

## 第四節 財務

### 一、營業收支及盈虧情形：

(一)營業收入決算為 4,897,685,512.89 元，預算 5,542,365,000.00 元，較預算減少 644,679,487.11 元，減少比率為 11.63%

(二)營業成本決算為 3,737,323,241.55 元，預算為 3,994,194,000.00 元，較預算減少 256,870,758.45 元，減少比率為 6.43%。

(三)營業毛利決算為 1,160,362,271.34 元，預算為 1,548,171,000.00 元，較預算減少 387,808,728.66 元，減少比率為 25.05%。

(四)營業費用決算為 786,097,314.00 元，預算為 824,243,000.00 元，較預算減少 38,145,686.00 元，減少比率為 4.63%。

(五)營業利益決算為 374,264,957.34 元，預算為 723,928,000.00 元，較預算減少 349,663,042.66 元，減少比率為 48.30%。

(六)營業外收入決算為 996,591,181.89 元，預算為 900,181,000.00 元，較預算增加 96,410,181.89 元，增加比率為 10.71%。

(七)營業外費用決算為 1,190,708,688.29 元，預算為 606,848,000.00 元，較預算增加 583,860,688.29 元，增加比率為 96.21%。

(八)本期純益決算為 180,147,450.94 元，預算為 1,017,261,000.00 元，較預算減少 837,113,549.06 元，減少比率為 82.29%。

### 二、最近五年度簡明損益表

最近五年度簡明損益表

單位：新台幣千元

年度 項目	86年度	87年度	88年度	88下半年 及89年度	90年度
收入					
營業收入	4,672,309	4,488,534	4,278,015	6,945,447	4,897,685
營業外收入	258,043	336,257	495,859	677,775	996,591
收入合計	4,930,352	4,824,791	4,773,874	7,623,222	5,894,276
支出					
營業成本	3,102,633	3,101,168	3,247,005	4,929,852	3,737,323
營業費用	827,984	877,345	807,262	1,128,250	786,097
營業外費用	471,237	490,322	470,756	1,100,227	1,190,709
支出合計	4,401,854	4,468,835	4,525,023	7,158,329	5,714,129
純益（損）	528,498	355,956	248,851	464,893	180,147

註：86-88年下半年及89年度為審定決算數，90年度為自編決算數

### 三、盈虧撥補之擬議：

#### (一) 盈虧撥補之情形：

本年度純益 180,147,450.94 元，全數分配資本公積，包含與廠商合作投資興建各項設施淨盈餘 46,077,533.00 元，及財產交易利益 134,069,917.94 元。

#### (二) 最近五年度盈餘分配情形表

最近五年度盈餘分配情形表

單位：新台幣千元

年度 項目	86年度	87年度	88年度	88下半年 及89年度	90年度
盈餘分配					
股(官)息紅利	437,057	267,018	52,143	352,136	0
公積	91,441	88,938	196,708	112,757	180,147
合計	528,498	355,956	248,851	464,893	180,147

註：86-88年下半年及89年度為審定決算數，90年度為自編決算數

### 四、資產負債之狀況：

#### (一) 資產負債結構：

1. 本年度決算資產總額 55,534,996,068.66 元，包括流動資產 10,214,765,319.98 元，佔資產總額 18.39%，基金長期投資及應收款 5,571,784.50 元，佔資產總額 0.01%，固定資產 40,825,697,279.18 元，佔資產總額 73.51%，無形資產 34,958,136.00 元，佔資產總額 0.06%，其他資產 4,454,003,549.00 元，佔資產總額 8.02%。

2. 本年度決算負債總額 8,422,431,158.64 元，佔資產總額 15.17%，包括流動負債 984,152,262.80 元，佔資產總額 1.77%，長期負債 4,085,989,814.00 元，佔資產總額 7.36%，其他負債 3,352,289,081.84 元，佔資產總額 6.04%。

3. 本年度決算業主權益總額 47,112,564,910.02 元，佔資產總額 84.83%，包括資本 24,144,765,868.86 元，佔資產總額 43.48%，資本公積 22,821,691,485.52 元，佔資產總額 41.09%，保留盈餘 146,107,555.64 元，佔資產總額 0.26%。

4. 本年度決算資產總額較上期增加 949,699,257.47 元，增加比率為 1.74%，其中流動資產增加 1,888,687,293.75 元，基金長期投資及應收款減少 1,847,460.00 元，固定資產增加 5,913,928,051.76 元，無形資產減少 4,475,183.00 元，其他資產減少 6,846,593,445.04 元。

5. 本年度決算負債總額較上期增加 306,165,822.11 元，增加比率為 3.77%，其中流動負債減少 242,885,065.40 元，長期負債增加

112,810,233.00 元，其他負債增加 436,240,654.51 元。

6. 本年度業主權益總額較上期增加 643,533,435.36 元，增加比率為 1.38%，其中資本增加 6,855,402,097.22 元，資本公積增加 660,108,715.36 元，保留盈餘減少 6,871,977,377.22 元。

## (二) 最近五年度簡明資產負債表

最近五年度簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	86年度	87年度	88年度	88下半年 及89年度	90年度
資產					
流動資產	4,857,204	5,383,596	6,078,613	8,326,078	10,214,765
基金長期投資及應收款	33,493	30,946	28,763	7,419	5,572
固定資產	30,708,419	31,143,680	33,294,676	34,911,769	40,825,697
無形及其他資產	11,321,659	11,147,926	11,222,620	11,340,031	4,488,962
資產總額	46,920,775	47,706,148	50,624,672	54,585,297	55,534,996
負債					
流動負債	915,001	660,480	951,508	1,227,037	984,152
長期負債	3,267,280	3,457,429	3,612,432	3,973,180	4,085,990
其他負債	2,730,299	2,687,911	2,286,205	2,916,049	3,352,289
負債總額	6,912,580	6,805,820	6,850,145	8,116,266	8,422,431
業主權益					
資本	13,813,230	14,617,100	17,289,364	17,289,363	24,144,766
公積及盈餘	26,194,965	26,283,228	26,485,163	29,179,668	22,967,799
業主權益總額	40,008,195	40,900,328	43,774,527	46,469,031	47,112,565
負債及業主權益總額	46,920,775	47,706,148	50,624,672	54,585,297	55,534,996

註：86-88年下半年及89年度為審定決算數，90年度為自編決算數

## 五、財務地位、經營績效及成長分析：

### (一) 財務比率：

#### 1、流動比率：

本年度流動資產為 10,214,765,319.98 元，與流動負債 984,152,262.80 元之比率為 1,037.93%，較上期同項比率 678.55%，增加 359.38%。

#### 2、負債比率：

本年度負債總額為 8,422,431,158.64 元，與資產總額 55,534,996,068.66 元之比率為 15.17%，較上期同項比率 14.87%，增加 0.30%。

#### 3、固定比率：

本年度固定資產總額 40,825,697,279.18 元，與業主權益 47,112,564,910.02 元之比率為 86.66%，較上期同項比率 75.13%，增加 11.53%。

根據以上比率分析，每百元流動負債有 1,037.93 元之流動資產可備供

清償，短期償債能力甚強，就負債比率 15.17%，固定比率 86.66%而論，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:

本年度港埠毛利 296,366,800.45 元，與本年度港埠收入 4,033,690,042.00 元之比率為 7.35%，即每百元港埠收入可獲毛利 7.35 元，較預算同項比率 13.20%，減少 5.85%。

2、營業利益率:

本年度營業利益 374,264,957.34 元，與本年度營業收入 4,897,685,512.89 元之比率為 7.64%，即平均每百元營業收入可獲得營業利益 7.64 元，較預同項比率 13.06%，減少 5.42%。

3、純益率:

本年度純益 180,147,450.94 元，與本年度營業收入 4,897,685,512.89 元之比率為 3.68%，即每百元營業收入可獲得純益 3.68 元，較預算同項比率 18.35%，減少 14.67 %。

(三) 成長比率:

1、業成長率:

本年度營業收入 4,897,685,512.89 元，與上期 18 個月之營業收入 6,945,447,381.14 元比較，負成長 29.48%。

2、淨利成長率:

本年度純益 180,147,450.94 元，與上期 18 個月之盈餘 464,892,780.37 元比較，負成長 61.25%。

3、淨值成長率:

本年度業主權益 47,112,564,910.02 元，與上期業主權益 46,469,031,474.66 元比較，成長 1.38%。

(四) 最近五年度投資報酬分析表:

最近五年度投資報酬分析表

單位：新台幣千元

年度 項目	86年度	87年度	88年度	88下半年 及89年度	90年度
營業利益率(%)	15.87%	11.36%	5.23%	12.78%	7.64%
營業利益	741,692	510,021	223,748	887,346	374,264
營業收入	4,672,309	4,488,535	4,278,015	6,945,447	4,897,685
純益率(%)	11.31%	7.93%	5.82%	6.69%	3.68%
純益	528,498	355,956	248,851	464,893	180,147
營業收入	4,672,309	4,488,535	4,278,015	6,945,447	4,897,685
總資產報酬率(%)	1.15%	0.75%	0.51%	0.88%	0.33%
純益+利息費用(1-稅率)	528,498	355,956	248,851	464,893	180,147
平均資產總額	45,900,471	47,313,462	49,165,410	52,604,985	55,060,147
業主權益報酬率(%)	1.36%	0.88%	0.59%	1.03%	0.39%
純益	528,498	355,956	248,851	464,893	180,147
平均業主權益總額	38,843,147	40,454,262	42,337,428	45,121,779	46,790,798

註：86-88年下半年及89年度為審定決算數，90年度為自編決算數

