

## 桃園國際機場股份有限公司 114 年度營業預算評估報告

桃園國際機場股份有限公司(以下簡稱機場公司)主要任務為開發、營運及管理桃園國際機場園區(含機場專用區及其區內或毗鄰之自由貿易港區),使命為建構安全穩定服務體系,創造最佳服務體驗與營運效率,進而實現桃園國際機場(以下簡稱桃園機場)成為「東亞樞紐機場」之發展定位。該公司 114 年度預算案編列營業收入 241 億 7,268 萬 4 千元,營業成本 145 億 6,143 萬 3 千元,營業費用 19 億 8,581 萬 8 千元,營業外收入 4,216 萬 3 千元,營業外費用 1 億 4,687 萬 9 千元,本期淨利 60 億 1,657 萬 4 千元,較 113 年度預算案本期淨損 22 億 8,981 萬 1 千元,增加淨利 83 億 0,638 萬 5 千元(增幅 362.75%)。謹就機場公司 114 年度營業預算案評估如下:

### 十、固定資產購建計畫之資金多為外借或政府投資,允宜落實債務管理,加強控管成本效益及資金籌措方式,以維財務健全

機場公司 114 年度預算案於現金流量預計表「籌資活動之現金流量」項下編列「短期債務淨增」59 億 0,500 萬元,及「增加資本」70 億元,主要係辦理第三航廈區、第三跑道及基礎設施等建設計畫所需相關經費。經查:

#### (一)自有資金裕度不足,透過外借資金或增資來補足,允宜落實債務管理,妥善規劃整體財務資源,俾利後續重大建設推動

依據機場公司說明,因 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,自 109 年度起由盈轉虧,110 及 111 年度本期淨損分別為 31 億 6,213 萬 3 千元及 23 億 1,128 萬 1 千元(如表 1),114 年度預算案編列之固定資產建設改良擴充計畫,其投資總額 1,452 億 4,620 萬 5 千元,迄至 114 年度累計已編列 678 億 3,091 萬元,未來年度經費需求高達 774 億 1,529 萬 5 千元,自有資金裕度不足,須透過借款融通因應,114

年底該公司預計債務餘額為 74 億 0,900 萬元(如表 2)。

另因刻正推動第 3 航站區及第 3 跑道等國家關鍵基礎設施，預估無法自償之資金缺口 830 億元，仍須請求政府增資協助，行政院同意於第 3 航站區建設期間增資<sup>1</sup>，112 年度預算編列 141 億元<sup>2</sup>、113 年度預算案編列 125 億 1,900 萬元，114 年度預算案續編 70 億元，以後各年度增資額度，逐年滾動檢討。惟固定資產購建計畫因自有資金裕度不足，須透過外借資金或增資來補足資金缺口，允宜落實債務管理，妥善規劃整體財務資源，俾利後續重大建設推動。

表 1 108 年度暨 110 至 114 年度機場公司財務概況 單位：新臺幣千元

科目	108 年度 決算審定數	110 年度 決算審定數	111 年度 決算審定數	112 年度 決算審定數	113 年度 預算案數	114 年度 預算案數
<b>損益表科目</b>						
淨利(損)	8,078,174	-3,162,133	-2,311,281	1,904,001	-2,289,811	6,016,574
<b>資產負債表科目</b>						
資產	51,463,564	49,542,456	63,099,228	72,508,172	84,656,894	97,901,605
流動資產	13,392,495	6,952,634	11,475,598	7,882,489	9,597,830	7,476,786
負債	9,374,358	12,513,795	27,419,249	20,829,005	24,437,681	19,187,466
流動負債	8,353,339	11,360,583	14,230,712	13,697,897	7,799,174	18,056,359
短期借款	-	6,900,000	8,200,000	5,500,000	6,240,000	7,409,000
權益	42,089,206	37,028,661	35,679,979	51,679,167	60,219,213	78,714,139
資本	24,832,463	24,832,463	25,732,463	39,832,463	52,351,463	58,875,741
保留盈餘	17,256,743	12,196,198	9,947,516	11,846,704	7,867,750	19,838,398

<sup>1</sup> 行政院於 100 年 4 月 18 日核定「臺灣桃園國際機場園區綱要計畫」，核復事項略以，請交通部督促桃機公司掌控重大建設項目重要里程碑目標之達成，如有必要視財務狀況適時提報增資計畫，為辦理臺灣桃園國際機場園區綱要計畫，所規劃之機場園區重大建設經費龐大，為維持公司財務健全，落實機場重大建設推展；嗣經行政院 111 年 5 月 31 日院授主基綜字第 1110200903 號函，原則同意增資。第 1 階段(112 至 115 年)於第 3 航站區建設期間，每年增資 150 億元，共計 600 億元，第 2 階段視未來財務狀況滾動檢討。

<sup>2</sup> 112 年度預算案「增加資本」原列 150 億元，經立法院減列後，改列為 141 億元。

科目	108 年度 決算審定數	110 年度 決算審定數	111 年度 決算審定數	112 年度 決算審定數	113 年度 預算案數	114 年度 預算案數
已指撥保留盈餘	17,256,743	17,256,742	17,256,742	17,256,742	17,256,742	19,838,398
<b>營運資金</b>	<b>5,039,156</b>	<b>-4,407,949</b>	<b>-2,755,114</b>	<b>-5,815,408</b>	<b>1,798,656</b>	<b>-10,579,573</b>
<b>負債占權益比率</b>	<b>22.27%</b>	<b>33.79%</b>	<b>76.85%</b>	<b>40.30%</b>	<b>40.58%</b>	<b>24.38%</b>

說明：營運資金=流動資產-流動負債；負債占權益比率=負債總額/權益總額。  
資料來源：整理自機場公司 113 年度及 114 年度附屬單位預算(案)、108 年暨 110 至 112 年度附屬單位決算及機場公司提供資料；本中心製表。

**表 2 110 至 114 年度機場公司債務餘額概況表** 單位：新臺幣千元

項目	110 年度 實際數	111 年度 實際數	112 年度 實際數	113 年 8 月底 實際數	113 年度 預計數	114 年度 預計數
負債	短期債務	6,900,000	8,200,000	5,500,000	-	1,504,000
	長期債務	0	12,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000
	合計	6,900,000	20,200,000	11,500,000	6,000,000	7,504,000

資料來源：整理自機場公司 114 年度附屬單位預算案、110 至 112 年度附屬單位決算、113 年度 8 月份會計月報及機場公司提供資料；本中心製表。

## (二)營運資金呈現負值，允宜加強控管各項固定資產購建計畫之成本效益及資金籌措方式，以維財務健全

為強化國營事業固定資產購建計畫之資金規劃，行政院附屬單位預算共同項目編列作業規範，有關營業基金辦理固定資產建設改良擴充中第 6 點規定：「各事業擴建及營運資金之籌措，應有效運用自有資金，必要時得以舉借方式辦理，並應考量資金成本，避免公庫增資。」。

彙整近 5 年度(110 至 114)之財務概況，其中營運資金，除 113 年度外，110 至 112 年度流動負債均高於流動資產，營運資金均呈負值，114 年度預算案預計為負 105 億餘元(詳表 1)，流動資產已顯不敷支應流動負債，預計營運資金短缺甚於往年，為財務之警訊，允宜加強控管各項固定資產購建計畫之成本效益及資金籌措方式，以維財務健全。

綜上，受 COVID-19 疫情影響，桃園機場客運量大幅下降，機

場公司自 109 年度由盈轉虧，自有資金裕度不足，110 年度起需仰賴外借資金或增資來補足資金缺口，允宜落實債務管理，妥善規劃整體財務資源，俾利後續重大建設推動；另營運資金呈現負值，為財務之警訊，宜加強控管各項固定資產購建計畫之成本效益及資金籌措方式，以維財務健全。

(分機：1937 鄧可容)