

評卷參考

本文件供閱卷員參考而設，並不應視為標準答案。考生及沒有參與評卷工作的教師在詮釋文件內容時應小心謹慎。

丙部 (20分)

選答一題。

9. 某零售連鎖店以會計比率及預算差異分析來評估其表現。

(a) 舉例闡釋會計比率可用於評估零售連鎖店哪些方面的表現。 (12分)

(b) 說明零售連鎖店出現預算差異的可能成因。 (8分)

(總分：20分)

10. 由於產品到達了產品生命週期的成長期，某公司考慮擴充業務和從內部招聘更多經理。

(a) 描述產品生命週期中成長期的特性。 (12分)

(b) 說明公司從內部招聘經理的好處。 (8分)

(總分：20分)

試卷完

卷一 必修部分

甲部

題號	答案	題號	答案
1.	A (89%)	16.	C (85%)
2.	D (49%)	17.	B (72%)
3.	C (56%)	18.	B (49%)
4.	A (63%)	19.	C (69%)
5.	B (77%)	20.	D (80%)
6.	B (82%)	21.	C (57%)
7.	B (59%)	22.	A (49%)
8.	A (81%)	23.	A (72%)
9.	D (29%)	24.	B (42%)
10.	A (18%)	25.	B (72%)
11.	B (37%)	26.	D (47%)
12.	D (67%)	27.	A (60%)
13.	A (92%)	28.	C (58%)
14.	A (39%)	29.	D (65%)
15.	C (63%)	30.	B (89%)

註：括號內數字為答對百分率。

乙部

一般閱卷原則

1. 本評卷指引所列舉的答案只屬「建議」性質，倘有其他未提及而又成立的答案，均可接受。
2. 若考生的答案論點數量超過題目的要求，閱卷員須按考生作答的次序批閱先列出的答案，多出來的答案則不予評分。
3. 0至2分論點的分數分配準則如下：

0分：無關或模稜兩可的答案
1分：相關的詞組短語及關鍵詞
2分：就相關的論點作扼要解釋

第1題

分數

4

- (a) 益處：
 - 延遲付款：例如可購買貨品 / 服務而毋需即時付款
 - 安全：例如毋需攜帶大量現金
 - 方便：例如世界通行
 - 優惠：例如可享折扣 / 特別禮品優惠
 (每項適切的益處 2 分，最高 4 分)

2

- (b) 原因：
 - 準時收取欠款機會較高
 - 申請人的信貸可靠性 / 信用評級較佳
 (每項適切的原因 2 分，最高 2 分)

總分： 6 分 **第2題**

外在因素：

- 科技：例如電訊系統的可靠性
 - 社會：例如接線生使用的語言
 - 經濟：例如薪酬水平、跨境電話費
 - 法律：例如勞工條例、牌照章則
 - 自然：例如地理分佈
 - 政治：例如局勢穩定性
 (每項適切的外在因素 2 分，最高 6 分)

6

總分： 6 分 **第3題**

- (a) - 企業個體觀念
 - 假設企業與東主分離
 - 東主的私人交易不應記入企業的帳冊
 - 簿記員應將這項目作為提用記入帳冊
 (每項適切的論點 1 分，最高 3 分)

3

- (b) - 歷史成本原則
 - 資產應以購置或生產成本入帳
 - 毋需理會隨後的市價轉變
 - 簿記員應以筆記簿電腦的成本 \$12 000 記帳
 (每項適切的論點 1 分，最高 3 分)

總分： 3 分 **第4題**

方法：

- 貯存人事資料
 - 處理工資
 - 有助出勤記錄
 - 促進員工的崗位安置
 (每項適切的方法 1 分，最高 3 分)

3

總分： 3 分 **第5題**

分數

現金簿				
日期	摘要	折扣	現金	銀行
2013 ½ 1月 1	承前結餘	\$	\$	\$
			12 680	
1 2	龍先生	3 750	146 250	
½ 7	佣金收入		190 000	
½ 14	銷貨		8 790	
½ 28	銀行		9 000	
			<u>3 750</u>	<u>21 680</u>
			<u>345 040</u>	

總分： 8 分 **第6題**

方法：

- 促進自動化：例如使用特別器材
 - 有助監督：例如每名員工只專注一專門工作
 - 熟能生巧：例如可使工序更快完成和減少錯誤
 - 節省時間：例如由一崗位轉至另一崗位
 (每項適切的方法 2 分，最高 6 分)

6

總分： 6 分 **第7題**

- (a) 目標管理

1

- (b) 好處：

4

- 下屬對目標更投入
 - 下屬對目標認識更透徹
 - 經理和下屬之間的溝通得以改善
 - 下屬得到更佳的激勵
 - 對員工進度的控制更佳
 (每項適切的好處 2 分，最高 4 分)

總分： 5 分

卷一完

卷二甲
會計單元

一般閱卷原則

- 本評卷指引所列舉的答案只屬「建議」性質，倘有其他未提及而又成立的答案，均可接受。
- 若考生的答案論點數量超過題目的要求，閱卷員須按考生作答的次序批閱先列出的答案，多出來的答案則不予評分。
- 0 至 2 分論點的分數分配準則如下：

0 分：無關或模棱兩可的答案
1 分：相關的詞組短語及關鍵詞
2 分：就相關的論點作扼要解釋

甲部

第1題

分數

- (a) 違反的會計原則或概念：

- 貨幣量度單位概念

解釋：

- 企業的會計紀錄只會包括一些能以貨幣單位量度的交易
- 盈虧不能以貨幣單位量化，它們不應反映在財務報表上
- 只應在收購現有企業時商譽才予以入帳

(每項相關的解釋 1 分，最高 2 分)

	借	貸	
	\$	\$	
雜項收益	300 000		½
商譽		300 000	½
			(4)

(b) **銀行存款**

	\$	2013年3月	\$	2013年3月
% 承前結轉 (i)	62 300	應付貨款 (iii)	82 750	½
1 應付貨款 (ii)	7 800	應收貨款 (iii)	32 110	1
% 應收貨款 (iii)	287 000	應付管理費 (v)	8 800	½
% 應收貨款 (iv)	125 000	租金 (vi)	165 500	½
% 股息收益 (iv)	2 840	結轉下期	195 780	½
	<u>484 940</u>		<u>484 940</u>	
			(6)	

總分： 10 分

第2題

		設備帳		
		\$		
½ 承前結轉		675 000	2012	\$
½ 銀行帳：購買設備		292 500	出售設備	270 000
		(\$280 000 + \$12 500)	結轉下期	697 500
		<u>967 500</u>		<u>967 500</u>

(3)

		設備累積折舊帳		
		\$		
2012		\$	2012	\$
1 出售設備		54 000	承上結餘 (\$675 000 × 20%)	135 000
		(\$270 000 × 0.2)	折舊費用	123 300
		餘額轉下		204 300
		<u>258 300</u>		<u>258 300</u>

(4)

- (c) 違反的會計原則或概念：

- 一貫原則

解釋：

- 相似項目於不同年度均應採用相同的會計政策
- 若改變能更真實和公允地反映公司的財務狀況的話，可允許改變折舊的方法
- 為展示平穩的營運成績而改變折舊的方法非恰當的理由

(每項相關的解釋 1 分，最高 2 分)

總分： 10 分

第3題

(a) 生產間接成本	\$780 000	
直接人工小時	/ 60 000	
	<u>\$13</u>	2

預定生產間接成本吸收率 = 每直接人工小時 \$13

(b) 由於公司的工作屬於勞工密集生產，因此量度每項工作所消耗間接成本資源的最佳方法是直接人工小時	2
---	---

	工作單成本卡	\$	\$
直接原料 (\$250 × 100)		25 000	
直接人工			
電工 (\$60 × 200)	12 000		
學徒 (\$35 × 300)	10 500	22 500	2
主要成本			
生產間接成本 (\$13 × 500)		47 500	
生產成本			
行政間接費用 (\$54 000 × 0.25)		6 500	
總成本			
盈利		54 000	1
售價		13 500	
		67 500	
		67 500	1½
		135 000	1½
		(6)	

總分： 10 分

第4題(續)

乙部

第4題

分數

資本帳

	陳君	丁君	艾君	陳君	丁君	艾君
(a)	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1 商譽		175 000	175 000	承前結轉	700 000	650 000
½ 往來帳	72 000			現金		850 000
½ 銀行	230 000			重估帳盈餘	556 800	371 200
½ 貸款-陳君	1 164 800			(W1)		
結轉下期		986 200	675 000	商譽	210 000	140 000
	<u>1 466 800</u>	<u>1 161 200</u>	<u>850 000</u>		<u>1 466 800</u>	<u>1 161 200</u>
					<u>850 000</u>	

(6)

丁君與艾君
2012年1月1日財務狀況表

	\$	\$	½
非流動資產			
物業	2 320 000		½
設備	480 000		½
	<u>2 800 000</u>		
流動資產			
應收貨款	550 000		½
減：呆帳撥備	22 000		½
	<u>528 000</u>		
銀行存款 ($\$100 000 + \$850 000 - \$230 000$)	720 000	1 248 000	1
	<u>720 000</u>	<u>1 248 000</u>	
		<u>4 048 000</u>	
融資：			
資本帳 - 丁君	986 200		
- 艾君	675 000		½
	<u>1 661 200</u>		
往來帳 - 丁君		247 000	½
	<u>1 908 200</u>		
長期負債			
貸款 - 陳君	1 164 800		½
銀行貸款	700 000	1 864 800	½
	<u>700 000</u>		
流動負債			
應付貨款	275 000		½
	<u>275 000</u>		
	<u>4 048 000</u>		

(6)

往來帳			
	丁君	艾君	丁君
	\$	\$	\$
½ 結轉下期	433 224	113 776	承前結轉
			247 000
			薪金 - 丁君
			60 000
			資本利息
			39 448
			利潤分配 (1:1) (W2)
			86 776
	<u>433 224</u>	<u>113 776</u>	<u>433 224</u>
			<u>113 776</u>

(4)

(d) 原因：

- 合夥人退夥時有權公允地分享公司的淨資產
- 通過資產重估程序可反映資產的公允價值
- 通過資產重估的程序能確認擁有人的盈虧
- 將盈餘及損失分別貸記及借記退夥合夥人的資本帳，以計算合夥人的結餘/結欠

(每項適切的原因 2 分，最高 2 分)

(2)

總分： 18 分

草算：

$$\begin{aligned} \text{(W1) 物業重估盈餘} & (\$2 320 000 - \$1 250 000) \\ & - \text{設備重估損失} (\$600 000 \times 20\%) \\ & - \text{額外呆帳撥備} (\$550 000 \times 4\%) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & 1 070 000 \\ & (120 000) \\ & (22 000) \\ & \hline 928 000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{(W2)} & \text{分撥前盈利} \\ & \text{薪金 - 丁君} \\ & \text{資本利息} (\$986 200 \times 4\% + \$675 000 \times 4\%) \\ & \text{可分撥盈利} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} & \$ \\ & 300 000 \\ & (60 000) \\ & (66 448) \\ & \hline 173 552 \end{aligned}$$

第5題

分數

(a)

陸先生

截至 2012年12月31日止年度損益表

	\$	\$	½
銷貨 ($\$953\ 800 \times 140\%$)		1 335 320	½
減： 銷貨成本		123 000	½
期初存貨		941 700	1½
購貨 (W1)		1 064 700	
減： 期末存貨		110 900	½
		953 800	
毛利 (按成本 40% 計算)		381 520	½
減： 費用			
行政費用 ($\$226\ 000 + \1150)	227 150	1	
銷售費用 ($\$64\ 300 + \$44\ 000 + \$20\ 000$)	128 300	1½	
銀行服務費	20 050	½	
現金損失 ($\$99\ 220 (W2)/2$)	49 610	3	
折舊	37 500	½	
淨損失	(81 090)	½	
		(11)	

(b)

陸先生

2012年12月31日財務狀況表

	\$	\$	½
非流動資產			
辦公室設備，按成本		187 500	½
減： 累積折舊		75 000	½
		112 500	
流動資產			
存貨	110 900	½	
應收保險賠償	49 610	½	
銀行存款 ($\$392\ 100 + \$1\ 203\ 000 - \$1\ 419\ 100$)	176 000	336 510	1
		449 010	
融資			
資本			
結餘，2012年1月1日		547 000	½
減： 淨損失		(81 090)	½
		465 910	
減： 提用		120 850	½
		345 060	
流動負債			
應付貨款		102 800	½
應付行政費用		1 150	½
		103 950	
		449 010	
		(6)	
總分：	17 分		

第5題(續)

分數

草算：

(W1)

	應付貨款	
銀行帳	\$	\$
結轉下期	987 900	承前結轉
	102 800	購貨(結平數目)
	1 090 700	941 700
		1 090 700

(W2)

	現金	
承前結轉	\$	\$
銷貨	10 900	存入銀行
	1 335 320	銷貨費用
		被竊現金(結平數目)
	1 346 220	99 220
		1 346 220

第6題

2

(a) (i) 貢獻毛益比率 = $\$624\ 000/\$960\ 000 \times 100\% = 65\%$

2

(a) (ii) 損益兩平銷貨額 = $(\$190\ 000 + \$57\ 000)/0.65 = \$380\ 000$

2

(a) (iii) 安全邊際 = $(\$960\ 000 - \$380\ 000)/\$960\ 000 \times 100\% = 60.42\%$

(6)

(b) (i) 頭外變動費用 = $\$960\ 000 \times 0.05 = \$48\ 000$

2

新貢獻毛益 = $\$624\ 000 - \$48\ 000 = \$576\ 000$ 新貢獻毛益比率 = $\$576\ 000 / \$960\ 000 \times 100\% = 60\%$ 或 $65\% - 5\% = 60\%$

2

(ii) 新損益兩平銷貨額 = $\$411\ 667$ 損益兩平銷貨額增加了 $\$31\ 667$

\$

(iii) 預期貢獻毛益 $[(\$960\ 000 + \$100\ 000) \times 0.6]$

636 000

預算貢獻毛益

624 000

貢獻毛益或盈利增加

12 000

會，因為貢獻毛益或盈利將因此增加 $\$12\ 000$

1

(c) 原因：

(2)

- 銷貨逐漸靠近損益兩平點

- 盈利下調使虧損的可能性增加

(每項適切的原因 1 分，最高 2 分)

總分： 15 分

	2011	2012	
(a) (i) 流動比率	$\frac{\$79\,680 + \$37\,500 + \$32\,020 + \$200}{\$43\,300 + \$23\,100}$ = 2.25 : 1	$\frac{\$162\,936 + (\$85\,864 + \$14\,000) + \$500}{\$100\,200 + \$60\,000 + \$15\,000}$ = 1.50 : 1	2½
(ii) 速動比率	$\frac{\$37\,500 + \$32\,020 + \$200}{\$43\,300 + \$23\,100}$ = 1.05 : 1	$\frac{(\$85\,864 + \$14\,000) + \$500}{\$100\,200 + \$60\,000 + \$15\,000}$ = 0.57 : 1	2
(iii) 賦銷期限(按日數計)	$\frac{(\$37\,500 + \$37\,260) / 2}{\$454\,790} \times 365 \text{ days}$ = 30.00 日	$\frac{(\$37\,500 + \$85\,864 + \$14\,000) / 2}{\$625\,942 + \$14\,000} \times 365 \text{ days}$ = 39.17 日	2½
(iv) 存貨周轉率(按次數計)	$\frac{\$454\,790 - \$96\,110}{(\$79\,680 + \$88\,320) / 2}$ = 4.27 次	$\frac{(\$625\,942 + \$14\,000) - (\$230\,191 + \$14\,000)}{(\$79\,680 + \$162\,936) / 2}$ = 3.26 次	2½
(v) 淨利率	$\frac{\$115\,000 - \$69\,521}{\$454\,790} \times 100\%$ = 10.00%	$\frac{(\$132\,722 + \$14\,000) - \$115\,000}{\$625\,942 + \$14\,000} \times 100\%$ = 4.96%	2½
(vi) 每股盈利	$\frac{\$115\,000 - \$69\,521}{31\,000 \text{ 股}}$ = 每股 \$1.47	$\frac{(\$132\,722 + \$14\,000) - \$115\,000}{31\,000 \text{ 股}}$ = 每股 \$1.02	2
(b) (i) 2012 年的盈利能力較 2011 年差 其他評論： - 淨利率由 10% 大幅下降至 4.96% - 這可能是營運管控較差所致 - 作為公司表現指標的每股盈利下跌了 \$0.45 (每項適切的評論 1 分，最高 2 分)			(14) 1 2
(ii) 方法： - 對持有的存貨實施較佳的管控 - 收緊信貸政策冀能縮短給予客戶的收帳期限 - 增加現金折扣以鼓勵客戶早日清帳 - 以發行股份取代銀行貸款和銀行透支 (每項適切的方法 1 分，最高 3 分)			(3) 3

第8題

(a)

海倫有限公司 - 店舖 C
截至 2014 年 12 月 31 日止年度預算損益表

銷貨 (\$6 000 000 × 0.2)	\$	
銷貨成本	1 200 000	1
毛利 [\$1 200 000 × 0.225 (W1)]	(930 000)	½
銷售費用	270 000	1
- 固定租金費用 (\$270 000/3)		
- 銷售佣金 (\$630 000 × 0.2)	(90 000)	1
行政費用		
- 薪金 (\$560 000 × 3/7)	(126 000)	1
- 辦公室費用 (\$350 000 × 3/7)	(240 000)	½
淨損失	(150 000)	½
	(336 000)	½
	(6)	

(b)

海倫有限公司

截至2014年12月31日止年度預算損益表

	\$	
銷貨 (\$6 000 000 × 0.8 × 1.1)	5 280 000	1
銷貨成本	<u>(2 745 600)</u>	½
毛利 (\$5 280 000 × 0.48)	2 534 400	½
銷售費用		
- 店舖 A 和店舖 B 的租金費用 (\$270 000 × 2/3)	(180 000)	½
- 租金按金遭沒收	(15 000)	½
- 銷售佣金 (\$630 000 × 0.8 × 1.1)	(554 400)	1
行政費用		
- 薪金 (\$560 000 - \$120 000)	(440 000)	1½
- 裁員賠償	(20 000)	½
- 辦公室費用 (\$350 000 × 4/7 + \$350 000 × 3/7 × 4/5)	<u>(320 000)</u>	1½
淨利	<u>1 005 000</u>	½
		(8)

(c)

(c) 因淨利將增加 \$115 000 (\$1 005 000 - \$890 000)，海倫有限公司應關閉店舖 C。 2
(2)

(d) 非財務因素：

- 眼光須聚焦較長的時間：憑兩年的表現便作出決策，時間太短了
- 對其他店舖員工士氣的影響：潛在的裁員威脅令士氣低落和生產力
下降
- 店舖 C 倒閉或會為公司整體蒙上負面形象
(每項適切的因素 2 分，最 4 分) (4)

總分： 20 分

草算：

$$(W1) \text{ 整體毛利率} = \$2\,700\,000 / \$6\,000\,000 \times 100\% = 45\% \\ \text{店舖 C 毛利率} = 45\% \times \frac{1}{3} = 22.5\%$$

卷二乙
商業管理單元

一般閱卷原則

1. 本評卷指引所列舉的答案只屬「建議」性質，倘有其他未被提及而又成立的答案，均可接受。
2. 若考生的答案數量超過題目要求，閱卷員須按考生作答的次序批閱先列出的答案，多出來的答案則不予評分。
3. 論述題要求考生就相關的不同範疇討論議題，每論點均設有一個最高分數。
4. 0 至 3 分論點的分數分配準則如下：
 - 0 分：無關或模稜兩可的答案
 - 1 分：相關的詞組短語及關鍵詞
 - 2 分：一個相關的論點，並作扼要解釋 / 指出有關概念
 - 3 分：一個相關的論點，並詳細說明這論點如何切合所給予的情境

甲部

第1題

用處：

- 決定崗位安置
- 找出培訓需要
- 人力計劃
- 報酬調整
- 員工激勵

(每項適切的用處 2 分，最高 6 分)

分數

6

總分： 6 分

第2題

因素：

- 品格，例如顧客是否有償還債務的責任感
- 能力，例如顧客是否有足夠現金流支付債務
- 資本，例如顧客是否有足夠資本抵償債務
- 抵押，例如顧客是否有足夠資產抵押債務
- 狀況，例如行業盛衰、整體經濟環境

(每項適切的因素 2 分，最高 6 分)

6

總分： 6 分

第3題

原因：

- 流失現有顧客等同流失這些顧客會帶來的終身價值
- 吸引新顧客的成本通常比保留現有顧客的為高
- 更易於交叉銷售

(每項適切的原因 2 分，最高 4 分)

分數

4

總分： 4 分

第4題

漸進式紀律處分：

- 口頭警告
- 書面警告
- 停職
- 解僱

(每項依次序的適切處分 2 分，最高 6 分)

6

總分： 6 分

第5題

優點：

- 便於照顧個別區域的需要
- 更迅速地回應本地市場
- 更準確地評估各區表現

(每項適切的優點 2 分，最高 4 分)

4

總分： 4 分

第6題

原因：

- 列明買家及賣家的權利和義務：避免誤會
- 法律地位：如有違約，可按約索償
- 指引行動：避免爭執

(每項適切的原因 2 分，最高 4 分)

4

總分： 4 分

第7題

(a) 風險管理策略：

- 風險迴避，例如避免使用容易滋生病菌的食材
 - 風險減少，例如從可靠的供應商購貨
 - 風險轉移，例如購買保險，以抵償食物中毒帶來的損失
 - 風險承擔，例如承擔食物中毒帶來的損失
- (每項適切的風險 2 分，最高 4 分)

分數

4

(b) 方法：

- 調查研究：例如問卷
 - 質素檢視：例如面談
 - 觀察：例如實地觀察
 - 實驗：例如試味
- (每種輔以正確例子的適切方法 2 分，最高 6 分)

6

(c) 評估標準：

- 購買力，例如中產顧客有較高收入
 - 市場區隔的增長，例如中產顧客愈注重健康
 - 競爭，例如行業內並無突出競爭者服務中產顧客
 - 獨特性，例如中產顧客市場區隔容易辨別
- (每項適切的標準 2 分，最高 6 分)

6

(d) 資金來源：

- 發行股票
 - 發行長期債券
 - 借入長期貸款
 - 成立合營企業
- (每項適切的來源 1 分，最高 3 分)

3

(e) 推廣方法：

- 廣告，例如在電視、飲食雜誌或網頁賣廣告
 - 促銷，例如折扣、免費禮品、抽獎
 - 公共關係，例如開幕禮、記者會、新聞稿
 - 個人銷售，例如侍應向顧客推介菜式
- (每項適切的方法 2 分，最高 6 分)

6

總分：25 分

第8題

(a) X理論的假設：

- 本質上人厭惡工作，例如永鴻員工有欠積極
 - 人欠缺野心，迴避責任，例如永鴻員工依從指示工作
 - 人喜歡受人領導，例如李卓的嚴密監管
 - 人喜愛金錢上的回報，例如永鴻高於市場水平的薪金
 - 人需要穩定，抗拒改變，例如永鴻員工緊循規條
- (每項適切的假設 2 分，最高 6 分)

分數

6

(b) 其他財務報酬方法：

- 佣金
- 花紅
- 繢效工資
- 利潤分攤
- 認股權

(每項適切的方法 2 分，最高 6 分)

6

(c) 原因：

- 無形性：培訓為良好服務提供具體的指標
 - 異質性：培訓有助減少服務的差異
 - 不可分割：培訓有助員工掌握良好的人際溝通技巧
 - 易逝性：培訓有助員工提升應變能力，以應付多變的需求
- (每項適切的原因 2 分，最高 4 分)

4

(d) (i) 歸本期 = \$1200 萬 / \$400 萬 = 3 年

1

(ii) 原因：

- 忽視了金錢的時間價值
 - 未能顯示計劃的絕對價值
 - 忽視了歸本期後的現金流
- (每項適切的方法 2 分，最高 4 分)

4

$$(e) (i) \text{ 淨現值} = (\frac{400\text{萬}}{1.08} + \frac{400\text{萬}}{1.08^2} + \frac{400\text{萬}}{1.08^3} + \frac{400\text{萬}}{1.08^4}) - 1200 \text{ 萬}$$

1

$$\text{淨現值} = \$1248\,507$$

(ii) 由於淨現值為正數，計劃應該實行。

2

總分：25 分

第9題

- (a) - 變現能力比率：量度連鎖店償還短期債務的能力，例如流動比率、速動比率
 - 債務管理比率／償債能力比率：量度連鎖店對財務槓桿的運用，例如債務比率、債務與資本比率
 - 實際作業與預算比率／管理效能比率：量度連鎖店運用其資產的效率，例如存貨流轉率、平均收帳期
 - 盈利能力比率：量度連鎖店的盈利能力，例如毛利率、淨利率
 (每項適切的論點 3 分，最高 12 分)

分數

12

(b) 可能成因：

- 銷售，例如競爭激烈、採購不當
 - 存貨，例如耗損、價格改變、匯率改變
 - 人工，例如工資或工作效率改變
 - 租金，例如租金水平改變
- (每項適切的成因 3 分，最高 8 分)

8

總分： 20 分

第10題

- (a) 特性：
 - 銷量增長快
 - 開始獲得可觀的利潤
 - 平均成本下降
 - 競爭愈見激烈
 - 顧客為早期採用者
 (每項適切的特性 3 分，最高 12 分)

12

- (b) 好處：
 - 員工普遍接受內部晉升的政策
 - 公司與員工互相了解
 - 招聘及人職輔導成本較低
 - 更能激勵現有員工
 (每項適切的好處 3 分，最高 8 分)

8

總分： 20 分

卷二乙完

考生表現

本年度共 16 918 名考生參加企業、會計與財務概論科考試。當中 12 226 名考生選修會計單元，其餘 4692 名考生選修商業管理單元。

本科考試旨在評核考生對各商業範疇的知識和理解；應用上述知識和理解於熟悉及不熟悉的情境；分析、綜合及評估資訊以作出商業決策；以及有效傳達事實、意見及建議的能力。

卷一

甲部（多項選擇題）

本部共有 30 道多項選擇題，平均得分為 37 分；其中答對百分率高於 80% 的佔 6 題，60% 至 80% 的亦有 11 題。考生的整體表現令人滿意，他們對必修部分的概念及原理具清晰的理解。然而，有些考生在回應需要應用知識和分析資料的題目上表現稍遜。下列各題顯示考生一般的誤解：

第9題 29% 考生選擇正確答案(D項)，34% 考生選擇C項。很多考生未能掌握銷貨成本、銷貨和毛利率之間的關係。

第10題 18% 考生選擇正確答案(A項)，42% 考生選擇C項。多數考生懂得應計 11 個月的租金，但不少考生未有注意到所支付的金額包含了按金。

第11題 37% 考生選擇正確答案(B項)，52% 考生選擇A項。與去年第4題相若，很多考生仍忽略了小型企業也可以是有限公司，因而錯誤地以為它們享有較低稅率。

第14題 39% 考生選擇正確答案(A項)，41% 考生選擇D項。考生混淆了貿易折扣和現金折扣，前者是毋須記入企業帳冊之內。

第24題 42% 考生選擇正確答案(B項)，36% 考生選擇D項。很多考生忽略了貸款計劃的年期而沒有將利率除以 4。

乙部（短題目）

此部共有七道題目，全部題目均為必答題。考生表現如下：

題號	一般表現
1 (a)	良好。考生大都能列舉以信用卡購買商品及服務的好處，但有些考生未能作適切的闡釋。
(b)	尚可。很多考生未能從拖欠風險／壞帳風險的角度來解釋答案，他們都以為信貸記錄良好的信用卡申請人都會按時還款。
2	滿意。考生大都能列出影響簡先生決定的外在因素。然而，很多考生誤以為這個案是在內地開設快餐店業務而作出不相關的解釋。

題號	一般表現
3 (a)	優良。可是有些考生未能清楚說明東主的私人交易不應記錄在企業的帳目內。
(b)	良好。大多數考生都能寫出筆記簿電腦的正確計價，但有些考生未能指出這資產價值的評估應基於歷史成本概念。
4	尚可。只有少數考生能列出資訊管理支援人力資源部門的途徑。很多考生以簡述人力資源管理功能作為答案，一些考生誤以為電腦應用就是資訊管理。
5	優良。很多考生在這部分取得高分，但有些考生未能在摘要欄正確寫出複式記帳下的對應帳目。
6	良好。很多考生能解釋分工可以提升製造公司效率的途徑。然而，有些考生誤以提升效益的途徑來作答。
7 (a)	尚可。很多考生未能指出該銷售部門運用的有效管理原則。
(b)	尚可。很多考生未能解釋運用目標管理的好處，有些考生從題目抄錄個案描述作為答案。

卷二甲（會計單元）

本卷甲部有三道短題目，乙部有三道應用題，全部均為必答題。丙部為個案題，考生須從兩道試題中選答一題。考生表現如下：

甲部（30分）

題號	一般表現
1 (a)	尚可。有些考生並未小心細閱題目要求，所以未有編製所需的日記分錄加以更正。
(b)	尚可。一些考生未能正確地編製銀行存款帳，答案內有很多不正確的分錄帳號名稱。少數考生甚至未能辨識一些可以直接從題目中獲取的數字。
2 (a)	良好。一些考生未能正確計算新購買設備的成本。雖然題目只要求考生編製2012年的帳目，部分考生同時編製了2011及2013年的帳目。
(b)	尚可。不少考生在編製累積折舊帳時將借方及貸方的人數完全調亂。另外，多數考生未能就折舊費用的數額列示草算。
(c)	良好。很多考生都能正確指出公司違反了一貫原則。惟有些考生未能解釋為何公司採用不同的折舊方法去持續展示平穩業績是違反一貫原則。
3 (a)	優良。很多考生在這部分取得滿分。惟一些考生錯誤地將直接成本及行政間接費用計算在內。
(b)	尚可。很多考生未能舉出使用直接人工小時作為吸收基礎的一個理由。

題號	一般表現
(c)	良好。多數考生能正確計算工作單的售價及分別展示主要成本、生產成本及總成本。惟一些考生將成本錯誤分類並且未能正確運用淨利率50%去訂定工作單的售價。

乙部（50分）

題號	一般表現
4 (a)	良好。很多考生能正確處理商譽和計算重估利潤，但有些考生在計算重估利潤時未有包括呆帳撥備的升幅。
(b)	良好。部分考生不熟悉財務狀況表中各項目的分類和顯示。有些考生則混淆了應收貨款和應收帳款。
(c)	尚可。有些考生未有將合夥人薪金及資本利息記錄在往來帳上。另一常見錯誤是考生在計算可分配利潤時未有於淨利中扣減合夥人薪金及資本利息。
(d)	欠佳。很多考生未能分辨市價和公允值。有些考生則偏重於重估利潤，忽略了重估損失對合夥人的影響。
5 (a)	尚可。一些考生忽略應付貨款在期初和期末的金額而以支付供應商的款項作為銷貨成本，因此他們未能計算正確的銷貨和毛利數額。很多考生沒有察覺現金損失是損益表內的一項費用，而另一些考生卻不懂計算現金損失的金額。另考生亦常忽略行政和銷售費用的調整。
(b)	尚可。很多考生沒有把應收保險賠償列為流動資產。
6 (a)(i)	優良。只有少數考生未能計算出正確的總變動成本，因此錯計貢獻毛益比率。
(ii)	良好。考生在損益兩平點的計算有不錯的表現。惟一些考生誤將總固定成本當作損益兩平銷貨額。
(iii)	欠佳。考生忽略題目要求，沒有以百分比展示安全邊際。一些考生錯誤地以預算淨利當作預算銷貨來計算安全邊際。
(b)(i)	尚可。很多考生未能清楚掌握新的貢獻毛益比率，他們誤將5%銷售佣金歸類為銷貨額的一部分，而非以變動費用處理。
(ii)	尚可。不少考生忽略作業要求，未有指出銷售佣金對損益兩平銷貨額的影響。
(iii)	欠佳。多數考生未能計算出提供銷售佣金所帶來的額外淨利，並未能察覺增加銷貨會增加變動成本，包括直接原料、直接人工及變動生產間接成本等，因此錯計淨利和作出錯誤決定。
(c)	良好。很多考生都能正確指出或解釋安全邊際下降所帶來的影響。

丙部 (20分)

題號	選題百分率	一般表現
7 (a)	59%	滿意。很多考生均懂得計算2011年的各個比率。由於多數考生未為意遺漏記錄一張2012年的銷貨發票會影響2012年的銷貨額及淨利，以及應收帳款的期末結餘，因此未能準確計算2012年與這些帳項相關的各個比率。
		(b)(i) 尚可。小部分考生能正確評論雅彼公司的盈利能力。 (ii) 欠佳。小部分考生能提出改善雅彼公司變現能力的方法。
8 (a)	36%	優良。只有少數考生未能計算出正確銷貨成本及銷售佣金。
		(b) 良好。大多數考生能計算出正確的銷貨成本、租金費用及辦公室費用。考生因不懂處理關閉店舖C後的銷售佣金、薪金及裁員賠償而未能計算出正確的預算淨利。
		(c) 滿意。有些考生未能提出關閉店舖C的原因，他們只考慮店舖C的淨損失而不是比較關閉店舖C前後的預算淨利。
		(d) 尚可。多數考生未能指出不關閉店舖C的非財務因素。

卷二乙 (商業管理單元)

本卷甲部有六道短題目，乙部有兩道個案題，全部均為必答題。丙部為論述題，考生須從兩道試題中選答一題。考生表現如下：

甲部 (30分)

題號	一般表現
1	滿意。約一半考生意能夠解釋考職的各個用處。有些考生沒有仔細閱讀問題，以不相關的考職定義或考職方法作答。
2	滿意。多數考生能夠識別其中的因素。然而，有些考生沒有使用這些因素來作信貸風險的評估。
3	尚可。多數考生能夠提出保留現有客戶的原因。然而，一些考生未能就相對於吸引新客戶的原因作出適當的分析。
4	優良。多數考生能夠依次序列出三個漸進式紀律處分。有些考生卻未能加以闡釋。
5	尚可。很多考生能夠提出採用區域分部的優點。有些考生錯誤地從一個區域分部的觀點作答，而不是從一個跨國公司的觀點出發。
6	滿意。很多考生能夠解釋合約對商界的重要。有些考生只列出合約三個基本的要素。

乙部 (50分)

題號	一般表現
7 (a)	優良。多數考生能建議恰當的風險管理策略，並舉出相關例子。
	(b) 尚可。很多考生只舉例作答，卻未能寫出資料蒐集的方法。
	(c) 欠佳。多數考生只解釋一般市場區隔的評估準則，未有針對中產階層。
	(d) 滿意。大部分考生也能列出相關的資金來源。
	(e) 尚可。有些考生只寫出推廣的例子，卻未有提供推廣的方法。小部分考生甚至誤解推廣方法為市場營銷組合策略。
8 (a)	良好。很多考生能恰當地說明X理論的假設，並舉例加以闡釋。但有些考生混淆了假設與例子。
	(b) 優良。多數考生能舉出財務報酬方式，以激勵員工爭取表現。
	(c) 滿意。多數考生能舉出服務的兩項特性，但未能解釋為何培訓有助達到現今的服務標準。
	(d)(i) 滿意。多數考生能計算歸本期。
	(ii) 良好。很多考生能清楚地舉出原因。
(e)(i)	滿意。很多考生能計算淨現值，但當中多數考生沒有將淨現值調整至整數元。
	(ii) 優良。多數考生能根據(e)(i)的計算所得，說明應否採納這計劃。

丙部 (20分)

題號	選題百分率	一般表現
9 (a)	15%	尚可。多數考生能舉例闡釋會計比率用於評估零售連鎖店在不同方面的表現。但有些考生只提供無關的例子及錯誤的會計比率來評估連鎖店表現。
		(b) 欠佳。多數考生不熟悉零售連鎖店預算差異的成因，他們只能說明不同種類的預算差異，並沒解釋預算差異的成因。
10 (a)	78%	欠佳。很多考生混淆了產品生命週期中成長期的特性及市場組合。考生只闡釋成長期中的市場策略，而不是解釋其中特性。
		(b) 尚可。很多考生能恰當地闡釋公司從內部招聘經理的好處。但有些考生只能解釋內部招聘對員工的好處，未對公司的好處加以說明。