

考生表現

本年度企業、會計與財務概論科考試共有 11 340 名考生，當中 8 305 名考生選修會計單元，其餘 3 035 名考生選修商業管理單元，約 54% 考生選擇以英文作答。

卷一

甲部

甲部共有 30 道多項選擇題，總分為 60 分，平均得分為 38 分。

考生在下列各題的答對比率較低：

8. 下列哪項應貸記商號的購貨帳？
- (1) 東主提取貨物自用
 - (2) 退回貨物予供應商
 - (3) 捐贈貨物予非牟利機構
- A. 只有(1) (12%)
- B. 只有(1) 及 (3)* (33%)
- C. 只有(2) 及 (3) (20%)
- D. (1)、(2) 及 (3) (35%)

很多考生未能確定退回予供應商的貨物不應貸記商號的購貨帳。

13. 下列哪項有關銀行透支的陳述是正確的？
- (1) 沒有固定還款期。
 - (2) 利息通常按月計算。
 - (3) 通常毋須抵押。
- A. 只有(1) (15%)
- B. 只有(1) 及 (3)* (31%)
- C. 只有(2) 及 (3) (23%)
- D. (1)、(2) 及 (3) (31%)

很多考生未能確定銀行透支的利息通常按日計算。

18. 海洋公園公司是香港一家公營公司，下列哪項有關它的陳述是正確的？
- (1) 它在香港交易所上市。
 - (2) 它的董事局成員是由政府委任。
 - (3) 它財政上自給自足。
- A. 只有(1) 及 (2) (15%)
- B. 只有(1) 及 (3) (28%)
- C. 只有(2) 及 (3)* (41%)
- D. (1)、(2) 及 (3) (16%)

很多考生未能確定公營公司的董事局成員是由政府委任的。

22. 在創業板對新申請人的基本上市要求中，並沒有就_____設有最低要求。

- | | | |
|----|------|-------|
| A. | 現金流 | |
| B. | 盈利* | (19%) |
| C. | 營業紀錄 | (30%) |
| D. | 市值 | (25%) |
| | | (26%) |

很多考生未能確定在創業板對新申請人的基本上市要求中，並沒有就盈利設有最低要求。

乙部

第一部分

題號	一般表現
1	<p>(a) 欠佳。很多考生混淆了力克有限公司在計劃開設網上商店時應考慮外在的科技及經濟因素與其內部的科技及成本因素，例如他們多提及力克有限公司是否有足夠的網絡設計知識和資金去開設網上商店。</p> <p>(b) 尚可。大多數考生能正確建議力克有限公司在全球化下可降低成本的兩項策略，但有些考生在解釋時混淆了外判工序與全球採購。</p>
2	<p>(a) 尚可。很多考生能指出中小營企業的特徵，但有些考生卻以企業家精神的特徵來當作中小營企業的特徵。</p> <p>(b) 欠佳。大多數考生只指出企業家精神的特徵，未能透過情境中的例子解釋企業家精神對商業發展的貢獻。</p>
3	<p>(a) 尚可。在題(i)，大多數考生能夠指出慷慨的派息政策對股價有正面的影響，但他們未能說明背後的原因。在題(ii)，很多考生只能指出由於銷售收益減少，所以股價會下跌，但他們沒有進一步闡明因銷售收益下降而對大名有限公司業績表現的影響，並最終導致股價下跌。</p> <p>(b) 尚可。大多數考生能夠對繼續經營假設作出完整的解釋，惟很多考生未能指出非流動資產應如何計值，往往以帳面淨值、市價、變賣價值和公允值為答案。</p>

第二部分

題號	選題百分率	一般表現
4 (a)	87%	良好。大多數考生能編製正確的財務狀況表，但有些考生未能展示正確格式。很多考生將「銀行貸款」錯誤歸類為非流動負債；有些考生以簡寫表達他們的答案，例如「應收帳」/「應付帳」；有些考生沒有標明資本帳餘額的日期或日期錯誤。
(b)		尚可。很多考生能指出文迪採用的領導風格，但有些考生未能正確寫出「獨裁」一詞。
(c)		欠佳。很多考生只解釋員工的士氣和歸屬感會有所影響，但沒有對其他缺點作出解釋。
5 (a)	13%	欠佳。很多考生未能正確編製所有 T 字形帳戶，他們從購貨成本扣除現金折扣。另外，他們在帳戶上未能列出複式記帳另一方的帳戶名稱。
(b)		欠佳。很多考生以「目標管理」為答案。
(c)		欠佳。很多考生以「目標管理」及設立目標的好處為答案。

一般評論及建議

整體上，考生能表達基礎商業知識概念和定義，但他們不擅於將有關知識應用於情境中。考生應提升他們的理解及闡釋能力，從而掌握如何應用商業知識於題目設定的情境上。

卷二甲 (會計單元)

甲部

題號	一般表現
1 (a)	良好。很多考生能正確指出交易(i)至(x)應記入的原始分錄帳簿。有些考生混淆了銷貨退回簿和購貨退出簿，而另一些使用的名稱並非題目所提供。
(b)	尚可。很多考生未能就交易(iii)清楚指出需過帳至的帳戶及其相應的分類帳。
(c)	欠佳。大多數考生未能舉出開立原始分錄帳簿的一個功能。
2 (a)(i)	尚可。大多數考生對銀行存款帳有適度的認知水平，可是很多考生因在過帳時沒有在此帳戶提供適當相對會計名稱而失分。
(ii)	令人滿意。大多數考生能於銀行往來調節表顯示所需調整，但有些考生混淆未兌現支票和未貸記支票。
(b)	尚可。大多數考生能指出遠期支票的號碼，惟很多考生未能恰當解釋遠期支票的意思。
3 (a)	尚可。大多數考生能夠分辨製造成本及非製造成本，但有些考生未能顯示主要成本的組成元素。有些考生能正確計算直接人工成本，但未能理解總成本、總製造成本和行政及銷售費用三者的關係。
(b)	欠佳。大多數考生未能計算加工成本。部份考生誤將行政及銷售費用當作加工成本，而另一些則在計算中忽略直接費用或吸收的生產間接成本。
(c)	欠佳。大多數考生未能正確舉出直接費用的一個例子，他們多引用「電費」、「潤滑劑」或「折舊」作為答案。

乙部

題號	一般表現
4 (a)	令人滿意。很多考生能正確編製資本帳。惟有些考生未能在過帳時為重估及商譽調整提供適當的描述；有些考生因把湯君薪金記錄在其往來帳而未能計算出湯君應注入的資金。
(b)	尚可。有些考生未能按比例計算提用利息和從營業成本扣減合夥人的年薪，因此未能正確計算淨利的金額。
(c)	欠佳。很多考生誤以為合夥人薪金是往來帳必有的一項，他們未能掌握已支付的薪金不應貸記往來帳。
5 (a)	尚可。有些考生對於運算各財務比率的公式並不熟悉，而有些則未能在計算時包括適當的數額。很多考生未能就以銷售或退回方式送出的貨物而調整應收貨款，銷貨和留存利潤。當計算平均賒購期限時，有些考生誤用購貨總額而非賒購數額。
(b)	欠佳。大多數考生未能切題評論樂琪有限公司 2017 年的償債能力。有些考生將變現能力和償債能力混為一談。
6 (a)	令人滿意。大多數考生能正確計算每月安全邊際數額。有些考生未能按 2019 年生產成本的增加而計算損益兩平銷售額。
(b)	欠佳。有些考生忽略作業要求而沒有顯示整個計劃的增量收益和增量成本，很多考生亦未能指出新貨車的可折舊成本為一項增量成本。由於考生未能在(b)(i)部計算出正確的答案，故未能在(b)(ii)部作出恰當的決定。
(c)	欠佳。大多數考生能從題目中舉出沉沒成本的例子，但很多考生未能指出沉沒成本的定義。

丙部

題號	選題百分率	一般表現
7 (a)	43%	欠佳。很多考生不熟悉於財務年終後宣佈的年度末期股息之處理方法。他們因不懂「誤把客戶購貨訂單記作賒銷」的適當更正，而導致不正確的銷貨、毛利和期末存貨數額。有些考生在計算本年度的折舊費用時沒有把已完全折舊的設備成本扣除，另一些則沒有記錄債券的半年利息。
(b)		欠佳。雖然大部份考生能指出應用於記錄為 2017 年賒銷的會計原則，但很多考生未能根據其說明的會計原則解釋有關事項的會計處理。
(c)		欠佳。很多考生只解釋一貫性原則的定義，卻沒有指出編制財務報表時採用此原則的適當原因。
(d)		欠佳。大部份考生未能正確解釋普通盈餘儲備的增加會否影響公司支付股息的能力，有些考生更混淆普通盈餘儲備的增加和現金的增加。
8 (A)(a)	57%	欠佳。很多考生未能判斷各情況所需的更正，例如在(ii)項之呆帳準備增加、在(iii)項之應計員工訓練費用、在(iv)項之預付管理費及在(v)項之汽車變賣。有些考生沒注意到所有收益與費用帳戶經已結平，故有關項目的更正應記錄在留存利潤帳。
(b)		尚可。大多數考生以適當格式表達財務狀況表，但報表上其中一些金額因(a)部的錯誤以致不正確。很多考生未能顯示正確的汽車淨值、應收貨款、呆帳準備及留存利潤。
(B)		尚可。很多考生能計算出每種產品的每直接人工小時貢獻毛益。惟有些考生只計算三種產品的最高貢獻毛益而非其生產數量。

一般評論及建議

考生應對課程的各課題具備廣泛的認識，並且應按着題目所提供的事實和情況作答。他們應展示草算，即使其答案錯誤時仍可能會獲取步驟分。他們亦須小心閱題，書寫清晰，妥善及整潔地展示答案。

卷二乙（商業管理單元）

甲部

題號	一般表現
1	良好。大多數考生能解釋船運公司的三種風險管理策略，有些考生建議採用「風險迴避策略」，惟這策略不適用於這題目的情況。
2	欠佳。有些考生能建議三項旅行社可吸引顧客的產品策略，有些考生建議的策略是屬於「推廣策略」，並不符合這題目的要求。
3	尚可。有些考生能建議三項內部溝通計劃，並以適當例子作出說明。
4 (a)	令人滿意。大多數考生能計算應收貨款周轉率。
4 (b)	欠佳。大多數考生未能指出信貸政策的元素，而有些考生只解釋糾正的方法，並沒有對現行信貸政策作出評論。

乙部

題號	一般表現
5 (a)	欠佳。大多數考生未能描述美食車業務的營業循環及解釋其現金轉換循環較短的原因。
5 (b)	欠佳。有些考生只指出一般預算控制的局限，但忽略題目所設定的情境，例如一些管理上的問題未必適用於個案中所描述的美食車業務的規模。
5 (c)	欠佳。大多數考生能解釋何謂「市場營銷概念」，惟很多考生未能為銷售甜品的美食車舉出相關例子。
5 (d)	尚可。大多數考生能正確指出及清楚解釋市場區隔基礎，但未能引用與個案情境適切的例子作支持。
6 (a)	欠佳。有些考生誤解「凍結」底薪為「取消」底薪，故答案重點誤放在員工因擔心無法維持生計而產生的憂慮。
6 (b)	令人滿意。大多數考生能從個案中找出相關資料。惟有些考生未能了解 Y 理論員工的特性，錯誤地強調主要為滿足生理需要的方法，例如提供金錢獎勵、額外假期等。
6 (c)	尚可。大多數考生能正確指出不應接納此投資方案，惟有些考生誤以為淨現值為負數即代表企業會有所虧損。
6 (d)	令人滿意。大多數考生能夠正確解釋支持安裝機械臂的兩項非財務因素。

丙部

題號	選題百分率	一般表現
7 (a)	10%	欠佳。大多數考生未能清楚描述經濟訂購量模式下的兩項成本元素。有些考生混淆了兩項成本元素，亦不理解模式中兩項成本的取捨。他們也未能解釋在這模式下如何可以達至最低的總存貨成本以找出最佳訂購量。
(b)		欠佳。有些考生能夠輔以適切的例子解釋公司決定是否透過中間人分銷單車予顧客時應考慮的因素。可是，很多考生未能提供相關例子作答。此外，有些考生錯誤集中解釋如何選擇合適的中間人。
8 (a)	90%	令人滿意。大多數考生能夠描述語言學習中心可用來蒐集潛在顧客喜好和需求的資料蒐集方法，他們大多能因應情境輔以適切的例子作答，可是有些考生未能清楚分辨實驗研究和觀察研究。此外，有些考生混淆了資料蒐集方法與資料來源。
(b)		尚可。大多數考生能夠清楚闡釋為課程導師作員工考核所需的步驟，他們作答時能輔以詳盡和適切的解說。可是，有些考生未能完整闡釋所需的步驟或將步驟次序混淆了。另有些考生則誤解題目為語言學習中心招聘導師時對導師資歷和表現的要求。

一般評論及建議

考生應理解題目的意思和要求，尤其當制約條件已於題目說明時，特別是個案題中所提供的資料，往往會限制了一般通俗的答案，並提示一些重要的論點。