,643 萬餘元，較預算數減少 1,857 萬餘元，約 13.76%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 93.70%、淨現金流入數 1,410 萬元、投資報酬率 9.72%。執行結果，由於八寶圳水源挾帶垃圾，流量降低，能量利用率 41.38%，較預計降低 52.32%，淨現金流入數負 383 萬餘元，投資報酬率 7.27%，較預計降低 2.45%，惟該公司評估嗣後年度淨現金流入數可獲改善，收回年限尚不致延長。

臺電公司明潭抽蓄水力發電工程計畫

計畫目的 利用大型基載電廠離峰時段多餘電力，抽水儲存於上池，俟系統尖峰負載，放水發電，提升供電能力，降低發電成本。

計畫可行性分析 裝置容量 160 萬瓩機組，計畫完成後，年發電 11 億 1,980 萬度，年可獲淨現金流入數 97 億 8,432 萬餘元，預期 14.91 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 76 年 9 月開工，民國 83 年 1 月參加營運，民國 84 年 2 月完工。

投資總額 預算數 395 億 7,015 萬餘元，執行結果，實際投資 392 億 3,960 萬餘元，較預算數減少 3 億 3,054 萬餘元，約 0.84%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 7.99%、淨現金流入數 97 億 8,432 萬餘元、投資報酬率 11.43%。執行結果，能量利用率 18.71%，雖較預計提高 10.72%，惟因其抽水電能，受限基載燃煤電源開發之不及，多仰賴中載甚或尖載之燃油、燃氣機組供應，發電成本較預計為高，淨現金流入數 47 億 9,029 萬餘元，較預計數減少 51.04%，投資報酬率 7.66%，較預計降低 3.77%，收回年限將較預期延長。

臺電公司高屏電廠更新工程計畫

計畫目的 更新發電機組，提高發電效率，降低系統發電成本。

計畫可行性分析 充分運用老濃溪水力資源，計畫完成後，年發電 3,060 萬度，預期 40 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 78 年 9 月開工，民國 83 年 6 月起陸續參加營運，民國 85 年 6 月完工。

投資總額 預算數 4 億 6,701 萬餘元，執行結果，實際投資 4 億 6,450 萬餘元，較預算數減少 251 萬餘元，約 0.54%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 79.39%、淨現金流入數 3,748 萬元、投資報酬率 9.72%。執行結果，能量利用率 74.97%，較預計降低 4.42%，且因電價較預期為低，淨現金流入數 2,291 萬餘元，較預計數減少 38.87%；投資報酬率 6.90%，較預計降低 2.82%，收回年限將較預期延長。

臺電公司新天輪水力發電工程計畫

計畫目的 充分利用大甲溪水力資源，增加供電能力。

計畫可行性分析 計畫完成後，年發電 7,897 萬度，預期 44.83 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 77 年 1 月開工，民國 85 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 101 億 430 萬餘元，執行結果，實際投資 100 億 7,113 萬餘元，較預算數減少 3,317 萬餘元，約 0.33%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 8.54%、淨現金流入數 5 億 3,439 萬餘元、投資報酬率 6.95%。執行結果，能量利用率 8.53%，較預計降低 0.01%，且因電價較預期為低，淨現金流入數 4 億 525 萬餘元，較預計數減少 24.17%；投資報酬率 5.18%，較預計降低 1.77%，收回年限將較預期延長。

郵政總局購建儲匯局所計畫

計畫目的 改善工作環境，提供公眾寬敞舒適之用郵空間。

計畫可行性分析 減少局屋停租造成之用郵不便，計畫完成後，年可獲淨現金流入 3 億 6,260 萬餘元，預期 23.96 年回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 82 年 7 月開工，民國 86 年 6 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 66 億 9,986 萬餘元，執行結果，實際投資 64 億 9,918 萬餘元，較預算數減少 2 億 68 萬餘元，約 3.00%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 100%、淨現金流入數 3 億 6,260 萬餘元、投資報酬率 11.93%。執行結果，設備利用率 97.18%，較預計降低 2.82%；淨現金流入數 3 億 873 萬餘元，較預計數減少 14.86%；投資報酬率 11.82%，較預計降低 0.11%，收回年限將較預期延長。

投資報酬率實際與預計均為負值者，包括中油公司 2 項、臺電公司 1 項，計 3 項，各該計畫完成後經濟效益情形如次：

中油公司高雄廠第二低硫燃油煉製工場計畫

計畫目的 產供低硫份燃料油，減少環境污染。

計畫可行性分析 充份運用原有人力，本計畫完成後，預計可日產 200 噸硫磺及 270 噸 LPG，年可獲淨現金流入數 5 億 5,614 萬餘元，預計經濟壽年內無法完全回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 74 年 7 月開工，民國 80 年 5 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 64 億 9,680 萬元，執行結果，實際投資 64 億 9,224 萬餘元，較預算數減少 455 萬餘元，約 0.07%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 70.00%、淨現金流入數 5 億 5,614 萬餘元、投資報酬率為負值。執行結果，設備利用率 70.44%，較預計提高 0.44%；淨現金流入數 3 億 2,828 萬餘元，較預計數減少 40.97%；投資報酬率為負值。

中油公司林園廠硫化物污染改善計畫

計畫目的 維繫五、六加氫脫硫工場正常操作，避免空污引起公害糾紛。

計畫可行性分析 利用現有人力，並可產生硫磺副產品以彌補部分成本，預期經濟壽年內無法回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 85 年 3 月開工，民國 86 年 7 月完工，12 月參加營運。

投資總額 預算數 3 億 7,154 萬餘元，執行結果，實際投資 2 億 7,379 萬餘元，較預算數減少 9,775 萬餘元，約 26.31%。

經濟效益 本年度預計設備利用率 60.00%、淨現金流入數負 3,209 萬餘元、投資報酬率為負值。執行結果，設備利用率 56.44%，較預計降低 3.56%；淨現金流入數負 493 萬餘元，投資報酬率亦為負值。

臺電公司蘭嶼電廠三、四號機發電工程計畫

計畫目的 因應用電需求，並配合未來觀光發展用電之需要，增設機組，充裕電力供應。

計畫可行性分析 增設 500 瓩柴油機組 2 部，屬政策性投資，計畫完成後，年發電 231 萬度，預計經濟壽年內無法回收。

開工、完工及參加營運日期 本計畫於民國 80 年 7 月開工，民國 82 年 10 月完工，隨即參加營運。

投資總額 預算數 1 億 3,672 萬餘元，執行結果，實際投資 7,224 萬餘元，較預算數減少 6,448 萬餘元，約 47.16%。

經濟效益 本年度預計能量利用率 31.00%、淨現金流入數負 400 萬元、投資報酬率為負值。執行結果，能量利用率 33.90%，較預計提高 2.90%，淨現金流入數負 857 萬餘元，投資報酬率亦為負值。

重大興建計畫完成

中華民國

機關名稱及投資效益情形	計畫名稱	完成年月	實際投資總額	預計收回年限	設備（
					計畫
一、投資效益達預期目標者					
原預計無法回收者					
臺灣電力股份有限公司	通霄電廠複循環氣渦輪機發電工程計畫	72年 3月	16,759,658		60.00
尚在預期回收年限內者					
中央銀行	中央印製廠第一工廠購置一組印鈔機器設備計畫	86年 7月	553,348	4.42	100.00
臺灣肥料股份有限公司	高雄廠銹磷工場更新計畫	83年 4月	319,748	7.11	100.00
	高雄廠硝磷工場增建計畫	85年12月	694,871	7.28	100.00
中國造船股份有限公司	高雄總廠興建乾塢計畫	81年10月	861,844	29.28	90.00
中國石油股份有限公司	出磺坑 138號井開發工程計畫	81年 6月	223,149	8.30	82.00
	輕油裂解更新計畫	83年 2月	19,931,189	9.91	70.00
	烯烴轉化工場計畫	83年12月	781,335	9.70	80.00
	高總廠輕油工場現代化計畫	84年 6月	474,307	7.47	62.20
	桃廠煉製工場擴建計畫	86年12月	8,721,037	7.17	70.00
	林園廠第四輕油裂解工場儀控及裂解爐爐管更新計畫	86年12月	204,084	8.90	90.00
	油氣輸儲設備汰舊及增建計畫	87年 5月	6,529,133	13.67	
	桃廠第五硫磺工廠投資計畫	87年 6月	678,754	7.83	65.00
臺灣電力股份有限公司	協和電廠四號機發電工程計畫	74年 8月	9,537,493	21.77	70.00
	臺中第一～四部機火力發電工程計畫	87年12月	83,214,080	13.54	70.00
	臺中第五～八部機火力發電工程計畫	尚未完成	63,069,459	16.75	70.00
交通部郵政總局	郵政局屋及設備更新計畫	86年 6月	2,461,587	10.46	100.00
	儲匯電腦連線作業計畫	86年 6月	4,208,481	5.33	
中華電信股份有限公司	臺灣北區市內電話計畫	86年 6月	58,446,401	10.39	100.00
	臺灣中區市內電話計畫	86年 6月	44,568,352	11.50	100.00
	臺灣南區市內電話計畫	86年 6月	47,768,374	11.48	100.00

後經濟效益情形表

八十八年度

單位：新臺幣千元

經		濟			效		益		備註					
能 量) 利 用 率 %		淨	現	金	流	入	數	投		資	報	酬	率	%
實	際	比較	增	減	計	畫	實	際		比較	增	減	%	
62.30	+ 2.30	1,346,000	1,061,764	— 21.12	2.74	6.14	+ 3.40							
80.31	— 19.69	172,092	150,490	— 12.55	23.82	24.30	+ 0.48							
104.89	+ 4.89	90,973	65,905	— 27.56	14.34	17.43	+ 3.09							
87.32	— 12.68	160,006	183,461	+ 14.66	12.82	16.18	+ 3.36							
84.00	— 6.00	95,712	140,730	+ 47.03	9.91	16.26	+ 6.35							
97.81	+ 15.81	41,368	62,169	+ 50.28	11.32	18.57	+ 7.25							
105.23	+ 35.23	3,831,939	4,854,059	+ 26.67	8.24	18.19	+ 9.95							
85.58	+ 5.58	157,373	184,498	+ 17.24	8.10	13.85	+ 5.75							
50.17	— 12.03	141,682	212,156	+ 49.74	14.98	27.37	+ 12.39							
78.00	+ 8.00	1,947,798	4,824,189	+ 147.67	15.54	34.22	+ 18.68							
88.45	— 1.55	70,368	140,785	+ 100.07	10.95	57.31	+ 46.36							
		1,645,020	1,504,742	— 8.53	11.19	13.57	+ 2.38							
62.40	— 2.60	188,349	162,712	— 13.61	13.34	16.42	+ 3.08							
59.30	— 10.70	952,000	633,828	— 33.42	8.25	10.87	+ 2.62							
85.80	+ 15.80	12,005,000	11,097,870	— 7.56	11.28	12.17	+ 0.89							
85.60	+ 15.60	6,611,000	11,035,890	+ 66.93	9.92	16.44	+ 6.52							
86.57	— 13.43	503,319	400,500	— 20.43	16.33	17.03	+ 0.70							
		1,367,518	1,355,587	— 0.87	18.43	19.96	+ 1.53							
100.00		10,078,908	13,165,658	+ 30.63	10.50	15.24	+ 4.74							
100.00		6,764,125	6,884,496	+ 1.78	8.48	9.65	+ 1.17							
100.00		6,335,699	7,316,897	+ 15.49	9.40	10.15	+ 0.75							

重大興建計畫完成

中華民國

機關名稱及投資效益情形	計畫名稱	完成年月	實際投資總額	預計收回年限	設備（
					計畫
二、投資效益未達預期目標者					
原預計無法回收者					
中國石油股份有限公司	第五硫磺工場計畫	75年 6月	379,551		60.00
臺灣電力股份有限公司	大林發電廠第六部機火力發電工程計畫	83年 9月	12,215,893		68.50
已逾回收年限者					
臺鹽實業股份有限公司	通霄廠電析苦滷副產品產製計畫	71年11月	76,998	9.28	100.00
	布袋副產品工廠發展計畫	74年 6月	154,463	11.69	100.00
	布袋鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫	75年 6月	111,960	4.50	100.00
	七股鹽場全面改造為機械化鹽灘計畫	76年 6月	237,509	5.56	100.00
臺灣肥料股份有限公司	新竹廠磺胺酸製造計畫	78年12月	105,523	4.79	100.00
中國石油股份有限公司	殘渣油氯化工場及第三硫磺工場計畫	73年 8月	3,134,032	8.92	80.00
	第三氫氣純化裝置設備計畫	77年12月	216,329	3.46	70.00
臺灣電力股份有限公司	興達電廠一、二號機發電工程計畫	72年 7月	35,633,509	10.29	70.00
	核能三廠一、二號機發電工程計畫	74年 5月	94,665,629	10.98	65.00
	林口電廠二號機改燃煤工程計畫	75年11月	2,614,702	9.88	52.00
	大林電廠五號機及氣渦輪機改燃氣工程計畫	79年10月	788,957	4.59	64.40
尚在預期回收年限內者					
臺灣糖業股份有限公司	豬場重建計畫	82年 6月	158,787	19.75	100.00
	新副廠飼料工場更新計畫	83年12月	331,393	8.50	100.00
	發展觀賞植物外銷計畫	84年 6月	217,373	10.35	100.00

後經濟效益情形表（續）

八十八年度

單位：新臺幣千元

經		濟			效			益		備註
能 量) 利 用 率 %		淨 現 金 流 入 數			投 資 報 酬 率 %					
實 際	比較增減	計 畫	實 際	比較增減%	計 畫	實 際	比較增減			
56.39	－ 3.61	61,472	－ 1,497		5.60	負 值		投資效益雖較上年度改善，惟仍未達預期。 因電價較預期為低。		
57.60	－ 10.90	1,502,000	－ 696,628		8.99	負 值				
203.58	+ 103.58	11,371	75,272	+ 561.96	10.49	4.22	－ 6.27	投資效益雖較上年度改善，惟仍未達預期。 上年度投資效益未達預期，本年度仍未改善。 投資效益雖較上年度改善，惟仍未達預期。 		

重大興建計畫完成

中華民國

機關名稱及投資效益情形	計畫名稱	完成年月	實際投資總額	預計收回年限	設備（
					計畫
臺灣糖業股份有限公司	小港副產廠溶劑提油設備更新投資計畫	86年 6月	206,306	14.42	89.00
臺灣肥料股份有限公司	苗栗廠三聚氰胺製造計畫	81年 5月	482,133	6.77	100.00
	有機質肥料製造計畫	81年11月	119,189	8.25	100.00
	新竹廠硫酸工場更新計畫	83年 2月	340,397	5.43	100.00
	基隆總廠 150噸吊車裝建計畫	82年12月	335,761	14.02	100.00
中國造船股份有限公司					
中國石油股份有限公司	高雄廠第三低硫燃油煉製工場計畫	82年10月	7,049,809	9.55	70.00
臺灣電力股份有限公司	明湖電廠抽蓄發電工程計畫	74年 9月	23,231,134	15.40	20.20
	木瓜溪水力發電工程計畫	75年 4月	7,067,341	33.25	69.60
	北山電廠更新工程計畫	78年 7月	258,758	9.69	67.60
	七十九年緊急氣渦輪機發電工程計畫	79年 7月	3,552,986	9.80	5.00
	通霄電廠複循環四、五號機發電工程計畫	81年 5月	16,034,145	17.56	30.00
	粗坑電廠更新工程計畫	81年 7月	289,924	7.07	64.30
	軟橋電廠復建工程計畫	82年 1月	37,252	27.54	87.00
	社寮電廠更新工程計畫	83年11月	116,430	41.30	93.70
	明潭抽蓄水力發電工程計畫	84年 2月	39,239,604	14.91	7.99
	高屏電廠更新工程計畫	85年 6月	464,505	40.00	79.39
	新天輪水力發電工程計畫	85年 6月	10,071,130	44.83	8.54
	交通部郵政總局	86年 6月	6,499,185	23.96	100.00
三、投資報酬率實際與預計均為負值者					
中國石油股份有限公司	高雄廠第二低硫燃油煉製工場計畫	80年 5月	6,492,247		70.00
	林園廠硫化物污染改善計畫	86年 7月	273,790		60.00
臺灣電力股份有限公司	蘭嶼電廠三、四號機發電工程計畫	82年10月	72,243		31.00

後經濟效益情形表（續）

八十八年度

單位：新臺幣千元

經		濟			效			益		備註
能 量) 利 用 率 %		淨 現 金 流 入 數			投 資 報 酬 率 %					
實 際	比較增減	計 畫	實 際	比較增減%	計 畫	實 際	比 較 增 減			
74.52	－ 14.48	40,421	－ 66,933		9.87	9.67	－ 0.20	上年度投資效益達預期，本年度趨劣。		
102.46	＋ 2.46	100,424	89,847	－ 10.53	8.90	負 值		上年度投資效益未達預期，本年度仍未改善。		
25.84	－ 74.16	28,518	－ 4,417		15.27	1.10	－ 14.17	上年度投資效益未達預期，本年度仍未改善。		
91.77	－ 8.23	93,941	77,617	－ 17.38	15.62	9.09	－ 6.53	上年度投資效益未達預期，本年度仍未改善。		
100.00		62,358	－ 330,594		16.20	負 值		上年度投資效益未達預期，本年度仍未改善。		
78.31	＋ 8.31	1,349,682	689,911	－ 48.88	10.57	5.76	－ 4.81	上年度投資效益達預期，本年度趨劣。		
18.62	－ 1.58	3,947,460	2,304,417	－ 41.62	11.86	10.28	－ 1.58	因電價較預期為低。		
61.81	－ 7.79	953,493	568,605	－ 40.37	10.14	9.47	－ 0.67	因電價較預期為低。		
73.72	＋ 6.12	53,833	30,201	－ 43.90	14.97	7.40	－ 7.57	因電價較預期為低。		
7.90	＋ 2.90	536,000	－ 130,325		12.11	負 值		因輕柴油價格較預期為高，運維費用增加。		
66.10	＋ 36.10	1,873,000	1,187,774	－ 36.58	9.04	4.15	－ 4.89	因電價較預期為低。		
62.07	－ 2.23	57,791	38,176	－ 33.94	17.68	9.68	－ 8.00	因電價較預期為低。		
44.11	－ 42.89	3,931	1,009	－ 74.33	10.25	3.82	－ 6.43	因電廠上游竹東圳淤積嚴重，通水量減少。		
41.38	－ 52.32	14,100	－ 3,837		9.72	7.27	－ 2.45	因八寶圳水源挾帶垃圾，流量降低。		
18.71	＋ 10.72	9,784,322	4,790,293	－ 51.04	11.43	7.66	－ 3.77	上年度投資效益未達預期，本年度仍未改善。		
74.97	－ 4.42	37,480	22,912	－ 38.87	9.72	6.90	－ 2.82	因電價較預期為低。		
8.53	－ 0.01	534,398	405,253	－ 24.17	6.95	5.18	－ 1.77	因電價較預期為低。		
97.18	－ 2.82	362,604	308,736	－ 14.86	11.93	11.82	－ 0.11	投資效益雖較上年度改善，惟仍未達預期。		
70.44	＋ 0.44	556,146	328,285	－ 40.97	負 值	負 值		政策性投資。		
56.44	－ 3.56	－ 32,092	－ 4,931		負 值	負 值		政策性投資。		
33.90	＋ 2.90	－ 4,000	－ 8,575		負 值	負 值		政策性投資。		

肆、國營事業轉投資公私合營事業效益之調查

本部依據審計法第七十九條：「審計機關對於公私合營之事業，及受公款補助之私人團體應行審計事務，得參照本法之規定執行之。」暨審計法施行細則第七十七條：「審計機關對於公私合營事業，除本法第四十七條第二及第三兩款已有規定者外，其政府資本額在百分之五十以下者，及受公款補助之私人團體，應行審計事務，得參照本法規定，另訂審核辦法。」之規定，訂定「審計機關對於公私合營事業審核辦法」(民國 88 年 10 月 26 日修訂為「審計機關審核公私合營事業辦法」)，歷年來均依上開辦法之規定辦理審核。

一、調查經過

本年度對各國營事業機關轉投資公私合營事業之調查，仍以各國營事業機關依預算法之規定編有預算，或因事實需要，由各主管機關核准，並預撥資本之轉投資公私合營事業為對象，惟對於各事業機關基於理財目的，以有價證券科目列帳，購入企業之股票，因非屬轉投資性質，暨交通銀行依該行條例參加之創導性投資，因性質有別，均不在本項調查範圍內。調查方式除平時依據各國營事業主管機關所彙送各公私合營事業最近年度之預、決算報告書，予以書面審核外，並擬訂事業機關轉投資公私合營事業調查表，對其最近年度營業概況、參加投資機關、實際投資金額及股利分配情形等重要事項，於查核各國營事業機關民國八十八年度營業決算時一併查核。

二、調查結果

本年度各國營事業機關列有轉投資公私合營事業者計有臺灣糖業公司、臺灣肥料公司、中國石油公司、臺灣電力公司、臺鹽實業公司、中國造船公司、漢翔航空工業公司、榮民工程公司、交通銀行、中央信託局、中國農民銀行、中國輸出入銀行、中央再保險公司、中華電信公司、郵政總局等 15 單位。截至本年度止，轉投資之公私合營事業計 71 家，其中 62 家係屬以前年度投資者(內含臺灣土地開發信託投資公司因已改制民營而予納入)、4 家屬本年度新增投資者、餘 5 家係由本年度改制成立之榮民工程公司前所投資。又國營事業對上述公私合營事業之持股面額為 180 億 4,687 萬餘元，占公私合營事業最近年度結算日實收資本總額 2,812 億 1,916 萬餘元之比率為 6.42%。茲就各公私合營事業最近年度經營概況及股利分配情形說明如下：

各公私合營事業最近年度經營概況 依各公私合營事業最近年度財務報告資料統計，決算稅前盈餘 425 億 6,378 萬餘元，占其當年度營業收入總額 3,248 億 7,979 萬餘元之比率為 13.10%，較上年度比率 18.23%降低 5.13%，主要係受亞洲金融風暴影響，景氣不佳，整體營收雖較上年度增加，稅前盈餘反減所致；又決算稅前盈餘 425 億 6,378 萬餘元與其當年度期初實收資本總額 2,354 億 867 萬餘元之比率為 18.08%，亦較上年度比率 22.91%降低 4.83%，主要係期初實收資本總額增加，

稅前盈餘反減所致。茲就各事業最近年度營運情形，歸納說明如下：

營運獲有盈餘之事業 計有國際渦輪引擎公司等 43 家，茲以盈餘占期初實收資本額衡量其個別績效：

盈餘占資本之比率達 100% 以上者 計有國際渦輪引擎公司、班卡拉銷售公司、臺灣氰胺公司、臺灣證券集中保管公司及臺灣國際標準電子公司等 5 家，其中班卡拉銷售公司雖尚未開始營運，惟因其業外投資而獲有收益。其餘則或因本業獲利甚豐，或因股市交易熱絡手續費收入增加，或因電子自動交換機業務成長所致。

盈餘占資本之比率超過 50%，未達 100% 者 計有臺灣證券交易所公司、建弘證券投資信託公司、臺灣吉悌電信公司及中殼潤滑油公司等 4 家，績效亦屬良好，主要或因提供集中市場供自營商及經紀商使用所收取之經手費增加，或因增加基金發行，手續費增加，或因架設基地臺增加，無線電訊設備收入成長，或因原料油品進料成本降低所致。

盈餘占資本之比率超過 10%，未達 50% 者 計有國際證券投資信託公司、中美嘉吉飼料公司、世華聯合商業銀行、中華開發工業銀行、中美和石油化學公司、臺北世界貿易中心國際貿易大樓公司、臺北外匯經紀公司、中國電視事業公司、中國鋼鐵公司、中國產物保險公司、美臺電訊公司、中宇環保工程公司、中國鋼鐵結構公司、中華票券金融公司、亞洲船險聯營公司、福聚公司、泛亞工程建設公司及國際票券金融公司等 18 家，營運尚稱正常。

盈餘占資本之比率未及 10% 者 計有聯合大地工程顧問公司、國際電信開發公司、臺灣汽電共生公司、亞洲航空公司、華夏租賃公司、中國建築經理公司、欣欣水泥企業公司、生物科技發展基金、伊聯公司、海外投資開發公司、越南臺海石油公司、永嘉化學工業公司、榮電公司、中國航聯產物保險公司、科學城物流公司及世正開發公司等 16 家，業績稍欠理想。其中伊聯公司及科學城物流公司雖處創業期間而無營收，惟獲有營業外收入。

營運發生虧損之事業 計有臺灣土地開發信託投資公司等 21 家，茲就發生虧損原因說明如下：

班卡拉農業公司 係由臺灣電力公司投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 9 萬餘元，占期初實收資本額 442.75%，主要係牛乳市場價格下跌，及澳洲勞資關係委員會之最低工資法生效，工資費用上揚暨氣候不佳，修理及維護保養費用增加所致。

臺灣土地開發信託投資公司 係由臺灣糖業公司及交通銀行等 2 單位投資，其民國八十八年度經營結果，產生虧損 14 億 9,044 萬餘元，占期初實收資本額 49.68%，主要係受金融風暴及房地產業不景氣影響，營收較上年度衰退，且呆帳提存增加所致。

太平產物保險公司 係由交通銀行投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧

損 2 億 9,045 萬餘元，占期初實收資本額 39.09%，主要係受同業殺價競爭、部分險種費率調降及保險賠款與給付大幅增加影響，加以股市行情不佳，依成本與市價孰低法認列短期投資跌價損失所致。

和信電訊公司 係由臺灣電力公司投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 9 億 6,478 萬餘元，占期初實收資本額 38.59%，主要係該公司於民國 86 年底成立，因電信事業投資龐大，成立初期投資尚未回收，且投入鉅額業務推廣費用所致。

大通建築經理公司 係由中國農民銀行投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 9,177 萬餘元，占期初實收資本額 33.96%，主要係進行清理處分案件，須墊付大量資金，利息費用鉅額增加，且因尚未結案，未能收回服務費，致生虧損。

月眉國際開發公司 係由臺灣糖業公司投資，其民國八十七年度虧損 5 億 2,474 萬餘元，占期初實收資本額 31.80%，主要係尚未正式營運所致。

國際建築經理公司 係由中央信託局投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 1,903 萬餘元，占期初實收資本額 18.39%，主要係經濟不景氣，本業發生虧損及增提備抵呆帳所致。

臺灣神隆公司 係由臺灣糖業公司投資，其民國八十七年度虧損 1 億 1,523 萬餘元，占期初實收資本額 17.07%，主要係尚處建廠階段所致。

利翔航太電子公司 係由漢翔航空工業公司投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 4,679 萬餘元，占期初實收資本額 15.60%，主要係初期投入大量研發成本所致。

臺澳肉牛公司 係由臺灣糖業公司投資，其民國八十八年度經營結果，產生虧損 1,915 萬餘元，占期初實收資本額 14.78%，主要係該公司於民國 87 年 4 月正式成立，澳洲市場開拓未如預期，夏季飼料採購成本偏高，且成立初期開辦費用龐大所致。

金鼎綜合證券公司 係由交通銀行投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 6 億 1,741 萬餘元，占期初實收資本額 14.31%，主要係受金融風暴影響，營收較上年度衰退，又因認列證券跌價損失約 13.6 億元所致。

花東電力公司 係由臺鹽實業公司投資，其民國八十七年度虧損 4,098 萬餘元，占期初實收資本額 6.83%，主要係尚屬創業期間所致。

陽明海運公司 係由中國石油公司、中國造船公司及交通銀行等 3 單位投資，業經該公司股東會決議自民國 88 年 1 月改為曆年制，本年度之財務資料數據僅涵括 6 個月（民國 87 年 7 月至 12 月）。經營結果，產生虧損 10 億 3,318 萬餘元，占期初實收資本額 6.63%，主要係船運市場衰退，運量減縮，固定成本無法降低所致。

朱拜爾肥料公司 係由臺灣肥料公司投資，其民國八十七年度經營結果，產生

虧損 2 億 6,641 萬餘元，占期初實收資本額 4.58%，主要係尿素產品國際市場供過於求，產品價格下跌所致。

中捷航太公司 係由漢翔航空工業公司投資，其民國八十七年度虧損 4,734 萬餘元，占期初實收資本額 4.40%，主要係尚未正式營運所致。

聯亞電機製造公司 係由臺灣電力公司投資，其民國八十七年度虧損 2,750 萬餘元，占期初實收資本額 4.32%，主要係正辦理結束營運，尚有出售設備等損失所致。

越臺糖業有限責任公司 係由臺灣糖業公司投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 1,925 萬餘元，占期初實收資本額 2.72%，主要係每公頃產蔗量偏低，原料甘蔗不足所致。

臺灣期貨交易所公司 係由交通銀行、中央信託局、中國農民銀行及郵政總局等 4 單位投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 5,301 萬餘元，占期初實收資本額 2.65%，主要係民國 87 年 1 月 1 日至 7 月 20 日屬該公司創業期間，營運未達經濟規模所致。

臺灣花卉生物技術公司 係由臺灣糖業公司投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 545 萬餘元，占期初實收資本額 0.73%，主要係該公司於民國 87 年 5 月成立，屬營運初期，營收仍低於營業費用所致。

東臺化學公司 係由臺灣肥料公司投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 245 萬餘元，占期初實收資本額 0.60%，主要係石化產品價格下跌所致。

中國石油化學工業開發公司 係由臺灣糖業公司、臺灣肥料公司及中國石油公司等 3 單位投資，其民國八十七年度經營結果，產生虧損 4,093 萬元，占期初實收資本額 0.37%，主要係石化產品國際市場供過於求，各項產品價格下跌所致。

營運採損益兩平，或處創業建廠階段，或停業者 計有 7 家，其中麥克勞湖鹽業公司 1 家，雖有營收，惟其營運係採損益兩平，臺鹽實業公司轉投資之收益，係反映於購鹽價格之調降；越南肥料合資公司、卡達燃油添加劑公司、華威天然氣航運公司、班卡拉礦業公司、亞洲農牧公司等 5 家，因處創業建廠階段，尚無相關收支；農業教育電影公司 1 家，則因追隨政府播遷來臺，公司資產未隨同遷移，無法繼續經營，而處於長期停業。

各公私合營事業最近年度股利分配情形 本年度參加投資事業機關，獲轉投資公私合營事業分配其最近年度股利之所得，總計 25 億 353 萬餘元（其中現金股利 13 億 8,346 萬餘元、股票股利 11 億 2,007 萬餘元），占各參加投資事業機關期初實際投資總額 166 億 6,620 萬餘元之比率為 15.02%，較上年度比率 18.11%降低 3.09%，係因期初實際投資金額增加，而股利分配總額反減所致。茲就本年度獲配股利情形，歸納說明如下：

配息率達 100%以上者 計有國際渦輪引擎公司、臺灣吉梯電信公司、班卡拉銷售公司、臺灣國際標準電子公司及臺灣氰胺公司等 5 家，其中除班卡拉銷售公司雖尚未開始營運，惟因其投資購買 Newcastle Coal Shippers P/L 之股份，將本年度獲配股利依權益比例分配予參與投資之臺灣電力公司外，餘投資績效頗佳。

配息率介於 50%至 99%之間者 僅泛亞工程建設公司 1 家，獲利良好。

配息率介於 30%至 49%之間者 計有國際證券投資信託公司、中美和石油化學公司、中美嘉吉飼料公司、臺灣證券集中保管公司、中國產物保險公司及世華聯合商業銀行等 6 家，獲利亦佳。

配息率介於 10%至 29%之間者 計有金鼎綜合證券公司、中國鋼鐵公司、中華開發工業銀行、臺北世界貿易中心國際貿易大樓公司、聯合大地工程顧問公司、臺灣證券交易所公司、中國石油化學工業開發公司、國際票券金融公司、臺北外匯經紀公司、中國建築經理公司、中殼潤滑油公司、中華票券金融公司、華夏租賃公司、陽明海運公司及中宇環保工程公司等 15 家，獲利尚屬正常。

配息率在 9%以下者 計有中國電視事業公司、永嘉化學工業公司、中國鋼鐵結構公司、美臺電訊公司、欣欣水泥企業公司、福聚公司、國際建築經理公司、海外投資開發公司、生物科技發展基金及建弘證券投資信託公司等 10 家。

未獲配股利者 計有 34 家，其中臺灣汽電共生公司、中國航聯產物保險公司、越南臺海石油公司、榮電公司、國際電信開發公司、亞洲船險聯營公司、世正開發公司及亞洲航空公司等 8 家，雖獲有盈餘，惟或因股利分配情形尚未定案，或為彌補歷年虧損，盈餘悉數保留，或因盈餘保留暫不分配，或因屬本年度新增投資事業，未獲配股利。另越臺糖業有限責任公司等 26 家，或因發生虧損，或因尚未正式營運，或因以損益平衡為基準，或正辦理結束營運中，或已處停業狀態，故無股利可資發放。

三、審核處理情形

賡續追蹤上年度已投資事業之營運情形 上年度底止轉投資之公私合營事業計 62 家，本年度營運結果，扣除已停業、正辦理結束營運、損益兩平、尚未正式營運、本年度始正式營運等 18 家外，餘 44 家本年度營運情況經與上年度比較如次：

本年度盈餘，且較上年度增加者 計有中美嘉吉飼料公司、中國鋼鐵公司、美臺電訊公司、臺灣吉梯電信公司、臺灣國際標準電子公司、中華開發工業銀行、中華票券金融公司、國際票券金融公司、中國產物保險公司、中國建築經理公司、臺北世界貿易中心國際貿易大樓公司、臺灣

汽電共生公司、臺北外匯經紀公司、中殼潤滑油公司等 14 家。

上年度虧損，本年度轉虧為盈者 計有越南臺海石油公司 1 家。

本年度虧損，惟已較上年度減損者 計有越臺糖業有限責任公司 1 家。

本年度雖有盈餘，惟較上年度減少者 計有中美和石油化學公司、福聚公司、臺灣氰胺公司、臺灣證券交易所公司、國際證券投資信託公司、建弘證券投資信託公司、永嘉化學工業公司、榮電公司、世華聯合商業銀行、中國航聯產物保險公司、臺灣證券集中保管公司、中宇環保工程公司、華夏租賃公司、海外投資開發公司、國際渦輪引擎公司、國際電信開發公司、中國電視事業公司、亞洲船險聯營公司及生物科技發展基金等 19 家。

本年度虧損未能改善，且較上年度增損者 計有陽明海運公司 1 家。

上年度盈餘，本年度反盈為虧者 計有中國石油化學工業開發公司、太平產物保險公司、金鼎綜合證券公司、大通建築經理公司、國際建築經理公司、東臺化學公司、朱拜爾肥料公司及班卡拉農業公司等 8 家。

處理情形 截至本年度止，各國營事業轉投資公私合營事業計 71 家，其中除因本年度新增投資，或屬開發期，或僅持有畸零股數，或已處停業狀態，或正辦理結束營運，或尚未正式營運者外，越臺糖業有限責任公司、臺澳肉牛公司、臺灣花卉生物技術公司、臺灣土地開發信託投資公司、生物科技發展基金、永嘉化學工業公司、越南臺海石油公司、海外投資開發公司、中國石油化學工業開發公司、臺灣期貨交易所公司、國際建築經理公司、中國航聯產物保險公司、榮電公司、利翔航太電子公司等 14 家，營運發生虧損或績效欠佳，業經函請各事業投資機關督促公股代表，就增進投資效益之立場，注意積極加強督促改善營運，設如未能控制效益欠佳情況，允宜重新檢討投資之效益、目的，並妥適處理。據各參與投資之事業函復：將加強注意各投資事業之營運狀況及督促公股代表善盡職責，必要時亦將重新檢討投資之目的。本部並已列管繼續注意考核其轉投資效益。

茲將各國營事業機關轉投資公私合營事業最近年度營運之重要資料列表如次，以觀國營事業轉投資之實況。

國營事業機關轉投資

中華民國

參 加 投 資 機 關	公 司 合 營 事 業 最 近 年 度 營 業 決 算					
	名 稱	會 計 年 度 起 訖 年 月	實 收 資 本		經 營 業	
			期 初	期 末	營 業 收 入	稅 前 盈 餘 (虧 損)
	一、營運獲有盈餘之事業					
	盈餘占資本100%以上者					
漢翔航空工業股份有限公司	國際渦輪引擎公司	87. 1-87. 12	2, 149, 213	2, 125, 638	4, 761, 083, 014	145, 365, 814
臺灣電力股份有限公司	班卡拉銷售公司	87. 1-87. 12	21, 270	19, 780		46, 720
臺灣糖業股份有限公司	臺灣氣胺公司	86. 12-87. 11	123, 200, 000	123, 200, 000	1, 801, 802, 000	220, 163, 000
中 國 農 民 銀 行	臺灣證券集中保管公司	87. 1-87. 12	1, 263, 000, 000	1, 610, 325, 000	2, 606, 333, 000	1, 620, 767, 000
中華電信股份有限公司	臺灣國際標準電子公司	87. 1-87. 12	440, 000, 000	440, 000, 000	4, 227, 055, 000	492, 664, 000
	盈餘占資本超過50%未達100%者					
臺灣糖業股份有限公司	臺灣證券交易所公司	87. 1-87. 12	3, 194, 220, 000	3, 593, 490, 000	5, 386, 137, 875	3, 044, 687, 993
臺灣肥料股份有限公司						
中國石油股份有限公司						
臺灣電力股份有限公司						
交 通 銀 行						
中 央 信 託 局						
交 通 銀 行	建弘證券投資信託公司	87. 1-87. 12	580, 000, 000	720, 000, 000	619, 271, 000	400, 786, 000
中華電信股份有限公司	臺灣吉梯電信公司	86. 10-87. 9	1, 200, 000, 000	1, 200, 000, 000	7, 527, 614, 410	711, 283, 530
中國石油股份有限公司	中殼潤滑油公司	87. 1-87. 12	690, 408, 000	690, 408, 000	3, 852, 960, 885	392, 423, 719

註：1. 純利率＝稅前盈餘（虧損－）÷營業收入×100％。

2. 盈餘占資本比率＝稅前盈餘（虧損－）÷期初實收資本×100％。

3. 占有率＝持股面額÷期末實收資本×100％。

4. 配息率＝（現金股利＋股票股利）÷期初投資金額×100％。

公私合營事業情形表

八十八年度

單位：新臺幣元

概況		參加投資機關投資及股利分配情形					未獲配股利或配息率 差異原因說明		
績		持股面額及占有率			實際投資金額		股利分配情形		
純利率 %	盈餘占資本比率%	股數	面額	占有率 %	期初	期末	現金股利	股票股利	配息率 %
3. 05	6, 763. 68	27, 790	854, 079	40. 18	727, 607	727, 607	6, 113, 958		840. 28
	219. 65	1, 000	1, 978	10. 00	1, 827	1, 827	3, 492		191. 13
12. 22	178. 70	55, 440	55, 440, 000	45. 00	55, 440, 000	55, 440, 000	77, 616, 000		140. 00
62. 19	128. 33	595, 820	5, 958, 200	0. 37	3, 700, 000	3, 700, 000	2	1, 285, 100	34. 73
11. 66	111. 97	1, 760, 000	176, 000, 000	40. 00	164, 000, 000	164, 000, 000	303, 183, 225		184. 87
56. 53	95. 32	10, 780	107, 800, 000	3. 00	79, 200, 000	79, 200, 000	2, 404, 500	11, 970, 000	18. 15
		7, 186	71, 860, 000	2. 00	52, 800, 000	52, 800, 000	1, 602, 000	7, 980, 000	18. 15
		10, 780	107, 800, 000	3. 00	79, 200, 000	79, 200, 000	2, 404, 500	11, 970, 000	18. 15
		10, 780	107, 800, 000	3. 00	79, 200, 000	79, 200, 000	2, 404, 500	11, 970, 000	18. 15
		17, 985	179, 850, 000	5. 00	132, 130, 000	132, 130, 000	4, 000, 500	19, 980, 000	18. 15
		17, 987	179, 870, 000	5. 01	132, 145, 000	132, 145, 000	4, 000, 500	19, 980, 000	18. 15
64. 72	69. 10	3, 399, 615	33, 996, 150	4. 72	12, 290, 458	12, 290, 458	4		0. 00
9. 45	59. 27	180, 000	180, 000, 000	15. 00	63, 000, 000	63, 000, 000	134, 400, 000		213. 33
10. 18	56. 84	84, 574	338, 296, 000	49. 00	1, 084, 860, 000	1, 084, 860, 000	137, 200, 000		12. 65

股利分配情形尚未定案，至本年度獲配股利 4 元係屬以前年度畸零股股利。

國營事業機關轉投資

中華民國

參加投資機關	公私合營事業最近年度營業決算					
	名稱	會計年度 起訖年月	實收資本		營業	
			期初	期末	營業收入	稅前盈餘(虧損)
	盈餘占資本超過10%未達50%者					
中國農民銀行 中央信託局	國際證券投資信託公司	87. 1-87. 12	400,000,000	456,000,000	475,399,000	190,352,000
臺灣糖業股份有限公司	中美嘉吉飼料公司	87. 6-88. 5	434,000,000	140,000,000	2,630,592,000	196,949,000
交通銀行 中國農民銀行 中央信託局 交通部郵政總局	世華聯合商業銀行	87. 1-87. 12	17,904,275,000	27,052,242,000	39,448,961,000	7,247,688,000
交通銀行	中華開發工業銀行	87. 1-87. 12	26,110,753,000	35,258,691,000	13,237,805,000	9,172,724,000
中國石油股份有限公司	中美和石油化學公司	87. 1-87. 12	5,072,776,640	5,072,776,640	17,986,197,796	1,685,459,918
交通銀行 中國農民銀行	臺北世界貿易中心國際貿易大樓公司	87. 1-87. 12	900,000,000	900,000,000	900,524,348	291,042,670
中國輸出入銀行 交通銀行 中國農民銀行 中央信託局	臺北外匯經紀公司	87. 1-87. 12	198,200,000	198,200,000	87,102,000	51,653,000
中央再保險股份有限公司	中國電視事業公司	87. 1-87. 12	2,951,617,000	3,013,441,000	5,130,601,000	754,074,000
中國石油股份有限公司	中國鋼鐵公司	87. 1-87. 12	74,466,741,010	81,970.995,000	98,458,902,000	16,832,053,000
臺灣糖業股份有限公司 中國造船股份有限公司 中國石油股份有限公司 交通銀行	中國產物保險公司	87. 1-87. 12	2,735,912,000	3,885,728,000	10,720,641,000	511,945,000

公私合營事業情形表(續)

八十八年度

單位：新臺幣元

概況		參加投資機關投資及股利分配情形					未獲配股利或配息率 差異原因說明		
績		持股面額及占有率			實際投資金額		股利分配情形		
純利率 %	盈餘占資本比率%	股數	面額	占有率 %	期初	期末	現金股利	股票股利	配息率 %
40.04	47.59	2,129,490	21,294,900	4.67	14,400,000	14,400,000	4,791,352	2,366,100	49.70
		3,549,150	35,491,500	7.78	24,000,000	24,000,000	7,985,587	3,943,500	49.70
7.49	45.38	56,000	56,000,000	40.00	173,600,000	56,000,000	65,968,000		38.00
18.37	40.48	33,884,452	338,844,520	1.25	288,468,640	288,468,640	40,661,342	56,474,080	33.67
		52,892,452	528,924,520	1.96	450,348,947	450,348,947	63,470,950	88,154,080	33.67
		30,806,740	308,067,400	1.14	262,302,189	262,302,189	36,968,096	51,344,560	33.67
		22,032,001	220,320,010	0.81	78,227,852	78,227,852	26,438,401	36,720,000	80.74
69.29	35.13	82,374,020	823,740,200	2.34	999,290,512	756,690,512		213,559,550	21.37
9.37	33.23	1,659,940	1,268,194,160	25.00	689,319,000	689,319,000	282,189,800		40.94
32.32	32.34	22,500	225,000,000	25.00	225,000,000	225,000,000	46,687,500		20.75
		11,250	112,500,000	12.50	112,500,000	112,500,000	23,343,750		20.75
59.30	26.06	700,000	7,000,000	3.53	7,000,000	7,000,000	1,144,736		16.35
		700,000	7,000,000	3.53	7,000,000	7,000,000	1,144,736		16.35
		700,000	7,000,000	3.53	7,000,000	7,000,000	1,144,736		16.35
		700,000	7,000,000	3.53	7,000,000	7,000,000	1,144,736		16.35
14.70	25.55	1,606,500	16,065,000	0.53	83,751,000	83,751,000	6,363,000	315,000	7.97
17.10	22.60	21,672,846	216,728,460	0.26	242,796,755	183,668,715	54,182,118	10,836,420	26.78
4.78	18.71	20	200	0.00	100	100	4	30	34.00
		20	200	0.00	100	100	4	30	34.00
		20	200	0.00	100	100	4	30	34.00
		20	200	0.00	100		4	30	34.00

國營事業機關轉投資

中華民國

參加投資機關	公私合營事業最近年度營業決算					
	名稱	會計年度 起訖年月	實收資本		營業	
			期初	期末	營業收入	稅前盈餘(虧損)
中華電信股份有限公司	美臺電訊公司	87. 1-87. 12	1, 558, 000, 000	1, 558, 000, 000	6, 745, 715, 000	269, 975, 000
臺灣糖業股份有限公司 中國石油股份有限公司	中宇環保工程公司	87. 1-87. 12	577, 700, 000	637, 668, 000	1, 953, 413, 000	97, 500, 000
榮民工程股份有限公司	中國鋼鐵結構公司	87. 1-87. 12	1, 348, 921, 000	1, 348, 921, 000	5, 218, 836, 000	192, 030, 000
中國石油股份有限公司 交通銀行	中華票券金融公司	87. 1-87. 12	12, 500, 000, 000	14, 450, 000, 000	4, 008, 790, 000	1, 728, 140, 000
中央再保險股份有限公司	亞洲船險聯營公司	87. 4-88. 3	2, 357, 096	2, 329, 992	5, 022, 269	322, 787
中國石油股份有限公司	福聚公司	87. 1-87. 12	2, 362, 848, 000	2, 433, 733, 000	4, 499, 500, 000	318, 362, 000
榮民工程股份有限公司	泛亞工程建設公司	87. 1-87. 12	204, 150, 000	355, 225, 000	1, 812, 401, 000	26, 747, 000
中國農民銀行	國際票券金融公司	87. 1-87. 12	13, 069, 360, 000	14, 924, 700, 000	4, 894, 763, 000	1, 429, 402, 000
	盈餘占資本未及 10%者					
榮民工程股份有限公司	聯合大地工程顧問公司	87. 1-87. 12	30, 000, 000	30, 000, 000	168, 071, 700	2, 499, 989
中華電信股份有限公司	國際電信開發公司	87. 1-87. 12	20, 000, 000	20, 000, 000	3, 732, 566	1, 588, 554
臺灣電力股份有限公司	臺灣汽電共生公司	87. 1-87. 12	1, 263, 000, 000	1, 263, 000, 000	873, 367, 000	73, 336, 000
臺灣糖業股份有限公司	亞洲航空公司	87. 1-87. 12	682, 800, 000	682, 800, 000	815, 901, 000	33, 332, 000
交通銀行	華夏租賃公司	87. 1-87. 12	901, 000, 000	1, 550, 099, 000	1, 124, 088, 000	35, 021, 000
交通銀行	中國建築經理公司	87. 1-87. 12	600, 000, 000	600, 000, 000	46, 789, 000	21, 115, 000

公私合營事業情形表(續)

八十八年度

單位：新臺幣元

概況		參加投資機關投資及股利分配情形					未獲配股利或配息率 差異原因說明		
續		持股面額及占有率			實際投資金額		股利分配情形		
純利率 %	盈餘占資本比率%	股數	面額	占有率 %	期初	期末	現金股利	股票股利	配息率 %
4. 00	17. 33	233, 700	233, 700, 000	15. 00	233, 700, 000	233, 700, 000	14, 460, 000		6. 19
4. 99	16. 88	2, 541, 880	25, 418, 800	3. 99	21, 800, 000	21, 800, 000		2, 310, 800	10. 60
		2, 541, 880	25, 418, 800	3. 99	21, 800, 000	21, 800, 000		2, 310, 800	10. 60
3. 68	14. 24	20, 603, 728	206, 037, 280	15. 27	279, 273, 263	279, 273, 263	19, 062, 936		6. 83
43. 11	13. 83	17, 123, 310	171, 233, 100	1. 19	113, 061, 439	113, 061, 439		36, 986, 017	32. 71
		100, 940, 366	1, 009, 403, 660	6. 99	665, 912, 692	594, 632, 692		134, 248, 760	20. 16
6. 43	13. 69	400	166, 400	7. 14	190, 188	177, 820			
7. 08	13. 47	2, 295, 611	22, 956, 110	0. 94	14, 697, 380	14, 697, 380		668, 620	4. 55
1. 48	13. 10	8, 542, 136	85, 421, 360	24. 05	26, 791, 870	40, 087, 178		25, 064, 730	93. 55
29. 20	10. 94	51, 076, 984	510, 769, 840	3. 42	373, 432, 294	373, 432, 294		62, 726, 120	16. 80
1. 49	8. 33	812, 500	8, 125, 000	27. 08	6, 007, 600	6, 007, 600	1, 218, 750		20. 29
42. 56	7. 94	10	10, 000	0. 05	10, 000	10, 000			
8. 40	5. 81	48, 000, 000	480, 000, 000	38. 00	480, 000, 000	480, 000, 000			
4. 09	4. 88					673, 120, 000			
3. 12	3. 89	9, 020, 000	90, 200, 000	5. 82	66, 553, 280	60, 929, 720		8, 200, 000	12. 32
45. 13	3. 52	12, 000, 000	120, 000, 000	20. 00	46, 740, 000	46, 740, 000	6, 000, 000		12. 84

國 營 事 業 機 關 轉 投 資

中 華 民 國

參 加 投 資 機 關	公 司 合 營 事 業		最 近 年 度		營 業 決 算	
	名 稱	會計年度 起訖年月	實 收 資 本		經 營 業	
			期 初	期 末	營 業 收 入	稅前盈餘(虧損)
榮民工程股份有限公司	欣欣水泥企業公司	87. 1-87. 12	890, 269, 000	930, 331, 000	1, 313, 175, 000	20, 664, 000
臺灣糖業股份有限公司	生物科技發展基金	87. 1-87. 12	674, 281, 593	1, 841, 416, 158	96, 820, 515	14, 237, 503
臺灣糖業股份有限公司	伊聯公司	87. 1-87. 12	89, 554, 900	148, 800, 000		1, 594, 605
中國石油股份有限公司	海外投資開發公司	87. 1-87. 12	900, 000, 000	900, 000, 000	47, 769, 000	9, 813, 000
中國石油股份有限公司	越南臺海石油公司	87. 1-87. 12	359, 027, 560	355, 267, 020	118, 271, 399	3, 536, 526
中國石油股份有限公司	永嘉化學工業公司	87. 1-87. 12	1, 974, 700, 000	1, 974, 700, 000	3, 473, 952, 000	19, 020, 000
中華電信股份有限公司	榮電公司	87. 1-87. 12	743, 319, 000	743, 319, 000	5, 009, 203, 000	6, 776, 000
中 央 信 託 局	中國航聯產物保險公司	87. 1-87. 12	700, 000, 000	1, 100, 000, 000	7, 590, 491, 000	6, 327, 000
榮民工程股份有限公司	世正開發公司	87. 1-87. 12	1, 650, 000, 000	1, 650, 000, 000	43, 660, 000	6, 771, 000
臺灣糖業股份有限公司	科學城物流公司	87. 9-87. 12	80, 000, 000	80, 000, 000		20, 000
	二、發生虧損之事業					
臺灣糖業股份有限公司	中國石油化學工業開發公司	87. 1-87. 12	11, 157, 316, 000	12, 830, 913, 000	10, 778, 050, 000	－ 40, 930, 000
臺灣肥料股份有限公司						
中國石油股份有限公司						
臺灣肥料股份有限公司	東臺化學公司	87. 1-87. 12	407, 774, 000	522, 774, 000	194, 645, 000	－ 2, 458, 000

公 私 合 營 事 業 情 形 表 (續)

八十八年度

單位：新臺幣元

概況		參加投資機關投資及股利分配情形			未獲配股利或配息率差異原因說明					
績		持股面額及占有率			實際投資金額		股利分配情形			差異原因說明
純利率 %	盈餘占資本 比率%	股數	面額	占有率 %	期初	期末	現金股利	股票股利	配息率 %	
1.57	2.32	10,958,028	109,580,280	11.78	95,112,500	95,112,500	8	4,718,760	4.96	創業期間。
14.71	2.11		701,211,273	38.08	676,203,030	676,203,030	2,110,008		0.31	
	1.78	7,265,440	72,654,400	48.83	42,185,400	72,654,400				
20.54	1.09	5,200,000	52,000,000	5.78	52,000,000	52,000,000	780,000		1.50	
2.99	0.99		124,343,457	35.00	105,276,724	105,276,724				
0.55	0.96	911,400	9,114,000	0.46	7,017,780	7,017,780	546,840		7.79	
0.14	0.91	9,234,225	92,342,250	12.42	71,500,000	71,500,000				
0.08	0.90	2,315,250	23,152,500	2.10	9,686,000	9,686,000				
15.51	0.41	10,000,000	100,000,000	6.06	100,000,000	100,000,000				
	0.03	3,600,000	36,000,000	45.00	36,000,000	114,300,000				
－ 0.38	－ 0.37	20,411,523	204,115,230	1.59	153,009,930	153,009,930	7	26,623,720	17.40	主要係石化產品供過於求，價格下跌，致生虧損。至中油公司自民國八十三年度由成本法改為權益法評價，影響實際投資金額，致配息率不同。
		5,815,320	58,153,200	0.45	43,593,110	43,593,110		7,585,200	17.40	
		180,864,541	1,808,645,410	14.10	1,541,992,545	1,539,775,863	1	235,910,270	15.30	
－ 1.26	－ 0.60	18,349,830	183,498,300	35.10	183,498,300	183,498,300				

國營事業機關轉投資

中華民國

參加投資機關	公私合營事業最近年度營業決算					
	名稱	會計年度 起訖年月	實收資本		營業	
			期初	期末	營業收入	稅前盈餘(虧損)
臺灣糖業股份有限公司	臺灣花卉生物技術公司	87. 5-87. 12	750,000,000	1,000,000,000	34,512,000	－ 5,451,000
交通銀行 中國農民銀行 中央信託局 交通部郵政總局	臺灣期貨交易所公司	87. 1-87. 12	2,000,000,000	2,000,000,000	42,505,820	－ 53,011,658
臺灣糖業股份有限公司	越臺糖業有限責任公司	86.10-87. 9	706,939,200	706,939,200	374,469,631	－ 19,251,397
臺灣電力股份有限公司	聯亞電機製造公司	87. 1-87. 12	637,280,000	637,280,000		－ 27,501,000
漢翔航空工業股份有限公司	中捷航太公司	87. 1-87. 12	1,077,054,000	1,355,760,000		－ 47,342,681
臺灣肥料股份有限公司	朱拜爾肥料公司	87. 1-87. 12	5,819,845,519	5,789,225,333	4,456,952,267	－ 266,418,507
中國造船股份有限公司 中國石油股份有限公司 交通銀行	陽明海運公司	87. 7-87. 12	15,590,958,000	15,652,692,000	19,293,272,000	－ 1,033,185,000

公私合營事業情形表(續)

八十八年度

單位：新臺幣元

概況		參加投資機關投資及股利分配情形									
績		持股面額及占有率			實際投資金額		股利分配情形			未獲配股利或配息率	
純利率 %	盈餘占資 本比率%	股數	面額	占有率 %	期初	期末	現金股利	股票股利	配息率 %	差異原因說明	
－ 15.79	－ 0.73	27,000,000	270,000,000	27.00	270,000,000	270,000,000				營運初期。	
－ 124.72	－ 2.65	1,500,000	15,000,000	0.75	15,000,000	15,000,000				營運初期。	
		1,500,000	15,000,000	0.75	15,000,000	15,000,000					
		1,500,000	15,000,000	0.75	15,000,000	15,000,000					
		1,500,000	15,000,000	0.75	15,000,000	15,000,000					
		1,500,000	15,000,000	0.75	15,000,000	15,000,000					
－ 5.14	－ 2.72		282,775,680	40.00	282,775,680	282,775,680				主要係每公頃產蔗 量偏低，原料甘蔗 不足，致生虧損。	
	－ 4.32	290,527,648	290,527,648	45.59	290,527,648	290,527,648				辦理結束營運中。	
	－ 4.40	18,500,000	597,180,000	44.05	266,653,000	567,437,000				尚未正式營運。	
－ 5.98	－ 4.58	6,715	2,894,614,905	50.00	3,050,000,000	3,050,000,000				主要係尿素產品供 過於求，價格下跌 ，致生虧損。	
－ 5.36	－ 6.63	22	220	0.00	120	120	3	10	10.83	主要係船運量減縮，	
		22	220	0.00	120		3	10	10.83	固定成本無法降低	
		22	220	0.00	120		3	10	10.83	，致生虧損。另該 公司之會計報告期 間，經股東會決議 自民國 88 年 1 月起 由會計年度改為曆 年制，故經營業績 僅列 6 個月之數 據。另本年度中國 石油公司及交通銀 行已全數釋出股 權，故該 2 單位期 末投資金額為零。	

國營事業機關轉投資

中華民國

參加投資機關	公私合營事業最近年度營業決算					
	名稱	會計年度 起訖年月	實收資本		營業	
			期初	期末	營業收入	稅前盈餘(虧損)
臺鹽實業股份有限公司	花東電力公司	87. 1-87. 12	600,000,000	610,000,000		－ 40,984,734
交通銀行	金鼎綜合證券公司	87. 1-87. 12	4,314,240,000	6,442,945,000	4,342,178,000	－ 617,412,000
臺灣糖業股份有限公司	臺澳肉牛公司	87. 7-88. 6	129,617,500	158,458,000	258,393,056	－ 19,151,619
漢翔航空工業股份有限公司	利翔航太電子公司	87. 1-87. 12	300,000,000	300,000,000	101,103,000	－ 46,799,000
臺灣糖業股份有限公司	臺灣神隆公司	87. 1-87. 12	675,000,000	1,890,000,000		－ 115,235,787
中央信託局	國際建築經理公司	87. 1-87. 12	103,500,000	103,500,000	33,162,972	－ 19,035,160
臺灣糖業股份有限公司	月眉國際開發公司	87. 1-87. 12	1,650,000,000	3,100,000,000		－ 524,749,000
中國農民銀行	大通建築經理公司	87. 1-87. 12	270,250,000	270,250,000	57,738,000	－ 91,776,000
臺灣電力股份有限公司	和信電訊公司	87. 1-87. 12	2,500,000,000	6,500,000,000	3,946,500,000	－ 964,783,000
交通銀行	太平產物保險公司	87. 1-87. 12	743,084,000	1,300,000,000	6,449,923,000	－ 290,456,000

公私合營事業情形表(續)

八十八年度

單位：新臺幣元

概況		參加投資機關投資及股利分配情形								
績		持股面額及占有率			實際投資金額		股利分配情形			未獲配股利或配息率
純利率 %	盈餘占資本比率%	股數	面額	占有率 %	期初	期末	現金股利	股票股利	配息率 %	差異原因說明
	－ 6.83	1,830,000	18,300,000	3.00	18,000,000	18,300,000				創業期間。
－ 14.22	－ 14.31	29,217,444	292,174,440	4.53	161,310,113	161,310,113	17	46,649,700	28.92	主要係營收衰退，及認列證券跌價損失，致生虧損。
－ 7.41	－ 14.78		71,306,100	45.00	58,327,875	71,305,875				營運初期。
－ 46.29	－ 15.60	4,500,000	45,000,000	15.00	45,000,000	72,000,000				主要係初期投入大量研發成本，致生虧損。
	－ 17.07	18,200,000	182,000,000	9.63	65,000,000	182,000,000				建廠中。
－ 57.40	－ 18.39	1,605,000	16,050,000	15.51	15,000,000	15,000,000	321,000		2.14	主要係經濟不景氣，本業發生虧損及增提備抵呆帳所致。
	－ 31.80					600,000,000				尚未正式營運且屬本年度新增投資者。
－ 158.95	－ 33.96	8,107,500	81,075,000	30.00	72,120,000	72,120,000				主要係進行清理處分案件，須墊付大量資金，利息費用鉅額增加，致生虧損。
－ 24.45	－ 38.59					599,999,996				營運初期且屬本年度新增投資者。
－ 4.50	－ 39.09	15,194,059	151,940,590	11.69	155,100,803	155,100,803				主要係部分險種費率調降及保險賠款增加，暨認列短期投資跌價損失，致生虧損。

國營事業機關轉投資

中華民國

參加投資機關	公私合營事業最近年度營業決算					
	名稱	會計年度 起訖年月	實收資本		營業	
			期初	期末	營業收入	稅前盈餘(虧損)
臺灣糖業股份有限公司 交通銀行	臺灣土地開發信託投資公司	87. 7-88. 6	3, 000, 000, 000	3, 000, 000, 000	4, 542, 475, 000	－ 1, 490, 448, 000
臺灣電力股份有限公司	班卡拉農業公司	87. 1-87. 12	21, 270	19, 780	32, 852, 523	－ 94, 173
臺灣電力股份有限公司	三、其他					
臺鹽實業股份有限公司	麥克勞湖鹽業公司	87. 1-87. 12	140, 578, 333	138, 600, 000	218, 351, 196	
臺灣肥料股份有限公司	越南肥料合資公司	87. 1-87. 12	315, 877, 482	338, 107, 140		
中國石油股份有限公司	卡達燃油添加劑公司	87. 1-87. 12	670, 520, 381	663, 497, 176		
中國石油股份有限公司	華威天然氣航運公司	87. 1-87. 12	32, 556	32, 215		
臺灣電力股份有限公司	班卡拉礦業公司	87. 1-87. 12	21, 270	19, 780		
臺灣糖業股份有限公司	亞洲農牧公司					
中國農民銀行	農業教育電影公司		200, 000	200, 000		
	總計		235, 408, 670, 793	281, 219, 163, 852	324, 879, 797, 242	42, 563, 785, 612

公私合營事業情形表(續)

八十八年度

單位：新臺幣元

概況		參加投資機關投資及股利分配情形								未獲配股利或配息率 差異原因說明	
績		持股面額及占有率			實際投資金額		股利分配情形				
純利率 %	盈餘占資本比率%	股數	面額	占有率 %	期初	期末	現金股利	股票股利	配息率 %		
－ 32. 81	－ 49. 68	15, 000, 000	150, 000, 000	5. 00	150, 000, 000	83, 970, 000				主要係房地產業不景氣，營收衰退，且呆帳提存增加，致生虧損。	
		1, 650, 000	16, 500, 000	0. 55	30, 000, 000	16, 500, 000					
－ 0. 29	－ 442. 75	1, 000	1, 978	10. 00	1, 826	1, 826				主要係工資上揚及氣候不佳，修理及維護保養費用增加，致生虧損。	
		5, 880, 000	67, 914, 000	49. 00	68, 883, 383	68, 883, 383					損益兩平。
			118, 337, 499	35. 00	103, 412, 041	103, 412, 041					建廠中。
		15, 000	132, 698, 417	20. 00	113, 056, 881	113, 056, 881					尚未正式營運。
		400	12, 886	40. 00	313, 193, 429	400, 473, 909					尚未正式營運。
		1, 000	1, 978	10. 00	1, 827	1, 827				尚未正式營運。	
						232, 042, 490				尚未正式營運且屬本年度新增投資者。	
		9, 000	90, 000	45. 00	90, 000	90, 000				係追隨政府播遷來臺，惟因公司資產未隨同遷移，無法繼續經營，而處於長期停業。	
13. 10	18. 08		18, 046, 870, 30	6. 42	16, 666, 200, 378	18, 860, 778, 662	1, 383, 461, 613	1, 120, 078, 367	15. 02		



壹、剔除及修正事項明細表

剔 除 及 修 正		
中 華 民 國		
機 關 名 稱	剔 除 及 修 正 內 容	修 正 增 列 金 額
行 政 院 主 管		3,287,558.59
中 央 銀 行	修正減列溢提之考核獎金	
	修正增列轉投資中央存保公司之投資利益	3,287,558.59
	小 計	3,287,558.59
經 濟 部 主 管		86,156,308.00
臺 鹽 實 業 股 份 有 限 公 司	修正減列代徵人員費用	
	修正減列高估之營業稅	
	修正減列溢列之退休金費用	
	修正增列研究發展費用	
	修正增列長期應收款之未實現評價損失	
	小 計	
臺 灣 肥 料 股 份 有 限 公 司	修正減列溢列之利息收入	
	修正增列短列之投資利益	94,905.00
	修正增列短列之投資利益	20,276,122.00
	修正增列短列之利息收入	191,007.00
	修正增列短列之兌換利益	6,414,007.00
	修正增列短列之什項收入	97,500.00
	修正增列短列之其他營業收入	795,002.00
	修正減列溢列之盤存盈餘	
	修正減列溢列之投資利益	
	修正減列重複認列之什項收入	
	修正增列短列之利息費用	
	修正增列短列之製造費用	
	修正增列短列之行銷費用	
	修正增列短列之兌換損失	
	修正增列短列之投資損失	
	修正減列溢提之考核獎金	
	修正增列短提之考核獎金	
	修正減列溢列之投資損失	
	修正減列溢列之投資損失	

事 項 明 細 表

八 十 八 年 度					單 位：新臺幣元
收 入	剔 除 及 修 正 支 出		盈 虧 增 減 數		
減 列 金 額	增 列 金 額	減 列 金 額	增 列 金 額 (或減列虧損)	減 列 金 額 (或增列虧損)	
		29,749,508.00	33,037,066.59		
		29,749,508.00	29,749,508.00		
			3,287,558.59		
		29,749,508.00	33,037,066.59		
853,300,699.72	294,977,291.36	1,195,838,553.90	1,281,994,861.90	1,148,277,991.08	
		315,000.00	315,000.00		
		1,254,239.00	1,254,239.00		
		5,681,044.00	5,681,044.00		
	1,159,272.00			1,159,272.00	
	101,341,075.00			101,341,075.00	
	102,500,347.00	7,250,283.00	7,250,283.00	102,500,347.00	
832,998.00				832,998.00	
			94,905.00		
			20,276,122.00		
			191,007.00		
			6,414,007.00		
			97,500.00		
			795,002.00		
	431,025.90			431,025.90	
	231,198,592.00			231,198,592.00	
	40,447,000.00			40,447,000.00	
	1,148,502.00			1,148,502.00	
	1,248,662.50			1,248,662.50	
	211,338.64			211,338.64	
	32,579.30			32,579.30	
	168,135.00			168,135.00	
		47,120.00	47,120.00		
	16,148.00			16,148.00	
		820,080.00	820,080.00		
		791,541.00	791,541.00		

剔 除 及 修 正

中華民國

[illegible]

事項明細表 (續)

八十八年度

單位：新臺幣元

收 入	剔 除 及 修 正 支 出		盈 虧 增 減 數	
減 列 金 額	增 列 金 額	減 列 金 額	增 列 金 額 (或減列虧損)	減 列 金 額 (或增列虧損)
		20,517,607.00	20,517,607.00	
		1,326,812.00	1,326,812.00	
	15,245,484.00			15,245,484.00
	8,740,637.00			8,740,637.00
	269,767.00			269,767.00
	235,794.00			235,794.00
		11,464,758.00	11,464,758.00	
		402,935.00	402,935.00	
		1,061,455.00	1,061,455.00	
		110,841.00	110,841.00	
		431,025.90	431,025.90	
		231,198,592.00	231,198,592.00	
		40,447,000.00	40,447,000.00	
272,909,615.90	27,317,047.44	308,619,766.90	336,488,309.90	300,226,663.34
4,986,858.00				4,986,858.00
41,939,469.84				41,939,469.84
			160,200.00	
			18,160,889.00	
	187,506.00			187,506.00
	5,571,522.80			5,571,522.80
	102,859.00			102,859.00
		23,939,111.00	23,939,111.00	
46,926,327.84	5,861,887.80	23,939,111.00	42,260,200.00	52,788,215.64
2,145,435.00				2,145,435.00
			515,293.00	
			7.00	
4.98				4.98
	22,260,500.00			22,260,500.00
	11,587,749.12			11,587,749.12
		8,000,000.00	8,000,000.00	
	4,386,665.00			4,386,665.00
		2,309,081.00	2,309,081.00	
	1,890,873.00			1,890,873.00
		861,872.00	861,872.00	
522,056,943.00				522,056,943.00

剔 除 及 修 正

中 華 民 國

機 關 名 稱	剔 除 及 修 正 內 容	修 正
		增 列 金 額
中 國 造 船 股 份 有 限 公 司	修正減列溢列之兌換損失	
	小 計	515,300.00
臺 灣 電 力 股 份 有 限 公 司	修正增列應收回之轉業救助金結餘款	14,656,950.00
	修正增列短列之其他營業外收入	330,793.00
	修正減列溢列之保警費用	
	修正減列溢列之燃煤空污費	
	修正增列短列之購電費用	
	修正減列溢列之設備及軟體維護費	
	修正減列溢列之農用地處理方案費用	
	修正增列短列之研究發展費用	
	修正增列短列之環境監測、調查費用	
	修正減列溢列之災害損失款	
	修正減列溢列之員工退休金	
	小 計	14,987,743.00
漢 翔 航 空 工 業 股 份 有 限 公 司	修正增列短列之銷貨收入	16,447,932.00
	修正減列溢列之利息收入	
	修正增列短列之什項收入	7,499,485.00
	修正增列短列之什項收入	516,216.00
	修正增列短列之銷貨成本	
	修正減列溢列之投資損失	
	修正增列短列之銷貨成本	
	修正增列短列之研究發展費用	
	修正增列短列之折舊費用	
	修正增列短列之兌換損失	
	修正增列短列之銷貨成本	
	修正增列短列之投資損失	
	修正減列溢列之折舊費用	
	小 計	24,463,633.00
財 政 部 主 管		3,442,317.00
中 國 輸 出 入 銀 行	修正減列溢提之考核獎金	
	小 計	

事 項 明 細 表 (續)

八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

收 入	剔 除 及 修 正 支 出		盈 虧 增 減 數	
減 列 金 額	增 列 金 額	減 列 金 額	增 列 金 額 (或減列虧損)	減 列 金 額 (或增列虧損)
		522,056,943.00	522,056,943.00	
524,202,382.98	40,125,787.12	533,227,896.00	533,743,196.00	564,328,170.10
			14,656,950.00	
			330,793.00	
		256,587,500.00	256,587,500.00	
		43,883,781.00	43,883,781.00	
	17,766,021.00			17,766,021.00
		7,704,000.00	7,704,000.00	
		2,118,382.00	2,118,382.00	
	1,692,000.00			1,692,000.00
	1,568,000.00			1,568,000.00
		635,421.00	635,421.00	
		188,338.00	188,338.00	
	21,026,021.00	311,117,422.00	326,105,165.00	21,026,021.00
			16,447,932.00	
9,262,373.00				9,262,373.00
			7,499,485.00	
			516,216.00	
	73,645,785.00			73,645,785.00
		11,425,967.00	11,425,967.00	
	6,775,119.00			6,775,119.00
	3,707,968.00			3,707,968.00
	2,934,646.00			2,934,646.00
	8,524,111.00			8,524,111.00
	2,204,260.00			2,204,260.00
	354,312.00			354,312.00
		258,108.00	258,108.00	
9,262,373.00	98,146,201.00	11,684,075.00	36,147,708.00	107,408,574.00
9,661,443.00	709,610,518.00	200,104,518.34	203,546,835.34	719,271,961.00
		7,188,799.88	7,188,799.88	
		7,188,799.88	7,188,799.88	

剔 除 及 修 正

中 華 民 國

機 關 名 稱	剔 除 及 修 正 內 容	修 正
		增 列 金 額
交 通 銀 行	修正增列鳳山分行短提之各項提存	
	修正增列臺北分行短提之各項提存	
	修正增列楠梓分行短提之各項提存	
	修正增列新竹分行短提之各項提存	
	修正減列溢提之考核獎金	
	修正減列溢列之什項費用	
	修正增列短提之承受擔保暨殘餘物價值損失	
	修正增列短提之長期股權投資損失	
	修正增列短列之什項收入	1,357,412.00
	修正增列短列之什項收入	51,350.00
	小 計	1,408,762.00
中 國 農 民 銀 行	修正增列中港分行短提之各項提存	
	修正增列營業部短提之各項提存	
	修正增列高雄分行短提之各項提存	
	修正增列仁愛分行短提之各項提存	
	修正增列儲蓄部短提之各項提存	
	修正減列溢提之考核獎金	
	修正減列溢列之利息收入	
	修正增列短列之投資損失	
	修正增列短列之什項收入	1,130,400.00
	修正減列溢提之折舊費用	
	小 計	1,130,400.00
中 央 信 託 局	修正增列高雄分局短提之各項提存	
	修正增列臺中分局短提之各項提存	
	修正增列北臺中分局短提之各項提存	
	修正增列花蓮分局短提之各項提存	
	修正減列溢提之考核獎金	
	修正漏未沖轉之上年度績效獎金溢提數	269,754.00
	修正增列買賣短期票券之利益	633,401.00
	修正增列公保責任準備	
	修正減列公保處溢提之考核獎金	
	修正減列公保處溢列之員工訓練費	
	修正減列保費收入	
	修正減列政府補助收入	
	小 計	903,155.00

事 項 明 細 表 (續)

八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

收 入	剔 除 及 修 正 支 出		盈 虧 增 減 數	
	增 列 金 額	減 列 金 額	增 列 金 額 (或減列虧損)	減 列 金 額 (或增列虧損)
	85,316,017.00			85,316,017.00
	65,767,797.00			65,767,797.00
	14,601,557.00			14,601,557.00
	5,088,195.00			5,088,195.00
		42,415,049.46	42,415,049.46	
		18,233,890.00	18,233,890.00	
	13,999,370.00			13,999,370.00
	11,608,626.00			11,608,626.00
			1,357,412.00	
			51,350.00	
	196,381,562.00	60,648,939.46	62,057,701.46	196,381,562.00
	138,827,370.00			138,827,370.00
	109,569,467.00			109,569,467.00
	52,744,869.00			52,744,869.00
	39,092,406.00			39,092,406.00
	31,528,517.00			31,528,517.00
		66,590,654.00	66,590,654.00	
6,312,435.00				6,312,435.00
	1,130,400.00			1,130,400.00
			1,130,400.00	
		146,682.00	146,682.00	
6,312,435.00	372,893,029.00	66,737,336.00	67,867,736.00	379,205,464.00
	90,867,558.00			90,867,558.00
	24,500,000.00			24,500,000.00
	23,592,977.00			23,592,977.00
	741,991.00			741,991.00
		48,463,006.00	48,463,006.00	
			269,754.00	
			633,401.00	
		633,401.00		633,401.00
		3,229,338.00	3,229,338.00	
		119,670.00	119,670.00	
2,761,534.00				2,761,534.00
587,474.00				587,474.00
3,349,008.00	140,335,927.00	51,812,014.00	52,715,169.00	143,684,935.00

剔 除 及 修 正

中 華 民 國

機 關 名 稱	剔 除 及 修 正 內 容	修 正
		增 列 金 額
中 央 再 保 險 股 份 有 限 公 司	修正減列溢提之考核獎金	
	小 計	
中 央 存 款 保 險 股 份 有 限 公 司	修正減列溢提之考核獎金	
	小 計	
交 通 部 主 管		
中 華 電 信 股 份 有 限 公 司	修正增列低估之存貨跌價損失	
	小 計	
行政院國軍退除役官兵輔導委員會主管		368,097,473.82
榮 民 工 程 股 份 有 限 公 司	修正增列短列之利息收入	7,604,174.00
	修正減列溢列之投資收益	
	修正減列誤列之投資利益	
	修正增列短列之利息收入	1,121,400.00
	修正增列印尼辦事處短列之利息收入	1,273,775.00
	修正減列印尼辦事處溢列之勞務收入	
	修正增列泰國辦事處短列之各項收入	211,724,512.84
	修正增列新加坡辦事處漏列之租賃收入	15,325,431.42
	修正減列誤列之投資利益	
	修正增列馬來西亞辦事處短列之勞務收入	23,597,967.56
	修正增列沙烏地辦事處短列之勞務收入	23,485,729.00
	修正減列誤列之勞務收入	
	修正減列誤列之理賠收入	
	修正增列短列之利息收入	81,638,185.00
	修正減列溢列之勞務收入	
	修正增列短列之出售下腳料收入	2,153,220.00
	修正增列短列之利息費用	
	修正增列短提之備抵呆帳	
	修正減列溢列之勞務成本	
	修正減列溢列之勞務成本	
	修正增列短列之勞務成本	
	修正增列印尼辦事處短列之成本、費用	
	修正增列泰國辦事處短列之兌換損失	

事 項 明 細 表 (續)

八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

收 入	剔 除 及 修 正 支 出		盈 虧 增 減 數	
減 列 金 額	增 列 金 額	減 列 金 額	增 列 金 額 (或減列虧損)	減 列 金 額 (或增列虧損)
		4,780,811.00	4,780,811.00	
		4,780,811.00	4,780,811.00	
		8,936,618.00	8,936,618.00	
		8,936,618.00	8,936,618.00	
	15,146,536.00			15,146,536.00
	15,146,536.00			15,146,536.00
	15,146,536.00			15,146,536.00
541,153,655.45	2,419,884,196.20	440,561,350.29	808,658,824.11	2,961,037,851.65
			7,604,174.00	
14,540,922.00				14,540,922.00
1,218,750.00				1,218,750.00
			1,121,400.00	
			1,273,775.00	
48,245,126.80				48,245,126.80
			211,724,512.84	
			15,325,431.42	
5,294,447.00				5,294,447.00
			23,597,967.56	
			23,485,729.00	
95,009,590.65				95,009,590.65
1,632,000.00				1,632,000.00
			81,638,185.00	
375,039,740.00				375,039,740.00
			2,153,220.00	
	10,373,610.00			10,373,610.00
	44,608,542.32			44,608,542.32
		354,484.00	354,484.00	
		831,058.00	831,058.00	
	9,458,325.00			9,458,325.00
	94,123,859.41			94,123,859.41
	540,917,985.04			540,917,985.04

剔 除 及 修 正

中 華 民 國

機 關 名 稱	剔 除 及 修 正 內 容	修 正
		增 列 金 額
榮 民 工 程 股 份 有 限 公 司	修正減列泰國辦事處溢列之什項費用	
	修正增列馬來西亞辦事處短列之成本、費用	
	修正增列新加坡辦事處漏列之什項費用	
	修正增列沙烏地辦事處短列之勞務成本	
	修正減列誤列之勞務成本	
	修正減列誤列之什項費用	
	修正增列短列之專案裁減人員離職金等費用	
	修正增列短列之管理費用	
	修正增列短列之退休人員利息差額補貼款	
	修正增列短列之電費	
	修正增列短列之颱風災損修復費用	
	修正增列短列之什項費用	
	修正減列溢提之福利金	
	修正增列短列之什項收入	173,079.00
	修正減列誤列之投資利益	
	小 計	368,097,473.82
行 政 院 衛 生 署 主 管		
麻 醉 藥 品 經 理 處	修正減列溢提之績效獎金	
	小 計	
中 央 健 康 保 險 局	修正減列溢列之保費收入	
	修正減列溢列之保險賠款與給付	
	修正減列收回安全準備	
	修正減列溢列之福利金	
	修正減列政府補助收入	
	小 計	
	總 計	460,983,657.41

事 項 明 細 表 (續)

八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

收 入	剔 除 及 修 正 支 出		盈 虧 增 減 數	
減 列 金 額	增 列 金 額	減 列 金 額	增 列 金 額 (或減列虧損)	減 列 金 額 (或增列虧損)
		342,007,738.64	342,007,738.64	
	18,656,918.60			18,656,918.60
	9,843,647.83			9,843,647.83
	34,332,845.00			34,332,845.00
		95,009,590.65	95,009,590.65	
		1,632,000.00	1,632,000.00	
	1,552,947,698.00			1,552,947,698.00
	1,093,378.00			1,093,378.00
	97,638,322.00			97,638,322.00
	2,232,086.00			2,232,086.00
	1,503,759.00			1,503,759.00
	2,153,220.00			2,153,220.00
		726,479.00	726,479.00	
			173,079.00	
173,079.00				173,079.00
541,153,655.45	2,419,884,196.20	440,561,350.29	808,658,824.11	2,961,037,851.65
947,361,722.00		949,963,506.00	949,963,506.00	947,361,722.00
		2,601,784.00	2,601,784.00	
		2,601,784.00	2,601,784.00	
80,450,919.00				80,450,919.00
		947,178,607.00	947,178,607.00	
866,727,688.00				866,727,688.00
		183,115.00	183,115.00	
183,115.00				183,115.00
947,361,722.00		947,361,722.00	947,361,722.00	947,361,722.00
2,351,477,520.17	3,439,618,541.56	2,816,217,436.53	3,277,201,093.94	5,791,096,061.73

貳、歷年度剔除及修正款項處理情形

本部為貫徹監督預算之執行，對國營事業營業決算歷年應行剔除及修正款項，各單位辦理情形，均於嗣後年度嚴密追蹤考核，並於各年度決算審核報告內編列明細表，詳述處理情形。

上（八十七）年度國營事業機關決算，經本部審定應行修正淨增列會計盈餘 4,699,720,354.74 元，其個別修正款項，經查均已依案處理完竣。有關轉帳情形，詳見下列處理情形明細表：

歷年度剔除及修正款項處理情形明細表

中 華 民 國 八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

機 關 名 稱	年 度	剔 除 及 修 正 事 項	截至八十七年度應收 未收剔除及修正款項		八十八年度收回及轉帳數		截至八十八年 度底尚未收回數
			剔除追繳部分	修正轉帳部分	剔除追繳部分	修正轉帳部分	
行政院主管				4,643,765,830.70		4,643,765,830.70	
中 央 銀 行	87	修正減列溢提之兌換損失		4,618,000,000.00		4,618,000,000.00	
	87	修正增列短列之利息及罰息收入		25,740,025.00		25,740,025.00	
	87	修正增列轉投資中央存保公司之事業投資利益		25,805.70		25,805.70	
		小 計		4,643,765,830.70		4,643,765,830.70	
經濟部主管				410,664,058.14		410,664,058.14	
臺 鹽 實 業 股 份 有 限 公 司	87	修正減列溢提之退休金費用		272,653,595.00		272,653,595.00	
	87	修正減列較預算超支之公共關係費		96,582.00		96,582.00	
	87	修正增列短估之利息收入		1,236,960.00		1,236,960.00	
	87	修正減列高估之營業稅		695,289.00		695,289.00	
	87	修正增列管理費用		- 580,000.00		- 580,000.00	
	87	修正增列研究發展費用		- 10,000,000.00		- 10,000,000.00	
	87	修正增列研究發展費用		- 4,036,429.00		- 4,036,429.00	
	87	修正增列短估之利息收入		10,994,201.00		10,994,201.00	
		小 計		271,060,198.00		271,060,198.00	
臺 灣 肥 料 股 份 有 限 公 司	87	修正增列短估之呆帳損失		- 654,731.56		- 654,731.56	
	87	修正增提啟業化工公司估計無法收回之呆帳損失		- 60,630,245.00		- 60,630,245.00	
	87	修正減列高估之考核獎金		5,255,753.00		5,255,753.00	
	87	修正增列低估之員工離職金		- 3,267,502.00		- 3,267,502.00	
	87	修正增列銷售硫酸銨之運費補貼差額及促銷獎金		- 5,744,112.00		- 5,744,112.00	
	87	修正漏未整理投資朱拜爾肥料公司之投資利益		47,543,396.00		47,543,396.00	
	87	修正減列誤列什項收入之建築改良物補償費收入		- 872,794,929.00		- 872,794,929.00	

歷年度剔除及修正款項處理情形明細表 (續)

中 華 民 國 八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

機 關 名 稱	年 度	剔 除 及 修 正 事 項	截至八十七年度應收 未收剔除及修正款項		八十八年度收回及轉帳數		截至八十八年 度底尚未收回數
			剔除追繳部分	修正轉帳部分	剔除追繳部分	修正轉帳部分	
臺 灣 肥 料 股 份 有 限 公 司	87	修正增列短列之財產交易利益		744,825,980.00		744,825,980.00	
	87	修正減列誤列之資產報廢損失		127,968,949.00		127,968,949.00	
		小 計		－ 17,497,441.56		－ 17,497,441.56	
臺 灣 機 械 股 份 有 限 公 司	87	修正減列溢提之備抵存貨跌價損失		14,397,883.34		14,397,883.34	
	87	修正減列溢列之利息收入		－ 945,450.00		－ 945,450.00	
	87	修正增列短列之銷貨成本		－ 1,240,263.00		－ 1,240,263.00	
	87	修正減列溢估之銷貨成本		73,462,332.00		73,462,332.00	
	87	修正減列兌換利益		－ 137,078.00		－ 137,078.00	
	87	修正增列短列之追減工程款		－ 6,840,000.00		－ 6,840,000.00	
	87	修正減列溢提之折舊費用		3,570,783.31		3,570,783.31	
	87	修正減列溢提之銷貨成本		9,900.00		9,900.00	
	87	修正增列短列之什項費用		－ 356,400.00		－ 356,400.00	
		小 計		81,921,707.65		81,921,707.65	
中 國 造 船 股 份 有 限 公 司	87	修正增列短列之修造收入		8,511,344.00		8,511,344.00	
	87	修正減列溢列之修造收入		－ 2,757,886.00		－ 2,757,886.00	
	87	修正增列短列之代訓收入		2,239,290.00		2,239,290.00	
	87	修正減列溢列之什項收入		－ 887,850.00		－ 887,850.00	
	87	修正減列投資損失		19.00		19.00	
	87	修正增列投資損失		－ 4.00		－ 4.00	
	87	修正增列短列之長期工程合約損失		－ 133,518,767.00		－ 133,518,767.00	
	87	修正減列溢列之利息費用		4,049,647.00		4,049,647.00	
	87	修正增列短估之工程保固費用		－ 2,154,706.95		－ 2,154,706.95	
	87	修正增列短攤之修造保險費		－ 1,051,032.29		－ 1,051,032.29	
	87	修正增列短列之律師事務所服務費		－ 466,300.00		－ 466,300.00	
	87	修正減列溢列之專案資遣人員資遣費		446,729.00		446,729.00	
	87	修正減列溢估之水電費		253,805.00		253,805.00	
		小 計		－ 125,335,712.24		－ 125,335,712.24	
中 國 石 油 股 份 有 限 公 司	87	修正減列較預算超支之公共關係費		142,059.08		142,059.08	
	87	修正增列審議放款契約之法律服務費		－ 16,643,565.00		－ 16,643,565.00	
	87	修正增列短列之兌換利益		438,586,275.00		438,586,275.00	
	87	修正增列短列油料污染事件之損失及賠償款		－ 96,385,640.00		－ 96,385,640.00	

歷年度剔除及修正款項處理情形明細表 (續)

中 華 民 國 八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

機 關 名 稱	年 度	剔 除 及 修 正 事 項	截至八十七年度應收 未收剔除及修正款項		八十八年度收回及轉帳數		截至八十八年 度底尚未收回數
			剔除追繳部分	修正轉帳部分	剔除追繳部分	修正轉帳部分	
中 國 石 油 股 份 有 限 公 司	87	修正增列短列之值宿備勤加班費		- 83,750,943.00		- 83,750,943.00	
	87	修正增列短列之財產報廢損失		- 266,267,204.10		- 266,267,204.10	
		小 計		- 24,319,018.02		- 24,319,018.02	
臺 灣 電 力 股 份 有 限 公 司	87	修正增列未認列之應收駁運燃煤快慢裝卸金		5,462,908.00		5,462,908.00	
	87	修正增列短列之其他營業外收入		3,863,016.09		3,863,016.09	
	87	修正增列未認列之廠商逾期交貨罰款		2,322,015.00		2,322,015.00	
	87	修正增列未認列之代辦試驗收入		1,655,027.00		1,655,027.00	
	87	修正減列溢列之災害損失款		31,927,821.22		31,927,821.22	
	87	修正增列短列之應付駁運燃煤快慢裝卸金		- 759,763.00		- 759,763.00	
	87	修正減列溢列之燃煤空污費減免款		8,921,229.00		8,921,229.00	
	87	修正減列溢列之員工退休金		172,330.00		172,330.00	
	87	修正增列短列之汽車任意險保費		- 3,298,906.00		- 3,298,906.00	
	87	修正增列短列之汽電共生購電費用		- 1,589,830.00		- 1,589,830.00	
	87	修正增列未認列之法律事務費及電信設備租金		- 760,422.00		- 760,422.00	
	87	修正減列未編預算之公共關係費		5,864.00		5,864.00	
		小 計		47,921,289.31		47,921,289.31	
漢 翔 航 空 工 業 股 份 有 限 公 司	87	修正增列短列之應退所得稅款		29,371,330.00		29,371,330.00	
	87	修正增列短列之兌換利益		17,255,000.00		17,255,000.00	
	87	修正減列以前年度溢提之折舊費用		9,383,915.00		9,383,915.00	
	87	修正減列溢列之利息收入		- 3,896,267.00		- 3,896,267.00	
	87	修正增列短列之兌換利益		2,486,679.00		2,486,679.00	
	87	修正增列短列之服務收入		2,857,143.00		2,857,143.00	
	87	修正減列溢列之退休金費用		109,907,122.00		109,907,122.00	
	87	修正增列短列之銷貨成本		- 7,886,712.00		- 7,886,712.00	
	87	修正減列溢列之攤銷費用		4,338,864.00		4,338,864.00	
	87	修正減列溢列之利息費用		2,994,027.00		2,994,027.00	
	87	修正減列溢列之銷貨成本		6,195,246.00		6,195,246.00	
	87	修正減列溢列之公共關係費		3,126,197.00		3,126,197.00	
	87	修正減列溢列之折舊費用		780,491.00		780,491.00	
		小 計		176,913,035.00		176,913,035.00	

歷年度剔除及修正款項處理情形明細表 (續)

中 華 民 國 八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

機 關 名 稱	年 度	剔 除 及 修 正 事 項	截至八十七年度應收 未收剔除及修正款項		八十八年度收回及轉帳數		截至八十八年 度底尚未收回數
			剔除追繳部分	修正轉帳部分	剔除追繳部分	修正轉帳部分	
財政部主管				- 602,230,462.10		- 602,230,462.10	
中國輸出入銀行	87	修正增列短列之保險賠款與給付		- 3,039,000.00		- 3,039,000.00	
	87	修正減列提存輸出保險準備		3,039,000.00		3,039,000.00	
	87	修正減列溢列之退休及離職金費用		11,083,026.52		11,083,026.52	
		小 計		11,083,026.52		11,083,026.52	
交 通 銀 行	87	修正增列各項提存		- 493,430,590.00		- 493,430,590.00	
	87	修正減列業務費用		3,590,000.00		3,590,000.00	
	87	修正增列各項提存		- 324,685.06		- 324,685.06	
	87	修正減列投資利益		- 17,684,695.44		- 17,684,695.44	
	87	修正減列投資損失		17,684,695.44		17,684,695.44	
		小 計		- 490,165,275.06		- 490,165,275.06	
中國農民銀行	87	修正增列短列之各項提存		- 2,909,000.00		- 2,909,000.00	
	87	修正減列溢列之業務費用		1,246,453.00		1,246,453.00	
	87	修正減列溢列之什項收入		- 855,000.00		- 855,000.00	
	87	修正增列短列之買賣票券利益		274,559.00		274,559.00	
	87	修正增列短列之什項收入		883,428.00		883,428.00	
	87	修正增列短列之業務費用		- 829,765.00		- 829,765.00	
	87	修正增列短列之什項費用		- 2,696,736.00		- 2,696,736.00	
		小 計		- 4,886,061.00		- 4,886,061.00	
中 央 信 託 局	87	修正增列各項提存		- 10,358,234.89		- 10,358,234.89	
	87	修正增列各項提存		- 55,558,108.67		- 55,558,108.67	
	87	修正增列各項提存		- 52,310,550.00		- 52,310,550.00	
		小 計		- 118,226,893.56		- 118,226,893.56	
中 央 再 保 險 股份有限公司	87	修正減列溢列之提存保費準備		505,634.24		505,634.24	
	87	修正增列短列之提存未決賠款準備		- 606,687.48		- 606,687.48	
	87	修正增列兌換損失		- 997.15		- 997.15	
	87	修正增列短列之兌換利益		14,461.85		14,461.85	
	87	修正增列短列之兌換損失		- 17,818.46		- 17,818.46	
		小 計		- 105,407.00		- 105,407.00	

歷年度剔除及修正款項處理情形明細表 (續)

中 華 民 國 八 十 八 年 度

單位：新臺幣元

機 關 名 稱	年 度	剔 除 及 修 正 事 項	截至八十七年度應收 未收剔除及修正款項		八十八年度收回及轉帳數		截至八十八年 度底尚未收回數
			剔除追繳部分	修正轉帳部分	剔除追繳部分	修正轉帳部分	
中央存款保險股份有限公司	87	修正減列代理費用		70,148.00		70,148.00	
交通部主管		小 計		70,148.00		70,148.00	
				247,520,928.00		247,520,928.00	
交通部郵政總局	87	修正增列短估之快捷郵件郵資及特約郵費收入		5,267,327.00		5,267,327.00	
	87	修正減列溢列之國際聯郵運費		3,250,311.00		3,250,311.00	
		小 計		8,517,638.00		8,517,638.00	
中華電信股份有限公司	87	修正減列未交貨之電話號碼簿印刷費用		231,356,952.00		231,356,952.00	
	87	修正減列誤列設備之折舊數		7,646,338.00		7,646,338.00	
		小 計		239,003,290.00		239,003,290.00	
行政院勞工委員會主管				0.00		0.00	
勞工保險局	87	修正增列什項收入		16,163,486.00		16,163,486.00	
	87	修正增列提存保費準備		- 16,163,486.00		- 16,163,486.00	
		小 計		0.00		0.00	
行政院衛生署主管				0.00		0.00	
中央健康保險局	87	修正減列以前年度溢列之補助工會行政等費用		87,570.00		87,570.00	
	87	修正減列政府補助收入		- 15,681,676.00		- 15,681,676.00	
	87	修正減列溢列之各項提存		4,409,529,623.00		4,409,529,623.00	
	87	修正減列溢列之保險賠款與給付		214,626,209.00		214,626,209.00	
	87	修正減列收回安全準備		- 778,638,896.00		- 778,638,896.00	
	87	修正增列提存安全準備		- 3,845,516,936.00		- 3,845,516,936.00	
	87	修正減列溢列之補助工會行政等費用		11,306,670.00		11,306,670.00	
	87	修正減列什項費用		4,287,436.00		4,287,436.00	
		小 計		0.00		0.00	
		總 計		4,699,720,354.74		4,699,720,354.74	