

中華郵政股份有限公司 100 年從業人員甄試試題

職階／甄選類科【代碼】：營運職／金融業務【98106】

專業科目(1)：會計學及貨幣銀行學

※入場通知書編號：_____

注意：①作答前須檢查答案卷、入場通知書編號、桌角號碼、甄選類科是否相符，如有不同應立即請監試人員處理，否則不予計分。
 ②本試卷為一張單面，共有四大題之非選擇題，各題配分均為 25 分。
 ③限以藍、黑色鋼筆或原子筆於答案卷上採橫式作答，並請從答案卷內第一頁開始書寫，違反者該科酌予扣分。不必抄題但須標示題號。
 ④應試人得自備使用簡易型電子計算機(須不具財務、工程及儲存程式功能且按鍵不得發出聲響)，應試人於測驗時將不符規定之電子計算機放置於桌面或使用，若經勸阻無效，仍執意使用者，該科扣 10 分，計算機並由監試人員保管至該節測驗結束後歸還。
 ⑤答案卷務必繳回，未繳回者該科成績以零分計算。

題目一：

台中公司民國 99 年度損益表及 99 年 12 月 31 日資產負債表中之各項比率如下：

台中公司 損益表 民國 99 年度			
銷貨收入淨額		100.0 %	
銷貨成本		(60.3)	
銷貨毛利		39.7	
營業費用		(27.5)	
利息費用		(1.7)	
稅前淨利		10.5	
所得稅費用		(4.2)	
淨利		6.3 %	

台中公司 資產負債表 民國 99 年 12 月 31 日			
現金	3.5 %	流動負債	10.4 %
短期投資	1.8	應付公司債，10%	29.4
應收帳款淨額	7.3	普通股股本，面額\$10	33.0
存貨	8.1	資本公積—普通股溢價	10.8
財產廠房及設備	79.3	保留盈餘	16.4
資產總額	100.0 %	負債與股東權益總額	100.0 %

其他資料：

1. 民國 99 年度之稅前淨利為\$3,196,200，普通股股本\$7,854,000。
2. 該公司普通股全年發行且流通在外，當年並無庫藏股，99 年底每股市價\$35。
3. 民國 99 年 1 月 1 日之存貨為\$2,150,000、股東權益為\$13,080,000、資產總額為\$22,400,000，全年營業天數 365 天。

試求下列各項財務比率或指標：(如無法整除則計算至小數第 2 位)

- (一) 本益比【10 分】
- (二) 流動比率【5 分】
- (三) 存貨平均週轉日數【5 分】
- (四) 負債比率【5 分】

題目二：

高雄股份有限公司在台北銀行有一支票存款帳戶，相關資料如下：

1. 民國 99 年 11 月底銀行調節表內列示如下內容：

銀行對帳單餘額	\$500,000
加：在途存款(11/30)	80,000
減：未兌現支票	(150,000)
調節後銀行餘額	\$430,000

2. 12 月份公司現金簿內列示：

本月存入	\$5,275,880
本月支出	4,954,200
銀行存款餘額	751,680

12 月底銀行送來對帳單列示：

本月存款	\$5,260,000
本月支出	4,896,000
存款餘額	864,000

3. 經查發現下列未入帳項目及錯誤事項：

- (1) 公司 12 月底送存現金\$100,000，銀行尚未入帳。
- (2) 公司已簽發支票中有三張，持票人尚未兌領，分別是：
 #1202 \$110,000
 #1206 60,000
 #1208 50,000
- (3) 12 月底，台北銀行為高雄股份有限公司託收\$4,000 之應收票據，加計\$160 之利息。銀行收取託收手續費\$40，該票據之前並未記錄應計利息。
- (4) 退回的已兌現支票中發現其中一張由鳳山公司所簽發、支付林大德先生的支票\$8,000，但銀行卻誤扣高雄股份有限公司的帳戶。
- (5) 12 月 31 日銀行對帳單顯示有一張存款不足支票\$1,600，係客戶張大能先生簽發償付高雄股份有限公司之貨款。
- (6) 銀行扣當月份帳戶處理手續費\$100，並代扣郵電費\$1,100。
- (7) 有一張償付貨款之支票，面額\$31,000，公司帳上誤記為\$30,000。

試作：

- (一) 編製高雄股份有限公司民國 99 年 12 月份之銀行調節表(調節至正確餘額)。
【20 分】
- (二) 記錄 12 月底應有之調節分錄。【5 分】

題目三：

假設中央銀行在市場上向投資人王小明購買了一百萬元的政府公債，王小明將該筆資金存入他的往來銀行大發銀行。

- (一) 請問銀行體系中的準備(reserves)數量與貨幣基數(monetary base)如何變動？並請將央行、大發銀行與王小明三者的 T 字帳(T-account)變動情形列出。【8 分】
- (二) 假設其他條件不變，若台灣的貨幣乘數(money multiplier)大約為 2.5，則央行上述的舉動會使貨幣供給增加多少？央行此舉為貨幣政策工具中的哪一種？【4 分】
- (三) 央行另外兩種主要的貨幣政策工具為何？請簡要說明並分析此三種貨幣政策工具之優劣。【13 分】

題目四：

若下列三種不同債券之面值(face value)皆為\$10,000，票面利率(coupon rate)皆為 10%，到期日(maturity date)皆為 10 年：債券 A 目前的市場價格為\$8,000，債券 B 目前的市場價格為\$10,000，債券 C 目前的市場價格為\$12,000。

- (一) 請說明何謂當期收益率(current yield)？上述債券的當期收益率各為何？
【10 分】
- (二) 請說明何謂到期收益率(yield to maturity)？上述何種債券的到期收益率最高？為什麼？【10 分】
- (三) 請簡要分析當期收益率與到期收益率之間的關係。【5 分】