

【本報記者台北報導】去年底才剛完成民營化的前省營事業公開信託，截至今年元月底，帳上登記放款比率已高達一九、四六%，而帳外放款比率更佔該公司總放款比率二二、六六%，逾放款額超過該公司資本額近一倍，使公開信託已成為公營行庫出身金融機構中，授信品質惡化情形最嚴重的金融事業，受到主管當局高度關注。

其中，台開台中、鳳山兩家分公司，放款比率分別高達四四、九九%、四六、八七%。財政部已暫緩同意台開辦理四十五億元之現金增資計畫，除非台開放款比率能顯著降低。

台開總經理楊培塔表示，該公司已依照財政部指示將備抵呆帳金額增提至十億元以上，必要時仍會處分資產，以沖銷呆帳，逐步降低放款比率。

在納省前即時完成股票公開承購作業，並原訂於去年九月川日股票上市，但卻因未作好工程環保、營業額入帳時點不妥等問題，拖到今年元月八日才掛牌上市的前省營事業公開信託，昨日又傳出惡化情形。

根據該公司所編製八十八會計年度

圖表：台開放款比率

營業地點	放款戶數	放款金額(百萬元)	放款比率(%)
鳳山	113	848	46.87
台中	113	1529	44.99
東台北	28	656	29.91
高雄	163	662	27.56
台南	79	390	20.97
合共	18	697	19.20

註：統計時間至今年元月底

上半年度財務報告，及截至今年元月底的營運統計數據資料顯示，台開的逾期放款已增加到五十四億四千二百多萬元，由於台開總放款餘額只有二百七十九億多，使該公司逾期放款比率當時已高達一九、四六%，目前更已繼續惡化到二〇%以上。

至於台開截至元月底的帳外放款款項，則已達到六十三億四千萬元，佔台開總放款二二、六六%。由於台開一期間提列的備抵呆帳只有四億二千九百萬元，顯示台開為因應授信風險，所實際提列的備抵呆帳，僅佔備收款項比率六、七七%，遠低於金融同

業三五%以上的安全水準。

同時，由於台開存放比只有六七、三八%，加上受到金融市場競爭格外激烈，資金成本居高不下等因素影響，存放利率縮小到只剩一、六七%。另外，再加上該公司去年股票投資項目，受股市行情低迷衝擊，也發生約四、五億元虧損。據了解，台開備信託部門在八十八會計年度上半年，總計便虧掉八億多，至於全公司本年會計年度上半年稅後虧損也高達二億一千六百餘萬元，每股稅後虧損已達到一、〇五元。

台開內部透露，該公司授信品質嚴重惡化，主要是受到該公司台中、鳳山兩家分公司放款比率分別高達四四、九九%、四六、八七%，台北、東台北及高雄、台南等分公司放款比率也分別高達約二成影響。其中，台中分公司由於承貸與長億集團關係密切的大坑「新陽明山莊」建築案，以及總億建設所興建的大坑「台中領地」建築案，擔保品戶數才不過一百二十戶，便發生多達十五億一千九百多萬元的逾期放款。

剪報一 (資料來源：工商時報民國八十八年四月六日)

# 砂石風暴襲擊 營造業搖搖欲墜

【記者蔡惠芳台北報導】行政院在二個月前以調整工程款方式，補償因砂石暴漲而導致成本暴增的營造業，結果卻只是「杯水車薪」，最近計畫投入陸路開採的營造業，包括大陸工程、中華工程及榮民工程公司等，營造業從去年第四季起就陸續爆發財務危機，雖然行政院院會通過了振興建設投資措施，以挽救救建

成本驟增，去年七家廠商關門大吉，中華工程亦虧損逾10億元

台灣區營造公會理事長潘俊榮表示，行政院因應砂石問題而採取的工程補償方案，目前實施下來只是「杯水車薪」，成效相當有限，因砂石行情上漲三四倍，導致營造廠虧本承包工程，成本得自行吸收的問題，愈來愈嚴重。

中華工程公司董事長兼總經理姚浙生指出，目前砂石荒的問題，並未獲

剪報二 (資料來源：工商時報民國八十八年四月二日)

得行政院的解決。中工獲得補償的工程款，實際上根本不到砂石漲價而增加成本的五分之一，顯示補償的額度，只有「杯水車薪」，業者還是包一個、虧一個。

中工表示，最近中工就準備自覓砂源，以降低砂石暴漲的成本壓力。

大陸工程董事長王文吉、榮民公司董事長沈景龍也指出，最近也正評估轉投資陸路開採區的投資計畫。王文

○%以上，比重很大。隨著砂石暴漲，營造廠在無法變更承攬合約之情況下，只好自行吸收成本。

行政院備償營造業的砂石價差，是依照營造物價指數計算，與砂石實際行情，落差非常可觀，所以廠商獲得的補償金額，只有實際工程總合約金額的一%不到。因此要確保砂石來源，大型營造廠只好自求多福，轉投資成立砂石開採公司。

剪報三 (資料來源：工商時報民國八十八年四月七日)

【記者林明正台北報導】為使上市、上櫃公司的資產明細充分揭露，證期會完成「證券發行人財務報告編製準則」修正案，並自即日起實施。要求從今年第一季起，報編製時，尤其對短期投資、存貨及長期投資等較易發生隱瞞項目，須有較詳盡的揭露。

證期會這次修訂「證券發行人財務報告編製準則」，主要修訂第八條有關資產的內涵及應加註事項的增加規定。證期會指出，流動資產中的非活期性銀行存款，應分項列報，其到期日在一年以後者，應加註明，但是已指定用途或支用受有約束者，如擴充設備及償債基金等，則不得列入現金科目。

對於流動資產中的短期投資，應採成本與市價孰低法評價，並註明成本計算方法。證期會指出，所謂的「市價」係指會計期間末一個月的平均收盤價，惟開放型基金，其市價係指資產負債表上的該基金淨資產價值。

對於投資其他企業的股票，認定情況，證期會強調，若有(一)所持股票未在公開市場交易或無明確市價者，(二)意圖控制被投資公司或與其建立密切業務關係者，(三)有積極意圖及能力

長期持有被投資公司股權者等三種情況之一時，就須列為長期股權投資。

不過，證期會要求，個別子公司總資產或營收未達編入合併報表標準，但此公司所有未達編制合併報表標準的子公司，合計總資產或營收已達發行人各該項金額三〇%以上者，仍應將總資產或營收連發行人各該項金額，以上的子公司編入合併報表，嗣後除非所占比率降至二〇%，否則仍應繼續編入合併報表。至於未編入合併報表的子公司，亦應附註揭露公司名稱、持有股權比例，以及未合併的原因。

## 參考用

注意：背面有試題

# 國立中央大學八十八學年度碩士班研究生入學試題卷

所別: 財務管理研究所 甲丁組 科目: 會計 共 2 頁 第 2 頁

## 一、請閱讀剪報一並回答下列問題：

1. 台開信託公司總經理表示必要時該公司「會處分資產以沖銷呆帳，逐步降低逾放比率。」請舉例說明台開信託公司如何藉由處分資產沖銷呆帳並降低逾放比率。【15分】
2. 台開信託公司未能於去年九月三十日股票上市之主要原因包括未作好工程環保、營業額入帳時點不妥等。請說明營業額入帳的必要條件並舉例說明企業如何將營業額提前入帳以達成美化帳面的目的。【15分】

## 二、請閱讀剪報二並回答下列問題：

1. 請以會計分錄說明中華工程公司因砂石價格暴漲，導致上年度虧損十億多元。【15分】
2. 政府以調整工程款方式彌補營建業因砂石價格暴漲所遭受的損失。若甲公司是接受補償的公司之一。請舉例說明甲公司對該項補償之會計處理。【15分】

## 三、請閱讀剪報三並回答下列問題：

1. 試舉例說明集團企業如何利用交叉持股膨脹其資產表及盈餘。【20分】
2. 集團企業往往採取表面上降低對子公司之持股比率的方法來迴避認列子公司之損失或編制合併報表的規定。請舉例說明集團企業如何利用改變其轉投資的會計處理以達成美化帳面的目的。【20分】

