

台灣中油股份有限公司 111 年度營業決算評估報告

台灣中油股份有限公司(下稱台灣中油公司)111 年度決算審定(以下同)淨損 1,861 億 5,901 萬 5 千元，較預算淨利 82 億 1,273 萬 5 千元，減少淨利 1,943 億 7,175 萬元，主要係因進口原油暨凝結油及天然氣成本增加及配合穩定物價政策，售價未配合油、氣價公式足額調整所致。有關台灣中油公司 111 年度營業預算執行狀況評析如下：

一、111 年度決算淨損逾 1,861 億元，且累積虧損高達 649 億餘元，影響盈餘繳庫及財務結構健全，允宜妥謀改善

台灣中油公司 111 年度決算營業收入 1 兆 2,218 億 5,684 萬 2 千元較預算數 8,058 億 9,797 萬 6 千元，增加 4,159 億 5,886 萬 6 千元(增幅 51.61%)；營業成本 1 兆 4,025 億 3,595 萬 7 千元較預算數 7,659 億 2,401 萬 3 千元，增加 6,366 億 1,194 萬 4 千元(增幅 83.12%)；決算淨損 1,861 億 5,901 萬 5 千元，較預算淨利 82 億 1,273 萬 5 千元，減少 1,943 億 7,175 萬元(減幅 23.67 倍)。

經查：

(一)111 年度決算淨損 1,861 億餘元，累積虧損高達 649 億餘元，占資本總額之 49.88%

受 COVID-19 疫情、烏俄戰爭及全球通貨膨脹等影響，台灣中油公司 109 至 111 年度原油採購每桶平均價格均高於預算估列之金額，111 年度決算營運成本率¹116.69%較該年度法定預算之 98.09%增加 18.6 個百分點，營業利益並由預計利益轉為虧損 2,039 億 3,921 萬 6 千元，本期稅後淨損 1,861 億 5,901 萬 5 千元，爰待填補虧損增加至 2,281 億 8,965 萬 1 千元，經以無實質營運所得或現金流入之「首次採用國際財務報導準則調整數」1,632 億 8,920 萬 5 千元全數填補虧損後，尚有累積虧損

¹營運成本率=(營業成本+營業費用)/營業收入。

649 億 44 萬 5 千元，達資本總額 1,301 億元之 49.88%。該公司近年虧損嚴重已影響盈餘繳庫²及財務結構之健全，實有必要全面檢討其營運狀況。

(二)近年營運產生鉅額虧損造成資金短缺，遂以舉債支應營運及投資所需資金，導致負債比率持續上升

台灣中油公司近年營運產生鉅額虧損造成資金短缺，係以舉債支應固定資產之建設改良及擴充、轉投資及營運資金等，致財務結構逐漸惡化。111 年底負債總額 9,000.27 億元，負債比率攀升至 92.31%，較 110 年底 68.88% 增加 23.43 個百分點(詳表 1)，財務結構明顯劣化。

綜上，台灣中油公司自 109 年起轉盈為虧，111 年度決算虧損擴大為 1,861.59 億元，負債比率上升至 92.31%，累積虧損已高達 649 億餘元，占該公司資本額之 49.88%，財務結構趨劣化，允應積極研謀提升營運績效及獲利能力，檢討並落實執行開源節流措施，以改善經營體質及財務狀況。

表 1 台灣中油公司 109 至 111 年度收支及重要財務指標彙整表

單位：新臺幣億元；%

項目	109 年度	110 年度	111 年度
總收入	7,314.26	9,088.71	12,318.25
總支出	7,387.66	9,481.55	14,179.84
稅後淨利(淨損)	-73.42	-392.84	-1,861.59
營業利益率	-1.49	-3.25	-16.69
累積盈餘(虧損)	-25.38	-418.99	-649.00
總資產報酬率	-0.68	-4.77	-20.49
業主權益報酬率	-2.45	-14.13	-110.46
期末負債總額	4,431.80	5,801.64	9,000.27
負債占資產比率	60.11	68.88	92.31

資料來源：台灣中油公司各年度預、決算書。

²台灣中油公司因決算虧損已連續 3 年(109 至 111 年度)未辦理繳庫，爰所編盈餘繳庫預算數各為 45.47 億元、56.55 億元及 30.32 億元均未執行。