



選擇題

- (A)01.根據短期菲力浦曲線，政府若想在短期減少失業，應：(A)增加總需求但付出通膨上升代價(B)增加總需求但不會使通膨上升(C)減少總需求但會使通膨上升(D)減少總需求但不會使通膨上升
- (C)02.假設 A、B 兩國目前的資源、技術和生產可能線完全一樣。如果 A 國比 B 國投入更多的資源在消費財的生產，則：(A) A 國的消費財生產能力將會比 B 國高(B) A 國將會有較多的失業人口(C) A 國未來的經濟成長將會比 B 國慢(D) A 國的資本累積將會比 B 國快
- (A)03.當景氣低迷時，政府可採取_____公共支出或_____稅賦的財政政策來刺激景氣。(A)增加；減少 (B)增加；增加 (C)減少；減少 (D)減少；增加
- (C)04.某應考人一天必須用 6 小時來念國文、英文、經濟學。假設在每一科每小時所獲得的邊際效益如下表：
- | 小時 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|-----|----|----|----|----|---|---|
| 國文 | 20 | 16 | 10 | 5 | 2 | 0 |
| 英文 | 15 | 12 | 9 | 6 | 3 | 1 |
| 經濟學 | 25 | 22 | 18 | 14 | 8 | 2 |
- (A) 5 小時(B) 4 小時(C) 3 小時(D) 2 小時
- (B)05.關於市場供需，下列敘述何者正確？(A)當氣象局宣布明日有颱風警報時，今日蔬菜價格與銷售量均上升，表示其需求曲線為正斜率(B)近日國內連續大雨不斷，形成稻作淹沒，因而國內稻米供給減少，米價上漲，隨之發現市場上麵粉價格也隨之上漲(C)若咖啡市場中，僅有 10 個消費者，其個別需求曲線完全一致，為 $P=4-3Q$ ，則市場需求曲線為 $P=40-30Q$ (D)若衣服的需求價格彈性小於 1，為增加衣服的銷售收入，衣服生產者應採取降低售價策略
- (B)06.假設供需法則成立。若對某種財貨生產者課稅，則下列敘述何者正確？(A)該財貨的均衡數量會上升 (B)該財貨的均衡價格會上升 (C)課稅後的市場供給線會右移 (D)課稅後的市場需求線會右移
- (B)07.在簡單凱因斯模型中，實質所得主要取決於下列那項因素？(A)物價 (B)總合支出 (C)總合供給 (D)租稅
- (D)08.假設銀行的實際準備金不變。當存款準備率提高時，將會導致下列何種情形？(A)超額準備及貨幣乘數皆增加 (B)超額準備減少，貨幣乘數增加 (C)超額準備增加，貨幣乘數減少 (D)超額準備及貨幣乘數皆減少
- (B)09.李四將購買水果的預算全部支出於香蕉與橘子，每條香蕉的價格為 10 元，每個橘子的價格為 20 元。假設兩種水果的邊際效用遞減，而香蕉的邊際效用為 12，橘子的邊際效用為 20。下列何者正確？(A)李四的消費組合已經達到效用極大(B)李四增加購買香蕉，減少購買橘子，將可提高效用(C)李四增加購買橘子，減少購買香蕉，將可提高效用(D)由於邊際效用遞減，李四同時減少購買兩種水果，總效用反而增加
- (D)10.中華職棒估計球迷觀賞總冠軍賽需求的價格彈性為 1.35 (絕對值)。當主辦單位提高門票價格時，將對球賽門票收入與球迷購票支出造成何種影響？(A)門票收入增加，球迷支出減少(B)門票收入與球迷支出同時增加(C)門票收入減少，球迷支出增加(D)門票收入與球迷支出同時減少

- (D)11.假設「貨幣中立性假說」成立，中央銀行採取量化寬鬆政策，將會出現何種結果？(A)實質利率下降(B)就業率上升(C)實質工資上升(D)通膨率上升
- (D)12.有關 Walras 法則的敘述，何者正確？(A)體系存在 N 個市場，當 N-1 個市場達成均衡，第 N 個市場未必會達成均衡(B)體系內所有產業的利潤總和為零(C)體系存在 N 個產業，N-1 個產業的利潤總和將等於第 N 個產業的虧損(D)該法則是體系的總預算限制式
- (B)13.若倫敦外匯市場的英鎊報價為 1 英鎊 = 1.40 美元；紐約外匯市場的報價為 1 英鎊 = 1.38 美元，假設換匯無需負擔手續費，則追求利潤最大者的市場參與者將：(A)在倫敦買美元、在紐約賣英鎊(B)在倫敦賣英鎊、在紐約買英鎊(C)在倫敦賣美元、在紐約買英鎊(D)在倫敦買英鎊、在紐約賣英鎊
- (C)14.小明是一名大四學生，若如期四年畢業可以得到主修的經濟學學士學位，若延畢一學期，則可取得經濟學與財務金融的雙主修學士學位。在考慮是否延畢時，小明應該：(A)比較教育的總成本與延畢獲取雙主修學位的利益(B)比較延畢的成本與教育的總利益(C)比較延畢的成本與延畢的利益(D)比較教育的總成本與總利益
- (C)15.假設 A 國處於長期均衡。在某一段短期間內，A 國發生以下事件：引進技術勞工、發現新的礦產、科技產業發生革命性的技術進步。觀察 A 國事件發生後的短期均衡，發現與原始長期均衡相比，新的短期均衡：(A)均衡物價提高，均衡實質國內生產毛額 (real gross domestic product, real GDP) 增加(B)均衡物價提高，均衡實質國內生產毛額減少(C)均衡物價降低，均衡實質國內生產毛額增加(D)均衡物價降低，均衡實質國內生產毛額不變
- (C)16.某次總統大選期間，競選連任的執政者說：「與剛上任時相比，就業人口增加」；而在野黨候選人說：「自執政者就任後失業率攀升」，則下列敘述何者正確？(A)執政者與在野黨候選人必有一個人說謊(B)當勞動力的成長率與就業人口的成長率相同時，執政者與在野黨候選人的論述同時成立(C)當勞動力的成長率高於就業人口的成長率時，執政者與在野黨候選人的論述同時成立(D)當勞動力的成長率低於就業人口的成長率時，執政者與在野黨候選人的論述同時成立
- (D)17.公共財 (public goods) 的消費特性為：(A)具排他性 (excludable)，但不具敵對性 (rival) (B)具敵對性，但不具排他性(C)兼具敵對性與排他性 (D)不具敵對性，也不具排他性
- (B)18.根據費雪等式 (The Fisher Equation)，通貨膨脹率為正時，隱含_____。(A)實質利率大於名目利率 (B)實質利率小於名目利率 (C)實質利率等於名目利率 (D)實質利率為 0
- (C)19.下列何者是造成負斜率勞動供給線的原因？(A)休閒的機會成本上升(B)休閒的機會成本下降(C)休閒為正常財，且所得效果大於替代效果(D)休閒為劣等財，且所得效果小於替代效果
- (A)20.林小姐是一個素食者。假設林小姐特別喜歡吃菠菜，則在畫林小姐的無異曲線時，令橫軸表示菠菜的數量，縱軸表示雞肉的數量，她的無異曲線將呈現何種樣貌？(A)垂直線(B)水平線(C)正斜率(D)負斜率
- (A)21.根據梭羅的新古典成長模型，當儲蓄率由 s_1 增加為 s_2 ，下列何者錯誤？(A)增加穩定狀態 (steady state) 下的人均消費

- (B)增加穩定狀態下的人均資本(C)增加穩定狀態下的人均產出(D)不影響穩定狀態下的人均所得成長率
- (D)22. 假設大豆市場為完全競爭，且原先處於長期及短期均衡。每家廠商都有相同的U 字型平均總成本及遞增的邊際成本曲線。若因肥料價格上升使得每家廠商的邊際成本及平均總成本都增加，在其他條件不變下，短期個別廠商的：(A)產量增加且利潤為正值(B)產量增加且利潤為負值(C)產量減少且利潤為正值(D)產量減少且利潤為負值
- (B)23. 即使不支付費用，人民還是可以享受到公共財之利益；例如逃稅的人也同樣受到國家國防安全網的保護。因此消費者對公共財之願付價格①消費者由此公共財得到的利益，此現象稱為②。前述文字①②應分別填入：(A)高於，搭便車問題(B)低於，搭便車問題(C)高於，排他問題(D)低於，排他問題
- (D)24. 在19世紀的愛爾蘭大饑荒年代，馬鈴薯被歸類為劣等財(Giffen goods)，試問此情況下，何種敘述係屬正確？(A)馬鈴薯的需求曲線為負斜率(B)馬鈴薯係屬於正常財(C)馬鈴薯與炫耀財的需求曲線是正斜率，因而是同屬一類(D)馬鈴薯是劣等財
- (C)25. 經濟體系陷入通貨緊縮狀態，將對債權人與債務人造成何種影響？(A)預期通縮將會減輕債務人的實質負債(B)預期通縮將會增加債權人的實質負債(C)非預期通縮將會增加債務人的實質負債(D)非預期通縮將會減少債權人的實質負債
- (D)26. 制定價格上限(price ceiling)高於市場均衡價格，則：(A)市場均衡價格提高(B)市場均衡價格降低(C)市場的成交數量降低(D)市場的成交數量不受影響
- (A)27. 假設有A、B兩個國家，且A、B兩國各有10名勞工。A國的每名勞工每年可以生產60公斤的稻米或20公斤的小麥；B國的每名勞工每年可以生產20公斤的稻米或60公斤的小麥。自給自足的情形下，A國每年生產300公斤的稻米和100公斤的小麥；B國每年生產100公斤的稻米和300公斤的小麥。開放貿易以後，A國每年輸出300公斤的稻米給B國以換取300公斤的小麥，則A國最大的消費可能組合為：(A)300公斤的稻米和300公斤的小麥(B)400公斤的稻米和300公斤的小麥(C)400公斤的稻米和200公斤的小麥(D)100公斤的稻米和400公斤的小麥
- (C)28. 小民願意支付 750 元而大維願意支付1,000 元購買桌球拍，一隻桌球拍在市場的售價為800 元，則二人之消費者剩餘合計是多少？(A) 100 元 (B) 150 元 (C) 200 元 (D) 250 元
- (A)29. 假定草莓醬和果凍是互補品，其他條件不變，如果果凍價格下跌，則草莓醬市場的生產者剩餘：(A)會增加 (B)會減少 (C)不會改變 (D)不確定是否會增加或減少
- (B)30. 若中央銀行在公開市場賣出債券，下列敘述何者正確？(A)利率提高且貨幣供給增加 (B)利率提高且貨幣供給減少(C)利率降低且貨幣供給增加 (D)利率降低且貨幣供給減少
- (C)31. 李小姐選擇加班3 小時而不去朋友家吃火鍋。假設李小姐加班的時薪為新臺幣250元，則李小姐加班的機會成本應以下列何者衡量？(A)加班3小時所賺取的新臺幣 $250 \times 3 = 750$ 元(B)加班3 小時所賺取的新臺幣 $250 \times 3 = 750$ 元，扣除跟朋友一起吃火鍋可獲得的歡樂(C)跟朋友一起吃火鍋可獲得的歡樂(D)因為去朋友家吃火鍋由朋友招待，所以李小姐加班的機會成本為零
- (A)32. 張先生剛取得心理師執照，並以每小時新臺幣1,000元的費率為客戶提供諮商服務。考取執照前張先生擔任工讀生，時薪為新臺幣150元。時薪的增加對張先生的貨幣需求，可能產生怎樣的影響？(A)增加張先生的貨幣需求(B)減少張先生的貨幣需求(C)張先生的貨幣需求不受影響(D)無法判定張先生

的貨幣需求會增加或減少

- (B)33. 下列那一個觀察到的現象最符合實質景氣循環理論？(A)名目工資具有僵固性(B)生產力與實質產出同向變動(C)實質產出與貨幣數量同向變動(D)勞動供給的決策與實質利率無關
- (B)34. 假設某家冰淇淋店的店租提高，且它是一個追求利潤最大的獨占廠商。在短期，該家冰淇淋店的：(A)產量減少，且利潤減少(B)產量不變，且利潤減少(C)產量增加，且利潤增加(D)產量不變，且利潤不變
- (C)35. 假設某完全競爭市場其市場需求函數為 $P_D = 100 - 4Q_D$ ，供給函數為 $P_S = 10 + 2Q_S$ ，其中 P_D 與 P_S 分別為需求價格與供給價格， Q_D 與 Q_S 分別為需求量與供給量。若政府決定向供給廠商課徵6 元的從量稅，則最終轉嫁給消費者的從量稅稅額為：(A) 6 元(B) 5 元(C) 4 元(D) 2 元
- (A)36. 若一國的資源可用來生產X 與Y 兩種產品。令橫軸表示X 產品，縱軸表示Y 產品，則生產可能線上某一點的切線斜率絕對值表示：(A)多生產一單位X 產品的機會成本(B)多生產一單位Y 產品的機會成本(C)生產X 產品的機會成本除以生產Y 產品的機會成本(D)生產Y 產品的機會成本除以生產X 產品的機會成本
- (D)37. 獨占性競爭廠商在長期均衡時，其平均成本與平均收益狀態：(A)與獨占廠商相同(B)與完全競爭廠商相同(C)隱含廠商將在最低平均成本下生產(D)隱含廠商產量將較最低平均成本的生產量少
- (A)38. 所謂停滯性膨脹 (stagflation) 係指下列何種現象？(A)失業上升且通貨膨脹上升 (B)失業下降且通貨膨脹下降(C)失業上升且通貨膨脹下降 (D)失業下降且通貨膨脹上升
- (B)39. 當政府針對某項進口商品課關稅時，對該商品市場的影響為：(A)消費者剩餘 (consumer surplus) 與總剩餘 (total surplus) 同時增加(B)消費者剩餘與總剩餘同時減少(C)消費者剩餘減少，總剩餘不變(D)消費者剩餘增加，總剩餘不變
- (C)40. 何種金融比率變化將造成貨幣乘數上升？(A)中央銀行提高存款的法定準備率(B)銀行持有的超額準備比率上升(C)人們持有活存對定存的比率上升(D)人們持有通貨對活存的比率下降
- (B)41. 下列有關「新興古典學派」(new classical school) 的敘述，何者錯誤？(A)假設民眾具有理性預期 (B)主張不論長期或短期，貨幣政策必然無效 (C)認同短期總合供給線可為正斜率線 (D)相信長期總合供給線為垂直線
- (A)42. 如果生產行為產生正的外部性，且廠商不能由此正的外部性得到收益，則廠商之產量：(A)低於社會效率極大之產量水準 (B)等於社會效率極大之產量水準 (C)高於社會效率極大之產量水準 (D)無法與社會效率極大之產量水準進行比較
- (B)43. 下表顯示只生產西瓜與芭樂的某國其價格與數量資料，基期年為1990年。根據該表，該國1991年的實質經濟成長率為：
- | 年 | 西瓜價格 | 西瓜數量 | 芭樂價格 | 芭樂數量 |
|------|------|------|------|------|
| 1990 | \$3 | 200 | \$2 | 200 |
| 1991 | \$4 | 200 | \$3 | 300 |
- (A)10%(B)20%(C)40%(D)60%
- (A)44. 廠商的短期勞動需求線的斜率為負，這是因為：(A)勞動的邊際產量遞減 (B)消費者從商品得到的邊際效用隨消費量增加而遞減 (C)勞工從休閒得到的邊際效用隨休閒時數增加而遞減 (D)名目工資率有向下僵固性
- (A)039. 在國際油價高漲的時候，若石油進口國打算降低通膨壓力，此時該國中央銀行應該設法讓：(A)該國貨幣升值 (B)該國貨幣貶值 (C)該國貨幣供給不變 (D)該國貨幣供給增加

申論題

一、假設只存在兩種商品 X、Y，消費者的效用函數為 $U=L^{0.5}X^{0.2}Y^{0.1}$ ，L 代表消費者每週的閒暇小時數，其工資率為 10 元/小時，並且消費者可以自由選擇工作的時間長短，問：

- (一)消費者每週會工作多少小時？
- (二)他會把多大比例的收入用來購買 X？

擬答：

消費者均衡點通過解以下規劃問題得到：

$$\max U = L^{0.5}X^{0.2}Y^{0.1}$$

$$\text{st } P_X X + P_Y Y = 10(24 \times 7 - L) = 10(168 - L)$$

用拉格朗日乘數法；令 $u = L^{0.5}X^{0.2}Y^{0.1} - \lambda(P_X X + P_Y Y + 10L - 1680)$

由最大化的一階必要條件：

$$\frac{\partial U}{\partial L} = 0.5 L^{-0.5} X^{0.2} Y^{0.1} = 0 \quad (1)$$

$$\frac{\partial U}{\partial X} = 0.2 L^{0.5} X^{-0.8} Y^{0.1} = \lambda P_X \quad (2)$$

$$\frac{\partial U}{\partial Y} = 0.1 L^{0.5} X^{0.2} Y^{-0.9} = \lambda P_Y \quad (3)$$

$$\frac{\partial U}{\partial \lambda} = P_X X + P_Y Y + 10L - 1680 = 0 \quad (4)$$

$$\text{可解得 } \frac{(1)}{(2)} = 2.5 L^{-1} X = \frac{10}{P_X} \quad \text{可得：} P_X X = 4L \quad (5)$$

$$\frac{(1)}{(3)} = 5 L^{-1} Y = \frac{10}{P_Y} \quad \text{可得：} P_Y Y = 2L \quad (6)$$

把(5)、(6)代入(4)得 $16L = 1680$ ，即 $L = 105$ (小時)。

(一)所以工作時間為 $168 - 105 = 63$ 小時，即消費者每週會工作 63 小時。

(二)又由(5)得， $P_X X = 4L = 4 \times 105 = 420$ ，所以用於購買 X 的花費所占比例為 $\frac{420}{10 \times 63} = \frac{2}{3}$

二、假設一經濟體系投資函數與儲蓄函數分別如下：

$$I = 500 - 20r$$

$$Y = 3000$$

$$T = 500$$

$$G = 500$$

$$C = 100 + 0.8(Y - T) - 30r$$

其中，I 為投資，r 為實質利率，S 為儲蓄，Y 為所得，C 為消費，G 為政府支出，T 為稅賦， $(Y - C - T)$ 為私部門儲蓄(private saving)， $(T - G)$ 為公部門儲蓄(public saving)，當可貸資金市場達成均衡時， $I = S$ 。請根據以上資訊回答下列問題：

- (一)當市場達到均衡時，均衡利率為多少？此時投資、私部門儲蓄與公部門儲蓄各為多少？
- (二)若政府支出增加為 800，當市場達到均衡時，均衡利率為多少？請問政府支出增加排擠了多少投資？
- (三)若政府採取平衡預算，若政府支出增加則稅賦等額增加。當政府支出增加時，均衡利率會上升或下降？請說明你的理由。

擬答：

(一)當可貸資金市場達到均衡時， $I = S$ 。

$$500 - 20r = [3000 - 100 - 0.8(3000 - 500) + 30r - 500] + (500 - 500)$$

給出均衡利率 $r = 2$

此時，投資 $I = 500 - 20r = 460$

又消費 $C = 100 + 0.8(3000 - 500) - 30r = 2040$

得私部門儲蓄 $(Y - C - T) = 3000 - 2040 - 500 = 460$

公部門儲蓄 $(T - G) = 500 - 500 = 0$ (預算平衡)

(二)若政府支出增加為 800，則新的均衡 $500 - 20r = [3000 - 100 - 0.8(3000 - 500) + 30r - 500] + (800 - 500)$ 給出新均衡利率 $r = 8$

此時 $I = 500 - 20r = 340$ ，故排擠投資 $= 460 - 340 = 120$

(三)若政府支出增加同時稅賦等額增加，平衡預算下可貸資金需求不變，但是稅賦等額增加使可貸資金供給減少；故政府支出時，均衡利率會上升。

三、何謂政府預算限制式(Government Budget Constraint)？試作圖或以數學模型分析，政府擴張財政支出，若分別以賦稅、公債或貨幣融通，則此時以何種方式來支援擴張支出政策，所帶來所得擴張效果最大？而此三種融資方式中，若於此經濟體系物價可變動情況下，何者對物價穩定的負面效果最小？何者次之？

擬答：

所謂政府預算限制式是指政府融通其財政支出時，不外是採取課稅；

1.發行付息之公債；2.由央行銀行購買公債而釋出強力貨幣，即須滿足下列式子： $G = T + \Delta B + \Delta H$

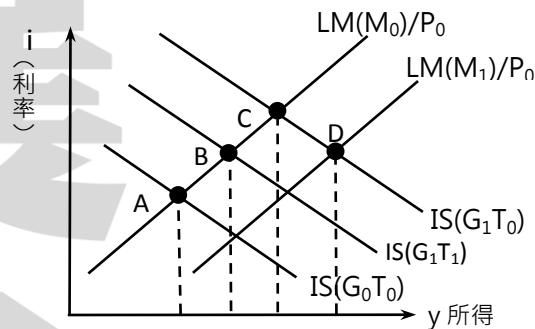
(一)假設不考慮物價變動，則：

1.租稅融通後均衡點為 B。

2.公債融通後均衡點為 C。

3.貨幣融通後均衡點為 D。

顯然可知，貨幣融通效果最大，其次為公債融通，而租稅融通的擴張性效果最小。



(二)假設考慮物價變動，則：

租稅融通 AD 右移 < 公債融通後，AD 右移 < 貨幣融通 AD 右移。因此租稅融通物價上升 < 公債融通後，物價上升 < 貨幣融通物價上升。

四、某商品的市場需求曲線是 $P = 1200 - 5Q$ ，生產此商品的總成本是 Q^2 。以下計算過程取小數兩位，四捨五入後答案寫到小數第一位。

(一)如果這是只有一家廠商生產的獨占產業，請問廠商的利潤極大產量、市場價格及廠商利潤各是多少？

(二)再假設此產業內有兩家廠商 F_1 、 F_2 各自生產 q_1 、 q_2 。兩廠商共同面對市場需求 $P = 1200 - 5Q$ ，其中 $Q = q_1 + q_2$ 。兩廠商的生產技術相同，故總成本函數相同，也都是 q_i^2 ， $i = 1, 2$ 。如果這兩家廠商組成公會，決定一起追求兩廠商總利潤極大，再平分總利潤。請問每家廠商產量、市場價格及各家廠商利潤是多少？

(三)但是依照公平交易法，這兩家廠商不得有聯合行為。所以現在廠商只能各自決定自己的產量。請問現在每家廠商產量、市場價格及各家廠商利潤是多少？

擬答：

(一)獨占產業均衡： $MR = MC$ ； $1200 - 10Q = 2Q$ ； $Q = 100$ ； $P = 700$ ，利潤 $= 70000 - 10000 = 60000$

(二)聯合獨占卡特爾均衡：追求全體市場利潤極大；

$$\text{聯合利潤 } \pi = TR - TC_1 - TC_2 = (1200 - 5(q_1 + q_2))(q_1 + q_2) - q_1^2 - q_2^2$$

$$\text{第一廠商利潤極大條件：} MR_1 = MC_1；1200 - 10q_1 - 10q_2 = 2q_1$$

$$\text{第二廠商利潤極大條件：} MR_2 = MC_2；1200 - 10q_1 - 10q_2 = 2q_2$$

$$\text{聯立解出卡特爾均衡：} q_1 = q_2 = 54.5，Q = q_1 + q_2 = 109；$$

$$P = 1200 - 109 \times 5 = 655$$

$$\text{市場利潤} = 655 \times 109 - (54.5)^2 - (54.5)^2 = 65454.5$$

各家廠商平分利潤=65454.5/2=32727.25

(三)雙占柯爾諾均衡： F_1 反應函數： $1200-10q_1-5q_2=2q_1$

F_2 反應函數： $1200-5q_1-10q_2=2q_2$

聯立解出柯爾諾 - 納許解 $q_1=q_2=1200/17=70.6$; $Q=q_1+q_2=141.2$; $P=494.1$

各廠商利潤= $494.1 \times 70.6 - (70.6)^2 = 29899.1$

五、假定某低收入家庭的效用函數為 $U(X,Y) = X^{1/4}Y^{3/4}$ 式中 X 為食品消費， Y 為食品以外之其他消費。

(一)假定該家庭目前的收入為 6,000 元， X 與 Y 的單價均為 10 元。請解出該家庭之最適消費組合。

(二)假定政府提供該家庭 4,000 元現金津貼。請重新求解該家庭之最適消費組合。

(三)假定政府提供該家庭價值 4,000 元之食品兌換券，以鼓勵該家庭增加食品消費量。該兌換券除可用以抵付該家庭食品消費支出外沒有其他用途。請重新求解該家庭之最適消費組合。

擬答：

(一) $X = \frac{1}{4} \times \frac{6000}{10} = 150, Y = \frac{3}{4} \times \frac{6000}{10} = 450$

(二)現金補貼的選擇： $Max U = X^{0.25}Y^{0.75}$
 $s.t. 10X + 10Y = 10000$

解得 $X = 250, Y = 750$

(三)實物補貼的選擇： $Max U = X^{0.25}Y^{0.75}$

此時人民面臨的預算限制式為 $Y = 600, X \leq 400$

或是 $10X + 10Y = 10000, X > 400$

由於最適其他消費量超過實物補貼的預算線，因此最適解為角解，亦即 $X = 400, Y = 600$

六、電力公司所採行的時間電價為尖峰時間訂價較高、離峰時間訂價較低的「尖峰訂價法」，請問：

(一)以圖形詳細說明「尖峰訂價法」之內容。

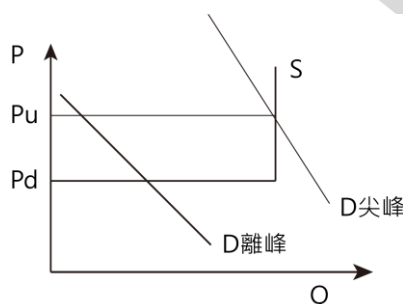
(二)何謂「第三級差別取價」？該訂價方式與「尖峰訂價法」有何差異？

擬答：

(一)尖峰訂價法特性：尖峰負荷定價法主要適用以下的三個條件：

1. 產品不具儲存性。
2. 廠商增產有容量的限制。
3. 需求不穩定（尖峰彈性小，離峰彈性大）。

假設邊際成本原先是一固定值，但在 Q_H 的產量下邊際成本會變成無限大，即 MC 曲線變成一垂直線，也就是產能有一定的限制，無法滿足所有的消費者需求。如圖，離峰時段的需求曲線是 $D_{離峰}$ ，尖峰時段的需求曲線是 $D_{尖峰}$ ，由於當離峰時，需求較小，因此定價在 P_d ，尖峰時定價為 P_u ，此時這種依照 $P = MC$ 定價，因此滿足經濟效率。



(二)一般企業的第三級差別訂價，基於邊際成本相同，透過 $MR=MC$ 的基本原則，依需求彈性決定價格，尖峰需求彈性小，訂價高，離峰需求彈性大，訂價低。乃是基於追求廠商利潤最大。

但是臺電作為公用事業，其尖峰訂價法並非第三級差別訂價。這是因為尖峰離峰邊際成本不同，同時因為基於追求社會福利最大化目標，是依照 $P = MC$ 定價，因此滿足經濟效率，所以這不是差別訂價的定義。

六、何謂「政府儲蓄」(government saving)？其與財政赤字 (fiscal deficit) 之間有何關係？財政赤字是否必然不利於一國的經濟成長？

擬答：

(一)政府儲蓄是指政府稅收淨額扣除政府「消費性支出」的餘額。
(二)財政赤字是政府在一定時期內全部財政支出(包括消費性支出與資本性支出)的差額。此時財政赤字必須仰賴公債融通。

1. 其中財政赤字中財政支出包括消費性支出與資本性支出，而資本性支出代表著政府儲蓄的使用。因此負政府儲蓄不等於財政赤字，也就是一個國家即使當年度財政赤字(負的財政盈餘)，但仍然有可能保持正的政府儲蓄。

2. 雖然如此，政府儲蓄與財政赤字之間仍存在著直接關係。也就是說，在其他條件不變的情況下，例如政府資本性支出不變，則政府儲蓄降低會增加財政赤字，而政府儲蓄增加將減少財政赤字。因此，對一定時期內的政府儲蓄的分析在很大程度上類似於對財政赤字變化的分析。

(三)經濟成長的主要決定於一個國家勞動參與，實質資本與人力資本累積以及、技術水準提升。而資本累積累積來自國家儲蓄，因此通常財政赤字降低了國家儲蓄，而不利於一國的經濟成長。

但是如前所述，財政赤字必須明確定義其來源，如果是由於公共投資(如前瞻性基礎建設)，或是稅率降低導致如此，雖然一定時期內財政赤字擴大，但是長期可能促進資本與勞動供給增加，而提高其經濟成長。

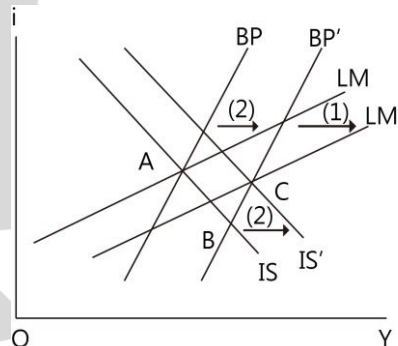
要言之，財政赤字是否必然不利於一國的經濟成長必須看財政赤字之政府支出結構而定，由於大部分財政赤字是來自政府消費性支出(如國防支出)與移轉性支出(如社會福利支出)擴大，如此不利於一國的經濟成長。

八、假設一國進口邊際消費傾向高而且資本移動相對不自由，說明浮動匯率制度下擴張性貨幣政策與財政政策對於刺激經濟的效果與封閉經濟有何不同？

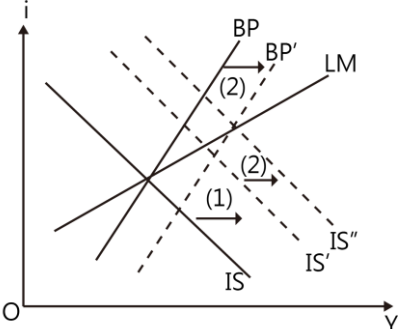
擬答：

浮動匯率制度下之政策分析：

(一)擴張性貨幣政策：當政府採取擴張性的貨幣政策時，首先將使 LM 曲線右移至 LM' ，如圖所示，與 IS 相交在 BP 下方，表示國際收支有逆差，本幣貶值，因此 IS 曲線將右移 IS' ，而 BP 曲線右移至 BP' ，最後使得均衡時所得由更增加。貨幣政策效果較封閉經濟情況而言，被強化了。



(二)擴張性財政政策：當政府採取擴張性的貨幣政策時，首先將使 IS 曲線右移至 IS' ，如圖所示，與 LM 相交在 BP 下方，表示國際收支有逆差，本幣貶值，淨出口增加，因此 IS 曲線將右移 IS'' ，而 BP 曲線右移至 BP' ，最後使得均衡時所得更增加。財政政策效果較封閉經濟情況而言，被強化了。





選擇題

- (C)01. 甲公司之折舊性資產截至 2010 年底之帳面價值為 \$1,000,000，課稅基礎為 \$850,000，各年度之稅率皆為 25%，則 2010 年 12 月 31 日暫時性差異為何？(A)應課稅暫時性差異 \$37,500 (B)可減除暫時性差異 \$37,500 (C)應課稅暫時性差異 \$150,000 (D)可減除暫時性差異 \$150,000
- (A)02. 台北公司 94 年及 95 年損益表列示之淨利分別為 \$10,000 及 \$40,000，惟該公司於 96 年發現其中 94 年之期末存貨錯誤虛增 \$2,000，95 年之期末存貨錯誤少列 \$3,000。試問該公司 95 年之正確淨利為何？(A)\$45,000 (B)\$43,000 (C)\$37,000 (D)\$35,000
- (B)03. 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)04. 甲公司 X1 年全年流通在外普通股股數 600,000 股，另有可轉換特別股 40,000 股，若行使轉換權，將可轉換成普通股 120,000 股，惟該特別股至 X1 年底並未轉換。X1 年間甲公司發放特別股股利 \$240,000。X1 年度稅後淨利為 \$3,600,000，稅率 25%，則甲公司 X1 年稀釋每股盈餘為：(A)\$6 (B)\$5.2 (C)\$5 (D)\$4.34
- (A)05. 甲公司於 X1 年 1 月 1 日發行面值 \$2,000,000，5 年到期，利率 9%，每年 6 月 30 日和 12 月 31 日付息的公司債，按 10% 有效利率發行，折價 \$77,220。若甲公司並非以公允價值衡量該公司債，試問該公司債於 X1 年 12 月 31 日的帳面金額為多少？(A)\$1,935,365 (B)\$1,922,780 (C)\$1,928,919 (D)\$2,000,000
- (B)06. 民國 100 年甲公司因營運狀況不佳導致財務困難，遂與其債權人乙銀行協商修改債務條件，發生債務協商成本 \$100,000，甲公司帳列應如何處理？(A)若此一債務協商不具有實質差異，則協商成本應作為當期費用 (B)若此一債務協商不具有實質差異，則協商成本應作為原負債帳面價值之減少 (C)若此一債務協商具有實質差異，則協商成本應作為當期費用 (D)若此一債務協商具有實質差異，則協商成本應作為新負債帳面價值之減少
- (B)07. 甲公司於 X9 年度帳列利息收入為 \$50,000，X8 年 12 月 31 日應收利息為 \$6,000，X9 年 12 月 31 日應收利息為 \$4,000，以攤銷後成本衡量債券投資溢價攤銷 \$1,000，則該公司 X9 年度現金流量表之利息收入收現數應為：(A)\$43,000 (B)\$53,000 (C)\$47,000 (D)\$49,000
- (D)08. 乙公司營業活動項目採用間接法編製現金流量表，X5 年乙公司稅後淨利 \$280,000，折舊費用 \$50,000，應收帳款增加 \$20,000，應付帳款增加 \$40,000，預付費用增加 \$10,000，以 \$150,000 將成本 \$450,000、累計折舊 \$330,000 的機器設備出售，專利權攤銷 \$30,000，償還公司債 \$600,000，支付股利 \$150,000，則在現金流量表之營業活動現金流量金額為何？(A)淨流出 \$470,000 (B)淨流入 \$280,000 (C)淨流入 \$300,000 (D)淨流入 \$340,000
- (D)09. 有關公允價值得可靠衡量之生物資產的會計處理，下列敘述何者正確？(A)自生物資產收成之農產品應以收成點之公允價值衡量 (B)生物資產原始認列必須按取得成本衡量 (C)生物資產原始認列不可能產生損益 (D)生物資產應於報導期間結束日按公允價值減出售成本評價
- (B)10. 甲公司 X7 年 10 月 1 日以 \$900,000 投資乙公司股份之 30%，乙公司 X7 年 1 月 1 日股東權益總額為 \$2,700,000，投資成本超過取得股權淨值部分係乙公司設備價值低估，該設備可使用五年，無殘值，採直線法折舊。X7 年度乙公司之淨利為 \$240,000，假設於年度均勻發生，乙公司 X7 年 7 月 1 日宣告並發放 \$120,000 之現金股利，則 X7 年度甲公司應認列之投資收益為何？(A)\$13,500 (B)\$14,400 (C)\$36,000 (D)\$54,000
- (D)11. 甲農場在宜蘭專業種植有機柚子給大盤商，本年初資產負債表中生物資產 - 柚子樹的金額為 \$16,000,000。年度中投入肥料成本 \$400,000，人事成本 \$600,000，種植設備折舊 \$200,000，本年底柚子樹的公允價值減出售成本為 \$19,500,000，本年甲農場損益表中因柚子樹產生的公允價值調整利益為多少？(A)\$2,300,000 (B)\$3,100,000 (C)\$3,300,000 (D)\$3,500,000
- (C)12. 甲公司於 X1 年初以 \$340,000 購入乙公司流通在外普通股 30% 而對其具重大影響，乙公司 X1 年初普通股權益為 \$1,000,000，經分析甲公司投資成本與取得股權淨值之差額係因乙公司帳上設備低估所致，該設備採直線法提列折舊，無殘值且剩餘耐用年限 5 年。乙公司於 X1 年淨損 \$100,000。關於投資乙公司，甲公 X1 年應認列之投資損益為：(A)利益 \$10,000 (B)損失 \$22,000 (C)損失 \$38,000 (D)損失 \$70,000
- (C)13. 甲公司於 X3 年 7 月 4 日以成本 \$2,400,000 購入一座銅礦場，估計蘊藏量為 600,000 噸，無殘值。若 X3 年度公司開採出 100,000 噸，銷售 60,000 噸，則 X3 年度銷貨成本中包含的折耗費用是多少？(A)\$160,000 (B)\$200,000 (C)\$240,000 (D)\$400,000
- (C)14. 安隆公司於 X9 年 1 月 1 日向甲銀行以年息 12% 借得 \$1,000,000，但銀行要求公司能維持 \$100,000 的補償性存款餘額，該部分以年息 3% 計息，試計算安隆公司向甲銀行借款的實質利率為何？(A)12% (B)12.3% (C)13% (D)16.7%
- (D)15. 司 X3 年初有關退休金資料如下：確定福利義務現值 \$3,200,000，計畫資產公允價值 \$2,900,000，精算損失未攤銷餘額 \$575,000。甲公司對精算損益採緩衝區法，員工平均剩餘服務年限為 5 年，若 X3 年度發生精算損失 \$25,000，則 X3 年精算損失攤銷數應是多少？(A)\$57,000 (B)\$56,000 (C)\$55,500 (D)\$51,000
- (C)16. 當進貨 \$100,000，付款的條件為 1/15，n/60，則此筆帳款隱含的利率為：(A)8.11% (B)6.14% (C)8.19% (D)37.24%
- (D)17. 下列何者並非「其他綜合損益」之來源：(A)國外營運機構

- 報表換算的匯兌差額 (B)現金流量避險工具的未實現損益 (C)不動產、廠房及設備的重估增值 (D)持有供交易之金融資產公允價值變動
- (A)18. 甲公司於 20X1 年 8 月 1 日決定處分其餐廳部門，並於 12 月 20 日以 \$600,000 之價款出售該部門，當時該部門之淨資產帳面價值為 \$540,000。另外，餐廳部門在 20X1 年 1 月 1 日至 8 月 1 日間之稅前營業損失為 \$50,000，8 月 1 日至 12 月 20 日間之稅前營業損失為 \$15,000。假設所得稅率為 20%，而該項處分符合停業單位之定義。試問，甲公司在 20X1 年度綜合損益表中停業單位損益為多少？ (A)損失 \$4,000 (B)利益 \$36,000 (C)利益 \$48,000 (D)損失 \$52,000
- (D)19. 甲公司 X4 年 1 月 1 日決定處分一單獨主要業務單位，此單位於 X4 年 5 月 1 日出售。若 X4 年至 5 月 1 日止該單位營業淨利為 \$38,000，出售資產之帳面金額為 \$647,000，售價為 \$515,000；不考慮所得稅，試問甲公司 X4 年度綜合損益表應如何表達？ (A)在繼續營業單位中單獨列示營業淨利 \$38,000，處分損失 \$132,000 (B)在繼續營業單位中列示營業淨利 \$38,000，停業單位損益下列示停業單位處分損失 \$132,000 (C)在停業單位損益下分別列示營業淨利 \$38,000，處分損失 \$94,000 (D)在停業單位損益下列示停業單位損失 \$94,000
- (C)20. 下列有關投資性不動產之敘述，何者正確？ (A)買入之土地係供三年後建造自用廠房之用，則應先列為投資性不動產，待開始建造廠房後，再改列不動產、廠房及設備 (B)除公允價值無法可靠衡量的情況外，投資性不動產應採用公允價值模式 (C)企業採成本模式衡量投資性不動產時，應以附註揭露公允價值之資訊，除非公允價值無法可靠衡量 (D)採用成本模式衡量之投資性不動產，可提列折舊，亦可不提列折舊
- (C)21. 甲公司期初應收帳款 \$800，期初存貨 \$500，本期銷貨收入淨額 \$8,400，銷貨成本 \$6,000，期末應收帳款 \$880，期末存貨 \$700，營業週期大約幾天？ (A)20 天 (B)18.25 天 (C)73 天 (D)36.5 天
- (B)22. 乙公司 X7 年期初保留盈餘 \$90,000，期末保留盈餘 \$135,000。若乙公司 X7 年發行新普通股共獲得 \$105,000 現金，購買設備付出 \$80,000 現金，購買庫藏股付出 \$60,000 現金，當期淨利 \$120,000，所有股利均為現金股利且已發放。試問 X7 年乙公司籌資活動之現金流量為多少（該公司選擇不將股利支付列為營業活動）？ (A)淨現金流入 \$45,000 (B)淨現金流出 \$30,000 (C)淨現金流出 \$35,000 (D)無法計算
- (D)23. 甲公司 X1 年初給與 8 名主管每人 100 單位，存續期間 5 年之認股權，約定自 X1 年初起若該公司股價上漲至 \$24 且當時仍在職，則認股權將既得且可立即執行。該公司考量股價目標於 5 年內達成之可能性，估計該認股權於 X1 年初之每單位公允價值為 \$21，且最有可能結果為股價目標於 X3 年底達成。若該公司自 X1 年初起均持續估計至 X3 年底共有 3 位主管將離職，且 X1 年底有 1 位主管離職，X2 年底累計有 2 位主管離職，且股價於 X2 年底上漲至 \$24，則該公司就該認股權應認列之 X2 年主管薪資金額為： (A)\$3,500 (B)\$4,200 (C)\$4,900 (D)\$9,100
- (B)24. 甲航空公司推出一項客戶忠誠計畫，購買該公司機票的會員可獲得飛行哩程數，該點數沒有到期日，惟自 X2 年起始可兌換，且每哩程數公允價值為 \$0.1。甲公司 X1 年計發出 800,000 哩之哩程數，並預期此等點數中將有 8 成被兌換。若 X2 年實際兌換點數為 80,000 哩，則 X1 年及 X2 年關於此項客戶忠誠計畫分別應為： (A)認列 \$80,000 費用；沖銷 \$10,000 估計負債 (B)遞延認列 \$80,000 收入；認列 \$10,000 收入 (C)認列 \$64,000 費用；沖銷 \$8,000 估計負債 (D)遞延認列 \$64,000 收入；認列 \$8,000 收入
- (A)25. 甲公司成立於 X1 年初，近年存貨成本的資料如下：X1 年底成本 \$151,000，淨變現價值 \$145,000；X2 年底成本 \$193,000，淨變現價值 \$190,000；X3 年底成本 \$178,000，淨變現價值 \$179,000。另假設甲公司以前備抵存貨跌價損失科目記錄期末存貨之評價結果，則 X3 年底存貨評價分錄應借記： (A)備抵存貨跌價損失 \$3,000 (B)備抵存貨跌價損失 \$8,000 (C)備抵存貨跌價損失 \$9,000 (D)備抵存貨跌價損失 \$1,000
- (B)26. 甲公司於 X2 年 1 月 2 日購買土地，購價為 \$1,500,000，並支付 \$85,000 將土地上的舊建築物拆除重建，殘料售價 \$35,000，另支付建築師設計費 \$160,000，整地費 \$50,000，道路鋪設費（該道路由甲公司自行維修）\$65,000，土地過戶費 \$25,000，建造工程費 \$850,000。試問土地成本為： (A)\$1,575,000 (B)\$1,625,000 (C)\$1,725,000 (D)\$1,850,000
- (B)27. 甲公司於 20X1 年初以每股 \$30 買入乙公司有表決權的普通股 200,000 股，占乙公司流通在外股數的 40%，當時乙公司的股東權益為 \$15,000,000。甲公司於投資當年收到現金股利 \$800,000，20X1 年度乙公司的帳列盈餘為 \$3,000,000，乙公司亦有 10% 累積特別股 \$5,000,000 流通在外，12 月 31 日乙公司股票每股市價為 \$40，則 20X1 年底甲公司長期股權投資餘額為： (A)\$6,000,000 (B)\$6,200,000 (C)\$8,000,000 (D)\$9,000,000
- (C)091. 甲公司某項負債年底帳面金額為 \$100,000，課稅基礎為 \$70,000，所得稅稅率為 20%，則甲公司年底資產負債表上應認列： (A)遞延所得稅負債 \$6,000 (B)遞延所得稅負債 \$20,000 (C)遞延所得稅資產 \$6,000 (D)遞延所得稅資產 \$20,000
- (C)28. 下列那一種情況有助於改善公司之流動比率？ (A)原流動比率小於 1，預先支付貨款 (B)原流動比率小於 1，將除購延遲入帳 (C)原流動比率大於 1，以現金提前償還貨款 (D)原流動比率大於 1，現收銷貨帳款
- (B)29. 下列有關債券投資的折價或溢價按利息法攤銷之敘述，何者正確？ (A)每期認列之利息收入均相同 (B)每期有效利率（投資報酬率）均相等 (C)當債券溢價購入時，其認列之利息收入逐期遞增 (D)當債券折價購入時，其認列之利息收入逐期遞減
- (C)30. 甲公司之資料如下：流動資產 \$250,000，存貨 \$100,000，預付費用 \$50,000，流動比率 1.25，甲公司之酸性測驗率，為： (A)1.0 (B)0.7 (C)0.5 (D)1.5
- (B)31. 丁公司於 X5 年 1 月 1 日售與戊公司帳面金額 \$950,000，剩餘耐用年限 10 年之煉油設備，售價 \$1,425,000，並立即租回使用，租期 10 年，每年租金 \$231,914 於期末支付，丁公司採用直線法提列折舊，則 X5 年 12 月 31 日之未實現售後租回利益之餘額為： (A)\$475,000 (B)\$427,500 (C)\$243,086 (D)\$0
- (C)32. 下列有關投資性不動產之敘述，何者正確？ (A)買入之土地係供三年後建造自用廠房之用，則應先列為投資性不動產，待開始建造廠房後，再改列不動產、廠房及設備 (B)除公允價值無法可靠衡量的情況外，投資性不動產應採用公允價值模式 (C)企業採成本模式衡量投資性不動產時，應以附註揭露公允價值之資訊，除非公允價值無法可靠衡量 (D)採用成本模式衡量之投資性不動產，可提列折舊，亦可不提列折舊

申論題

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

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

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

$(\$4,967,368 + \$496,736.8) \times 10\% = \$546,410.48$

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

二、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 × 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。

三、丙公司有關資料如下：	X3 年	X4 年
資產負債資料 (12/31)：		
現金	\$120,000	\$160,000
應收帳款	160,000	240,000
備抵呆帳	20,000	28,000
存貨	200,000	220,000
應付帳款	280,000	200,000
損益資料 (全年)：		
銷貨淨額	1,000,000	1,200,000
進貨淨額	800,000	900,000
銷貨成本	600,000	880,000

假設所有銷貨均為賒銷，購貨均為賒購，一年以 360 天計算，請計算 X4 年下列各項 (無法整除時，採四捨五入取小數點後兩位)：(一) 營運資金。(二) 速動比率。(三) 應收帳款週轉率。(四) 存貨週轉率。(五) 應付帳款週轉率。(六) 淨營業週期。

擬答：

(一) 營運資金 = \$160,000 + \$240,000 - \$28,000 + \$220,000 - \$200,000 = \$392,000

(二) 速動資產 = \$160,000 + \$240,000 - \$28,000 = \$372,000
 速動比率 = $\$372,000 \div \$200,000 = 1.86$

(三) 平均應收帳款淨額 = $[(\$160,000 - \$20,000) + (\$240,000 - \$28,000)] \div 2 = \$176,000$

應收帳款週轉率 = $\$1,200,000 \div \$176,000 = 6.82$

(四) 平均存貨 = $(\$200,000 + \$220,000) \div 2 = \$210,000$

存貨週轉率 = $\$880,000 \div \$210,000 = 4.19$

(五) 平均應付帳款 = $(\$280,000 + \$200,000) \div 2 = \$240,000$

應付帳款週轉率 = $\$900,000 \div \$240,000 = 3.75$

(六) 淨營業週期 = $360 \div 6.82 + 360 \div 4.19 - 360 \div 3.75$

= 52.79 + 85.92 - 96

= 42.71(天)

四、集美公司於 X6 年 7 月 15 日宣布將出售其半導體事業部 (屬於該公司重要組成單位) 至 X6 年 12 月 31 日尚未完成出售。該公司 X6 年度半導體事業部及其他部門的損益資料如下：

	半導體事業部	其他部門合計
銷貨收入	\$6,630,000	\$33,370,000
銷貨成本	4,550,000	18,450,000
營業費用	1,200,000	7,500,000

集美公司適用的所得稅率為 25%。X6 年 12 月 31 日半導體事業部淨資產帳面金額為 \$20,000,000，包括資產 \$45,000,000 及負債 \$25,000,000，當日該事業部估計公允價值為 \$16,000,000，估計出售成本為 \$800,000。該公司 X6 年度全年流通在外普通股為 2,000,000 股。

試作：編製集美公司 X6 年度綜合損益表。

擬答：

集美公司
綜合損益表
X6 年度

銷貨收入	\$33,370,000
銷貨成本	(18,450,000)
銷貨毛利	\$14,920,000
營業費用	(7,500,000)
繼續營業單位稅前淨利	\$7,420,000
所得稅	(1,855,000)
繼續營業單位淨利	\$5,565,000
停業單位損益	
半導體事業部營業利益	
(減除所得稅\$220,000 後淨額)	\$660,000
半導體事業部減損損失	
(減除所得稅節省\$1,200,000 後淨額)	(3,600,000)
(2,940,000)	
本期綜合損益	\$2,625,000
每股盈餘：	
繼續營業單位淨利	\$2.7825
停業單位損失	(1.47)
本期淨利	\$1.3125
註：半導體事業部營業利益 = \$6,630,000 - \$4,550,000 - \$1,200,000 = \$880,000	
半導體事業部減損損失 = \$20,000,000 - (\$16,000,000 - \$800,000) = \$4,800,000	

五、春風公司本年度開始營業，專門產銷某項園藝產品，財務報導日與該產品有關之存貨資料如下：

種類	數量	單位成本	單位重置成本	單位淨變現價值
原料	5,000	\$100	\$90	難以估計
在製品	2,000	\$500	\$480	\$490
製成品	6,000	\$800	\$790	\$805

試作：

- 請決定該公司於財務報導日應認列之存貨跌價損失金額（需列出算式方予計分）。
- 假設題目中製成品之單位淨變現價值改為\$795，其餘資料不變，則該公司應認列之存貨跌價損失金額為若干？
- 說明認列存貨跌價損失之相關科目，應如何報導於財務報表。

擬答：

- $(\$500 - \$490) \times 2,000 = \$20,000$
 存貨跌價損失金額為\$20,000。
 製成品之淨變現價值大於成本，不認列跌價損失。
 原料因製成品之淨變現價值大於成本，故不認列跌價損失。
- $\text{原料：} (\$100 - \$90) \times 5,000 = \$50,000$
 $\text{在製品：} (\$500 - \$490) \times 2,000 = \$20,000$
 $\text{製成品：} (\$800 - \$795) \times 6,000 = \$30,000$
 $\$50,000 + \$20,000 + \$30,000 = \$100,000$
 存貨跌價損失金額為\$100,000。
- 存貨跌價損失列於損益表。
IASB 規定存貨跌價損失應列為費損。
備抵存貨跌價損失列於資產負債表，當作存貨減項。

六、甲公司 X5 年底資產負債表資料如下：

現金	\$?	應付帳款	\$ 3,300,000
應收帳款	2,360,000	應付公司債	2,200,000
存貨	1,534,000		
土地	660,000	普通股股本	3,960,000
辦公設備	4,620,000	保留盈餘	968,000
減：累計折舊 (902,000)			
特許權	880,000		
	<u>\$ 10,428,000</u>		<u>\$ 10,428,000</u>

甲公司 X6 年相關資料如下：

- 本期淨利\$1,012,000。
- X6 年期末現金餘額\$2,024,000。

- X6 年期末應收帳款及存貨比 X5 年期末分別增加\$330,000 及\$308,000。
 - X6 年辦公設備之折舊\$264,000。
 - 以\$220,000 出售舊辦公設備（成本\$440,000，累計折舊\$176,000），且另付現\$440,000 購買新辦公設備。
 - X6 年特許權攤銷\$110,000。
 - X6 年期末應付帳款比 X5 年期末增加\$286,000。
 - 發行應付公司債\$1,100,000。
 - 購買長期股票投資\$352,000。
 - 以\$218,000 購買庫藏股。
 - 宣告並發放現金股利\$640,000。
- 試作：根據上述資料計算 X5 年底甲公司帳上之現金餘額，並依間接法編製甲公司 X6 年度之現金流量表。

擬答：

- 現金 = \$10,428,000 - \$880,000 - (\$4,620,000 - \$902,000) - \$660,000 - \$1,534,000 - \$2,360,000 = \$1,276,000

(二)

甲公司
現金流量表
X6 年度

營業活動之現金流量：

本期淨利	\$ 1,012,000
調整項目：	
收益費損項目：	
折舊費用	264,000
特許權攤銷	110,000
出售辦公設備損失	44,000
	\$ 1,430,000

與營業活動相關之資產/負債變動數：

應收帳款增加	(330,000)
存貨增加	(308,000)
應付帳款增加	286,000

營業活動之淨現金流入 \$1,078,000

投資活動之現金流量：

出售辦公設備	\$ 220,000
購買辦公設備	(440,000)
購買長期股票投資	(352,000)

投資活動之淨現金流出 (572,000)

籌資活動之現金流量：

發放現金股利	\$ (640,000)
購買庫藏股	(218,000)
發行應付公司債	1,100,000

籌資活動之淨現金流入 242,000

本期現金增加數 \$ 748,000

期初現金餘額 1,276,000

期末現金餘額 \$ 2,024,000

七、雲林公司 08 年 8 月 1 日發生一場火災，燒毀了多數存貨；經找到相關資料如下（除期初存貨外，其他皆為當年度期初至火災當日止之數據）：

存貨 (08/01/01)	\$ 154,800
進貨	1,324,800
銷貨	2,448,600
進貨退出	40,320
進貨折扣	20,880
進貨運費	13,680
銷貨退回	36,120

沒有受到波及的是一批原售價\$19,740 的商品，經火燒後估計價值為\$10,000，與另一批成本\$8,000，FOB 起運點交貨的在途商品。假設以前年度平均毛利為銷售淨額的 45%；試問雲林公司 08 年 8 月 1 日之火災損失金額為何？

擬答：

$$\begin{aligned}
 & \$154,800 + (\$1,324,800 + \$13,680 - 40,320 - 20,880) = 1,432,080 \\
 & (\$2,448,600 - 36,120) \times (1 - 45\%) = \$1,326,864 \\
 & \$1,432,080 - \$1,326,864 - \$10,000 - \$8,000 = \$87,216 \text{ 火災損失} \\
 & \$87,216
 \end{aligned}$$