

## 評卷參考

本文件供閱卷員參考而設，並不應被視為標準答案。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。

### 一般評卷指引

1. 在採用此評卷參考評閱答卷前，任課教師宜先根據此評卷參考與校內評卷準則進行統一化的調整；訂定準則後，教師便應依據評卷參考和有關準則，評閱學生的答卷。
2. 本評卷參考未能就各試題羅列所有可能的答案。教師可根據專業判斷，接納未列於本評卷參考內其他正確和合理的答案。
3. 試題如列明要求答案的數量，而學生給予多於要求的答案，多答的部分則不會評閱。舉例說，試題要求學生列舉兩個例子，如學生列舉了三個，教師只須評閱第一和第二個答案。
4. 0 至 3 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	—	相關的主要概念/詞組短語及關鍵詞
2/3 分	—	就相關的論點作扼要解釋及/或說明這論點如何切合有關情境

### 卷一

#### 甲部

題號	答案	題號	答案
1.	A (76%)	16.	B (77%)
2.	B (73%)	17.	A (55%)
3.	A (68%)	18.	B (51%)
4.	C (52%)	19.	C (67%)
5.	D (67%)	20.	A (70%)
6.	B (64%)	21.	D (70%)
7.	C (67%)	22.	A (54%)
8.	D (38%)	23.	C (71%)
9.	A (48%)	24.	B (62%)
10.	D (55%)	25.	D (60%)
11.	D (75%)	26.	D (50%)
12.	B (72%)	27.	D (74%)
13.	B (74%)	28.	C (70%)
14.	A (58%)	29.	C (61%)
15.	C (65%)	30.	B (68%)

註：括號內數字為答對百分率。

## 乙部 第一部分

### 第1題

	分數
(a) - 在多於一個國家營運 - 美利薄餅店分別於意大利、倫敦和悉尼營運	1 1
(b) 缺點： - 有限自主：例如需要遵守特許經營協議訂立的準則和指引 - 即使經營虧損也須支付特許權使用費予特許權擁有人 - 受到特許權擁有人的成敗/聲譽影響 (每項適切的缺點 2 分，最高 4 分)	4
	<hr/> <b>6 分</b>

### 第2題

	分數
(a) 因素： - 還款紀錄/拖欠紀錄：例如若莊力過往準時還款，他的個人信貸紀錄會較好 - 破產紀錄：例如若莊力曾經破產，他的個人信貸紀錄會較差 - 信貸紀錄：例如若莊力過往成功申請及適當運用信貸，他的個人信貸紀錄會較好 - 財務狀況：例如若莊力現時的欠債金額低，他的個人信貸紀錄會較好 (每項適切的因素 2 分，最高 4 分)	4
(b) 特點： - 具體：例如沒有清楚界定何謂「所有香港人」和「認識」 - 可量度：例如目標空泛和沒有以數字表達、沒有途徑量度是否「所有香港人」都認識該品牌 - 可行/可達到：目標未必能達到 (每項適切的特點 2 分，最高 4 分)	4
	<hr/> <b>8 分</b>

**第3題**

分數

(a)

購貨					
2018		\$			
0.5	12月1日	銀行存款	5 000		
銀行存款					
2018		\$	2018		\$
0.5	12月30日	李奇	7 600	12月1日	購貨
銷貨					
2018		\$			
			2018		\$
			12月22日	李奇	8 000
李奇					
2018		\$	2018		\$
0.5	12月22日	銷貨	8 000	12月30日	銀行存款
				12月30日	銷貨折扣
銷貨折扣					
2018		\$			
0.5	12月30日	李奇	400		

(4)

(b) (i) 實帳戶：李奇帳、銀行存款帳

1

(ii) 虛帳戶：購貨帳、銷貨帳、購貨折扣帳、銷貨折扣帳  
(每個例子 1 分，最高 2 分)

1

6分**第二部分****第4題**

分數

(a) (i) 毛利率 =  $\$1\,495\,000/\$2\,300\,000 \times 100\% = 65.00\%$ 

1

(ii) 淨利率 =  $\$345\,000/\$2\,300\,000 \times 100\% = 15.00\%$ 

1

(iii) 2018年12月31日的資本額 =  $\$1\,827\,500 + \$345\,000 = \$2\,172\,500$ 

2

平均資本 =  $(\$1\,827\,500 + \$2\,172\,500)/2 = \$2\,000\,000$ 運用資金報酬率 =  $\$345\,000/\$2\,000\,000 = 17.25\%$ 

(b) 與2017年相比，區氏商號2018年運用東主資本產生利潤的效率相對較低

1

(c) 分工

1

(d) 優點：

1

- 生產力和效率更高/熟能生巧

- 促進自動化：例如使用機器和設備

4

- 節省時間：例如簡化培訓、節省切換工序所需的時間

(每項適切的優點 2 分，最高 4 分)

10分

## 第5題

分數

(a)

		區氏商號 財務狀況表 2018年12月31日	
<b>非流動資產</b>		\$	\$
機器		2 182 500	0.5
<b>流動資產</b>			
存貨			
銀行存款	100 000	0.5	
	<u>140 000</u>	0.5	
<b>減：流動負債</b>		240 000	
應付貨款	<u>250 000</u>	<u>(10 000)</u>	0.5
<b>資金籌措</b>		<u>2 172 500</u>	
資本，2018年1月1日	1 827 500	0.5	
加：淨利	<u>345 000</u>	0.5	
	<u>2 172 500</u>		
			(3)

(b) 流動比率 = \$240 000/\$250 000 = 0.96 : 1

1

評論：

- 流動比率低於1:1，商號可能難以償還短期債務
  - 與2017年相比，商號的流動比率較低，變現能力較差
- (每項適切的評論1分，最高1分)

1

(c) 統一命令

1

(d) 好處：

- 避免矛盾的指令，使下屬混淆：例如避免由不同經理指派工作
- 有助監督下屬：例如明確界定職權、責任和責任承擔，以避免經理之間的衝突

4

(每項適切的好處2分，最高4分)

10分

卷一完

**卷二甲**  
**會計單元**

**甲部**

**第 1 題**

**分數**

(a)	存貨周轉率 :	$\frac{\$210\,700}{(\$153\,500 + \$86\,400)/2} = \frac{\$210\,700}{\$119\,950} = 1.76 \text{ 次}$	2
(b)	應收貨款周轉率 :	$\frac{\$298\,200 - \$11\,600}{(\$95\,300 + \$58\,200)/2} = \frac{\$286\,600}{\$76\,750} = 3.73 \text{ 次}$	2
(c)	總資產周轉率 :	$\frac{\$298\,200}{\$144\,800 + \$153\,500 + \$95\,300 + \$22\,100} = \frac{\$298\,200}{\$415\,700} = 0.72 \text{ 次}$	2
(d)	槓桿比率 :	$\frac{\$95\,000}{\$95\,000 + \$70\,000 + \$124\,800} = \frac{\$95\,000}{\$289\,800} = 32.78\%$	2

**8 分**

**第 2 題**

**分數**

(a) 銀行存款帳					
2018 年	\$	2018 年	\$		
0.5 承上結餘(結平數字)	360 000	應收貨款(ii)	3 900	0.5	
0.5 利息收益(i)	2 400	應收貨款(iii)	6 300	0.5	
		應付貨款(v)	96 000	0.5	
		結餘轉下	256 200	0.5	
	<u>362 400</u>		<u>362 400</u>		
					(3)

**銀行往來調節表**  
**2018 年 12 月 31 日**

銀行月結單結餘	\$	\$	
加: 未貸記存款(vi)		300 000	0.5
		23 100	0.5
減: 不正確的貸項轉帳(iv)		323 100	
未兌現支票(vi)	5 200		1
銀行存款帳更新後結餘	<u>61 700</u>	<u>66 900</u>	0.5
		<u>256 200</u>	0.5
			(3)

(b) 原因 :

- 發票人的帳戶沒有足夠的結餘
  - 收款人姓名/發票人簽名錯誤
- (每個適切的原因 1 分，最高 2 分)

(2)

**8 分**

第3題

分數

(a)

	產品		
	A \$ (每件) 365	B \$ (每件) 390	C \$ (每件) 225
售價			
減：變動成本			
直接原料	(80.5)	(95.0)	(45.5)
直接人工	(60.5)	(61.0)	(40.0)
變動生產間接成本	(24.0)	(24.5)	(20.5)
變動銷售及行政費用	(21.5)	(21.5)	(21.5)
每件貢獻毛益	178.5	188.0	97.5

(2)

(b) 固定生產間接成本吸收率 =  $\frac{\$440\,000}{20\,000 \text{ 小時}} = \text{每機器小時 } \$22$

	產品		
	A \$55.0	B \$88.0	C \$33.0
已吸收固定生產間接成本			
每件產品所需機器小時	2.5 小時	4 小時	1.5 小時

(2)

(c)

	產品		
	A \$71.4	B \$47	C \$65
每機器小時的貢獻毛益(a/b)	1	3	2
按每機器小時的貢獻毛益排序	11 250	2 300	6 450
需用機器小時總數	(2.5×4 500)	(20 000 – 11 250 – 6 450)	(1.5×4 300)
<b>生產件數</b>	<b>4 500</b>	<b>575</b>	<b>4 300</b>
	(2 300/4)		1
			(4)

8 分

乙部

第4題

分數

(a)

翠思有限公司  
損益表

截至 2018 年 12 月 31 日止年度

	\$	\$	
<b>銷貨</b>		3 254 000	0.5
減： <b>銷貨成本</b>			
期初存貨	344 000	0.5	
加：購貨	<u>2 130 000</u>	0.5	
	2 474 000		
減：期末存貨	<u>445 000</u>	2 029 000	0.5
<b>毛利</b>		1 225 000	
加：出售短期投資利潤		<u>134 000</u>	0.5
		1 359 000	
<b>減：費用</b>			
行政費用	816 170	2	
(\$408 370 - \$36 000 × 3/12 + \$10 000 + \$70 800 + 336 000)			
銷售與分銷費用	475 750	0.5	
債券利息 (\$600 000 × 4% × 8/12)	<u>16 000</u>	1 307 920	0.5
<b>淨利</b>		<u>51 080</u>	0.5
			(6)

(b)

翠思有限公司

財務狀況表

2018 年 12 月 31 日

	\$	\$	
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
設備 (\$3 360 000 - \$1 160 000 - \$336 000)		1 864 000	0.5
<b>流動資產</b>			
存貨	445 000	0.5	
短期投資	816 250	0.5	
應收貨款	136 000	0.5	
預付費用 (\$36 000 × 3/12)	9 000	0.5	
銀行存款	<u>409 000</u>	1 815 250	0.5
<b>資產總額</b>		<u>3 679 250</u>	
<b>股東權益及負債</b>			
<b>股東權益</b>			
普通股股本	2 465 000	0.5	
留存利潤 (\$186 370 + \$51 080 - \$40 000)		197 450	1
普通盈餘儲備	<u>40 000</u>	2 702 450	0.5
<b>非流動負債</b>			
4% 債券	600 000	0.5	
<b>流動負債</b>			
應付貨款	292 000	0.5	
應付費用 [\$10 000 + \$70 800 + (\$16 000 - \$12 000)]	<u>84 800</u>	376 800	1
<b>股東權益及負債總額</b>		<u>3 679 250</u>	
			(7)
			13 分

## 第5題

分數

(a) (i)

報表計算 2018 年度的銷貨

	\$	
應收貨款 2018 年 12 月 31 日結餘 ( $\$88\ 100 + \$28\ 610$ )	116 710	1
加：收自客戶款項 ( $\$782\ 320 - \$28\ 610$ )	753 710	0.5
<b>2018 年度的銷貨</b>	<b>870 420</b>	<b>0.5</b>
	(2)	

(ii)

報表計算 2018 年度的購貨

	\$	
應付貨款 2018 年 12 月 31 日結餘 ( $\$101\ 680 - \$31\ 080$ )	70 600	1
加：支付供應商 ( $\$202\ 000 + \$31\ 080$ )	233 080	0.5
<b>2018 年度的購貨</b>	<b>303 680</b>	<b>0.5</b>
	(2)	

(iii)

報表計算 2018 年 12 月 31 日設備的帳面淨值

	\$	
設備成本	80 000	0.5
減：累積折舊 ( $\$80\ 000 \times 10\%$ )	8 000	1
<b>2018 年 12 月 31 日的帳面淨值</b>	<b>72 000</b>	<b>0.5</b>
	(2)	

(iv)

報表計算李先生於 2018 年的提用

	\$	
從銀行提用	30 200	0.5
存貨提用 ( $\$17\ 640 \div 210\%$ )	8 400	1
<b>李先生於 2018 年的提用</b>	<b>38 600</b>	<b>0.5</b>
	(2)	

(b) - 配比

- 將收益與其相關的費用或成本聯繫起來 1
  - 使用設備可為企業帶來收益，故設備的成本應按其估計使用年限分配 1
- (3)

11 分

## 第6題

分數

$$(a) (i) \text{貢獻毛益率} = \frac{(\$1\ 800\ 000 - \$800\ 000 - \$250\ 000 - \$156\ 000)}{\$1\ 800\ 000} \times 100\% = 33\% \quad (2)$$

$$(ii) \text{總固定成本} : \$190\ 000 + \$139\ 400 + \$90\ 000 = \$419\ 400$$

$$\text{所需銷售額} : \frac{(\$419\ 400 + \$300\ 000)}{33\%} = \$2\ 180\ 000 \quad (3)$$

(b)

奧雲有限公司

損益表

截至2019年3月31日止季度

	\$	\$	
銷貨 (\$1\ 800\ 000 \times 120\% \times 95\%)	2 052 000	0.5	
減：變動成本			
- 直接原料 (\$800\ 000 \times 120\% \times 92\%)	883 200	0.5	
- 直接人工 (\$250\ 000 \times 120\%)	300 000	0.5	
- 生產間接成本 (\$156\ 000 \times 120\%)	<u>187 200</u>	<u>1 370 400</u>	0.5
貢獻毛益	681 600	1	
減：固定成本			
- 生產間接成本	210 000	0.5	
- 行政費用	139 400	0.5	
- 銷售與分銷費用 (\$90\ 000 + \\$10\ 000)	<u>100 000</u>	<u>449 400</u>	0.5
淨利	<u>232 200</u>	0.5	
			(5)

(c) 好處：

- 有助決策，因為固定成本是沉沒成本，與決策無關
- 當售價、銷量或變動成本改變時，有助預計利潤的轉變  
(每個好處2分，最高2分)

(2)

12分

丙部

第7題

分數

(a)(i)		重估帳		
	2019年 1月1日	\$	2019年 1月1日	\$
0.5	汽車 (\$574 000 - \$390 000)	184 000	物業	346 000
0.5	呆帳準備	42 000	應收貨款	2 000
	重估盈餘：			1
0.5	資本：羅君 (2/5)	48 800		
	資本：陳君 (2/5)	48 800		
	資本：李君 (1/5)	24 400	122 000	
			348 000	
				348 000

(3)

(a)(ii)					資本帳				
2019年	羅君	陳君	李君	張君	2019年	羅君	陳君	李君	張君
1月1日	\$	\$	\$	\$	1月1日	\$	\$	\$	\$
1 商譽		90 000	60 000	30 000	承上結餘	1 160 000	798 000	698 000	0.5
0.5 貸款-羅君	900 000				重估	48 800	48 800	24 400	0.5
0.5 銀行存款	380 800				商譽	72 000	72 000	36 000	0.5
1.5 結餘轉下		828 800	698 400	700 000	設備			50 000	0.5
					銀行存款			680 000	0.5
	1 280 800	918 800	758 400	730 000		1 280 800	918 800	758 400	730 000

(6)

(a)(iii)

陳君、李君和張君

財務狀況表

2019年1月1日

	\$	\$
<b>非流動資產</b>		
物業 (\$1 000 000 + \$346 000)	1 346 000	0.5
設備 (\$360 000 + \$50 000)	410 000	0.5
汽車	390 000	0.5
	<u>2 146 000</u>	
<b>流動資產</b>		
存貨	283 000	0.5
應收貨款，淨值 (\$240 000 - \$42 000 + \$2 000)	200 000	1
銀行存款 (\$287 000 + \$680 000 - \$380 800)	<u>586 200</u>	1
	<u>1 069 200</u>	
<b>減：流動負債</b>		
應付貨款	88 000	0.5
貸款 - 羅君	<u>900 000</u>	1
	<u>81 200</u>	
	<u>2 227 200</u>	

## 資金籌措

資本 - 陳君	828 800
李君	698 400
張君	700 000
	2 227 200
	0.5

(6)

## 第 7 題(續)

分數

(b) 盈利分撥帳  
截至 2019 年 3 月 31 日止季度

	\$	\$	
本季淨利 ( $\$270\,000 - (\$900\,000 \times 10\%) \times 3/12$ )	247 500	1	
減：合夥人薪金 - 李君 ( $\$30\,000 \times 3/12$ )	7 500	0.5	
	<u>240 000</u>		

## 利潤分配

- 陳君 (3/5)	114 000	0.5
- 李君 (2/5)	76 000	0.5
- 張君	50 000	0.5
	<u>240 000</u>	

(3)

## (c) 原因：

(2)

- 計值可能較主觀
- 不易辨識或量度與未來經濟效益的關係  
(每個適切的原因 1 分，最高 2 分)

共 20 分

第8題

分數

(a)

日記簿

		借記	貸記
		\$	\$
(i)	銷貨折扣		
	購貨折扣	175	0.5
	暫記	715	0.5
			890
(ii)	暫記		
	購貨	840	0.5
			840
(iii)	暫記		
	薪金	430	0.5
			430
(iv)	銷貨		
	累積折舊	7 400	0.5
	變賣損失	6 500	0.5
	辦公室設備	2 400	0.5
			16 300
(v)	購貨退出		
	購貨	1 200	0.5
	暫記	2 100	0.5
			3 300
(vi)	股份認購		
	普通股股本	280 000	0.5
	銀行存款		
		200 000	0.5
		80 000	0.5
(vii)	貸款予董事		
	應付貨款	35 000	0.5
	應收利息 ( $35 000 \times 6\% \times 3/12$ )	525	0.5
	利息收益		525
			1
(viii)	應收貨款		
	銷貨	2 360	0.5
			2 360
(ix)	租金按金		
	銀行存款	17 000	0.5
			17 000
			(13)

(b)

暫記帳

	\$	\$		
1 試算表差額	2 920	銷貨折扣 (i)	175	0.5
0.5 (ii) 購貨	840	購貨折扣 (i)	715	0.5
0.5 (iii) 薪金	430	購貨退出 (v)	1 200	0.5
		購貨 (v)	2 100	0.5
	<u>4 190</u>		<u>4 190</u>	
				(4)

(c)

(vii)	原則性錯誤	1
(viii)	顛倒入帳錯誤	1
(ix)	遺漏錯誤	1
		(3)

共 20 分

卷二甲完

## 卷二乙

### 商業管理單元

#### 甲部

##### 第1題

步驟：

1. 預計人力供應：例如員工流失率、退休
  2. 比較人力需求和供應：例如找出人力短缺
  3. 制訂行動計劃及作出跟進：例如招聘和培訓
- (每項適切而且按序的步驟2分，最高6分)

分數

6

---

共6分

---

##### 第2題

分數

- (a) 初級資料是為特定研究目的所蒐集的資料，而次級資料則是現有的資料/為其他目的所蒐集的資料

2

(b) 其他抽樣技巧：

- 便利抽樣：例如把問卷放在餐枱上，讓顧客填寫
- 分層隨機抽樣：例如將顧客分為早餐、午餐及晚餐三組，然後從每一組隨機抽取樣本

2

(名稱1分，應用1分，最高4分)

---

共6分

---

##### 第3題

分數

(a) 原因：

4

- 風險屬投機性的：營運兼具虧損和盈餘的可能
  - 損失不是或然的：營運損失是可控制的
  - 難以量度營運虧損的概率：保險公司難以計算保費
- (每項適切的原因2分，最高4分)

(b) 保險種類：

2

- 僱員補償保險：例如涵蓋員工因工受傷而帶來的醫療開支及索償
  - 汽車保險：例如涵蓋因交通意外而引致的損失
- (每種適切的保險種類2分，最高2分)

---

共6分

---

##### 第4題

分數

(a)(i) 存貨周轉率 =  $\frac{\$335\,000}{(\$25\,000 + \$50\,000)/2}$  = 8.93 次

2

(ii) 主要目的：

2

- 以最低存貨成本維持足夠的存貨

(b) 形式：

2

- 佣金、花紅、績效薪酬：例如佣金通常按銷售額計算，以激勵售貨員

(每項適切的形式2分，最高2分)

---

共6分

---

## 乙部

### 第5題

分數

- (a) 計劃的內部報酬率(8%)高於要求的回報率(即資金成本 6%)，公司應採納 2
- (b)(i) 原因：  
- 財務負擔及風險較高：例如固定償還本金和利息的責任  
- 彈性及可控程度較低：例如銀行可限制資金用途  
- 由於現時的槓桿比率高，很難再借貸/利率會較高  
(每項適切的原因2分，最高4分) 4
- (ii) 股票融資 1  
缺點：  
- 攤薄控制權  
- 須與新投資者分享利潤  
- 股息派發並無稅務減免  
(每項適切的缺點 2 分，最高 4 分) 4
- (c) 原因：  
- 方便顧客：例如發出電子戲票和網上展示映期  
- 更緊密的顧客關係：例如在網上回應顧客查詢、根據購買紀錄向顧客推介影片  
- 加強推廣：例如在網上播放廣告或預告片以引起顧客興趣  
(每項適切的原因 2 分，最高 4 分) 4
- (d)(i) 撇油性定價策略 1  
(ii) 原因：  
- 新科技可吸引價格敏感度低的顧客  
- 由於利潤率較高，短期利潤會上升  
(每項適切的原因 2 分，最高 2 分) 2

---

共 18 分

## 第 6 題

- (a) 市場推廣組合元素： 4  
 - 促銷：例如提供折扣、贈品、安排抽獎  
 - 公共關係：例如贊助體育活動、以名人推廣產品  
 - 個人銷售：例如向顧客介紹產品特點  
 (每項適切的元素 2 分，最高 4 分)
- (b) (i) 實際銷售量低於預算銷售量 1  
 (ii) 補救措施： 4  
 - 價格：例如制定富競爭力的價格吸引顧客  
 - 產品：例如發掘產品異於競爭者的新特色、提供更優質售後服務  
 - 分銷：例如採用不同分銷渠道，如開設網上商店  
 (每項適切的補救措施 2 分，最高 4 分)
- (c) (i) 因為這些都是保健因子，只能防止員工不滿，不能帶來工作滿足感和激勵 2  
 (ii) 方法： 4  
 - 紿予晉升機會  
 - 調整工作內容，使工作更有趣和更具挑戰  
 - 賦權和工作自主  
 (每項適切的方法 2 分，最高 4 分)
- (d) (i) 在職培訓方法： 1  
 - 例如：指導、工作輪調  
 (每項適切的方法 1 分，最高 1 分)  
 (ii) 好處： 2  
 - 受訓者可即時收到回饋，並及早改善  
 - 與工作更相關及更實用：例如受訓者可在工作中應用培訓所學的知識和技能  
 (每項適切的好處 2 分，最高 2 分)

---

共 18 分

## 第7題

分數

10

(a) 分別：

	商業消費市場	個人消費市場
購買決定的複雜性	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 正規程序</li> <li>- 較多參與者(多重決策者)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 較簡單的個人決定</li> </ul>
需求性質/購買目的	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 衍生需求，例如用作生產及營運</li> <li>- 購買次數相對較頻密和金額較大</li> <li>- 買家數目較少</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 直接消費，例如家居電腦</li> <li>- 購買次數相對較不頻密和金額較小</li> <li>- 買家數目較多</li> </ul>
買家與賣家的關係	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 通常與電腦公司維持長期和密切的關係</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 通常不與電腦公司維持長期和密切的關係</li> </ul>
買家對價格的敏感度	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 相對較不敏感</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 相對較敏感</li> </ul>

(每項適切的分別3分，最高10分)

(b)

招聘途徑	好處
招聘廣告	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 涵蓋面廣泛</li> <li>- 較具成本效益</li> </ul>
員工介紹	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 需要篩選較少</li> <li>- 新員工較易適應環境</li> </ul>
職業介紹所	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 具備找尋合適員工的專業知識，能提供有關招聘的專業意見</li> <li>- 找尋合適申請人的招聘網絡較多</li> </ul>
招聘會	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 較有效率</li> <li>- 具成本效益和節省時間</li> </ul>

(每項適切的途徑及其好處3分，最高10分)

共 20 分

## (a) 因素：

- 市場規模和可支付能力：例如市場的規模是否足以讓公司進入、該市場顧客的購買力
- 市場增長率：例如市場是否有高增長率足以讓公司發展
- 市場結構吸引力：例如市場是否有劇烈競爭或顧客是否具高議價力、是否有替代品
- 公司目標：例如進入市場是否配合公司的長遠目標
- 公司能力：例如公司是否有相關的技能和資源為市場提供令人滿意的產品

(每項適切的因素 3 分，最高 10 分)

10

## (b)

資本投資評估方法	局限
回本期	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 忽略金錢的時間值</li> <li>- 忽略回本期後的現金流</li> <li>- 未能顯示計劃的絕對價值</li> </ul>
淨現值	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 難於確定適當的折現率</li> <li>- 難於比較不同年期/風險/期初現金流出的計劃</li> <li>- 忽略不同計劃的規模</li> </ul>
會計報酬率	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 忽略金錢的時間值</li> <li>- 忽略計劃帶來的現金流</li> <li>- 利潤可以被操控</li> </ul>
內部報酬率	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 未能反映公司價值的增加</li> <li>- 在評估不可兼容的項目時，可能會得出與淨現值法相反的結果</li> <li>- 當現金流為負數時，會有多個內部報酬率</li> </ul>

(每項方法的局限 3 分，最高 10 分)

10

共 20 分

卷二乙完