

# 桃園國際機場股份有限公司 111 年度營業決算評估報告目錄

頁次

一、「一般建築及設備計畫」中多項計畫預算執行落後，甚而停辦，允宜加強工程規劃及執行進度之管控 -----	1
二、111 年底累積虧損達高達 73 億元，且營運資金不足；負債占資產比率較 110 年度大幅攀高，允宜審慎規劃財務調度，以維持公司正常營運 -----	3
三、航空市場疫後復甦強勁，允宜以疫情發生前之營運量值為目標，俾發揮激勵作用，並提升營運績效 -----	5

## 桃園國際機場股份有限公司 111 年度營業決算評估報告

桃園國際機場股份有限公司(以下簡稱桃機公司)111 年度決算營業收入 110 億 3,854 萬 4 千元、營業成本 116 億 8,936 萬 3 千元、營業費用 15 億 6,278 萬 5 千元、營業外收入 9,797 萬 7 千元、營業外費用 1 億 9,565 萬 4 千元，本期淨損 23 億 1,128 萬 1 千元。謹就 111 年度決算相關問題研析如下：

### 一、「一般建築及設備計畫」中多項計畫預算執行落後，甚而停辦，允宜加強工程規劃及執行進度之管控

桃機公司 111 年度「一般建築及設備計畫」可用預算數 27 億 8,664 萬 3 千元，決算數 22 億 4,740 萬 3 千元，可用預算執行率為 80.65%，保留數 5 億 1,588 萬 1 千元(詳表 1)。經查：

#### (一)111 年度「一般建築及設備計畫」執行率為 80.65%，允宜加強工程規劃及執行進度之管控，儘速完工

桃機公司 111 年度「一般建築及設備計畫」預算數 23 億 770 萬 3 千元，加計以前年度保留數 4 億 7,894 萬元，合計可用預算數 27 億 8,664 萬 3 千元，決算數 22 億 4,740 萬 3 千元，可用預算執行率為 80.65%(詳表 1)，其中可支用預算數 5 千萬元以上，預算執行率未達 90%者之個案計畫(不含已完工計畫)計有 9 項，除 3 項停辦外，尚有 3 項計畫該執行率未達 10%(詳表 2)，其執行率偏低之原因係配合第三航站區主體航廈發包進度落後而延後發包、與廠商終止契約、多次流標及配合台電時程致設備延後安裝等，允宜加強工程規劃及執行進度之管控，儘速完工以達建設效益。

表 1 111 年度桃機公司「一般建築及設備計畫」執行概況表

單位：新臺幣千元；%

項目	可用預算數			決算數		保留數		節餘款數	
	本年度	以前年度保留數	合計數 A	金額 B	比率 C=B/A	金額 D	比率 E=D/A	金額 F	比率 G=F/A
一般建築及設備	2,307,703	478,940	2,786,643	2,247,403	80.65	515,881	18.51	23,359	0.84

資料來源：桃機公司 111 年度附屬單位決算(營業部分)、預算保留數額表(核定本)；本中心製表。

表 2 111 年度桃機公司預算執行率未達 90%之 5 千萬元以上「一般建築及設備計畫」項目一覽表

單位：新臺幣千元

項目	可用預算數	執行率	原因
1. 桃園國際機場第二航廈報到櫃臺行李設備汰換工程	53,434	0%	提前完工，預算流用予其他計畫。
2. 第二航廈消防水砲系統整建案	90,756	1%	與廠商終止契約致影響執行率。
3. 機場航廈暨園區冰水主機及相關設備汰換工程	188,853	7%	流標多次致影響執行率。
4. 南側共同管道新建工程-土建部份	311,007	41%	承商工班人數不足影響工進。
5. 南側共同管道機電工程	270,616	80%	配合台電時程，致設備延後安裝。
6. 新設桃機(東)161kV 變電站暨桃機(一)161kV 變電站設備汰換工程	405,166	89.61%	配合台電時程，致測試時程延後。
7 多功能大樓區辦公大樓室內裝修工程案	-	0%(停辦)	詳表 3。
8. T1(第一航廈)至 T2(第二航廈)之 PMS(旅客自動電車輸送系統)與 T3(第三航廈)系統整合工程	-	0%(停辦)	
9. 建置航機跑道自動異物偵測系統工程	50,000	0%(停辦)	

說明：本表不含已完工計畫；僅匡列可支用預算 5,000 萬元以上，且執行率未達 90%之計畫。

資料來源：桃機公司提供資料；本中心製表。

## (二)部分項目於計畫期程內停辦，惟已支用部分公帑，嗣宜強化個案計畫與相關建設之整體可行性評估作業

「一般建築及設備計畫」中多功能大樓區辦公大樓室內裝修工程案、T1(第一航廈)至 T2(第二航廈)之 PMS(旅客自動電車輸送系統)與 T3(第三航廈)系統整合工程、及建置機場跑道遠距監控系統 3 項計畫，主要係評估第三航廈未來營運模式及其主體航廈建設期程等因素，於各該計畫期程內決議停辦，惟截至

110 年底止已累計支用 2,298 萬 6 千元(詳表 3)，嗣後允宜強化個案計畫與相關建設之整體可行性評估作業。

**表 3 桃機公司「一般建築及設備計畫」項下停辦之購建固定資產計畫**  
單位：新臺幣千元

計畫名稱	總經費	期程	預算數	決算數	停辦原因
			截至 110 年度累計數	截至 110 年度累計數	
多功能大樓區辦公大樓室內裝修工程案	832,293	109.01-114.12	16,824	0	配合第三航站區計畫主體航廈建設期程停辦。
T1 至 T2 之 PMS 與 T3 系統整合工程	1,869,624	108.01-112.12	103,535	22,986	經評估第三航廈未來營運模式，考量建設效益而停辦。
建置桃園機場跑道遠距監控系統	76,340	109.01-110.12	72,340	0	因疫情實施邊境管制，影響廠商辦理意願，因而停辦。
合計	2,778,257		192,699	22,986	

資料來源：桃機公司提供；本中心製表。

綜上，桃機公司 111 年度「一般建築及設備計畫」中多項工程預算執行嚴重落後，甚而於計畫期程內停辦，宜審慎瞭解其原因，並研謀改善，嗣後允宜加強工程規劃及執行進度之管控，並強化個案計畫與相關建設之整體可行性評估作業。

## 二、111 年底累積虧損達高達 73 億元，且營運資金不足；負債占資產比率較 110 年度大幅攀高，允宜審慎規劃財務調度，以維持公司正常營運

桃機公司 111 年度決算累積虧損 73 億 922 萬 7 千元，營運資金不足 27 億 5,511 萬 4 千元，負債占資產比率高達 43.45%(詳表 1)。經查：

### (一)111 年度累積虧損達高達 73 億元，未來尚有眾多重大建設待辦，資金需求龐鉅，允宜審慎規劃財務調度措施

桃機公司 110 年度累積虧損 50 億 6,054 萬 5 千元，加計本期淨損 23 億 1,128 萬 1 千元，扣除認列員工退休金再衡量數產

生之其他綜合利益 6,259 萬 9 千元<sup>1</sup>，111 年度決算累積虧損高達 73 億 922 萬 7 千元(詳表 1)，依「臺灣桃園國際機場園區綱要計畫(第 2 版)」規劃，未來尚有眾多重大建設待辦理<sup>2</sup>(詳表 2)，允宜審慎規劃財務調度措施。

表 1 108 至 111 年度桃機公司資產負債概況 單位：新臺幣千元

科目	108 年度 決算審定數	109 年度 決算審定數	110 年度 決算審定數	111 年度 決算審定數
<b>資產負債表科目</b>				
資產	51,463,564	47,633,771	49,542,456	63,099,228
流動資產	13,392,495	7,051,893	6,952,634	11,475,598
負債	9,374,358	7,444,528	12,513,795	27,419,249
流動負債	8,353,339	6,438,904	11,360,583	14,230,712
營運資金	5,039,156	612,989	-4,407,949	-2,755,114
負債占資產比率	18.22%	15.63%	25.26%	43.45%
<b>權益科目</b>				
累積虧損	-	1,899,962	5,060,545	7,309,227

說明：營運資金=流動資產-流動負債；負債占資產比率=負債總額/資產總額。  
資料來源：桃機公司 108 至 111 年度附屬單位決算(營業部分)；本中心製表。

表 2 「臺灣桃園國際機場園區綱要計畫(第 2 版)」規劃重大建設概況 單位：新臺幣億元

項目	名稱	年期	資金需求
主要 建設 項目	第 3 航站區建設	2015-2026	957.0
	西衛星廊廳區與機坪建設	2028-2035	900.0
	新貨運站機坪工程	2022-2031	22.0
	NP 滑行道東延與機坪工程	2033-2034	11.7
	勤務道路工程	2026-2031	1.5
	北跑道下方東側 APM 隧道與勤務道路工程	2033-2035	24.0
	第 3 跑道與相關滑行道	2025-2030	305.0
	北側場面整地排水基礎工程	2025-2029	44.0
	聯外道路建設	2021-2027	636.0
	第 2 油庫	2027-2029	6.8

資料來源：摘自臺灣桃園國際機場園區綱要計畫(第 2 版)摘要報告書核定本。

<sup>1</sup> 資料來源：桃機公司 111 年度附屬單位決算(營業部分)「盈虧撥補表」。

<sup>2</sup> 資料來源：依據臺灣桃園國際機場園區綱要計畫(第 2 版)規劃摘要報告書核定本。

**(二)營運資金不足，需透過借款融資因應，允宜管控各計畫之辦理進度及資金調度金額，以維持公司正常營運**

因嚴重特殊傳染性肺炎(下稱 COVID-19)疫情衝擊及邊境管制措施等，桃園機場客運量大幅下降，導致 109 年度起由盈轉虧，111 年度流動資產 114 億 7,559 萬 8 千元，較流動負債 142 億 3,071 萬 2 千元為低(詳表 1)，顯示營運資金不足因應日常業務之所需，需透過借款融資因應(詳表 3)，允宜嚴加管控各計畫之辦理進度及資金調度金額，以維持公司正常營運。

**表 3 桃機公司近年債務餘額概況表**

單位：新臺幣千元

項目		110 年度決算數	111 年度決算數
負債	短期債務	6,900,000	8,200,000
	長期債務	0	12,000,000
	合計	6,900,000	20,200,000

資料來源：參據桃機公司 110 及 111 年度附屬單位預、決算(營業部分)；本中心製表。

綜上，受 COVID-19 疫情影響，桃機公司 111 年度決算累積虧損高達 73 億 922 萬 7 千元，且營運資金不足支應日常業務之所需，致需仰賴借款融通，允宜審慎規劃財務調度措施，管控各計畫之辦理進度及資金調度金額，以維持公司正常營運。

**三、航空市場疫後復甦強勁，允宜以疫情發生前之營運量值為目標，俾發揮激勵作用，並提升營運績效**

桃機公司 111 年度決算數淨損 23 億 1,128 萬 1 千元，較 110 年度決算數淨損 31 億 6,213 萬 3 千元，減少 8 億 5,085 萬 2 千元，減幅達 26.91%(如表 1)。經查：

**(一)國營事業應依照企業經營方式，力求有盈無虧**

1. 依國營事業管理法第 4 條規定：「國營事業應依照企業方式經營，以事業養事業，以事業發展事業，並力求有盈無虧，增

加國庫收入。…。」

2.111 年度中央政府總預算附屬單位預算執行要點第 4 點第 2 項規定：「營業基金應本企業化經營原則，設法提高產銷營運量，增加收入，抑減成本費用，並積極研究發展及落實責任中心制度，改進產銷及管理技術，提高產品及服務品質，以提升經營績效，除較預算增加之政策性因素外，應達成年度法定預算盈餘目標。」

揆諸上開規定意旨，國營事業縱使因肩負社會責任致盈餘降低或虧損者，仍應以追求盈餘成長或虧損改善為營運目標。

(二)111 年度營運量值與疫情前仍有差距，且未達成營運目標，允宜審酌市場實況，研擬妥適目標，俾發揮激勵作用並增進營運績效

1.109 年 COVID-19 疫情肆虐全球，航空旅運量急劇下滑，桃園機場亦因入出境旅客大幅減少，營運量衰退，機場旅客服務量由 108 年度之最高峰 4,868 萬 9,372 人次，驟降至 111 年度 534 萬 2,448 人次，航空器服務架次由 26 萬 5,625 架次，降至 11 萬 2,496 架次，較 108 年度實際數減幅達 89.03%及 57.65%；服務收入亦由 108 年度之 123 億 7,224 萬 5 千元，降至 111 年度之 51 億 695 萬元，減幅 58.72%(詳表 2)。

2.桃機公司 111 年度決算數(實際數)機場旅客人次 534 萬 2,448 人次、航空器服務架次 11 萬 2,496 架次，服務收入 51 億 695 萬元，較預算編列(營運目標)機場旅客人次 952 萬 9,000 人次、航空器服務架次 13 萬 2,812 架次，服務收入 55 億 3,965 萬 1 千元，分別減少 43.93%、15.30%及 7.81%(詳表 2)，允宜審酌市場實況，研擬妥適目標，俾發揮激勵作用並增進營運績效。

綜上，桃機公司受 COVID-19 疫情影響，自 109 年度起由盈轉虧，111 年度虧損雖較 110 年度改善，惟營運量值與疫情前仍有差距。又 111 年度機場旅客人次、航空器服務架次及服務收入，較預算編列(營運目標)分別減少 43.93%、15.30%及 7.81%；而隨各國及境內管制措施之逐漸放寬，112 年起航空市場復甦，允宜審酌市場實況，研擬妥適目標，俾發揮激勵作用並增進營運績效。

表 1 108 至 111 年度桃機公司損益概況

單位：新臺幣千元

年度 科目	108 年度 決算審定數	109 年度 決算審定數	110 年度 決算審定數	111 年度 決算審定數
<b>損益表科目</b>				
營業利益(損失)	10,000,108	-1,905,940	-3,259,964	-2,213,604
營業外利益(損失)	97,615	-2,326	97,831	-97,677
所得稅費用(利益)	-2,019,549	0	0	0
本期淨利(損)	8,078,174	-1,908,266	-3,162,133	-2,311,281

資料來源：桃機公司 108 至 111 年度附屬單位決算(營業部分)；本中心製表。

表 2 近年桃園機場主要營運項目及服務收入概況表

單位：人次；架次；新臺幣千元

年度 項目	108 年度 決算審定數	109 年度		110 年度	
		決算審定數	較 108 年度 增減率	決算審定數	較 108 年度 增減率
機場旅客服務	48,689,372	7,438,325	-84.72%	909,012	-98.13%
航空器服務	265,625	118,449	-55.41%	106,893	-59.76%
服務收入	12,372,245	5,254,626	-57.53%	4,569,140	-63.07%
項目	111 年度				
	預算數	決算審定數	決算數與預算 數比較增減	較 108 年度 增減率	
機場旅客服務	9,529,000	5,342,448	-43.93	-89.03%	
航空器服務	132,812	112,496	-15.30	-57.65%	
服務收入	(營運值) 5,539,651	5,106,950	-7.81	-58.72%	

資料來源：參據桃機公司 108 至 111 年度附屬單位預、決算(營業部分)；本中心製表。

(分機：1937 鄧可容)