

第四節 財務

一、營業損益

九十年度營業及營業外收入預算數為7億6,922萬元，實際收入為7億7,231萬4,414.88元，比較增加309萬4,414.88元，約0.40%，營業及營業外費用預算數為6億6,427萬元，實際費用為7億3,943萬7,827.16元，比較增加7,516萬7,827.16元，約11.32%，預算盈餘為1億495萬元，實際盈餘為3,287萬6,587.72元，比較減少盈餘7,207萬3,412.28元，約68.67%。

二、盈餘撥補

九十年度盈餘3,287萬6,587.72元，加計累積盈餘1億274萬9,798.59元，合計1億3,562萬6,386.31元，盈餘分配官息紅利1億1,344萬1,100元，提列特別公積2,218萬4,886.31元作為港埠建設用。

三、現金流量之情形

本期預計：營業活動之淨現金流入2億6,283萬6千元，投資活動之淨現金流出2,732萬8千元，融資活動之淨現金流出1億783萬2千元，現金及約當現金之淨增1億2,767萬6千元。實際執行結果：營業活動之淨現金流入1億2,927萬2,683.88元，投資活動之淨現金流出2,493萬2,511元，融資活動之淨現金淨流出9,042萬2,493元，現金及約當現金之淨增1,391萬7,679.88元。

四、資產負債狀況

資產之來源，由借入資本（負債）而來者佔3.26%，由投入資本（淨值）而來者佔96.74%，資產方面，流動資產佔6.90%，固定資產佔16.37%，無形資產佔0.03%，其他資產佔76.70%，事業資產（流動資產加固定資產）佔23.27%。

五、財務地位、經營績效及成長分析

（一）財務比率：

1、流動比率

本期流動資產為19億820萬7,684.30元與流動負債1億2,775萬6,151.85元之比率為1493.63%，比較上年度同項比率654.05%，增加839.58%。

2、負債比率：

本期負債總額為9億258萬7,574.85元與資產總額276億5,461萬8,372.49元之比率為3.26%，比較上年度同項比率3.48%，減少0.22%。

3、固定比率：

本期固定資產總額為45億2,740萬8,001.94元與業主權益267億5,203萬797.64元之比率為16.92%，比較上年度同項比率17.75%，減少0.83%。根據以上比率分析，每百元流動負債有1,493.63元之流動資產可備供清償，短期償債能力甚強，就負債比率3.26%，固定比率16.92%，顯示自有資金充裕，財務結構甚為穩健。

（二）經營比率：

1、港埠毛利率

本期港埠毛利為674萬6,711元與港埠收入4億9,579萬2,854元之比率為1.36%，比較上年度同項比率24.91%，減少23.55%。

2、營業利益率

本期營業損失為 4,234 萬 110 元與營業收入 6 億 3,363 萬 5,672 元之比率為 6.68%，比較上年度同項比率 14.55%，減少 7.87%。

3、純益率

本期純益為 3,287 萬 6,587.72 元與營業收入 6 億 3,363 萬 5,672 元之比率為 5.19%，比較上年度同項比率 16.68%，減少 11.49%。

(三) 成長比率：

1、營業成長率

本期營業收入 6 億 3,363 萬 5,672 元與上年度營業收入 10 億 445 萬 4,839 元比較，衰退 5.38%。

2、淨利成長率

本期純益 3,287 萬 6,587.72 元，與上年度純益 1 億 6,751 萬 8,856.68 元比較，衰退 70.56%。

3、淨值成長率

本期業主權益 267 億 5,203 萬 797.64 元與上年度業主權益 268 億 2,966 萬 2,561.92 元比較，衰退 0.29%。

(四) 最近五年度簡明損益表：

單位：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	86年	87年	88年	88年下半年 及89年	90年
收入					
營業收入	503,809	560,360	622,386	1,004,455	633,636
營業外收入	59,068	76,663	100,061	129,161	138,679
收入合計	562,877	637,022	722,447	1,133,616	772,315
支出					
營業成本	292,651	343,976	349,334	588,609	489,046
營業費用	120,599	137,513	154,306	269,709	186,930
營業外費用	105,189	105,840	80,823	107,779	63,462
支出合計	518,438	587,329	584,462	966,097	739,438
純益(損)	44,439	49,693	137,985	167,519	32,877

註：86-88下半年及89年度為審定決算數，90年度為自編決算數。

(五) 最近五年度簡明資產負債表：

單位：新臺幣千元

年 度 項 目	86年	87年	88年	88年下半年及89年	90年
資產					
流動資產	904,690	1,122,623	1,454,829	1,893,402	1,908,208
基金長期投資及應收款	300	300			
固定資產	4,197,478	4,200,784	5,153,470	4,761,646	4,527,408
無形及其他資產	7,821,214	7,844,141	20,888,836	21,142,910	21,219,002
資產總額	12,923,682	13,167,848	27,497,134	27,797,958	27,654,618
負債					
流動負債	81,099	63,641	128,516	289,487	127,756
長期負債	325,306	325,306	325,306	325,306	445,426
其他負債	162,322	344,146	333,985	353,503	329,405
負債總額	568,727	733,093	787,807	968,296	902,587
業主權益					
資本	9,028,439	9,058,547	9,147,949	9,121,160	9,121,160
公積及盈餘	3,326,516	3,376,209	17,561,379	17,708,502	17,630,871
業主權益總額	12,354,954	12,434,755	26,709,328	26,829,662	26,752,031
負債及業主權益總額	12,923,682	13,167,848	27,497,134	27,797,958	27,654,618

註：86-88下半年及89年度為審定決算數，90年度為自編決算數。

(六) 最近五年度投資報酬分析表：

單位：新台幣千元

年 度 項 目	86年	87年	88年	88年下半年及89年	90年
營業利益(%)	41.91	14.07	19.08	14.55	-6.68
營業利益	211,158	78,870	118,747	146,137	42,340
營業收入	503,809	560,360	622,386	1,004,455	633,636
稅後純益率(%)	8.82	8.87	22.17	16.68	5.19
稅後純益	44,439	49,693	137,985	167,519	32,877
營業收入	503,809	560,360	622,386	1,004,455	633,636
總資產報酬率(%)	0.35	0.38	0.68	0.61	0.12
稅後純益+利息費用	44,439	49,693	137,985	167,519	32,877
平均資產總額	12,784,916	13,045,765	20,332,491	27,647,546	27,726,288
業主權益報酬率(%)	0.36	0.40	0.71	0.63	0.12
稅後純益	44,439	49,693	137,985	167,519	32,877
平均業主權益	12,237,793	12,394,855	19,572,042	26,769,495	26,790,847

註：86-88下半年及89年度為審定決算數，90年度為自編決算數。