

# 南華大學九十四學年度 碩士在職專班 招生考試試題卷

系所別：財務管理研究所

科目編號：B1-16-13

科目：財務管理

試題紙第\_\_\_\_頁共\_\_\_\_

## 【簡答題，每題 10 分】

1. 假設目前年通貨膨脹率為 2.5%，91 天期國庫券利率為 3.2%，10 年期政府公債利率為 4.0%，10 年期公司債利率為 5.2%。請計算(1)實質無風險利率；(2)到期風險溢酬；(3)違約風險溢酬。

2. 一般認為，流動比率應該愈高愈好；請問你對此說法有何意見？

3. 在股價的研判上，「技術分析」與「基本分析」有何差異？

4. 請問：下列會計科目的變動，何者屬於營業活動的現金流入？

- |             |             |             |
|-------------|-------------|-------------|
| (1) 應收帳款收現  | (2) 向關係企業借款 | (3) 存貨減少    |
| (4) 發行融資性本票 | (5) 現金增資    | (6) 銀行存款增加  |
| (7) 償付應付帳款  | (8) 出售固定資產  | (9) 交易性票據貼現 |

5. 一企業正考慮四項計畫；各計畫對該企業的存貨週轉天數、A/R 平均收現天數及 A/P 平均付現天數均會產生若干影響。請問該公司應選擇何計畫？為什麼？(下表中：「+」表示使日數增加，「-」表示使日數減少，「0」表示無影響。)

計畫	對平均日數之影響		
	存貨週轉天數	A/R 收現天數	A/P 週轉天數
A	-30天	+20天	-35天
B	-10天	0	-30天
C	0	-20天	+5天
D	-15天	+10天	+15天

6. 假設某大企業在編製現金預算後，發現下個月將有 2,500 萬的多餘現金，若你是該企業的財務主管，請問你將如何運用此多餘的現金？

7. 帳齡分析表的使用對應收帳款的管理有何功用？

8. 在資本預算的評估方法中，回收期間法通常被認為是最不精確的。請以風險與報酬的關係來說明為何回收期間法仍然廣為實務界所採用。

9. 請說明利率、匯率、股價、經濟景氣四者彼此之間的關係。

10. 請以預期理論、流動偏好理論及市場區隔理論來說明債券的價格是如何決定的？