

## 評卷指引

### 卷一 必修部分

#### 甲部

題號	答案	題號	答案
1.	D (88%)	16.	C (78%)
2.	B (83%)	17.	C (42%)
3.	C (52%)	18.	A (62%)
4.	A (21%)	19.	D (59%)
5.	D (74%)	20.	A (81%)
6.	B (45%)	21.	B (84%)
7.	A (88%)	22.	C (47%)
8.	A (55%)	23.	B (69%)
9.	C (71%)	24.	C (72%)
10.	D (78%)	25.	B (52%)
11.	C (66%)	26.	A (73%)
12.	D (62%)	27.	B (77%)
13.	D (75%)	28.	A (33%)
14.	B (83%)	29.	B (72%)
15.	A (42%)	30.	D (85%)

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
4. 表述分就以下項目(如適用)給予：
  - 恰當的帳戶或報表名稱
  - 金額欄附有\$ (或\$'000)
  - 財務報表具恰當的標題
  - 日記分錄的分錄說明
  - 帳戶/報表按照題目要求編製

**第1題**

分數

限制：

6

- 資料大都是量化的
  - 數據只與過往事件有關
  - 不同的會計方法及政策增加跨公司對比的難度
  - 忽視金錢的時間值，令用家難以為公司作跨年度的對比
- (每項相關的限制2分，最高6分)

---

---

**總分：6分****第2題**

途徑：

4

- 存貨管理：確保存貨量適中，以免存貨過多，導致損耗及毀壞
  - 修訂生產過程規劃：找出並修正引致次貨的問題
  - 品質控制：訂下標準，以確保所提供的產品皆屬高品質
- (每項相關的途徑2分，最高4分)

---

---

**總分：4分****第3題**

(a) 目的：

- 分散風險

2

- 簡化資產管理

(每項相關的目的2分，最高2分)

(b) 建議：

2

- 定期存款

- 政府債券

- 外匯基金票據

(每項相關的建議1分，最高2分)

---

---

**總分：4分****第4題**

原則及其例子：

4

- 有禮：語調無禮及帶冒犯性(例如指員工學歷低)
  - 具體：沒有明確指出電郵目的(例如凍結員工薪金)
  - 完整：遺漏重要資訊(例如凍結員工薪金的年期)
- (每項相關的論點2分，最高4分)

---

---

**總分：4分**

**第5題**

**分數**

		財務狀況表		
		2011年12月31日		
		\$	\$	
<b>非流動資產</b>				
	辦公室設備		220 000	½
<b>流動資產</b>				
	存貨	42 000		½
	應收貨款	67 000		½
		<u>109 000</u>		
<b>減：流動負債</b>				
	應付貨款	(26 300)		½
	銀行透支	(17 600)		½
			<u>65 100</u>	
<b>減：非流動負債</b>				
	來自心美公司的貸款		<u>(38 000)</u>	½
			<u>247 100</u>	
<b>資金來源</b>				
	資本，2011年1月1日		231 000	½
	加：純利		16 100	1
			<u>247 100</u>	
				(表述：½ 分)
				(5)
<b>(b) 毛利率：</b>				
[ \$109 000 - (\$34 000 + \$76 100 - \$42 000) ] / \$109 000 × 100%				1
= 37.52%				1
				(2)
				<u>總分：7 分</u>

**第6題**

<b>(a)</b>	- \$38 000	1
	- 繼續經營概念	1
	- 由於企業將不會繼續營運，資產應以市價，而非歷史成本計值	1
		(3)
<b>(b)</b>	負面影響：	4
	- 債主：可能無法追收借予該公司的所有款項	
	- 顧客：可能無法追收／享用已付款的產品／服務	
	- 供應商：可能無法追收就已出售的產品／已提供的服務的未付款項	
	- 政府：可能無法追收稅款	
(每項相關的負面影響2分，最高4分)		
		<u>總分：7 分</u>

**第7題****分數**

- (a) 原因：
- 分散風險／工作量
  - 更多資本來源
  - 更多專業知識／創新的意念
- (每項相關的原因2分，最高4分)
- (b) 準則及其例子：
- 明確：例如賺得某一金額的盈利
  - 有時間規劃：例如於開業後一年賺得某一金額的盈利
  - 可量度：例如達到10%盈利增長
  - 有挑戰性：例如賺得合理盈利
- (每項相關的論點2分，最高4分)

---

**總分：8分**

---

**卷 一 完**

**卷二甲**  
**會計單元**  
**選修部分**

**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. 試題若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，教師只需評閱第一和第二個答案。
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	：	一個相關的論點，並作扼要解釋 / 指出有關概念
4. 表述分就以下項目(如適用)給予：
  - 恰當的帳戶或報表名稱
  - 金額欄附有\$ (或\$'000)
  - 財務報表具恰當的標題
  - 日記分錄的分錄說明
  - 帳戶/報表按照題目要求編製

**甲部**

**第1題**

**分數**

(a) 應收帳款分類帳統制帳戶

2011年	\$	2011年	\$	
½ 1月1日 承前結轉	33 500	12月31日 銷貨退回	3 200	½
½ 12月31日 銷貨	742 070	銀行存款	602 120	½
½ 銀行存款 – 拒付支票	12 420	銷貨折扣	3 500	½
		呆帳	650	½
		對銷	1 000	½
		結轉下期	177 520	1
	787 990		787 990	(5)

- (b) 原因：(最高)2
- 找出補助分類帳戶遺漏的交易事項及錯誤
  - 檢測、避免及預防舞弊和失實陳述
- (每項適切的原因2分)

總分：7分

**第2題****分數**

(a) (1) 截至2011年12月31日止年度的機器折舊費用		\$	
舊機器的折舊費用 (\$3 600 000 – \$3 455 000)		145 000	1
新機器的折舊費用 $(\$2 400 000 + \$60 000) \times 25\% \times 10/12$		512 500	1½
機器折舊費用總額		<u>657 500</u>	½
			(3)

(2)	累積折舊 – 貨車			
2011年	\$	2011年		\$
½ 12月31日 結轉下期	1 702 800	1月1日 承前結轉		1 200 000 ½
		12月31日 損益帳 (w1)		<u>502 800</u> 2
	<u>1 702 800</u>			<u>1 702 800</u>
				(3)

(w1) 現有貨車的折舊 $[(\$1 850 000 - \$1 200 000) \times 20\%]$	\$
新貨車的折舊 $(\$1 900 000 - \$36 000) \times 20\%$	130 000
貨車折舊費用總額	<u>372 800</u>
	<u>502 800</u>

(b) 這並沒有違反一貫原則	1
原因：	(最高) 1
– 不同類別的非流動資產資產損耗模式不盡相同	
– 該公司一貫地把相同的折舊方法應用在相同類別的非流動資產上	
(每項適切的原因1分)	(2)
	<u>總分：8分</u>

**第3題**

(a) 公司管治是影響公司方針、行政或監管的一系列流程、慣例、政策及法規。	2
(b) 方法：	(最高) 4
– 必須提供有力證據以支持任何會計估算的變動	
– 避免委任與管理層有密切關係的人士為非執行董事	
– 確保非執行董事與執行董事的比例恰當	
(每項適切的方法2分)	
	<u>總分：6分</u>

第4題

分數

(a) 預算期末存貨總值：	\$	
直接原料成本	40.0	½
直接原料運輸成本	2.0	½
直接人工 (\$60.5×2)	121.0	1
變動生產間接成本 (\$1 203 000 – \$1 159 000) / (\$66 000 – \$58 000)	5.5	1
每件總變動成本	168.5	
期末存貨件數 (5000 – 4400)	× 600	1
	<u>101 100</u>	(4)
(b) 預算貢獻毛益總額：	\$	
每件售價	300.0	½
減：每件總變動成本	168.5	½
銷售佣金	8.0	1
每件貢獻毛益	123.5	
售出件數	× 4 400	
	<u>543 400</u>	1
		(3)
(c) 預算淨利總額：	\$	
總貢獻毛益	543 400	
減：分銷成本	50 000	½
固定生產間接成本 (\$840 000 ÷ 12)	70 000	1
	<u>423 400</u>	½
		(2)
	<u>總分：9分</u>	

## 乙部

## 第5題

分數

(a)		銀行存款		
2011年	\$	2011年	\$	
1 12月31日 應收貸款-	46 250	12月31日 承前結轉	9 530	½
貸項轉帳(ii)		樂兒有限公司：退票	72 530	1
½ 結轉下期	49 895	康尼服裝公司 (\$25 300 - \$23 500) (i)	1 800	1
		卡門公司 - 遠期支票 (i)	7 235	1
		管理費	5 025	1
		銀行手續費	25	1
	<u>96 145</u>		<u>96 145</u>	

(7)

(b)		銀行往來調節表		
		2011年12月31日		
		\$	\$	
經調節的現金簿結餘			(49 895)	½
加： 未兌現支票				
- 532009 (\$10 500 - \$10 000 - \$300) (iv)		200	1½	
- 532020		31 600	½	
- 532022		<u>68 760</u>	½	
			<u>50 665</u>	
減： 未過數存款 - 潔麗有限公司		8 005	1	
銀行錯誤 - 不正確借記 (iii)		<u>105 660</u>	1	
銀行月結單結餘			<u>(63 000)</u>	

(5)

- (c) 原因： (最高) 2
- 發票人的帳戶沒有足夠的現金
  - 遠期支票
  - 錯誤的付款人姓名或發票人簽名
- (每項適切的原因1分)

14 分
表述： 1 分
<u>總分： 15 分</u>



**第6題**

**分數**

- (a) - 直接成本是能夠明確地追溯到特定成本對象的開支(如：直接原料) 1+1  
 - 間接成本則不能明確地追溯至特定的成本對象(如：租金與差餉) 1+1  
 (4)

(b)

(1) 部門A與部門B的固定生產間接成本總額計算表

	分配基礎	部門A	部門B	維修	產品設計	
		\$	\$	\$	\$	
各部門生產間接成本	直接分配	96 000	32 000	14 000	6 000	½
冷氣和照明	樓層面積	336 000	528 000	120 000	72 000	½
機器保險費	機器成本	120 000	50 000	30 000	80 000	½
租金與差餉	樓層面積	980 000	1 540 000	350 000	210 000	½
管工薪金	管工數目	240 000	160 000	32 000	48 000	½
機器折舊	機器成本	216 000	90 000	54 000	144 000	½
		<u>1 988 000</u>	<u>2 400 000</u>	<u>600 000</u>	<u>560 000</u>	
維修部門的服務成本 (20%, 80%)		120 000	480 000	(600 000)		1½
產品設計部門的服務成本 (70%, 30%)		392 000	168 000		(560 000)	1½
生產間接成本總額		<u>2 500 000</u>	<u>3 048 000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	1
直接人工小時數量		<u>200 000</u>				(7)
機器小時數量			<u>600 000</u>			

- (2) 間接成本吸收率 12.50 5.08 2  
 每直接人工小時 每機器小時

(c) 預算每件生產成本報表

	MP1	MP2	
	\$ / 每件	\$ / 每件	
直接原料成本	210.00	250.00	½
直接人工成本 (\$28×2.5; \$40×3)	70.00	120.00	½
固定生產間接成本 (A) (\$12.5×2.5)	31.25	---	½
固定生產間接成本 (B) (\$5.08×15)	---	76.20	½
每件生產成本	<u>311.25</u>	<u>446.20</u>	1

- (d) 每件 MP1 的售價 = \$311.25 × 1.25 1  
 = \$389.0625  
 = \$389 1

(2)  
總分：18分

(a) (1)		變產帳			
2012年		\$	2012年		\$
1/2	1月1日 廠房和機器	129 000	1月1日 貸款-安迪	60 000	1
1/2	辦公室設備	134 500	貸款-布德	36 100	1/2
1/2	存貨	92 000	資本帳-嘉朗	11 500	1
1/2	應收貨款	40 500	銀行存款	285 700	1/2
1/2	銀行存款-變產費用	4 920	應付貨款-現金折扣	720	1/2
			<b>變產虧損</b>		
			資本帳-安迪(2/10)	1 380	} 1
			資本帳-布德(3/10)	2 070	
			資本帳-嘉朗(5/10)	3 450	
		<u>400 920</u>		<u>6 900</u>	
				<u>400 920</u>	

(7)

(2)		銀行存款帳			
2012年		\$	2012年		\$
	1月1日 承前結轉	2 200	1月1日 變產費用	4 920	1/2
1/2	變產帳	285 700	貸款-布德(\$50 000-\$36 100)	13 900	1
1/2	資本帳-嘉朗	9 250	應付貨款(\$50 200-\$720)	49 480	1
			應付費用	11 500	1/2
			資本帳-安迪	190 920	1/2
			- 布德	26 430	1/2
		<u>297 150</u>		<u>297 150</u>	

(5)

(3)		資本帳							
2012年		安迪	布德	嘉朗	2012年		安迪	布德	嘉朗
		\$	\$	\$			\$	\$	\$
1/2	往來帳			6 300	承前結轉	178 000	22 000	12 000	1/2
1/2	變產帳	1 380	2 070	3 450	往來帳	14 300	6 500		1/2
1/2	變產帳			11 500	銀行存款			9 250	1/2
1	銀行存款	<u>190 920</u>	<u>26 430</u>			<u>192 300</u>	<u>28 500</u>	<u>21 250</u>	
		<u>192 300</u>	<u>28 500</u>	<u>21 250</u>					

(4)

(b) 好處：

(最高)2

- 保留合夥人最初的資本投入紀錄：因為每年合夥人與合夥公司的交易事項可紀錄在往來帳，而非資本帳
- 若其中一名合夥人因過量提用而令往來帳出現貸方結餘，此結餘能夠提醒或警惕其他合夥人

(每項適切的好處2分)

總分：18分

**丙部**  
**第8題**

**分數**

(a) (1)		\$	
固定生產間接成本 (\$1 000 000 × 80%)		800 000	½
固定銷售費用 (\$900 000 × 2/3)		600 000	½
固定行政費用		528 500	½
		<u>1 928 500</u>	½
			(2)
(2)		\$	
直接原料		480 000	} ½
直接人工		320 000	
變動生產間接成本 (\$1 000 000 × 20%)		200 000	½
銷售佣金 (\$900 000 × 1/3)		300 000	½
		<u>1 300 000</u>	½
			(2)
(b)	<b>方案 A</b>		
每件貢獻毛益：	\$		
售價	49.5		
直接原料	(6)		
直接人工	(4)		
變動生產間接成本	(2.5)		
銷售佣金	(3.75)		
	<u>33.25</u>		1
額外銷售佣金：\$49.5 × 10% = \$4.95			½
∴ 損益兩平點 (按件數計) =	$\frac{\$1\,928\,500 + \$52\,500}{\$33.25 - \$4.95}$		
	= <u>70 000件</u>		½
	<b>方案 B</b>		
現有貢獻毛益：\$33.25 × 48 000 = \$1 596 000			
所需的貢獻毛益：(\$1 928 500 - \$1 596 000) + (\$25 000 × 12) = \$332 500 + \$300 000 = \$632 500			1
海外銷貨的每件貢獻毛益：(\$37.5 - \$6 - \$4 - \$2.5) = \$25			1
達至損益兩平點的額外件數：\$632 500 / \$25 = 25 300件			½
∴ 損益兩平點 (按件數計) = 48 000 + 25 300			
	= <u>73 300件</u>		½
			(5)
(c)	<b>方案 A</b>	\$	
每件貢獻毛益	33.25		
額外銷售佣金	(4.95)		
	<u>28.3</u>		
預計售出件數	× 76 000		½
	2 150 800		
總固定成本	(1 928 500)		½
額外廣告費用	(52 500)		½
	<u>169 800</u>		½
		\$	
<b>方案 B</b>			
現有貢獻毛益 (\$33.25 × 48 000)	1 596 000		½
銷售至海外的貢獻毛益 (\$25 × 32 000)	800 000		1
	<u>2 396 000</u>		
總固定成本	(1 928 500)		½
生產小冊子成本	(300 000)		½
	<u>167 500</u>		½
由於方案 A 能夠賺取較多盈利，方案 A 應獲推薦。			1
			(6)

**第8題(續)****分數**

- (d) 財務因素： (最高)2
- 收回海外債務的風險
  - 計算盈利過程中不可避免／可避免之成本元素
- (每項適切的財務因素 2 分)

(e)	\$	
租賃該設備的成本	125 000	½
節省的總直接人工成本 $(\$4 \times 40\%) \times 76\,000$	121 600	1
額外成本	<u>3400</u>	½

因此，樂其公司不應租賃該設備。

1

(3)總分：20 分

(a) (1)		日記簿		
2011年		借	貸	
12月31日		\$	\$	
(i)	留存利潤 (\$716 400 × 5%)	35 820		½
	呆帳準備		35 820	½
(ii)	銀行存款 (600 000 × \$6)	3 600 000		½
	普通股資本 (600 000 × \$2)		1 200 000	½
	股本溢價 (600 000 × \$4)		2 400 000	½
(iii)	銀行存款	900 000		½
	2% 債券		900 000	½
	應付貨款 (\$225 000 / 96%)	234 375		½
	銀行存款 (\$900 000 / 4)		225 000	½
	留存利潤		9 375	½
	留存利潤 (\$900 000 × 2% × 1/12)	1 500		½
	應付利息		1 500	½
(iv)	累積折舊	726 000		½
	留存利潤	9 000		½
	物業，廠房和設備		726 000	½
	銀行存款 (\$165 000 - \$156 000)		9 000	½
(v)	留存利潤	135 000		½
	普通盈餘準備		135 000	½
(vi)	留存利潤	424 800		½
	預付費用		424 800	½

(10)

## 第9題(續)

分數

(a) (2)

龍翔有限公司  
財務狀況表  
2011年12月31日

	\$	
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業，廠房和設備，淨值 (\$4 800 000 – \$726 000) – (\$1 240 000 – \$726 000)	3 560 000	1
<b>流動資產</b>		
存貨	545 000	
應收貨款，淨值 (\$716 400 – \$35 820)	680 580	½
銀行存款 (\$760 800 + \$900 000 + \$3 600 000 – \$225 000 – \$9000)	5 026 800	1
	6 252 380	
<b>總資產</b>	<u>9 812 380</u>	
<b>股東權益及負債</b>		
<b>本公司股東應佔權益</b>		
普通股，每股 \$2 (\$4 000 000 + \$1 200 000)	5 200 000	½
股本溢價 (\$319 000 + \$2 400 000)	2 719 000	½
普通盈餘準備	135 000	½
留存利潤 (\$996 500 – \$35 820 + \$9375 – \$1500 – \$9000 – \$135 000 – \$424 800)	399 755	1½
	8 453 755	
<b>非流動負債</b>		
2% 債券	900 000	½
<b>流動負債</b>		
應付貨款 (\$691 500 – \$234 375)	457 125	½
應付利息	1 500	½
	458 625	
<b>股東權益及負債總額</b>	<u>9 812 380</u>	(7)
(b) – 不應當作預付費用		1
– 應該在產生當年列為支出		1
– 未確定收益：增加銷售額只是預測		1
		(3)
	<u>總分：20分</u>	

卷 二 甲 完

**卷二乙**  
**企業管理單元**  
**選修部分**

**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4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至4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**

**分數**

間接報酬：

2

- 正常工資及薪金以外的福利

目的：

4

- 增加員工歸屬感
- 保留員工
- 吸引高能力員工

(每項適切的目的2分，最高4分)

6分

**第2題**

基本元素：

6

- 邀約：買方以指定條款出價購買商品
- 承約：賣方接納邀約
- 約因：買方收到商品，賣方收到約定的款項

(每項適切的元素2分，最高6分)

6分

**第3題****分數**

方式：

6

- 改善溝通：創造互相討論的平台
- 提高效率：減省管方與個別員工談判的成本
- 促進討論和相互了解：平衡勞資雙方的勢力
- 更有系統：提供解決糾紛的正式渠道

(每項適切的方式2分，最高6分)

---

6分**第4題**

編製預算有助：

6

- 計劃：預算數字為發展行動計劃提供方向
- 組織：預算資料有助資源分配、功能部門之間的合作和整合
- 領導：量化指標成為員工的明確目標
- 控制：預算數字作為表現準則

(每項適切的用處2分，最高6分)

---

6分**第5題**

益處：

6

- 節省成本：減少租金及勞工成本
- 涵蓋廣闊：世界各地的顧客較易接觸書店
- 方便顧客：促進銷售
- 延長服務時間：可作24小時服務

(每項適切的益處2分，最高6分)

---

6分



乙部

第 6 題

分數

- (a) (i) 以經濟訂購量訂貨，總存貨成本(即訂貨成本及存倉成本)為所有可能數量之中最低。 3
- (ii) 經濟訂購量 =  $\sqrt{\frac{2(400)(800)}{16}}$  打 1  
= 200 打 1
- (b) 方法： 4
- 買入及儲存歐元
  - 買入歐元遠期合約
  - 買入歐元期權
  - 買入歐元期貨
- (每項適切的方法 2 分，最高 4 分)
- (c) 市場營銷概念： 2
- 企業應分析顧客的需要，並採取適切措施滿足這些需要，以獲取利潤。
  - 栢梨應調查顧客的口味和喜好，並提供能滿足他們需要的餐單項目。
- 1
- (d) 步驟： 6
- 刺激：例如參閱刊於飲食雜誌的廣告
  - 需要／問題認知：例如感到肚餓
  - 資料搜尋：例如透過個人途徑(如家人、朋友)或商業途徑(如雜誌或網上廣告)取得資訊
  - 方案發展：例如選擇數家餐館
  - 方案評估：例如比較栢梨和其他餐館
- (每項適切的步驟 2 分，最高 6 分)
- (e) 方法： 6
- 價格：例如競爭為本價格／差異價格
  - 推廣：例如廣告／侍應生的推薦
  - 分銷：例如外賣服務／延長服務時間
- (每項適切的方法 2 分，最高 6 分)

24 分

**第7題****分數**

- (a) 不利後果：4
- 缺勤率／流動率更高
  - 工作滿足感更低
  - 欠缺激勵導致表現差劣
- (每項適切的後果2分，最高4分)

- (b) 方法：6
- 認同和表揚員工
  - 賦權和予以工作自主
  - 提供更多發展機會
  - 調整工作內容，使其更具趣味和挑戰
- (每項適切的方法2分，最高6分)

- (c) 原因：6
- 難於量度財務損失的概率
  - 損失不是或然的
  - 大數定律不易應用
  - 風險屬投機性
- (每項適切的原因2分，最高6分)

- (d) 方法：4
- 收款政策：加快收取帳款步驟
  - 信貸條款：調整折扣率以鼓勵提早還款
  - 信貸標準：訂立嚴謹的信貸標準和信用額，以剔除還款記錄差劣的旅行社
- (每項適切的方法2分，最高4分)

(e) 6

資金來源	理由
股票發行	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 沒有利息負擔及抵押品要求</li> <li>- 避免增加資金借貸比率／槓桿比率</li> <li>- 沒有還款要求</li> </ul>
債券發行	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 沒有沖淡控制權和股權</li> <li>- 享有利息開支帶來的稅務減省</li> <li>- 受惠於槓桿作用</li> </ul>
長期銀行貸款	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 沒有發行成本</li> <li>- 享有利息開支帶來的稅務減省</li> <li>- 受惠於槓桿作用</li> </ul>
固定資產變現	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 沒有發行成本</li> <li>- 沒有利息及股息負擔</li> <li>- 盡用財務資源</li> </ul>

(每項適切的來源1分、適切的理由1分，最高6分)

---

26 分

## 丙部

### 第8題

分數

- (a) 步驟： 10
- 界定培訓需要：例如前綫員工不熟悉有關投資產品的法例
  - 制訂培訓目標和計劃：例如提示員工有關投資產品的最新法例
  - 設計培訓課程：例如工作坊、網上培訓套材
  - 推行培訓課程：例如要求前綫員工在指定期限參與培訓
  - 評估培訓課程成效：例如為前綫員工而設的投資產品法例筆試  
(每項適切的步驟2分，最高10分)
- (b) 淨現值算式及相關例子： 10
- 起始支出：購入電腦培訓系統的成本
  - 現金流轉：現金流入可包括節省聘用訓練員的開支，現金流出可包括系統的保養成本
  - 折現率：資本成本、借貸利率、所需回報率
  - 項目年期：電腦培訓系統的使用年限
  - 淨現值：電腦培訓系統的折現值，正值表示值得購買，負值則表示不值得購買  
(每項適切的變數1分，每項適切的例子2分，最高10分)

---

---

20分

### 第9題

- (a) 市場區隔基礎： 8
- 地理區隔：國家、城市或鄰近地區，例如以內地旅客為目標
  - 人口區隔：年齡、性別、收入、職業、家庭生命週期和教育程度，例如五星級酒店以高收入旅客為目標
  - 心理區隔：社會階級、生活風格及性格特點，例如以上層階級旅客為目標
  - 利益區隔：顧客尋求的利益，例如以追求位置方便的顧客為目標  
(每項適切的基礎2分，最高8分)
- (b) CRM是運用顧客資訊以建立及維持顧客關係的一個系統過程。 2
- 原因： 10
- 對顧客認識愈深，愈能提供更佳服務
  - 能以更低成本服務現有顧客
  - 保留顧客較吸引新顧客更為容易
  - 增加交叉銷售機會  
(每項適切的原因3分，最高10分)

---

---

20分

卷 二 乙 完