

考生表現

本年度企業、會計與財務概論科考試共有 10 355 名考生，當中 7 635 名考生選修會計單元，其餘 2 720 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。

下列各題的答對比率較低：

8. 保羅借入一筆 \$100 000 為期三年的私人貸款，年利率為 12%，每月複息計算。下列哪項陳述是正確的？
- (1) 這貸款的名義年利率為 12%。
 - (2) 這貸款的實際年利率高於 12%。
 - (3) 一般來說，私人貸款的利率較信用卡的利率為低。
- A. 只有(1) (17%)
B. 只有(1) 及 (2) (23%)
C. 只有(2) 及 (3) (21%)
D. (1)、(2) 及 (3)* (39%)

很多考生未能確定名義年利率的意思和比較私人貸款和信用卡的利率。

9. 下列哪項有關商業道德的陳述是正確的？
- (1) 法律上可接受的商業行為可能是不道德的。
 - (2) 「專業操守」是政府為企業編製的。
 - (3) 商業道德是企業應遵循的一套有明確定義的道德原則和標準。
- A. 只有(1)* (49%)
B. 只有(2) (5%)
C. 只有(1) 及 (3) (29%)
D. 只有(2) 及 (3) (17%)

很多考生未能確定商業道德的原則和標準是沒有明確定義的。

26. 下列哪項有關信用卡的陳述是正確的？
- (1) 它有預先批核的信用限額。
 - (2) 它有繳款期限。
 - (3) 結欠有每月最低還款額。
- A. 只有(1) 及 (2) (10%)
B. 只有(1) 及 (3) (33%)
C. 只有(2) 及 (3) (7%)
D. (1)、(2) 及 (3)* (50%)

很多考生未能確定信用卡是有繳款期限的。

乙部

第一部分

題號	一般表現
1	<p>(a) 尚可。很多考生能描述「美利薄餅店」作為跨國公司的主要特徵。但有些考生以大公司的特徵為答案，如大規模和組織結構複雜。</p> <p>(b) 尚可。很多考生能指出作為特許權使用人的缺點，惟有些考生混淆了特許權擁有人與特許權使用人的角色，並從特許權擁有人的角度解釋缺點。有些考生誤以為餐廳連鎖店會以「美利薄餅店」的名義營運，因此，當其他特許權使用人營運不善時，會破壞「美利薄餅店」的聲譽。</p>
2	<p>(a) 欠佳。大多數考生只描述影響個人信貸的因素，但未能解釋各因素對個人信貸紀錄的影響。</p> <p>(b) 令人滿意。大多數考生能指出相關的良好目標特點，但有些考生未能解釋個案中的目標為何未能展現良好目標特點。</p>
3	<p>(a) 令人滿意。大多數考生能夠為交易及現金折扣編製 T 字型帳戶。可是，有些考生在編製帳戶時未有按題目要求使用提供的帳戶名稱。他們亦未能在細節欄內正確顯示對應帳戶的名稱。</p> <p>(b) 令人滿意。大多數考生能為實帳戶和虛帳戶各舉出一個正確的例子。可是，有些考生未有遵照題目要求，舉出一些在題目沒有提供的帳戶作為例子。</p>

第二部分

題號	選題百分率	一般表現
4	58%	<p>(a) 良好。大多數考生能正確計算毛利率和淨利率。至於運用資金報酬率，有些考生使用了期初資本或期末資本，而非平均資本作為分母。</p> <p>(b) 欠佳。大多數考生未能根據運用資金報酬率評論商號的盈利能力。他們只指出 2018 年的盈利能力較低，並沒有提及商號運用東主資本產生利潤的效率。</p> <p>(c) 優良。大多數考生能指出生產部門採用了「分工」。</p> <p>(d) 令人滿意。很多考生能適當解釋採用「分工」的兩個優點。然而，有些考生提供不相關的答案，例如提升工作滿足感。</p>

題號	選題百分率	一般表現
5 (a)	42%	優良。大多數考生能正確編製財務狀況表，但有些考生從總資產減去流動負債額，亦有些考生沒有適當列出期初資本結餘的日期。
(b)		令人滿意。很多考生能正確計算流動比率和評論商號的變現能力。然而，有些考生沒有計算 2018 年的流動比率，他們只以 2017 年的比率來評論商號的變現能力。
(c)		良好。大多數考生能指出個案違反了「統一命令」。
(d)		欠佳。很多考生能指出採用「統一命令」可避免混亂和矛盾，但他們未能提供與個案相關和適切的解釋。有些考生提及不相關的答案，例如提高士氣。

一般評論及建議

整體上，考生能表達商業的基本概念和定義，但在把有關知識應用於情境中的能力較弱。考生應小心理解題目，從而就題目設定的情境作出適當的闡述。

卷二甲 (會計單元)

甲部

題號	一般表現
1	令人滿意。大多數考生能計算存貨周轉率和應收貨款周轉率，惟有些考生於計算分母時沒有使用平均數額。很多考生未能計算總資產周轉率，而有些考生把分子和分母混淆。至於槓桿比率，很多考生並沒有把留存利潤或非流動負債包括在分母內。
2	<p>(a) 尚可。大多數考生展現了對銀行存款帳具良好理解，惟很多考生未能提供適當的帳戶名稱作為過帳的描述。很多考生能夠在銀行往來調節表處理未兌現支票及未貸記支票，但有些考生未能為銀行的錯誤貸項轉帳作出調整。</p> <p>(b) 良好。大多數考生能舉出至少一個銀行退回已存入支票的原因，惟有些考生混淆了「發票人」與「受票人」。</p>
3	<p>(a) 良好。大多數考生能於計算貢獻毛益時包括所有相關的變動成本，但有些考生在計算時遺漏了變動銷售及行政費用，或包括了已吸收的固定生產間接成本。</p> <p>(b) 令人滿意。很多考生能找出固定生產間接成本吸收率，但有些考生因未能辨識間接成本吸收率與已吸收固定生產間接成本的關係而未能找出每件產品所需的機器小時。</p> <p>(c) 欠佳。很多考生錯誤地以每件貢獻毛益或淨利，而非每件限制資源（即機器小時）的貢獻毛益來分配資源以達至在滿負荷生產量時的最大貢獻總額。</p>

乙部

題號	一般表現
4 (a)	良好。大多數考生能夠以適當的格式編製損益表，但有些考生忽略了第(iv)項的作業要求而沒有將折舊費用、核數費和董事酬金歸類為行政費用。有些考生未有在行政費用中扣除保險費的預付部分，另一些則沒有在計算費用時包括兩個月的應付債券利息。
(b)	令人滿意。大多數考生能夠編製財務狀況表，但有些考生未能以適當的格式表達或將帳戶歸納在不適當的類別。此外，有些考生誤將「短期投資」列示為股東權益或流動負債。
5 (a)	欠佳。很多考生在作答時沒有按題目要求編製報表。在計算銷貨和購貨時，很多考生未能為拒付支票和未兌現支票作出調整。在以餘額遞減法計算設備的折舊時，很多考生錯誤地從成本中扣除了殘值。在計算貨物提用時，有些考生只照抄發票價，並沒有以題目提供的加成計算貨物的成本。
(b)	欠佳。大多數考生未能指出配比概念及為設備計算折舊提供恰當的解釋。
6 (a)	令人滿意。大多數考生能計算貢獻毛益率。很多考生能把目標利潤和總固定成本相加來計算目標銷售額。
(b)	尚可。很多考生並未在計算貢獻毛益時包括所有變動成本。有些考生則未有因應數量和成本的改變計算淨利。
(c)	欠佳。大多數考生未能舉出邊際成本法有助企業決策的好處。

丙部

題號	選題百分率	一般表現
7 (a)	64%	令人滿意。在(i)部，大多數考生能在重估帳記錄資產值的改變，惟有些考生未能為壞帳收回作出適當的調整。在(ii)部，有些考生誤將張君的資本帳餘額作為其注入的總資金，另有考生誤把尚欠羅君貸款的利息記入其資本帳內。在(iii)部，大多數考生能顯示恰當的資產值。可是，很多考生把於明年才收回的壞帳在銀行存款帳內作出調整。有些考生則誤將尚欠羅君的半年期貸款歸類為非流動負債。
(b)		欠佳。很多考生於計算季度淨利時沒有扣除貸款利息費用或在計算分撥盈利時沒有扣除合夥人薪金。另外，有些考生以合夥的損益分配比率分配利潤，並沒有考慮張君獲保證的最少利潤分配。有些考生因忽視题目的細節而錯誤以一整年計算貸款利息和合夥人薪金。
(c)		欠佳。大多數考生未能解釋合夥帳冊不設立商譽帳的原因。
8 (a)	36%	尚可。大多數考生顯示對錯誤修正有基本認識。很多考生未能處理在第(iii)項中並無承前轉記的應記薪金。在第(vii)項，有些考生誤將借給一名董事的貸款當作公司的負債，而另一些則沒有為這貸款計算應計的利息收益。有些考生在編製日記分錄時沒有採用題目所提供艾生有限公司所用的帳戶名稱。
(b)		欠佳。有些考生未能分辨應記錄在暫記帳的項目，而另有考生則沒有提供適合的過帳描述。
(c)		欠佳。很多考生未能指出第(vii)及第(viii)項的會計錯誤所屬之類別。

一般評論及建議

考生一般在處理常見或熟悉的課題時沒有困難，但當他們遇上較複雜和嶄新的情境時，則未能展示應有的分析技巧。考生應多閱讀和練習以加強對會計知識的了解和應用。

卷二乙 (商業管理單元)

甲部

題號	一般表現
1	欠佳。大多數考生未能清楚列出人力規劃過程的步驟，有些考生只解釋了人力規劃過程中招聘和甄選的細節。
2 (a)	令人滿意。大多數考生能區別初級和次級資料。
(b)	良好。大多數考生能列出其他兩項抽樣技巧，但有些考生只指出抽樣技巧的定義，並未有解釋餐館如何可以使用這些技巧來蒐集初級資料。
3 (a)	尚可。很多考生未能舉出營運虧損是不可保的原因。有些考生只提及營運兼具虧損和盈餘的可能，沒有指出該風險是屬投機性的。
(b)	欠佳。有些考生能解釋公司應投保的一種保險，以涵蓋其員工所面對的風險，但有些考生混淆了僱員補償保險和僱主責任保險。
4 (a)	尚可。大多數考生能計算存貨周轉率，但很多考生未能解釋存貨管理的主要目的，他們多只指出「最低存貨成本」和「維持足夠存貨」其中之一。
(b)	尚可。大多數考生能建議一種商號可引入的按表現計算薪酬的形式。有些考生錯誤地建議商號可引入「件工」來提升存貨周轉率。

題號	
5	<p>(a) 尚可。很多考生只分別指出資金成本和內部報酬率，並未能以內部報酬率方法的決策準則來判斷是否採用這翻新計劃。</p> <p>(b)(i) 尚可。有些考生只重複高槓桿比率作為答案。</p> <p>(ii) 欠佳。大多數考生未能指出融資方式的種類及以「發行股票」為答案。很多考生能指出「攤薄控制權」是其中一個缺點，但未能正確加以解釋。</p> <p>(c) 良好。大部份考生能舉出電子市場營銷系統可以增加戲院銷售的原因，例如，個人化推廣和方便顧客。</p> <p>(d)(i) 良好。大多數考生能正確指出價格制定的策略。</p> <p>(ii) 欠佳。很多考生只指出撇油性定價策略的定義，並沒有解釋採用這價格制定策略的原因。</p>
6	<p>(a) 尚可。很多考生在解釋如何提升公司的銷售時，混淆了市場營銷組合元素(4Ps)和市場推廣組合元素。</p> <p>(b)(i) 尚可。很多考生能指出實際銷量和預算銷量有差異，但有些考生未能指出實際銷量是低於預算銷量。另外，他們混淆了銷量和銷售收益。</p> <p>(ii) 尚可。有些考生只建議一些補救措施，例如改善包裝和提供折扣，並未把這些措施聯繫至市場營銷組合元素。有些考生沒有提及這些補救措施如何可應付競爭。</p> <p>(c)(i) 尚可。有些考生未能就赫茨伯格的兩因子理論提供完整描述，或錯誤以其他激勵理論解釋為何員工未被激勵。</p> <p>(ii) 尚可。很多考生未能針對個案中所提供的資料，從而提出激勵思力公司員工的相關方法；他們提及其他不相關的方法，如多辦社交聚會和增加薪酬福利。</p> <p>(d)(i) 令人滿意。有些考生錯誤地以「學徒訓練」作為答案，但這方法並不適用於此個案。</p> <p>(ii) 令人滿意。有些考生錯誤從思力公司角度解釋在職培訓的好處。</p>

丙部

題號	選題百分率	一般表現
7 (a)	85%	尚可。很多考生能夠描述在銷售電腦情境中商業消費市場和個人消費市場的分別，解釋尚算清楚和詳盡。可是，有些考生只分別簡短敘述各消費市場的特質，未有作出比較。此外，有些考生錯誤集中描述這兩個消費市場不同的營銷策略。
(b)		欠佳。有些考生能夠陳述各種外部招聘途徑的好處，他們也能把答案與招聘銷售員聯繫起來。可是，很多考生未能就好處提供詳盡的解釋。有些考生錯誤理解題目，以外部招聘的好處作為答案。
8 (a)	15%	欠佳。有些考生能夠展現對決定以哪一市場區隔為目標時應考慮因素的知識，解釋尚算良好，並與製造和售賣傢具相關。可是，很多考生錯誤以市場區隔基礎或市場營銷組合作為答案。
(b)		欠佳。有些考生能夠闡釋各種資本投資評估方法和分析其相應的局限。可是，很多考生只為局限提供含糊或不正確的描述。考生尤其不理解淨現值法和內部報酬率的局限。

一般評論及建議

考生傾向倚賴背誦或熟記，也受限於教科書提供的一般要點。他們應加強審題技巧以能明白和正確理解題目的意思和要求，並把知識和概念應用於不同情境。