



選擇題

- (A)01.在外部性不存在及完全競爭市場的前提下，經濟效率原則與下列那一種意義不同？(A)稽徵成本等於零(B)超額負擔等於零(C)最適資源配置(D)租稅中立性
- (C)02.古典學派認為在一封閉經濟體系，政府以租稅融通方式增加公共支出時，在所得為固定情況下：(A)消費和投資會增加(B)消費減少投資增加(C)消費和投資會減少(D)消費增加投資減少
- (C)03.下列有關定額稅 (lump sum tax) 與扭曲性租稅 (distortionary tax) 的比較，何者正確？(A)在政府取得相同稅收的情形下，兩者對於個人所造成福利的損失相同(B)就個人福利損失相同的情形下，兩者所帶來相同的稅收(C)在政府取得相同稅收的情形下，前者相等變量 (equivalent variation) 之絕對值較低(D)就個人福利損失相同的情形下，後者所帶來的稅收較高
- (C)04.民國 102 年證券交易所開始課徵所得稅後，使股市交易量萎縮，並導致餐飲業績下滑，此為租稅的何種效果所引起？(A)行為效果(B)財務效果(C)一般均衡效果(D)資本化效果
- (C)05.假設政府公共支出案有甲、乙兩計畫可以選擇，甲計畫確定有 800 萬元淨利益現值，乙計畫各有 1/3 的機會可以得到 2,400 萬元、600 萬元與 -300 萬元的淨利益現值，若政府為風險中立 (risk neutral) 者，則政府應優先選擇那一個計畫？(A)兩計畫案沒有差別(B)甲計畫案(C)乙計畫案(D)無法判斷
- (D)06.如果目前的電腦產量處於效率狀態，則電腦的市場價格將會：(A)等於電腦的邊際社會利益，但大於電腦的邊際社會成本(B)等於電腦的邊際社會成本，但大於電腦的邊際社會利益(C)同時等於電腦的總社會利益與總社會成本(D)同時等於電腦的邊際社會利益與邊際社會成本
- (A)07.年金保險制度所引發的「遺贈效果」(bequest effect)：(A)會增加儲蓄(B)會減少儲蓄(C)不影響儲蓄(D)會提高利率水準
- (C)08.某甲因公務繁忙且考慮到逾繳納期限超過兩天才會被罰滯納金，所以他的 102 年度的綜合所得稅申報書遲至 103 年 6 月 5 日 (設 5 月 31 日為週六、6 月 2 日為端午節) 始向國稅局申報，請問其 102 年度綜合所得稅之核課期間為幾年？(A)3 年(B)5 年(C)7 年(D)10 年
- (D)09.下列何者不屬於我國現行的一般性補助款的補助項目？(A)社會福利(B)教育(C)基本設施(D)經濟發展
- (A)10.假設社會上有 A、B 二人，且二人對公共財的需求曲線分別為 $QA = 10 - PA$ 及 $QB = 20 - PB$ ，其中 P 及 Q 分別為願付價格及數量，公共財之邊際成本為 20，在效率供應水準下，A、B 二人享此公共財之願付價格為何？(A)A 付 5 元；B 付 15 元(B)A 付 10 元；B 付 10 元(C)A 付 15 元；B 付 5 元(D)A 付 10 元；B 付 20 元
- (D)11.下列何者不是達到公共財最適數量之薩繆爾森條件 (Samuelson rule) 之前提條件？(A)廠商追求利潤極大化(B)消費者追求效用極大化(C)完全競爭市場(D)消費者隱藏偏好
- (A)12.稅收依規定比例分配予各級政府的財政移轉方式，稱為：(A)稅收分成(B)附加稅制(C)統籌分配稅制(D)獨立稅制
- (A)13.財政學者奧斯 (W. Oates) 認為，在接受中央補助後，地方公共建設的平均租稅價格會：(A)降低(B)升高(C)不變(D)上下波動
- (D)14.下列關於我國全民健康保險之敘述，何者正確？(A)保險費計費基礎為被保險人本人之薪資所得(B)投保金額相同者，所繳納之保費都相同(C)保費係採累進費率計徵(D)不同投保類目之被保險人所適用的保險費率皆相同
- (D)15.下列有關地方財政分權的優點，何者錯誤？(A)量身訂作符合轄區居民需求的地方性公共財數量與種類(B)刺激各地方政府間的競爭，提高行政效率(C)地方分權有助於各種公共政策的創新(D)具規模經濟的公共財由地方政府提供會比中央政府提供有效率
- (D)16.若汽車產業在總社會利益等於總社會成本之下生產，則下列敘述何者正確？(A)汽車產量為效率產出水準(B)總社會利益已達到最大(C)汽車產量低於效率產出水準(D)汽車產量已經超過效率產出水準
- (D)17.依財政收支劃分法第 8 條規定，下列何者劃歸國稅？(A)土地增值稅(B)契稅(C)使用牌照稅(D)菸酒稅
- (B)18.假設在完全競爭市場下，消費 X 財貨的私人邊際利益為 $100 - Q$ ，其中 Q 代表消費的數量；而每生產一單位 X 財貨的邊際成本為 30 元，同時也會造成 20 元的邊際外部成本。與社會最適的數量相較，在私人決定的消費量下，將會造成多少的效率損失？(A)100 (B)200 (C)300 (D)400
- (D)19.若政府以均一稅制 (flat rate tax) 課徵所得稅，在納稅義務人的所得高於免稅額的情況下，政府提高免稅額將會造成下列何種效果？(A)邊際稅率上升(B)平均稅率上升(C)邊際稅率下降(D)平均稅率下降
- (C)20.為了避免通貨膨脹虛增所得或財產，我國所得稅法、遺產及贈與稅法對於特定不計入贈與或相關扣除額都隨物價指數連動調整。下列那一選項並未隨物價指數調整？(A)綜合所得稅的免稅額(B)薪資特別扣除額(C)父母於子女婚嫁時所贈與之財物 (嫁妝) 金額(D)贈與稅免稅額
- (B)21.下列何者不是地方分權的優點？(A)提供符合地方居民偏好之公共財(B)提供公共財之規模經濟(C)促進各政府之間的競爭(D)地方政府實施新政策之實驗成本較低
- (B)22.下列何者為亞羅不可能定理 (Arrow's impossibility theorem) 的觀點？(A)不可能所有的選民均是理性的(B)不可能透過投票方式確定將個人偏好轉化為理想的社會偏好(C)不可能確定出現一致決的投票結果(D)不可能所有的選民均參與投票
- (C)23.以成本效益分析評估公共投資計畫時，在相同社會成本下，決策者追求的政策目標是：(A)預算規模最小(B)物價水準穩定(C)社會利益極大(D)完工期間最短
- (C)24.所謂「租稅競爭」係指：(A)地方政府競相增加公共支出(B)地方政府將境內租稅移轉由境外居民負擔(C)地方政府以減稅方式吸引投資(D)地方政府將其租稅移轉由上級政府負擔
- (B)25.下列何種財貨具有共有資源 (common property resources) 的性質？(A)有線電視(B)公海的漁藏(C)瓶裝礦泉水(D)家庭用電
- (A)26.下列有關街頭藝人所面對的情況，何者錯誤？(A)每個觀眾都會付錢(B)基本上多一人觀看並不會增加成本(C)多一人觀看並不會減少原來觀眾的利益(D)付錢的觀眾每人所付的錢未必一樣

- (A)27.下列何者是稅本 (fund of taxation) ? (A)勞動(B)利息(C)薪資(D)地租
- (C)28.所謂所得稅的自動穩定機制是指：(A)經濟繁榮時，由於所得稅的免稅額等採取指數化的機制，使得稅收不至於大幅增加(B)經濟衰退時，由於薪資的僵固性，使得稅收不至於減少過劇(C)經濟繁榮時，因所得增加適用較高稅率，有抑止消費避免景氣過熱的效果(D)經濟繁榮時，稅收大幅增加，因此政府更有能力推動公共建設，維持經濟成長
- (C)29.有關多數決的矛盾，下列敘述何者正確？(A)因外部性所造成(B)因投票者單峰偏好所造成(C)投票結果不符合遞移性(D)因投票者的殊價慾望所造成
- (C)30.俱樂部財 (club goods) 不具有下列何種性質？(A)均衡需同時決定會員的人數與俱樂部的規模(B)自願分攤費用(C)非排他性(D)可由私部門提供
- (B)31.布坎南 (J. Buchanan) 與杜洛克 (G. Tullock) 將通過議案的過程中，眾人付出的時間成本和協商成本，定義為何種成本？(A)外部成本(B)決策成本(C)沉沒成本(D)政治成本
- (A)32.下列我國中央對地方政府之補助，何者優先？(A)基本財政收支差短 (B)具示範性作用之重大建設計畫(C)教育、社會福利及基本設施(D)計畫效益涵蓋面廣且具整體性
- (C)33.對於公共財垂直加總的敘述，下列何者正確？(A)在某一既定的價格之下，將所有消費者對公共財的需求數量予以加總(B)在某一既定的價格之下，將所有生產者對公共財的提供數量予以加總(C)在某一既定的公共財提供數量之下，將所有消費者的願付價格予以加總(D)在某一既定的公共財提供數量之下，將所有生產者的邊際成本予以加總
- (B)34.工業技術的進步造成產業結構改變，將使社會無可避免的產生失業與貧窮等問題，故政府需制訂社會福利政策，這是那一個理論學派的論點？(A)簡單功利主義(B)結構功能學派福利理論(C)馬克思主義福利理論(D)費邊社會主義福利理論
- (B)35.寇斯定理 (Coase theorem) 主要在解決下列何者問題的發生？(A)公共財的免費享用(B)外部性(C)租稅逃漏(D)投票矛盾
- (A)36.華格納法則 (Wagner's Law) 係指下列何者？(A)隨著每人所得的提高，政府支出占國民所得的比重將會提高(B)隨著物價的提高，政府支出占國民所得的比重將會提高(C)政府支出占國民所得的比重維持不變(D)政府支出近年來日趨集中於中央政府
- (A)37.下列何者非實物補助？(A)慈善獎券(B)食物券(C)教育券(D)公務人員眷舍
- (A)38.公共政策的決策者已經有明確的政策目標時，其在諸多可行性方案中，選擇執行成本最低的方案，稱為：(A)成本有效性分析 (cost-effectiveness analysis) (B)成本利益分析 (cost-benefit analysis) (C)條件評價分析 (contingent valuation analysis) (D)敏感性分析 (sensitivity analysis)
- (A)39.下列何者最符合「純粹公共財」之性質？(A)國防(B)教育(C)公園(D)有線電視
- (C)40.實施全民健康保險後，衍生出的道德危險 (moral hazard)，可透過下列何種制度加以抑制？(A)總額支付制度(B)論病例計酬(C)部分負擔(D)徵收補充性保費
- (C)41.下列何者不是小國課徵進口關稅的效果？(A)進口量減少(B)消費量減少(C)商品價格水準降低(D)社會福利水準降低
- (B)42.關於國家介入醫療保險市場的理由，下列何者非主要原因？(A)降低醫療服務買方因資訊不足所引起的問題(B)緩和政府資源在不同年齡世代間分配不公平的問題(C)保障基本人權(D)減少醫療保險市場的逆選擇 (adverse selection)
- (D)43.下列關於企業所得稅與個人所得稅間之兩稅合一的敘述，何者錯誤？(A)是基於法人擬制說，認為對法人課稅後再對股東的股利課稅形成重複課稅(B)對企業舉債和募股之決策具中立性 (C)對企業保留與發放盈餘較具中立性(D)有利於所得重分配與稅收增加
- (D)44.亞當斯密在「國富論」中提倡國家應建立或維護某些公共工程和某些公共機構，因為它們對社會整體所作的貢獻可能遠大於社會整體的支出。這樣的財政觀與下列何種概念最為接近？(A)自由放任(B)重商主義(C)重農主義(D)市場失靈
- (A)45.根據社會救助法第 12 條，低收入戶成員中有某些情形時，主管機關得依其原領取現金給付之金額增加補助。但不包括下列何種情形？(A)年滿 60 歲(B)懷胎滿 3 個月(C)領有身心障礙手冊(D)具有身心障礙證明
- (C)46.自全球金融危機以來，主權債信公認最嚴重的歐盟會員國，被通稱為 PIIGS 五國者，除希臘外，指下列那四國？(A)波蘭、義大利、冰島、西班牙(B)葡萄牙、義大利、冰島、西班牙(C)葡萄牙、義大利、愛爾蘭、西班牙(D)波蘭、義大利、愛爾蘭、塞浦路斯
- (B)47.有關殊價財 (merit good) 之敘述，下列何者錯誤？(A)殊價財由私人提供會不足(B)殊價財一定由政府提供(C)國民義務教育為一種殊價財(D)殊價財違反消費者主權
- (D)48.下列何者不符合潛在的補償原則 (potential compensation principle) ？(A)政策改變後得利者能夠補償損失者(B)政策改變不需實際補償，故有些人的福利會提高，有些人的福利會減少(C)政策改變是一種潛在的柏瑞圖改善 (potential Pareto improvement) (D)政策改變是一種潛在的柏瑞圖最適 (potential Pareto optimum)
- (D)49.各國健康照護體系依財務來源規劃，可分為稅收制與社會保險制兩大類，下列那個國家屬於稅收制？(A)加拿大(B)德國(C)韓國(D)英國
- (D)50.假設消費是正常財，在利息所得課稅，但利息支出不可以申報費用扣除的情況下，所得稅對借款者的影響是：(A)增加借款(B)減少借款(C)不一定，可能增加，也可能減少(D)沒有影響
- (A)51.下列何者非屬租稅逃漏實是分析 (positive analysis) 的議題？(A)應修法防堵地下經濟所造成的租稅逃漏，健全稅基(B)稅率上升導致租稅逃漏誘因增加(C)稽核更嚴格而使租稅逃漏減少(D)處罰更嚴格而使租稅逃漏減少
- (C)52.在封閉經濟體系下，對於利潤極大化廠商之經濟利潤課稅的討論，下列何者錯誤？(A)長期競爭均衡下，利潤稅稅收為零(B)對所有經濟利潤都課稅的情形下，不會造成扭曲 (C)對於經濟利潤課稅，等同對生產要素之生產報酬課稅(D)對經濟利潤課稅為定額稅 (lump sum tax)
- (B)53.下列有關林達爾模型 (Lindahl Model) 均衡的敘述，何者錯誤？(A)每個人消費相同數量的公共財(B)每個人所分擔的成本等於提供公共財的邊際社會成本(C)每個人依受益原則分攤公共財的提供成本(D)符合全體一致決的投票結果
- (A)54.下列何者不是公債收入運用的原則？(A)提供償債基金之設立(B)提供資本改善之融通(C)提供振興經濟景氣之支出融通(D)提供重大事件經費之融通
- (D)55.假設甲、乙兩工作的性質相同，差別僅在於危險性不一樣。甲工作死亡率較乙工作的死亡率高出 5%，兩工作的差異補償 (compensating differential) 為 300 萬元，下列敘述何者正確？(A)甲工作的人數較少(B)乙工作的失業率較高(C)甲工作的薪資會比乙工作的薪資高出 5% (D)以此估算生命的價值為 6,000 萬元

一、近年來，國際間的資本流動愈加快速，國際資金紛於全球各地尋找有利可圖的投資契機，造成世界各國均面臨強大的國際競爭壓力，其中，挪威、瑞典、芬蘭以及丹麥等北歐國家，透過租稅制度的變革，改採二元所得稅制度(dual income tax, DIT)。

(一)何謂二元所得稅制？

(二)我國資本所得課稅方式如何？有何缺失？

(三)我國此刻正面臨日趨嚴重的資本外流境況，如何透過稅制的改進以留住本國資本、吸引外來資金，鼓勵其在國內投資，進而促進國內金融市場發展，已成為我國稅制改革的重要課題。行政院賦稅改革委員會已將資本利得課稅列為稅改議題，試述其改革方向？

擬答：

(一)二元所得稅制：

係將個人所得分為勞動所得(labor income)及資本所得(capital income)兩類，其中勞動所得按累進稅率(progressive tax rate)計算，資本所得則依單一稅率(proportional tax rate)計徵稅額，且該單一稅率趨近於累進稅率的最低邊際稅率，以減少租稅對資本運用造成的扭曲效果，求取租稅效率與公平兩者間的平衡。

二元所得稅制之實施成效：

- 1.提升租稅效率：二元所得稅制將資本所得自綜合所得中切割出來，針對資本所得之特性單獨課稅，且所有資本所得均適用相同的單一稅率，故納稅人於決定如何配置資源時之租稅扭曲效果較小，有利於減緩租稅對資源配置之干擾，降低依從成本與稽徵成本，提升租稅效率。
- 2.創造有利資本投資之金融環境：二元所得稅制針對不同來源之資本所得，均一體適用相同的單一比例稅，因此，納稅人於選擇何種投資標的時，較不受租稅因素影響，能夠專注於投資商品本身的特性，依商品的風險與獲利程度進行投資決策；且由於資本所得之適用稅率從低訂定，更有助於積極改善國內投資環境，作為吸引國際資金、鼓勵國內資本留在本國投資之重要手段。務求打造吸引國際資本停駐投資的優良環境。
- 3.提高資本所得課稅彈性：資本所得與勞動所得之稅務處理脫鉤後，稽徵機關對於資本所得應如何課稅，可享有較大的政策彈性視國內經濟狀況機動調整資本所得稅率，而仍保持勞動所得課稅的累進性，有利於降低稅制調整的複雜度。

(二)我國資本所得課稅方式：

- 1.部分併入個人所得總額課稅包括：營利所得(如股利所得)、租賃所得及權利金所得、財產交易所得、存款利息所得(儲蓄特別扣除全年限額不超過 27 萬元)等，於併計其他綜合所得後按累進稅率計稅，最高邊際稅率達 40%。
- 2.部分納入最低稅負制下之基本所得額課稅：依據所得基本稅額條例第 12 條規定，未上市(櫃)之證券交易所、私募基金受益憑證交易所，以及員工分紅配股可處分日次日之時價超過面額的差額部分，均應納入個人基本所得額之內，以計算應否繳納個人基本稅額。
- 3.部分分離課稅：短期票券之利息所得，個人持有公債、公司債、金融債券之利息所得，依據金融資產證券化條例與不動產證券化條例所發行的資產基礎證券、受益證券與相關證券所分配之利息，採 10%之稅率分離課稅。
- 4.部分免稅：證券交易所及期貨交易所均停止課徵所得稅；且其交易損失，亦不得自所得額中減除。另個人獲配海外基金及債券之利息所得，因屬海外所得，亦予免稅。

(三)我國資本所得課稅方式三大爭議：

- 1.股利所得稅負過重(103年起個人所得稅最高稅率達 40%)且有重複課稅問題。
- 2.內、外資不平衡：內資個人股東累進稅率為 5%至 40%，但外資稅率卻只有 20%，易導致內資轉為「假外資」。
- 3.兩稅稅率差距過大：綜所稅(5至 40%)高出營所稅(20%)太多，個人以公司為避稅管道的情况多。

(四)4大修改方向，包括：

1.「廢止設算扣除」：

廢止現行兩稅合一設算扣除制度，即廢除公司「營所稅」在股東繳納股利「綜所稅」時可全部抵繳的制度。

2.「討論分離課稅法或股利所得部分免稅」：

股利所得計稅採分離課稅，若採單一稅率的情形下，雖然內外資稅率可平衡，但會嚴重破壞綜所稅完整性，且對所得較低的一般菜籃族不公；若採分離計稅搭配累進稅率，為避免低所得加稅、高所得減稅，股利所得較低的散戶可適用較低稅率，並降低中低所得者課稅級距。則會產生內外資公平性的問題。若採股利所得部分免稅法，給予一定比率(或改為半數或定額免稅)的股利所得免稅。

3.「稅負不應在單階段課徵」、「經由公司與個人兩階段同時課稅以平衡稅負與解決爭議、綜所稅調降、營所稅調高的大方向不變，並以「總稅收不變」為原則在綜所稅及營所稅稅率部分，多數學者同意個人綜所稅太高，應該要降低。但是營所稅稅率到底降不降，則看法仍分歧。

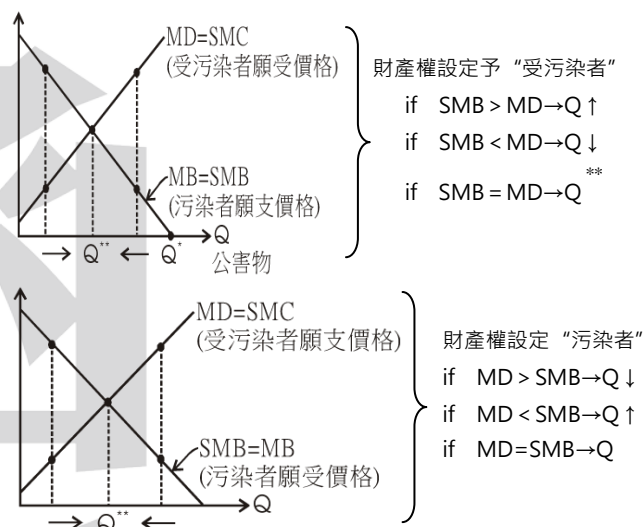
二、試應用寇斯定理(Coase Theorem)討論解決污染問題之可行性及其限制條件。

擬答：

(一)寇斯定理：

當有外部性發生時，只要將財產權的歸屬予以明確，且在「協商交易成本」不存在或極小的情況下，則有關的經濟個體即可透過協商的方式來解決外部性所帶來的問題，進而達到資源的配置效率，毋須政府的直接介入與干預。同時如果沒有交易成本，只法定權利(即產權)的初始配置並不影響效率，也就是不論財產權誰屬，從效率的觀點，結果相同。也就是外部性可經過協商來產生內部化。

以污染問題解決為例，環境污染可經由污染者與受污染者雙方之自動協商談判來解決，當外部效果的雙方人數有限，政府只要確定外部性的財產權歸屬，其餘的補償或賠償與決定最適污染量等工作皆由雙方議定，政府不必干涉。如下：



(二)Coase 定理之適用性有其限制條件：二個重要假設關鍵的角色。

- 1.談判雙方的成本無或是微小到不須考慮：反之，在交易成本存在的情況下，市場參與者之間的交易中便會出現阻礙，此時協商的污染量將不等於最適污染量。涉及外部性的成員人數多時，交易成本越大，Coase 定理越不適用。
- 2.外部污染來源明確認定：外部性要容易明確的被界定：反之，資源的所有者不能確認其財產損失的來源為何，將無法協商，進而無法達成資源的最適配置。

三、何謂最適租稅理論？分別就最適商品稅理論、最適所得稅理論以及反映二者組合的最適租稅結構理論說明之。

擬答：

(一)最適稅制理論的含義：

適稅制理論是租稅原則在實際稅制設計的規範運用，它所要解決的主要問題是應該如何設計稅制以便在公平、效率與稽徵程序的衝突中選擇一個最適組合。

(二)最適商品稅方面：

最適商品稅理論研究的基本問題是：在選定以商品和勞務作為課稅基礎之後，應如何設計各種商品的課稅稅率，才能實現超額負擔最小。

- 1.蘭姆塞法則：為了使總超額負擔最小化，稅率的制定應當使各種商品在需求上按相同的比例減少。
- 2.逆需求彈性法則：商品的需求彈性越大扭曲的可能性也越大。因此課稅要求對相對無彈性商品課徵相對較高的稅。
- 3.科勒特和哈格則：當對與休閒具有互補關係的那種商品應課以相對較高的商品稅率。
- 4.Stern 所得分配法則：對於高所得階層尤其偏好的商品無論彈性是否很高，也應確定一個較高的稅率。

(三)最適所得稅方面：

- 1.埃奇沃思累進稅法則：追求稅後所得均等的稅，因此累進稅率能實現公平準則，才是最適稅。
 - 2.斯特恩(Stern)最佳線性累進所得稅：邊際稅率是固定的，但稅制是累進的，個人所得越高，其繳納的稅比例也越高，但是不變邊際稅率它會減少稅收扭曲，而且有助徵管的簡化而且和負所得稅理論可以銜接起來。
 - 3.也有主張倒U型最適邊際稅率的设计：在政府目標是使社會福利函數最大化的前提下，社會完全可以採用較低累進程度的所得稅來實現所得再分配，過高的邊際稅率不僅會導致效率損失，而且對公平分配目標的實現也無益。從社會公平與效率的角度來看，中等收入者的邊際稅率可適當高些，而低收入者和高收入者應適用相對較低的稅率。邊際稅率應在 0 ~ 1 之間擁有最高所得的個人適用的邊際稅率應是 0；如果有最低工資的個人是按最適條件工作的，則他面臨的邊際稅率應是 0。
- 其具體內容是：按兼顧公平與效率的要求，對中等收入階層的邊際稅率可以適當提高，因為提高這一階層的稅率，能比提高高收入階層的稅率帶來更多的稅收收入，並能使對這兩個階層的徵稅所造成的效率損失保持在同等程度上，相反，對低收入階層和高收入階層應實行較低的邊際稅率，因為降低低收入階層的邊際稅率，有利於增進低收入者的福利，促進收入分配的公平，而降低高收入階層的邊際稅率，則可以強化對經濟主體的刺激，促進效率的提高，增進總體的社會福利。

4.最適稅結構方面：

最適稅結構理論研究的基本問題是：在同時考察所得稅和商品稅的稅收框架中，應如何設計稅收方案以實現稅收結構的最適化。所得稅與商品稅的優點：兩者在很大程度上是不可替代的，如最適解決方法可以設計為所得稅用於所得再分配的公平目標，商品稅用於獲取稅收的效率目標。一般而言認為所得稅優於商品稅，因此主張所得稅在稅收結構中應該占據較大比重。如果忽略徵管問題、逃稅、橫向公平和納稅人對稅收的偏好等因素，那麼出於公平和效率的考慮，非線性所得稅和統一商品稅的稅收結構比較可取，在此結構中非線性所得稅用來增加公平，統一商品稅用來在效率基礎上增加所得。

四、請以公共選擇 (public choice) 理論來分析政府支出成長原因。

擬答：

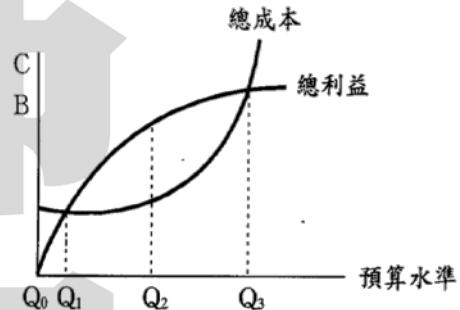
在民主政治之下，政府支出往往因下列原因有日益增加的趨勢：

- (一)政黨間藉由「選票互助」使得彼此所贊成的法案輕易通過，造成公共支出的浮濫增加。
- (二)利益團體遊說行動，各政黨或民意代表為爭取選票常須受其支持者（亦即利益團體）的託付，盡力使利益團體所主張的法案獲得通過，故公共支出數額因此提高。
- (三)財政幻覺的存在，使得選民忽略公共支出增加亦會造成本身稅負擔的加重，因而一味央求政府提高對其有利之特定支出計畫。
- (四)在一人一票的民主政治下，人人皆有投票權，低所得者也因而獲得參政機會，促使政府增加社會福利支出。
- (五)採用中位數投票法，中位數所得低於平均所得水準時，中位數所得負擔的稅收較享受公共支出之效益為低，因而要求政府提

高公共支出。

(六)官僚體制論：

- 1.提出者：尼斯坎南 (Niskanen)。
- 2.定義：行政官員 (Bureaucrats) 由於無法利用薪資報酬高低來衡量經營績效與工作效率，將導致行政官員所追求的目標是所屬機關預算總額愈多愈好。
- 3.圖示：以下圖為例，在追求社會福利最大化的目標下，預算水準應該訂在 Q_2 (此時之淨效益最大)；若行政官員介入政府預算政策的形成，將極力提高預算水準，最後所決定之預算水準為 Q_3 (淨效益 = 0)。



- 4.結論：形成政府之預算水準有不斷增加的趨勢。

五、茲設紙張的供給和需求函數分別如下兩式所示：

$$Q^S = 4P$$

$$Q^D = 40 - P$$

其中， Q^S 以及 Q^D 分別代表以噸為單位的紙張供給和需求， P 代表每噸紙張的價格。另假定紙張製造的邊際外部成本函數為：

$$MEC = \frac{Q}{4} + 1$$

在上述設定下，社會福利最大情況下的產量為何？為使紙張的產量達到社會最適水準，其每噸紙張課稅金額為多少？

擬答：

(一)社會福利最大情況下的產量：

$$Q^S = 4P$$

$$Q^S/4 = P = MPC$$

$$MEC = \frac{Q}{4} + 1$$

$$MSC = MPC + MEC = Q^S/4 + \frac{Q}{4} + 1$$

$$Q^D = 40 - P$$

$$P = 40 - Q^D$$

$$Q^S/4 + \frac{Q}{4} + 1 = 40 - Q^D \quad Q^S = Q^D$$

$$2Q + 4 = 160 - 4Q$$

$$Q = 26$$

(二)每噸紙張課稅金額：

$$MEC = \frac{Q}{4} + 1 = 26/4 + 1 = 7.5$$

六、在民主政治體制內，選民對公共支出的需求通常會有「財政幻覺」(Fiscal Illusion) 的現象，試問其意義與肇因為何？又這種現象對政府規模有何影響？

擬答：

布坎南 (Buchanan) 認為資源配置時，由於私有財過少，公共財過多。當公共財的提供只對某些人有利時，可能會透過利益團體在民主議會內，增加公共財的數量。人民往往產生「財政幻覺 (Fiscal Illusion)」，認為負擔公共財的成本小於所享受之利益，而使公共財產生過度提供的現象。

另外在複雜的稅收制度下，倘稅收收入大部分來自於間接稅，或因通貨膨脹而使累進稅率的直接稅產生集遽效果而使稅收增加，均使人民無形中負擔更多稅收，並低估公共財之成本，而擴大支出規模。



選擇題

(D)01.X7年9月1日甲公司與乙公司進行設備交換，資料如下：

X7年9月1日	甲公司	乙公司
設備成本	\$120,000	\$150,000
累計折舊	40,000	90,000
帳面金額	80,000	60,000
公允價值	60,000	70,000
現金收取(支付)	(10,000)	10,000

甲、乙公司均採成本模式為不動產、廠房及設備的後續衡量基礎，有關上述甲、乙公司交易的分錄，下列敘述何者正確？

- (A)若此項交換具商業實質，則甲公司應借記：設備\$90,000
(B)若此項交換具商業實質，則乙公司應借記：設備\$50,000
(C)若此項交換不具商業實質，則甲公司應借記：設備\$70,000
(D)若此項交換不具商業實質，則乙公司應借記：設備\$50,000

(D)02.A公司於X7年1月1日與客戶簽訂出售一台機器合約，該機器的控制權將於X8年12月31日移轉給客戶。合約明定的付款方式有二：(1)客戶於X7年1月1日支付\$150,000或(2)客戶於X8年12月31日支付\$181,500。X7年1月1日出售給甲、乙兩公司各一台機器，甲公司選擇當天支付現金\$150,000，而乙公司選擇於X8年12月31日支付\$181,500。若A公司之單獨財務融資交易利率為8%，則有關A公司該出售機器交易，下列敘述何者正確？(A)X7/1/1借記應收收入\$181,500 (B)X7/12/31貸記利息收入\$15,000 (C)X8/12/31借記利息費用\$16,500 (D)X8/12/31貸記銷貨收入\$356,460

(D)03.X1年3月1日甲公司將應收帳款\$100,000，以有限追索權方式出售給乙銀行，並保證移轉的應收帳款最少可收現80%，二個月內可收現完畢，由乙銀行負責向客戶收款，同時不得轉售該應收帳款。乙銀行向甲公司收取應收帳款總額3%作為手續費，甲公司獲得現金\$97,000，保證負債的公允價值為\$6,000。X1年3月1日甲公司於上述交易中應除列之應收帳款及應認列的收益費損分別為多少？(A)\$97,000及費損\$6,000 (B)\$80,000及收益\$13,000 (C)\$100,000及費損\$3,000 (D)\$20,000及費損\$9,000

(D)04.敦化公司X1年底與X2年底的財務報表呈現以下的錯誤：

	X1年12月31日	X2年12月31日
期末存貨	\$7,500 低估	\$11,000 高估
折舊費用	2,000 低估	

敦化公司於X1年初購買一筆保險\$18,000，雖然該保險涵蓋期間為3年，即X1年至X3年，但敦化公司卻於X1年初以保險費用入帳。此外，於X2年12月31日出售一台機器設備售價\$9,500，該台機器設備之折舊已提列完畢，而敦化公司於X3年初始將該筆交易入帳。假設敦化公司在X2年末針對上述錯誤做任何更正，且不考慮所得稅之影響，請計算上述錯誤對敦化公司X2年度淨利的影響：(A)淨利低估\$14,500 (B)淨利高估\$7,500 (C)淨利高估\$13,000 (D)淨利高估\$15,000

(D)05.甲公司於X3年1月1日購買價值\$2,000,000的油井設備。該設備使用年限為10年，10年後拆除該設備的預計成本為\$400,000(利率10%設算的現值為\$154,220)。根據該公司

現況10%利率應屬合理。試問X3年針對該交易事項應記錄多少費用？(A)折舊費用\$240,000 (B)折舊費用\$200,000和利息費用\$15,422 (C)折舊費用\$200,000和利息費用\$40,000 (D)折舊費用\$215,422和利息費用\$15,422

(B)06.台中餐廳實施客戶忠誠計畫，客戶來店消費每\$100給1點，未滿\$100部分不給點數，累積5點可兌換一隻玩偶，每隻玩偶的單獨售價為\$100，成本\$80，此玩偶僅供集點兌換，不能單獨銷售。該餐廳估計客戶的兌換點數比例為80%。台中餐廳X8年11月的營業收入為\$3,000,000，共發出24,998點，客戶來店兌換15,000點。請問台中餐廳X8年11月在銷售當下要認列多少銷貨收入？

(A)\$3,000,000 (B)\$2,655,200 (C)\$2,499,800 (D)\$3,999,680

(A)07.丙公司對廠房設備一向採用直線法提列折舊，對投資性不動產則採公允價值模式。X2年5月初購買一棟商辦大樓，其目的為出租以收取租金收入。購買成本為\$750,000，不動產移轉稅捐及其他交易成本\$30,000，預估耐用年限40年，無殘值，購入後即予出租。X2年12月31日該商辦大樓的公允價值為\$760,000，若不考慮租金收入之影響，此商辦大樓對丙公司X2年的當期損益影響為多少？(A)減少當期損益\$20,000 (B)減少當期損益\$13,000 (C)減少當期損益\$7,000 (D)增加當期損益\$10,000

(C)08.國雄公司於09年開始營業，當年出售平板電腦2,000台，每台售價\$30,000，附有一年的售後服務保證。依同產業經驗，95%的平板電腦在一年內不會發生損壞，3%的平板電腦會發生重大瑕疵，2%的平板電腦會發生小瑕疵，重大瑕疵與小瑕疵的修理費用分別為每台\$1,000與\$200，該公司09年並未進行任何售後服務。請問國雄公司09年應認列多少售後服務費用？(A)\$0 (B)\$60,000 (C)\$68,000 (D)\$90,000

(B)09.甲公司X1年度淨利\$144,200，普通股全年流通在外股數為40,000股，全年流通在外5%之不可轉換累積特別股10,000股，面額\$10。X1年1月1日發行認股證，得按每股\$24認購普通股10,000股，截至年底尚未執行。X1年1月1日發行員工股票選擇權5,000股，員工於服務滿4年後，每單位得按每股\$18認購普通股1股，發行日每單位員工股票選擇權之公允價值為\$4，X1年12月31日員工尚須提供勞務每股之公允價值為\$3。普通股全年平均市價為\$30。假設所得稅稅率為20%，試問甲公司X1年度之稀釋每股盈餘為：(計算至小數點第二位) (A)\$3.16 (B)\$3.20 (C)\$3.22 (D)\$3.31

(C)10.下列敘述何者正確？(A)金融負債於原始認列時被企業指定為透過損益按公允價值衡量者，後續可以再重新評估，變更對該金融負債信用風險變動之會計處理方法 (B)無重大影響之股票投資，不論採用透過損益按公允價值衡量，或透過其他綜合損益按公允價值衡量，原始取得之交易成本均應認列為當期費用 (C)採用透過其他綜合損益按公允價值衡量之股票投資，該投資後續公允價值變動，只會影響其他綜合損益，即使處分時也不得將公允價值變動重分類調整至損益 (D)採用透過其他綜合損益按公允價值衡量之股票投資，在原始認列後，營業模式改變時，可以改採透過損益按公允價值衡量

(A)11.甲公司於X1年初給與100位員工各100單位之認股權，估計每一認股權之公允價值為\$30。該給與之條件係員工必須繼續服務3年，該公司於X1年初、X1年底與X2年底分別估計有10%、10%與15%之員工將於3年內離職，因而喪失

- 其執行認股權之權利。關於該認股權之給與，該公司 X1 年與 X2 年應認列之員工勞務成本金額分別為：(A)\$90,000；\$80,000 (B)\$90,000；\$85,000 (C)\$100,000；\$80,000 (D)\$100,000；\$85,000
- (C)12. 甲公司成立於 X2 年初，隨即實施確定給付退休金計畫，相關資料如下：(1)X2 年度當期服務成本為\$750,000。(2)X3 年度當期服務成本為\$850,000。(3)折現率 6%。(4)退休金計畫資產預期與實際報酬率均為 8%。(5)每年年底提撥退休基金 \$1,000,000。(6)X2 年及 X3 年均無員工退休，故未支付任何退休金。則甲公司 X3 年應認列之退休金費用為：(A)\$1,000,000 (B)\$850,000 (C)\$815,000 (D)\$975,000
- (A)13. 丙公司於 X7 年 1 月 1 日開始營運，X7 年度稅前會計利潤為 \$250,000，其中包括攤銷費用 \$40,000，以及交際費 \$35,000(但合乎稅法的限額金額為 \$20,000)，在報稅上攤銷費用金額為 \$50,000，超出稅法限額的費用一律於申報所得稅時採帳外剔除，X7 年度稅率為 20%，則丙公司 X7 年度的所得稅費用及應付所得稅分別為多少？(A)所得稅費用 \$53,000、應付所得稅 \$51,000 (B)所得稅費用 \$51,000、應付所得稅 \$49,000 (C)所得稅費用 \$50,000、應付所得稅 \$51,000 (D)所得稅費用 \$53,000、應付所得稅 \$49,000
- (D)14. 花蓮公司 100 年度之淨利為 \$7,500,000，其中，繼續營業部門淨利為 \$6,000,000。其他相關資料如下：100 年 1 月 1 日普通股流通在外股數 300,000 股；5 月 1 日現金增資 150,000 股；6 月 1 日配發 100% 之股票股利；11 月 1 日買回庫藏股 90,000 股。公司無任何稀釋性潛在普通股存在。花蓮公司目前正編製公司 100 年度損益表相關資料，試問計算每股盈餘時之普通股加權平均流通在外股數為多少股？(A)625,000 (B)680,000 (C)725,000 (D)785,000
- (B)15. 甲公司於 20X1 年初將當年年底到期，帳面金額為 \$500,000，分類為持有供交易金融資產之債券投資售予乙公司，並提供最高賠償 \$40,000 之違約損失保證。出售日該保證之公允價值為 \$25,000，乙公司共支付 \$525,000 予甲公司。甲公司並未移轉或保留該債券投資之幾乎所有風險及報酬，且約定乙公司不得自由出售該債券。若 20X1 年底該債券投資未發生違約，關於甲公司 20X1 年對該債券投資應作之會計處理，下列敘述何者正確？(A)應認列之移轉資產持續參與範圍金額共計為 \$25,000 (B)應認列之相關負債金額共計為 \$65,000 (C)應除列之金融資產金額共計為 \$475,000 (D)應認列之金融資產評價損益金額共計為 \$25,000
- (A)16. 甲公司 20X1 年以每股 42 元購入乙公司普通股股票 100,000 股，並分類為備供出售金融資產。該股票於 20X1 年底公允價值為每股 44 元。甲公司於 20X2 年 3 月初以每股 42 元將該股票全數賣出。下列有關此項股票交易對甲公司綜合損益表影響之敘述，何者正確？(A)對 20X1 年之本期淨利影響為 0 元 (B)對 20X1 年之本期綜合損益影響為 0 元 (C)對 20X2 年之本期綜合損益影響為 0 元 (D)對 20X2 年之其他綜合損益影響為 0 元
- (A)17. 甲公司於 X1 年 6 月 15 日決議辦理現金增資，並保留 20,000 股供員工認股，當日員工與公司對認股計畫已有共識。當時公司股價每股 \$30，員工認購價每股 \$25，認股權依選擇權定價模式計算之公允價值為每單位 \$4，若公司股東於 X1 年 8 月 1 日繳款共認購 5,000 股，但 8 月 15 日現金增資失敗，甲公司退回股款，則甲公司 X1 年應認列之薪資成本為：(A)\$0 (B)\$20,000 (C)\$80,000 (D)\$100,000
- (C)18. 甲公司於 X1 年 1 月 1 日發行三年期之應付公司債，面額為 \$1,000,000，票面利率為 10%，公司債利息於每年年底支付，且發行日該類債信債券之市場有效利率為 8%。甲公司以有效利息法攤銷公司債相關折溢價。甲公司於 X3 年 1 月 1 日自公開市場以市價買回其 60% 之公司債，且買回日該類債信債券之市場有效利率為 12%。請問甲公司於 X3 年 1 月 1 日買回公司債應認列之損益為何？(A)\$10,715 利益 (B)\$11,111 損失 (C)\$21,825 利益 (D)\$36,375 損失
- (C)19. 丙公司 X3 年期初相關餘額為存貨 \$4,200，應付貨款 \$7,600，預付貨款 \$3,000，X3 年期末相關餘額為應付貨款 \$4,500，預付貨款 \$1,800。若丙公司 X3 年總共支付供應商 \$23,300 現金，當年銷貨成本 \$19,500，試問丙公司 X3 年期末存貨為多少？(A)\$1,500 (B)\$5,700 (C)\$6,100 (D)\$9,900
- (A)20. 乙公司 X2 年 12 月 31 日應收帳款的淨變現價值為 \$450,000。下列為乙公司與應收帳款有關的資料：
X2 年 1 月 1 日備抵呆帳（貸方餘額）\$51,000
X2 年度沖銷呆帳 34,500
X2 年 12 月 31 日應收帳款餘額 487,500
X2 年度已沖銷的應收帳款再收回 7,500
請計算乙公司 X2 年呆帳費用之金額：
(A)\$13,500 (B)\$24,000 (C)\$34,500 (D)\$37,500
- (C)21. 下列何者係除非公允價值無法可靠衡量，否則應以公允價值減出售成本衡量之生物資產？①飼養供未來宰殺製成肉乾出售之牛隻②飼養供未來泌乳製成冰品出售之牛隻③栽種供未來砍伐製成木材出售之樹木④栽種供未來取果製成果醬出售之樹木 (A)僅①③ (B)僅②④ (C)僅①②③ (D)①②③④
- (C)22. 甲公司成立於 X1 年初，其存貨採加權平均法計價。歷年來期末存貨金額如下：X1 年 \$150,000、X2 年 \$200,000、X3 年 \$250,000，該公司如改採先進先出法計算期末存貨，則發生下列情況：X1 年度毛利增加 \$25,000，X2 年度毛利減少 \$5,000，X3 年度毛利增加 \$30,000，則改採先進先出法後該公司 X3 年之期末存貨為多少？(A)\$240,000 (B)\$250,000 (C)\$300,000 (D)\$310,000
- (B)23. A 公司於 20X1 年初以成本 \$6,000,000 收購 B 公司 100% 之股權，B 公司有甲、乙與丙三個現金產生單位，於收購日之資產公允價值分別為 \$2,000,000、\$1,800,000 與 \$1,200,000，A 公司於收購日認列商譽 \$1,000,000，各現金產生單位之資產公允價值係分攤商譽合理且一致之基礎。至 20X3 年底由於甲現金產生單位發生嚴重虧損，經進行減損測試，評估其可回收金額為 \$1,450,000，當時其帳面金額為 \$1,400,000（不含分攤之商譽），乙與丙兩個現金產生單位則無減損之跡象。A 公司 20X3 年應認列之商譽減損損失金額為：(A)\$0 (B)\$350,000 (C)\$400,000 (D)\$1,000,000
- (C)24. 乙公司為製造工業用染料的化學公司，因為不慎排放廢水污染到工廠附近的農田及下水道，引起當地居民的抗議並提起訴訟要求賠償。由於已經被環保單位認定為有潛在責任的一方，乙公司的管理當局與法律顧問評估此案件很有可能要為損害負責。經法律顧問的評估，訴訟判決損害賠償的金額可能介於 \$1,500,000 至 \$5,000,000 之間，再根據過去的判決案例，法律顧問認為最有可能的賠償金額為 \$3,000,000。請問乙公司該如何於報表中報導此事項？(A)僅認列損失 \$1,500,000 (B)認列損失 \$1,500,000，另揭露額外或有損失 \$3,500,000 (C)認列損失 \$3,000,000，另揭露額外或有損失 \$2,000,000 (D)認列損失 \$5,000,000
- (B)25. 乙公司將 6 個月期，票據面額 \$36,000，附息 8% 之票據向甲銀行貼現，貼現率為 10%，該票據尚有 2 個月到期，試問乙公司將自甲銀行收到多少現金？(A)\$36,192 (B)\$36,816 (C)\$37,176 (D)\$37,886

申論題

一、三星公司為一買賣電子零件企業，銷貨有部分採用現銷，部分採用賒銷，公司壞帳認列採用應收帳款餘額百分比法。本年度相關帳戶金額彙總如下：

期初存貨	\$ 640,000
期末存貨	700,000
進貨	1,108,000
進貨退回與折讓	8,000
進貨運費	20,000
本年度現金銷貨	400,000
本年度銷貨毛利	420,000
期初應收帳款	360,000
本年度應收帳款沖銷數	20,000
本年度應收帳款收現數	1,120,000
備抵壞帳期初貸餘	10,800

試作：根據上述資料，請問三星公司本年度賒銷金額、期末應收帳款金額及年底壞帳費用分別為多少？

擬答：

本年度賒銷金額：

$$\$640,000 + (\$1,108,000 - \$8,000 + \$20,000) - \$700,000 = \$1,060,000$$

$$\$1,060,000 + \$420,000 - \$400,000 = \$1,080,000 - \text{本年度賒銷金額}$$

期末應收帳款金額：

$$\$360,000 + \$1,080,000 - \$20,000 - \$1,120,000 = \$300,000 - \text{期末應收帳款}$$

壞帳費用：

$$\$10,800 \div \$360,000 = 3\% - \text{壞帳率}$$

$$\$20,000 - \$10,800 = \$9,200 - \text{調整前備抵壞帳借餘}$$

$$\$300,000 \times 3\% + \$9,200 = \$18,200 - \text{壞帳費用}$$

二、甲公司於 X7 年 1 月 1 日以 \$1,036,295 購入乙企業發行之公司債，面額 \$1,000,000，票面利率 5%，有效利率 4%，每年 12 月 31 日付息，到期日為 X10 年 12 月 31 日，甲公司將此債券投資歸類為按攤銷後成本衡量債券投資。X7 年底乙企業財務狀況明顯惡化，甲公司因而判斷自原始認列後信用風險已顯著增加，估計存續期間預期信用損失為 \$120,000。X8 年 12 月 31 日乙企業於支付完債息後發生財務困難，甲公司認為所持有之乙企業公司債已信用減損，估計到期僅可收回本金 \$800,000，利息為每年 \$40,000。X9 年底甲公司收到乙企業公司債利息 \$40,000，乙企業財務狀況於 X9 年底改善，其後應有能力依原始公司債發行條件清償債務。甲公司判定該公司債已不再為信用減損金融資產，惟發生違約風險仍較原始認列時顯著增加，估計存續期間預期信用損失為 \$60,000。X10 年 12 月 31 日甲公司收到乙企業公司債本金 \$1,000,000 及利息 \$50,000。

期數	\$1 複利現值		\$1 普通年金現值	
	4%	5%	4%	5%
1	0.96154	0.95238	0.96154	0.95238
2	0.92456	0.90703	1.88609	1.85941
3	0.88900	0.86384	2.77509	2.72325
4	0.85480	0.82270	3.62990	3.54595

試作：(四捨五入取至整數位)

(一)甲公司 X7 年有關債券投資利息收入及預期信用損失之分錄。

(二)甲公司 X8 年有關債券投資利息收入及已信用損失之分錄。

(三)甲公司 X9 年有關債券投資利息收入、信用回復及預期信用損失之分錄。

(四)甲公司 X10 年 12 月 31 日收取到期公司債本金及利息之分錄。

擬答：

X7/1/1	按攤銷後成本衡量債券投資	1,036,295	
	現金		1,036,295
(一)X7/12/31	現金	50,000	
	利息收入		41,452
	按攤銷後成本衡量債券投資		8,548
	\$1,000,000 \times 5\% =	\$50,000	
	\$1,036,295 \times 4\% =	\$41,452	
	\$50,000 - \$41,452 =	\$8,548	
	預期信用減損損失	120,000	
	備抵損失		120,000
(二)X8/12/31	現金	50,000	
	利息收入		41,110
	按攤銷後成本衡量債券投資		8,890
	\$1,000,000 \times 5\% =	\$50,000	
	\$1,036,295 - \$8,548 =	\$1,027,747	
	\$1,027,747 \times 4\% =	\$41,110	
	\$50,000 - \$41,110 =	\$8,890	
	預期信用減損損失	83,765	
	備抵損失		83,765
	\$1,027,747 - \$8,890 =	\$1,018,857 - 帳面金額	
	\$800,000 \times 複利現值 2 期 4\% + \$40,000 \times 年金現值 2 期 4\% =	\$800,000 \times 0.92456 + \$40,000 \times 1.88609 =	\$815,092
	\$1,018,857 - \$815,092 =	\$203,765	
	\$203,765 - \$120,000 =	\$83,765	
(三)X9/12/31	現金	40,000	
	備抵損失		1,850
	利息收入		32,604
	按攤銷後成本衡量債券投資		9,246
	\$815,092 \times 4\% =	\$32,604	
	\$1,018,857 \times 4\% - \$50,000 =	\$9,246 - 攤銷額	
	\$32,604 + \$9,246 - \$40,000 =	\$1,850	
	備抵損失		141,915
	預期信用減損損失迴轉利益		141,915
	\$1,018,857 - \$9,246 =	\$1,009,611	
	\$203,765 - \$1,850 =	\$201,915	
	\$1,009,611 - \$201,915 =	\$807,696 - 帳面金額	
	\$201,915 - \$60,000 =	\$141,915 - 減損損失迴轉利益	
(四)X10/12/31	現金	50,000	
	利息收入		40,389
	按攤銷後成本衡量債券投資		9,611
	\$1,009,611 - \$1,000,000 =	\$9,611	
	\$50,000 - \$9,611 =	\$40,389	
	備抵損失		60,000
	預期信用減損損失迴轉利益		60,000
	現金		1,000,000
	按攤銷後成本衡量債券投資		1,000,000

三、基隆公司 2014 年稅後淨利 \$15,900,000，適用之所得稅率為 30%，其他相關資料如下：

(1)全年流通在外普通股 6,000,000 股，每股全年平均市價 \$25，年底市價 \$30。

(2)有可認購普通股 800,000 股之認股權全年流通在外，每股認購價格 \$20。

(3)7.5%，面額 \$100 之可轉換特別股，全年流通在外 160,000 股，2014 年發放股利 \$1,200,000，每股可轉換為普通股 5 股。

(4)6%，面額 \$30,000,000 之可轉換公司債全年流通在外，其中負債組成要素係溢價發行，2014 年攤銷溢價 \$80,000，每張面額 \$1,000 之公司債可轉換為 19 股普通股。

(5)9.2%，面額 \$25,000,000 之可轉換公司債，全年流通在

外，其中負債組成要素係折價發行，2014 年攤銷折價 \$50,000，每張面額 \$1,000 之公司債可轉換為 45 股普通股。

試作：(請四捨五入至小數點後兩位數)

(一)計算基隆公司 2014 年之基本每股盈餘。

(二)針對認股權、7.5%可轉換特別股、6%可轉換公司債及 9.2%可轉換公司債進行稀釋測試，指出這四項是否具有稀釋作用。

(三)根據(二)之結果，列出稀釋作用由小至大之項目。

(四)根據(三)之結果，依序計算基隆公司 2014 年之稀釋每股盈餘。

擬答：

(一) $(\$15,900,000 - \$1,200,000) \div 6,000,000 = \2.45

(二) 1. 認股權： $800,000 - (20 \times 800,000 \div 25) = 160,000$
 $\$0 \div 160,000 = \0 - 具有稀釋作用

2. 可轉換特別股： $5 \times 160,000 = 800,000$
 $\$1,200,000 \div 800,000 = \1.5 - 具有稀釋作用

3. 6%可轉換公司債： $(\$30,000,000 \times 6\% - \$80,000) \times (1 - 30\%)$
 $= \$1,204,000$
 $\$30,000,000 \div \$1,000 \times 19 = 570,000$
 $\$1,204,000 \div 570,000 = \2.11 - 具有稀釋作用

4. 9.2%可轉換公司債： $(\$25,000,000 \times 9.2\% + \$50,000) \times (1 - 30\%)$
 $= \$1,645,000$
 $\$25,000,000 \div \$1,000 \times 45 = 1,125,000$
 $\$1,645,000 \div 1,125,000 = \1.46 - 具有稀釋作用

(三) 1. 認股權。

2. 9.2%可轉換。

3. 可轉換特別股。

4. 6%可轉換公司債。

(四)	分子	分母	每股盈餘
基本每股盈餘	\$14,700,000	6,000,000 股	\$2.45
1. 認股權	0	160,000	
	\$14,700,000	6,160,000 股	\$2.39 - 稀釋
2. 9.2%可轉換公司債	1,645,000	1,125,000	
	\$16,345,000	7,285,000 股	\$2.24 - 稀釋
3. 可轉換特別股	1,200,000	800,000	
	\$17,545,000	8,085,000 股	\$2.17 - 稀釋
4. 6%可轉換公司債	1,204,000	570,000	
	\$18,749,000	8,655,000	\$2.17 - 稀釋
2014 年稀釋每股盈餘為 \$2.17。			

四、甲公司實施確定福利制退休計畫，並設立與公司分離之退休基金，X4 年底確定福利義務現值為 \$600,000，計畫資產公允價值為 \$800,000，資產負債表列報淨確定福利資產 \$140,000。X5 年初甲公司修改退休計畫，並追溯至以前服務年資，使 X5 年初確定福利義務現值增加 \$300,000。X5 年度與該計畫相關之資料如下：

1. 當期服務成本 \$300,000。

2. 折現率為 10%；計畫資產於年底產生 12%報酬率。

3. X5 年年底支付退休金 \$400,000，提撥退休金 \$250,000。

4. X5 年底調整精算假設，確定福利義務現值應為 \$950,000。

試作：

(一)分別計算 X5 年度服務成本及淨利息（淨利息應標註借餘或貸餘）。

(二)作 X5 年度有關該確定福利制退休計畫之分錄。

(三)X5 年 12 月 31 日資產負債表應列報淨確定福利負債（資產）金額為何？（需標明為資產或負債）

擬答：

計畫資產公允價值 \$800,000 - 確定福利義務現值 \$600,000 = 計畫剩餘 \$200,000

計畫剩餘 \$200,000 - 淨確定福利資產 \$140,000 = 期初資產上限影

響數 \$60,000

(一)當期服務成本 \$300,000

前期服務成本 \$300,000

服務成本 \$600,000

利息費用 $(\$600,000 + \$300,000) \times 10\% = \$90,000$

利息收入 $(\$800,000 - \$60,000) \times 10\% = \$74,000$

淨利息費用 \$16,000 (借餘)

(二)當期服務成本 \$300,000

前期服務成本 300,000

淨利息費用 16,000

淨退休金成本 \$616,000

其他綜合損益 - 確定福利計畫再衡量數：

1. 精算損失：

確定福利義務現值 = \$600,000 + \$300,000 + \$300,000 + \$90,000 - \$400,000 + 精算損失 = \$950,000

精算損失 = \$60,000

2. 計畫資產實際報酬 - 全部計畫資產之利息收入

$\$800,000 \times 12\% - \$800,000 \times 10\% = \$16,000$ - 利益

3. (期末資產上限影響數 - 期初資產上限影響數) - 期初資產上限影響數之利息收入

計畫資產公允價值 = \$800,000 + \$800,000 $\times 12\%$ +

$\$250,000 - \$400,000 = \$746,000$

$\$950,000 - \$746,000 = \$204,000$ - 計畫短絀

故期末資產上限影響數為 \$0

$(\$0 - \$60,000) - \$60,000 \times 10\% = -\$66,000$ (利益)

其他綜合損益 - 確定福利計畫再衡量數

= \$60,000 - \$16,000 - \$66,000 = - \$22,000 (利益)

退休金費用 616,000

其他綜合損益 - 確定福利計畫再衡量數 22,000

現金 250,000

淨確定福利資產 (預付退休金) 140,000

淨確定福利負債 (應計退休金負債) 204,000

(三)確定福利義務現值 \$950,000

計畫資產公允價值 746,000

淨確定福利負債 (應計退休金負債) \$204,000

五、台北公司於 20X1 年 1 月 1 日以 \$6,000,000 發行五年期特別股，台北公司可自主裁量股利是否發放，但五年期間屆滿時台北公司須以現金 \$8,000,000 強制贖回該特別股。台北公司發行類似信用品質之五年期零息債券之年利率為 10%。

試求：

(一)台北公司 20X1 年 1 月 1 日發行該特別股時，應認列負債及權益之金額各為多少元？

(二)台北公司於 20X2 年度宣告並發給該特別股股利金額 \$120,000，台北公司應認列 20X2 年度之利息費用及股利金額各為多少元？

擬答：

(一) $\$8,000,000 \times \text{複利現值 } 5 \text{ 期 } 10\% = \$8,000,000 \times 0.620921$
 $= \$4,967,368$ - 負債之金額

$\$6,000,000 - \$4,967,368 = \$1,032,632$ - 權益之金額

現金 6,000,000

特別股形式之負債 4,967,368

特別股股本 1,032,632

(二) 20X1/12/31 利息費用 496,736.8

特別股形式之負債 496,736.8

$\$4,967,368 \times 10\% = \$496,736.8$

20X2/12/31 利息費用 546,410.48

特別股形式之負債 546,410.48

$(\$4,967,368 + \$496,736.8) \times 0\% = \$546,410.48$

未分配盈餘 120,000

現金 120,000

20X2 年度之利息費用 = \$546,410.48

20X2 年度之股利金額 = \$120,000