

國立台灣海洋大學 94 學年度 第 2 學期 期中考試

考試科目：財務管理 系級：運輸與航海科學 系 命題教授簽章：丁士展

考試日期：4 月 21 日 9:20 a.m. – 10:40 a.m. 印刷份數：44 份	准帶項目請打「○」否則打「X」				★須加發計算紙請在試題紙內封袋備註 ★命題請以黑色筆書寫
	計算機	課本	筆記	字典	
	○	○	○	○	備註：需附答案紙 <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、小艾事業有成，預定明年即將與相戀七年的女友結婚，因此在今年要在基隆市買個房子，共築愛的小窩，公寓大樓 45 坪含車位總價 500 萬，小艾用儲蓄的 100 萬付頭期款，向銀行貸款 400 萬，貸款期限 20 年，年利率 3%，一個月為一期。請幫小艾試算：採每月本息平均攤還，前三期的分期償還表(四捨五入至個位數)？(20%)

年金現值利率因子 $PVIFA(3\%, 20) = 14.876$ ， $PVIFA(3\%, 240) = 33.306$ ， $PVIFA(0.25\%, 240) = 180.311$

期數	每期還款	利息	償還本金	尚欠本金
0	-----	-----	-----	4,000,000
1				
2				
3				

二、老丁向中國信託商業銀行貸款購屋，原貸款年限 15 年，年利率 8%，一年為一期採本息平均攤還，每期年底還款 30 萬元，假設老丁收入狀況好轉，擬縮短貸款年限為 10 年，並減少貸款 100 萬元，且銀行降低利率到年利率 7%。請問在新的貸款情況下，老丁每期年底還款金額為多少(四捨五入至個位數)？(20%)

三、依據正利航業股份有限公司 93 年度財務報表進行比率分析，請依下列問題，列出計算公式，代入數值計算出結果(四捨五入至小數點後第二位)，並作簡單的評述。(50%)

- (1) 正利航業的變現力比率：流動比率；
- (2) 正利航業的負債管理比率：負債比率、負債對權益比、權益乘數、賺得利息倍數、現金涵蓋比率；
- (3) 正利航業的資產管理比率：應收帳款周轉率、平均收現期間、固定資產周轉率、總資產周轉率；
- (4) 正利航業的獲利能力比率：銷貨利潤邊際、股東權益報酬率、總資產報酬率；
- (5) 正利航業的市場價值比率：本益比、股利收益率、市價對帳面價值比。(2628 正利 4 月 10 日收盤價 21.0 元，預估每股盈餘 5.07 元，94 年預計配發股利每股 3 元)

四、何謂「保留盈餘」、「資本公積」，其來源為何？(10%)

班別：_____ 姓名：_____

一、(20%)

期數	每期還款	利息	償還本金	尚欠本金
0	-----	-----	-----	4,000,000
1				
2				
3				

二、(20%)

三、(50%)

項次	比率分析	計算式	結果	評論
(1)	流動比率			
(2)	負債比率			
	負債對權益比			
	權益乘數			
	賺得利息倍數			
	現金涵蓋比率			
(3)	應收帳款周轉率			
	平均收現期間			
	固定資產周轉率			
	總資產周轉率			

(4)	銷貨利潤邊際			
	股東權益報酬率			
	總資產報酬率			
(5)	本益比			
	股利收益率			
	市價對帳面價值比			

四、(10%)

