

評卷指引

卷一 必修部分

甲部

- | | | |
|-------|-------|-------|
| 1. C | 11. C | 21. D |
| 2. A | 12. D | 22. C |
| 3. B | 13. D | 23. B |
| 4. C | 14. D | 24. C |
| 5. B | 15. B | 25. C |
| 6. D | 16. B | 26. B |
| 7. D | 17. C | 27. C |
| 8. A | 18. C | 28. B |
| 9. D | 19. D | 29. D |
| 10. C | 20. B | 30. A |

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. 2分答案的一般分配準則如下：
0分 — 無關或模稜兩可的答案
1分 — 相關的主要概念
2分 — 扼要解釋概念

第1題

分數

元素：

- 使命及企業目標
- 企業擁有權的型態
- 營運管理
- 市場營銷管理
- 財務管理
- 人力資源管理
- 應變措施

(每項適切的元素1分，最高4分)

4

4分

第2題

分數

外在因素：

6

- 政治/法規：政府的牌照政策、守則及規條
 - 經濟：經濟增長、收入水平、購買力
 - 社會文化：文化價值觀、生活方式
 - 科技：咖啡店運作的技術水平、資訊科技的應用
 - 競爭：其他咖啡店的營運情況、行業競爭
- (每個適切的因素2分，最高6分)

6分

第3題

分數

準則：

4

- 特許經營權擁有人的商譽
 - 限制及責任
 - 加盟費及特許經營權使用費
 - 支援和協助，例如推廣及培訓
 - 特許經營權擁有人的定位及策略是否切合自己的期望和要求
- (每項適切的準則2分，最高4分)

4分

第4題

分數

(i) 種類：

3

- 股票
 - 債券
 - 商業票據或其他票據
 - 衍生工具，例如期貨、認股證及期權等
 - 基金
- (每項適切的種類1分，最高3分)

(ii) 因素：

4

- 預計回報，例如該金融產品的股息率或票面息率
 - 承擔風險的能力，例如承受資本損失的能力
 - 金融產品的變現能力
 - 處理投資項目所需的時間和精力
- (每項適切的因素2分，最高4分)

7分

第5題

分數

- (a) 安排一的現值
 $\$2\,000\,000 \div (1.1)^3 = \$1\,502\,630$

2

安排二的現值

3

年度	計算 (\$)	現值 (\$)
20X7年初	600 000	600 000
20X7年底	$500\,000 \div (1.1)$	454 545
20X8年底	$400\,000 \div (1.1)^2$	330 579
20X9年底	$300\,000 \div (1.1)^3$	225 394
		<u>1 610 518</u>

- (b) 黃先生應採用安排一，因其折現後成本較安排二的為低。

2

7分

第6題

分數

- (a) 原因：
 - 售價偏低
 - 生產成本偏高
 - 營運成本高 / 未能有效控制營運成本
 (每項適切的原因2分，最高4分)

4

- (b) 評論：
 - 公司的變現能力較行業平均的為差
 - 公司沒有足夠的速動資產應付即時債務
 - 存貨太多，令大量資金積壓
 (每項適切的評論2分，最高4分)

4

- (c) 措施：
 - 提供較優厚的賠償(多於法例要求)
 - 向所有員工清楚解釋遣散的原因
 - 幫助員工申請其他工作 / 推薦優秀員工給其他家具工廠
 (每項適切的措施2分，最高4分)

4

12分

卷一完

卷二甲
會計單元

闡釋及論述題的一般閱卷原則

1. 若考生的答案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。
2. 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。

第1題

分數

(a)		\$		
	購價 (800 000 × 80%)	640 000		1
	有關購買交易的法律費用	5 200		½
	安裝及調校機器	7 300		½
	測試	6 500		½
		659 000		1½
				(4)
(b)	(i) 餘額遞減法			1
	(ii) 優點:			2
	– 固定資產的使用成本總額(折舊費用及維修支出)可平均攤銷			
	– 成本與相關收益的恰當配銷			

總分: 7分

第2題

分數

應收帳款統制帳				
	\$		\$	
½ 承前餘額	46 980	與應付帳款統制帳對銷	18 410	½
½ 賒銷	408 530	銷貨退回	28 070	½
1 少數餘額轉後	8 000	收到現金及支票	310 650	½
		銷貨折扣(23 027- 900)	22 127	1
		給予客戶的折讓	19 100	½
		壞帳撇銷	30 130	1
		餘額轉後	35 023	1
	463 510		463 510	(7)

- (b) 應收帳款分類帳中的貸方差額應視作負債，在資產負債表中的流動負債項內列作應付帳款。

總分: 8分

第3題

分數

- | | | |
|-----|---------------------|---|
| (a) | 耗用原料成本: \$83 800 | 2 |
| (b) | 主要成本: \$233 600 | 2 |
| (c) | 製成品的生產成本: \$438 800 | 2 |
| (d) | 製成品的轉移價: \$482 680 | 1 |

總分: 7分

第3題 (續)

分數

計算參考

蘭茵製造公司
製造帳
截至20X6年12月31日止年度

	\$	\$
原料		
期初存貨	40 800	
加：購貨	170 000	
	210 800	
減：因失火引致的損失	50 000	
	160 800	
減：期末存貨	77 000	83 800
直接人工		60 800
版權費		89 000
主要成本		233 600
工廠間接成本		
租金及電費	75 000	
廠房與機器折舊費用	90 200	
工廠經理薪金	57 000	222 200
		455 800
加：期初在製品存貨		35 000
		490 800
減：期末在製品存貨		52 000
製成品的生產成本		438 800
加成 (10%)		43 880
製成品的轉移價		482 680

第4題

分數

(a) 優點:

4

- 準確 - 數據只須輸入一次，有別於人手系統的兩或三次，因此出現錯誤的機會較少。此外，總數及平均數等也可自動計算。
 - 快捷 - 內置的客戶資料庫及存貨記錄能有助減省資料輸入時間。
 - 提供資訊 - 可追查訂單，編製區域銷售分析及預測。
 - 自動校驗 - 電腦化系統可根據數據庫資料查驗輸入資料，如客戶名稱及信用額。
 - 檔案備份容易。
- (每項適切的優點2分，最高4分)

(b) 錯誤類別:

4

- 遺漏錯誤
 - 帳名調亂錯誤
 - 記帳時借貸方互調
 - 原始分錄錯誤
- (每項適切的類別1分，最高4分)

總分： 8分

第5題

分數

(a) 貨幣量度單位觀念

1

- 財務報表只記錄能以金錢來衡量的交易與事件。
- 管理人員專業能力的重要性，不能準確地以金錢去量度。
- \$420 000 的估值只由梁君主觀擬定，因此不應作記錄。

最高2

(3)

(b)

梁君
購銷損益帳
截至20X6年3月31日止三個月期

	\$'000	\$'000	
銷售收入		1 260	½
減：銷貨成本(2460 × 1260/4200)		738	½
毛利		522	
減：營運費用	165		½
經理薪酬	93	258	1
淨利		264	½

(3)

(c)

梁君與陳君
購銷損益及分配帳
截至20X6年12月31日止九個月期

	\$'000	\$'000	\$'000	
銷售收入 (4200 - 1260)			2 940	½
減：銷貨成本 (2460 × 2940/4200)			1 722	½
毛利			1 218	
減：營運費用			495	½
淨利			723	
減：合夥人薪酬 - 陳君		225		1
資本利息 - 梁君	18			
- 陳君	9	27	252	½
			471	
淨利分配				
梁君(2/3)		314		1
陳君(1/3)		157	471	1

(5)

(d)

資本帳

	梁君 \$'000	陳君 \$'000		梁君 \$'000	陳君 \$'000	
½ 商譽調整		20	承前餘額	280		
1 往來帳	60	-	商譽調整	20		½
1 餘額轉下(2:1)	240	120	往來帳	-	140	1
	300	140		300	140	
餘額轉後	240	120	承上餘額	240	120	

(4)

總分： 15分

第6題

分數

(a)

日記簿

	借方 \$	貸方 \$	
(i) (1) 銀行	16 120		½
損益帳: 銀行透支利息		8 060	}
損益帳: 股息收益		8 060	} ½
(2) 購買汽車訂金	10 000		½
汽車		10 000	½
累積折舊 - 汽車	2 500		½
損益帳: 折舊		2 500	½
(ii) 損益帳: 保險	1 300		½
暫記帳		1 300	½
預付差餉	5 500		½
暫記帳		5 500	½
(iii) 損益帳: 壞帳	10 800		½
應收帳款		10 800	½
呆帳準備	540		½
損益帳		540	½
(iv) 損益帳	10 000		½
存貨		10 000	½
			(8)

第6題 (續)

分數

(b)

健富食品公司
資產負債表
20X6年12月31日

	\$	\$	\$	
資產				
非流動資產				
辦公室機器			148 000	
減：累積折舊			45 300	
			102 700	½
流動資產				
存貨(127 600 - 10 000)			117 600	½
應收帳款，淨額			75 240	1
訂金(購買汽車)			10 000	½
預付差餉			2 750	1
			205 590	
資產總額			308 290	
資本及負債				
資本				
20X6年 1月1日餘額			114 622	½
加：年度淨利 (22 068 + 8060 + 8060 + 2500 - 1300 - 10800 + 540 - 10 000)			19 128	1½
			133 750	
非流動負債				
銀行貸款			100 000	½
流動負債				
應付帳款			68 750	½
銀行透支			5 790	½
			74 540	
資本及負債總額			308 290	

(7)

總分： 15分

第7題

分數

(a)

間接成本分配表

成本項目	基礎	總額 \$'000	成本中心		
			金工 \$'000	裝配 \$'000	存倉 \$'000
折舊(工廠廠房)	地積比例	1000	500	300	200
督導	員工人數	900	564	288	48
折舊(機器)	機器的帳面值	450	390	60	
保險費(機器)	機器的帳面值	150	130	20	
電費及燃料費	地積比例	200	100	60	40
		2700	1684	728	288
次級分配	3500:500		252	36	(288)
		2700	1936	764	—
每工時計成本吸收率			10	8	

2
2
(4)

(b) 吸收成本法

原料	\$	
金屬條 (1000/20 × 8 × \$5)	2 000	1
厚膠板 (1000/20 × 4 × \$50)	10 000	½
直接人工		
基本工資 (1000 × 15/60 × \$20)	5 000	1
加班津貼 [(250 - 100) × \$20 × 50%]	1 500	½
間接成本		
金工 (1000 × 15/60 × \$10)	2 500	1
裝配 (1000 × 15/60 × \$8)	2 000	½
總成本	23 000	
盈利部分 (10%)	2 300	1
定價	25 300	½

(6)

(c) 相關成本法

原料	\$	
金屬條 (1000/20 × 8 × \$7)	2 800	1
厚膠板 (1000/20 × 4 × \$5)	1 000	1
直接人工		
基本工資 [(250 - 100) × \$20]	3 000	1
加班津貼 [(250 - 100) × \$20 × 50%]	1 500	½
總成本	8 300	½

(4)

- 正常售價乃按歷史成本觀念計算，與決策的攸關性不大。 1
- 根據放眼未來的相關成本法，\$15的出價較損益兩平的成本價\$8.3為高，所以應予接納。 1

(2)

第7題 (續)

分數

(d) 其他因素:

4

- 其他顧客也會要求同樣的低價，而現行買家也可能要求特價優惠。
 - 公司須確保在趕工以應付這緊急訂單時，能夠維持優良品質，否則聲譽將會受損。
 - 市場的競爭狀況也須考慮，公司未必能承受潛在顧客的流失。
 - 或有約制因素使公司無法完成此訂單。
 - 須考慮禁用物料的法律及社會問題。
- (每個適切的因素2分，最高4分)

總分：20分

第8題

分數

(a)

(i) 本年度淨利與年內現金及銀行結餘的淨增長：

最高3

- 全年淨利是按某營運年度的收益與費用相配扣銷，以及調整預付或應付項目而得。
- 現金及銀行結餘乃手上持有的現金及往來存款餘額（現金流出及流入的淨數）。
- 企業獲利有賴將現金轉作資產如應收帳款、存貨及投資等，再將那些資產轉回現金。
- 企業傾向短暫保存現金及持有最少現金量，以增加貿易週期次數及提升營運利潤。

(ii) 20X6年12月31日現金簿的銀行結餘與同日的銀行結單結餘：

最高3

- 現金簿從公司的角度記錄交易，借記現金及支票存款，銀行費用及支票提取則予以貸記。
- 銀行結單從銀行的角度記錄交易，借記支出而貸記收入。
- 現金簿的銀行結餘甚少與同日的銀行結單結餘一致，差異可由下列事項引致：
 - 因時差出現差異，如公司開予供應商的支票未到銀行兌現、公司存入款項銀行尚未貸記
 - 銀行錯誤或現金簿錯誤

(6)

(b) 槓桿比率：

方案一

$$1500/(5100+1800) = 21.74\%$$

1

方案二

$$(1500+1800)/(5100+1800) = 47.83\%$$

1

方案三

$$(1500+1440)/(5100+1440) = 44.95\%$$

1

(3)

(c) 每股盈利：

方案一

$$(3600-180)/300 = \text{每股}\$11.4$$

1

方案二

$$(3600-144-180)/200 = \text{每股}\$16.38$$

1

方案三

$$(3600-120-180)/200 = \text{每股}\$16.5$$

1

(3)

第8題 (續)

分數

最高3

(d) 資本借貸狀況：

- 資本借貸乃資本與定息借貸(包括優先股資本)的關係
- 在三個方案之中，方案一的借貸率最低(只21.74%的資本屬借貸資本)。方案二及三之借貸率均高於40%。
- 方案二須每半年支付利息一次，而方案三則須每年償還20%的負債。
- 總的來說，股東在方案一中承擔的風險較低。

最高3

股東回報：

- 在三個方案中，長期資本的回報包括優先股股息及普通股股息。
- 方案二及三會增加公司的利息負擔，減弱公司的盈利及週轉狀況。若公司未能達致估計的盈利，股東會因而受損。
- 根據每股盈利，普通股股東在方案二及三中，可因高借貸率狀況得益。

2

(e) 非財務因素：

- 市場中潛在投資者對發行股票或債券的反應。
- 持份者是否支持擴充業務(如員工的回饋、環保問題、市場佔有率的變動等)

(每個適切的因素1分，最高2分)

總分：20分

第9題

分數

- (a) 直接成本 – 可經濟地追溯最終成本主體的支出 1
如購貨成本、商標、銷售佣金 ½

- 間接成本 – 不可經濟地追溯最終成本主體的支出 1
如印刷費、薪金、租金及差餉、保險、折舊 ½
(3)

(b)

	邊際成本法	吸收成本法	
存貨估值	– 只將變動成本計入產品的單位成本。	– 固定成本也計入在產品的單位成本，並隨期末存貨轉往下年度。	2
收益確認	– 固定成本不會轉往下一個會計年度，本年度淨利因而較低。	– 部分固定成本將會轉往下一個會計年度，本年度淨利因而較高。	2

(4)

(c)

損益表

截至20X7年3月31日止首季度

	\$	\$	
銷售收入 $[(\$22500 + \$24000 + \$25000 \times 170 / 500) \times 200\%]$		110 000	½
期初存貨	-		
購貨 $(\$22500 + \$24000 + \$25000)$	71 500		½
商標 $(1500 \times \$2)$	3 000		½
	<u>74 500</u>		
減：期末存貨 $(330 \times \$52)$	(17 160)		½
	<u>57 340</u>		
變動成本：佣金 $(\$110000 \times 5\%)$	5 500		½
		<u>62 840</u>	
貢獻		47 160	½
減：固定成本			
印刷費 $(\$500 \times 3)$	1 500		½
薪金 $[(\$7000 + \$1000) \times 3]$	24 000		½
租金及差餉 $(\$5000 \times 3 + \$3600 / 4)$	15 900		½
保險 $(\$4500 / 4)$	1 125		½
折舊 $[(\$30000 \times 12\% + \$60000 \times 10\%) \times 1 / 4]$	2 400	44 925	½
淨利		<u>2 235</u>	½

(6)

- (d) 損益兩平的銷售額：固定成本 / 貢獻額與銷售額的比率 3
= $\$44925 / (\$47160 / \$110000)$
= $\$104787$

第9題 (續)

分數

(e) 原因:

4

- 實現自我的平台: 企業讓馬莉能推出自行設計產品
- 投資方式: 企業回報率達 8%，比市場利率高
- 發展自我的機會: 馬莉在真實的商業環境中發展商業策略及工作設計，有助增進管理技巧
- 服務社會的渠道: 馬莉或以滿足小眾買家的需要和興趣為目標，服務大集團未有顧及的市場

(每項適切的原因2分, 最高4分)

總分: 20分

卷二甲完