

第四節 財務

一、營業損益

93 年度營業及營業外收入預算數為 7 億 3,944 萬 1,000 元，實際收入為 8 億 522 萬 2,904 元，比較增加 6,578 萬 1,904 元，約 8.90%，營業及營業外費用預算數為 7 億 1,564 萬 8,000 元，實際費用為 7 億 2,720 萬 8,484.28 元，比較增加 1,156 萬 484.28 元，約 1.62%，預算盈餘為 2,379 萬 3,000 元，實際盈餘為 7,801 萬 4,419.72 元，比較增加盈餘 5,422 萬 1,419.72 元，約 227.89%。

二、盈餘撥補

93 年度盈餘 7,801 萬 4,419.72 元，分配官息紅利 2,858 萬 1,054 元，提列特別公積 504 萬 3,715.45 元作為港埠建設用，其他資本公積 4,438 萬 9,650.27 元為廠商合作興建各項設施淨盈餘。

三、現金流量之情形

本期預計：營業活動之淨現金流入 2 億 6,219 萬 4,000 元，投資活動之淨現金流出 3,372 萬 7,000 元，融資活動之淨現金流入 113 萬 3,000 元，現金及約當現金之淨增 2 億 2,960 萬元。

實際執行結果：營業活動之淨現金流入 3 億 6,891 萬 6,805 元，投資活動之淨現金流出 7 億 7,963 萬 4,174 元，融資活動之淨現金流入 725 萬 7,356 元，現金及約當現金之淨值減 4 億 346 萬 13 元。

四、資產負債狀況

資產之來源，由借入資本（負債）而來者佔 4.40%，由投入資本（淨值）而來者佔 95.60%，資產方面，流動資產佔 9.38%，固定資產佔 85.95%，無形資產佔 0.02%，其他資產佔 4.65%，事業資產（流動資產加固定資產）佔 95.33%。

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 26 億 1,948 萬 6,689.40 元與流動負債 1 億 2,158 萬 712 元之比率為 2,154.52%，比較上年度同項比率 2,405.37%，減少 250.85%。

2、負債比率：

本期負債總額為 12 億 3,021 萬 3,439 元與資產總額 279 億 4,089 萬 1,560.82 元之比率為 4.40%，比較上年度同項比率 4.14%，增加 0.26%。

3、固定比率：

本期固定資產總額為 240 億 1,627 萬 5,395.05 元與業主權益 267 億 1,067 萬 8,121.82 元之比率為 89.91%，比較上年度同項比率 34.02%，增加 55.89%。根據以上比率分析，每百元流動負債有 2,154.52 元之流動資產可備供清償，短期償債能力甚強，就負債比率 4.40%，固定比率 89.91%，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 1 億 2,929 萬 2,225 元與港埠收入 6 億 3,422 萬 8,153 元之比率為 20.39%，比較上年度同項比率 13.04%，增加 7.35%。

2、營業利益率

本期營業利益為 9,029 萬 2,855 元與營業收入 7 億 6,582 萬 9,474 元之比率為 11.79%，比較上年度同項比率 7.32%，增加 4.47%。

3、純益率

本期純益為 7,801 萬 4,419.72 元與營業收入 7 億 6,582 萬 9,474 元之比率為 10.19%，比較上年度同項比率 4.80%，增加 5.39%。

(三) 成長比率：

1、營業成長率

本期營業收入 7 億 6,582 萬 9,474 元與上年度營業收入 6 億 7,960 萬 1,672 元比較，成長 12.69%。

2、淨利成長率

本期純益 7,801 萬 4,419.72 元，與上年度純益 3,260 萬 3,376.90 元比較，成長 139.28%。

3、淨值成長率

本期業主權益 267 億 1,067 萬 8,121.82 元與上年度業主權益 267 億 8,068 萬 8,487.10 元比較，衰退 0.26%。

(四) 最近五年度簡明損益表：

單位：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	88年下半年 及89年	90年	91年	92年	93年
收入					
營業收入	1,004,455	633,899	657,168	679,602	765,829
營業外收入	129,161	138,799	60,851	44,598	39,394
收入合計	1,133,616	772,698	718,019	724,200	805,223
支出					
營業成本	588,609	488,321	462,652	474,969	504,936
營業費用	269,709	187,883	169,772	154,882	170,601
營業外費用	107,779	63,241	45,841	61,746	51,672
支出合計	966,097	739,445	678,265	691,597	727,209
純益(損)	167,519	33,253	39,754	32,603	78,014

(五) 最近五年度簡明資產負債表

年 度 項 目	88年下半年及 89年	90年	91年	92年	93年
資產					
流動資產	1,893,402	1,912,023	2,101,924	2,260,935	2,619,487
基金長期投資及應收款					
固定資產	4,761,646	4,527,408	9,279,831	9,109,676	24,016,275
無形及其他資產	21,142,910	21,219,003	16,582,650	16,566,132	1,305,130
資產總額	27,797,958	27,658,434	27,964,405	27,936,743	27,940,892
負債					
流動負債	289,487	126,779	109,774	93,996	121,581
長期負債	325,306	445,426	774,971	779,118	815,448
其他負債	353,503	329,405	298,434	282,940	293,185
負債總額	968,296	901,610	1,183,179	1,156,054	1,230,214
業主權益					
資本	9,121,160	9,121,160	9,121,160	9,105,105	9,179,217
公積及盈餘	17,708,502	17,635,664	17,660,066	17,675,584	17,531,461
業主權益總額	26,829,662	26,756,824	26,781,226	26,780,689	26,710,678
負債及業主權益總額	27,797,958	27,658,434	27,964,405	27,936,743	27,940,892

註：88年下半年及89年至92年為審定決算數，93年為自編決算數。

(六) 最近五年度投資報酬分析表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	88年下半年 及89年	90年	91年	92年	93年
營業利益(%)	14.55	-6.67	3.77	7.32	11.79
<u>營業利益</u>	<u>146,137</u>	<u>-42,305</u>	<u>24,754</u>	<u>49,751</u>	<u>90,293</u>
營業收入	1,004,455	633,899	657,168	679,602	765,829
稅後純益率(%)	16.68	5.25	6.05	4.80	10.19
<u>稅後純益</u>	<u>167,519</u>	<u>33,253</u>	<u>39,754</u>	<u>32,603</u>	<u>78,014</u>
營業收入	1,004,455	633,899	657,168	679,602	765,829
總資產報酬率(%)	0.61	0.12	0.14	0.12	0.28
<u>稅後純益+利息費用</u>	<u>167,519</u>	<u>33,253</u>	<u>39,754</u>	<u>32,603</u>	<u>78,014</u>
平均資產總額	27,647,546	27,728,196	27,811,420	27,950,574	27,938,817
業主權益報酬率(%)	0.63	0.12	0.15	0.12	0.29
<u>稅後純益</u>	<u>167,519</u>	<u>33,253</u>	<u>39,754</u>	<u>32,603</u>	<u>78,014</u>
平均業主權益	26,769,495	26,793,243	26,769,025	26,780,958	26,745,683

註：88年下半年及89年至92年度為審定決算數，93年度為自編決算數。