

$$\left. \begin{array}{l} \text{每股收回價格} \\ \text{每股清算價格} \\ \text{每股票面} \end{array} \right\} \text{三者之一} \times \text{特別股股數} + \text{特別股股息}$$

$$2. \text{普通股的權益} = \frac{\text{全部股東權益} - \text{特別股的股東權益}}{\text{普通股的股數}}$$

$$3. \text{特別股每股帳面價值} = \frac{\text{特別股的股東權益}}{\text{特別股股數}}$$

$$4. \text{普通股每股帳面價值} = \frac{\text{普通股的股東權益}}{\text{普通股發行在外股數}}$$

【註】若特別股為非累積，且題目有列明無積欠股息，則計算特別股帳面價值時，不必加特別股息。

【例1】

民國91年竹南公司業主權益部分內容如下：六厘累積優先股面額\$100共一萬股\$1,000,000，普通股面額\$100共二萬股\$2,000,000，未分配盈餘\$710,000，又優先股之清算價值每股\$105，股利發至90年底。則該公司91年底：(A)優先股每股帳面價\$106 (B)優先股每股帳面價\$111 (C)普通股每股帳面價\$112 (D)普通股每股帳面價\$132.50。

答：(B)

$$\Rightarrow (1) \$105 \times 10,000 + \$1,000,000 \times 0.06 = \$1,110,000 \cdots \cdots \text{特別股帳面價}$$

$$\$1,110,000 \div 10,000 \text{股} = \$111 \cdots \cdots \text{優先股每股帳面價值}$$

$$(2) \$1,000,000 + \$2,000,000 + \$710,000 = \$3,710,000 \cdots \cdots \text{股東權益}$$

$$\frac{\$3,710,000 - \$1,110,000}{20,000 \text{股}} = \$130 \cdots \cdots \text{普通股每股帳面價值}$$

【例2】

在計算普通股帳面價值時，有關下列各項敘述，何者為真？(A)分子為總資產 (B)分母為流通在外股數加上已認普通股 (C)分母為普通股減去優先股 (D)分母為普通股，不含已認股。

答：(B)

$$\Rightarrow (1) \text{每股帳面價} = \frac{\text{股東權益}}{\text{流通在外股數}}$$

(2) 因股東權益包括「已認普通股本」，故分母為流通在外加上已認普通股數。

【例3】

新生公司流通在外股票有普通股30,000股，每股面額\$10；6厘累積部分參加優先股5,000股，每股面額\$20，參加至9厘，曾積欠優先股股利3年。今年宣告股利\$50,000，其中普通股股利應為：(A)\$24,000 (B)\$23,000 (C)\$29,000 (D)\$26,000。

答：(A)

► $20 \times 5,000 \times 0.06 \times 3 = 18,000$ ……積欠特別股息

$$\text{平均股利率} = \frac{50,000 - 18,000}{10 \times 30,000 + 20 \times 5,000} = 8\%$$

$\frac{\text{小}}{6\%} \quad \frac{\text{中}}{8\%} \quad \frac{\text{大}}{9\%} \rightarrow$ 擇中間數為特別股利率8%

$$\text{特別股股利} = 100,000 \times 8\% + 18,000 = 26,000$$

$$\text{普通股股利} = 50,000 - 26,000 = 24,000$$

(1)若求股利之題目，特別股積欠3年，是指以前3年（不包括當年）。

(2)若求帳面價之題目，特別股積欠3年，是指至當年底欠3年（包括當年）。

【例4】

某公司於民國94年6月30日資產負債表上股東權益如下：

投入資本

特別股，8%，面值\$300，流通	\$ 300,000	
在外1,000股		
特別股溢價	<u>6,000</u>	\$ 306,000
普通股，面值\$300，流通在外50,000股	\$1,500,000	
普通股溢價	<u>150,000</u>	<u>1,650,000</u>
投入資本總額		\$1,956,000
保留盈餘		<u>405,000</u>
股東權益總額		<u>\$2,361,000</u>

經查特別股已積欠3年，其清算價格為每股\$290。試依據上列資料，計算94年普通股每股權益：(A)\$39.98 (B)\$29.98 (C)\$35.48 (D)\$45.48。

答：(A)

► 特別股帳面價 = $290 \times 1,000 + 300,000 \times 8\% \times 3 = 362,000$

$$\text{普通股每股帳面價} = \frac{2,361,000 - 362,000}{50,000} = 39.98$$

十、股票分割與股票股利之比較

(一)股票分割：將股票面額降低，股數等比例增加（不必做分錄）。

(二)股票分割與股票股利之比較：

	股票股利	股票分割
1. 股東權益總額：	不變	不變
2. 流通在外股數：	增加	增加
3. 股本總額：	增加	不變
4. 每股面值：	不變	降低
5. 保留盈餘：	減少	不變
6. 會計處理：	應作正式分錄	僅作備忘記錄
7. 目的：	盈餘資本化	增加股票流通性

十一、簡單資本結構之每股盈餘 (EPS)

$$\text{EPS} = \frac{\text{本期淨利} - \text{特別股股利 (當年度)}}{\text{普通股流通在外加權平均股數}}$$

【註】若特別股為非累積，而當年度未宣告股利，則分子不可減特別股利。

【例1】

竹山公司部分財務資料如下：

淨利	\$5,700,000
特別股：面值\$100，6%累積，不可參加（100,000股）	\$10,000,000
普通股：	
1/1流通在外	2,000,000股
5/1現金發行	900,000股
8/1現購庫藏股	240,000股
10/1股利分割，1股分為2股	

試計算每股盈餘。

答：(1)

	<u>股數</u>	<u>流通期間</u>	<u>股票股利率</u>	
1/1	2,000,000	$\times \frac{12}{12}$	$\times 2$	= 4,000,000
5/1	900,000	$\times \frac{8}{12}$	$\times 2$	= 1,200,000
8/1	(240,000)	$\times \frac{5}{12}$	$\times 2$	= <u>(200,000)</u>
	流通在外之加權平均股數			<u>5,000,000</u>

(2) 普通股每股盈餘 = $\frac{5,700,000 - 10,000,000 \times 0.06 \times 1}{5,000,000} = 1.02$

【例2】

甲公司股東權益總額為\$7,000,000，包括：特別股\$2,000,000（200,000股每股面額\$10，股利為\$2，贖回價格為\$11），普通股\$1,600,000（每股面額\$10），資本公積\$1,600,000，保留盈餘\$1,800,000，假設無積欠股利，普通股每股帳面價值為：(A)\$20.00 (B)\$27.50 (C)\$30.00 (D)\$31.25。

(89普考一試)

答：(C)

►注意：特別股無積欠股利，算特別股帳面價時不必加特別股息。

$$\frac{\$7,000,000 - \$11 \times 200,000 \text{股}}{160,000 \text{股}} = \$30$$

十二、複雜資本結構之每股盈餘

財務會計準則第24號公報90年11月新修正之不同點：

- (一)基本每股盈餘就是簡單每股盈餘。
- (二)稀釋每股盈餘不必分約當普通股，非約當普通股。
- (三)計算稀釋EPS時，認股權約當股數之計算以平均價格計算。

【例1】

南門公司民國91年度相關資料如下：

- ①本期純益\$50,000，普通股全年流通在外股數為10,000股。
- ②全年流通在外4%不可轉換之累積特別股1,000股，面值\$100。
- ③90年1月1日發行認股證，得按每股\$12認購普通股1,000股，截至年底均