

# 國立中央大學九十四學年度碩士在職專班入學試題卷

所別：財務金融學系碩士在職專班 科目：財務金融實務 共 3 頁 第 1 頁

※第一大題 30 分、第二大題 50 分、第三大題 20 分，三大題合計 100 分，請依題號順序作答，不會作答者請在適當的題序位置標示題號。

1. 最近幾年國內的上市上櫃企業如博達、太電、久津、訊碟、皇統、衛道、宏達及陞技，藉著資訊不對稱 (information asymmetric) 優勢，運用盈餘管理的手段，虛飾或美化經營成果及財務狀況，以避免過早被投資者、債權銀行或金融主管機關發現其信用品質轉趨惡化。國外類似案例也比比皆是，如 2001 年宣佈破產的安隆 (Enron)、2002 年 6 月又有世界通訊 (WorldCom) 公司，數天之後全錄 (Xerox) 公司亦坦承其在過去五年間透過操縱設備銷售的時點與價格加成，膨脹營收達 19 億美元。請選擇上述其中一家或自行挑選其他上市櫃企業，回答下列問題：
  - (1) 請描述此公司的業務項目及經營規模
  - (2) 請描述此公司的年度營業收入，本業與副業 (即轉投資事業) 所佔的比重，最近幾年營收存在劇烈變動的主要原因？
  - (3) 此公司所隸屬產業的信用條件或應收帳款的賒欠條件通常如何，該公司的應收帳款是否背離常規？
  - (4) 投資者能否從危機事件發生前的股價變動，看出此公司的前景不佳？董監事會的公司治理機制是否健全？

(背面尚有試題)

(5) 債權銀行的信用額度決定是否過於浮濫，有否扮演忠實監督者的角色，或者根本是狼狽為奸的共犯？

(6) 簽證會計師的職業道德與責任有否可質疑之處？

2. 財務金融市場中，有些簡單的專有名詞，往往是邁向此領域不可或缺的常識，也或多或少反映您對市場的瞭解或涉入程度，請依序解釋或區分下列各專有名詞：

(1) 票券、股票、債券及證券

(2) 消費金融及企業金融

(3) 期貨及選擇權

(4) 資產負債表及損益表

(5) 支票、本票及匯票

(6) 規模經濟及範圍經濟

(7) 邊際收入及平均收入

(8) 證券交易所得稅及證券交易稅

(9) 上市、上櫃及公開發行公司

(10) 預售外匯及預購外匯

# 國立中央大學九十四學年度碩士在職專班入學試題卷

所別：財務金融學系碩士在職專班 科目：財務金融實務 共 3 頁 第 3 頁

3. 台南科技公司本年度已向西港銀行貸款 3.3 億元，依照借款契約要求，台南科技公司有義務逐月向西港銀行提報相關營運數據如下，請問銀行能否根據這些數據，研判其可能成為問題放款？西港銀行最應關心哪些績效指標？再者，過去 30 天台南科技公司曾於股市觀測站宣佈，其要改變固定資產的折舊方法，以及存貨的評價方法。又如公司的董事會打算於次月初，提案討論降低未來一年股息股利的發放。

會計科目	當月	一個月前	兩個月前	三個月前	四個月前
現金帳戶(百萬美元)	\$33	\$57	\$51	\$44	\$43
預估的營業收入(百萬美元)	\$268	\$295	\$294	\$291	\$288
每股價格(月平均)(美元)	\$5.60	\$5.50	\$5.40	\$5.25	\$5.50
資本結構(淨值對負債比率,%)	32.8	33.9	34.6	34.9	35.7
流動比率(流動資產除以流動負債)	1.10	1.23	1.35	1.39	1.25
稅前息前淨利(百萬美元)	\$15	\$14	\$13	\$11	\$13
資產報酬率(%)	3.32	3.25	2.98	3.13	3.11
營業收入(百萬美元)	\$290	\$289	\$290	\$289	\$287