

## 考生表現

本年度企業、會計與財務概論科考試共有 9 986 名考生，當中 7 283 名考生選修會計單元，其餘 2 703 名考生選修商業管理單元，約 56% 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 36 分。

下列各題的答對比率較低：

6. 下列哪項有關良好(SMART)目標的描述是正確的？

- |     |               |       |
|-----|---------------|-------|
| (1) | 應是量化的         |       |
| (2) | 應有預計的完成時間     |       |
| (3) | 應清楚陳述達成目標的方法  |       |
| A.  | 只有 (1) 及 (2)* | (32%) |
| B.  | 只有 (1) 及 (3)  | (2%)  |
| C.  | 只有 (2) 及 (3)  | (9%)  |
| D.  | (1)、(2) 及 (3) | (57%) |

很多考生以為良好(SMART)目標應清楚陳述達成目標的方法。

7. 某公司有不同部門。由於公司的其中一個目標是改善銷售人員的服務質素，因此公司人力資源經理指派她的下屬李先生為銷售人員設計培訓課程。李先生只向人力資源經理匯報。這情境展示了下列哪項有效管理原則？

- |     |                |       |
|-----|----------------|-------|
| (1) | 統一的方向          |       |
| (2) | 統一命令           |       |
| (3) | 分工             |       |
| A.  | 只有 (1) 及 (2)   | (38%) |
| B.  | 只有 (1) 及 (3)   | (7%)  |
| C.  | 只有 (2) 及 (3)   | (30%) |
| D.  | (1)、(2) 及 (3)* | (25%) |

很多考生未能詳細研讀個案內容，而忽略了一些有關「統一的方向」(人力資源經理為公司目標「改善銷售人員的服務質素」工作)和「分工」(公司有不同部門/公司有人力資源部門的)重要資料。

23. 2019年12月31日，一家商號的帳戶結餘摘錄如下：

存貨	\$
銀行存款	17 500
應付貨款	27 000
應收貨款	30 800
借給僱員的短期貸款	16 400
銀行貸款（於2022年到期）	8 000
	13 000

商號的速動比率是多少？

- A. 1.12:1  
B. 1.57:1 (42%)  
C. 1.67:1\* (19%)  
D. 2.24:1 (34%)  
(5%)

很多考生將「借給僱員的短期貸款」當作流動負債，而非流動資產，因而計算出答案A。

28. 下列哪項有關主板及GEM（前稱創業板）的描述是正確的？

- (1) 在主板上市的公司數目較在GEM上市的為多。  
(2) 主板上市申請人的其中一項基本上市要求是「最少前三個會計年度的管理層維持不變」。  
(3) 主板是為大型及根基穩健的公司而設的。
- A. 只有 (1) 及 (2) (8%)  
B. 只有 (1) 及 (3) (18%)  
C. 只有 (2) 及 (3) (55%)  
D. (1)、(2) 及 (3)\* (19%)

很多考生不知道主板有較多公司上市。

## 乙部

### 第一部分

題號	一般表現
1 (a)	令人滿意。很多考生能指出中小型企業對香港經濟的貢獻，然而有些考生只列舉企業個體的一般貢獻，如增加稅收和提高國民生產總值。
(b)(i)	良好。很多考生能指出「目標管理」原則。但有些考生提出「統一的方向」，有些則混淆了有效管理原則和管理功能，如「計劃」。
(ii)	尚可。雖然很多考生能指出採用目標管理的優點，但他們大都未能予以適切的解釋。有些考生則提及一些與個案情境無關的優點。
2 (a)	令人滿意。大多數考生能解釋銀行可如何使用陳氏商號的財務報表以決定是否批出貸款，然而有些考生只列舉審批貸款時應考慮的因素，例如財務報表未能顯示的還款紀錄。
(b)	令人滿意。很多考生能舉出「一貫性」原則及解釋陳氏商號應否改變非流動資產的計值方法，但有些考生的解釋並不全面，有些考生則給予錯誤的會計原則，例如「歷史成本」。
3 (a)	欠佳。考生未能清楚解釋銀行透支的性質和意義，有些考生錯誤作答了銀行透支是指銀行存款帳有貸方結餘。
(b)	尚可。很多考生只列舉了使用信用卡的好處，沒有因應個案內容與私人貸款作比較。
(c)	欠佳。雖然有些考生能列出子山的財務需要，如為結婚及進修而儲蓄，但很多考生列出了其他人生階段與個案情境無關的財務需要，如為退休而儲蓄。

題號	選題百分率	一般表現
4(A) (a)	26%	尚可。雖然很多考生能指出社會因素及自然地理因素，但他們多未能解釋這些因素如何影響和萬的業務。
(B) (b)(i)		令人滿意。很多考生能正確編製資本帳，但有些答案的日期欄及／或詳情欄展示有誤。
(ii)		良好。很多考生能正確編製試算表，然而有些標題不正確，例如：試算表至2020年3月31日。
5(A) (a)	74%	優良。大多數考生能正確指出「合營」為新企業的擁有權類型。
(b)		尚可。雖然很多考生能解釋一項好處，但很多其他考生卻舉出一些錯誤或不相關的答案，如創造新產品或較易進入新市場。
(c)		欠佳。很多考生未能正確指出合夥和合營企業的不同之處。有些則錯誤指出合夥企業的規模較小或稅率不同。
(B) (d)		優良。大多數考生能正確地編製損益表，可是有些考生沒有清楚顯示「減：銷貨成本」和「減：費用」，有些甚至使用「+」和「-」符號代替「加」和「減」。

### 一般評論及建議

考生能背誦基本商業知識和概念，但卻弱於把這些知識和概念應用於個案情境。有些考生只願背誦書本內容和以往試卷類似題目的評卷參考，而沒有理會題目要求和個案內容。考生應細心閱讀個案及題目，並按個案情境作答。他們亦應留意與商業世界有關的新聞和時事。

卷二甲 (會計單元)

甲部

題號	一般表現
1	<p>令人滿意。大多數考生能指出(i)至(iii)項交易應借記和貸記的帳戶，但很多考生誤以為(iv)項發出的借項通知單為銷貨退回。有些考生忽略(v)項為私人性質，錯誤地記錄交易為商號的租金費用。另外，有些考生未能識別(ii)、(iv)及(v)項的交易應記錄的原始分錄帳簿。</p>
2	<p>(a) 良好。大多數考生能夠以報表形式來計算設備的成本，可是很多考生錯誤地將安裝期間意外損毀的修理成本及／或訓練費一併計算在內。</p> <p>(b) 尚可。很多考生能準確計算 2019 年的折舊費用，可是他們多未能以適當的會計帳戶名稱，如折舊費用和應收保險賠償，作為會計分錄的描述。</p>
3	<p>(a) 尚可。很多考生雖然能夠得出期末存貨的數量，但未能以加權平均成本法計算期末存貨值。有些考生錯誤地以期初存貨的平均成本或購貨成本作為期末存貨計值的基礎。大多數考生未能正確地為過時的貨品調整期末存貨值。</p> <p>(b) 良好。大多數考生能夠計算銷貨、期初存貨及購貨的金額，可是有些考生錯誤地以加權平均成本為銷貨計值。有些考生則錯誤地把過時貨品的調整當作非正常存貨損失。</p> <p>(c) 欠佳。大多數考生未能指出存貨應以存貨計值慣例中的成本與變現淨值孰低法計值。有些考生錯誤地以為若所涉及的財務影響輕微，便不需要作存貨調整。但不管「重要性」概念如何，存貨計值慣例仍需要保持。</p>
4	<p>(a) 尚可。很多考生能應用高低法計算電費的變動成分和固定成分，惟有些考生使用了成本水平，而非活動水平來選取高低數字的組合作為估算。</p> <p>(b) 令人滿意。很多考生於計算貢獻毛益時能包括所有相關的變動成本，但有些考生錯誤地將租金費用當作變動成本。有些考生忽略作業要求計算每件產品的邊際貢獻，而以總貢獻毛益或貢獻毛益率作為答案。</p> <p>(c) 尚可。很多考生能展示計算第一季損益兩平點數量的公式，惟有些考生未能區分變動成本與固定成本(例如：租金費用)或未能識別電費中的變動成本，以總電費當作固定成本來計算。</p>

題號	一般表現
5	<p>(a) 尚可。大多數考生能以報表形式計算股東資本，惟很多報表都頗混亂和不清晰。考生只列出相關的項目，沒有考慮項目應有的排序和組成。很多考生未能展示留存利潤於 2019 年 12 月 31 日的結餘。</p> <p>(b) 尚可。有些考生未能以適當的單位表達比率，而另一些則未能正確展示比率的草算。在計算每股盈利及普通股股息比率時，有些考生錯誤地在稅後淨利中一併扣除普通股股息及優先股股息。</p> <p>(c) 欠佳。有些考生能建議發行普通股以作融資，惟未能提供與槓桿相關的解釋。有些考生錯誤地提供了一些會損害公司償債能力的融資選項，如發行債券及優先股。</p>
6	<p>(a) 令人滿意。大多數考生展示了對變產帳的基本認識，可是很多考生未能使用正確的會計帳戶名稱作為在變產帳內會計分錄的描述。有些考生誤將辦公室設備的棄置費用當作收益。</p> <p>(b) 尚可。如在(a)部，很多考生使用了錯誤的會計帳戶名稱作為在資本帳內會計分錄的描述。就其餘合夥人分擔葉君的總數，有些考生誤以損益分配比率而非題目(vii)項所指明的比率計算。</p>
7	<p>(a) 欠佳。很多考生未能計算每件產品吸收的預定固定生產間接成本的正確數額。他們只計算了每直接人工小時所吸收的預定固定生產間接成本，故未能得出正確的每件售價及每件銷售費用。</p> <p>(b) 欠佳。很多考生未能按吸收成本法編製損益表。考生普遍沒有包括期末存貨及固定生產間接成本少吸收的調整在銷貨成本內。</p> <p>(c) 欠佳。很多考生未能計算如公司改用邊際成本法對 2020 年首季淨利的影響。他們都知道吸收成本法及邊際成本法在處理固定生產間接成本的差異，可是只有少數考生能給予恰當的解釋。</p> <p>(d) 欠佳。大多數考生未能指出配比概念的定義，也未能解釋這概念在吸收成本法中的應用。</p>

## 丙部

題號	選題百分率	一般表現
8 (A) (a)	65%	欠佳。很多考生未能從應收貨款帳找到賒銷金額，亦未能從現金帳計算出現銷金額，引致錯誤的存貨損失。有些考生未能計算變賣設備損失和該年折舊費用。
(b)		尚可。有些考生未能以恰當格式編製財務狀況表。很多考生展示錯誤的累積折舊、應收保險賠償和期初資本的金額。
(B)		欠佳。有些考生未能列舉會增加現金或銀行存款結餘而不影響其淨利的交易；亦有考生錯誤列舉會減少現金或銀行存款結餘的交易，如償還銀行貸款。
9 (A) (a)	35%	欠佳。很多考生未有依照題目要求編製報表計算銀行存款帳結餘。有些考生將銀行月結單顯示的貸方結餘誤作銀行透支處理。另有考生未能分辨未兌現支票、過期支票及遠期支票。
(b)		尚可。大多數考生未有理會影響應收貨款帳結餘的錯誤，因而未能準確計算期末呆帳準備帳的結餘。由於公司尚未編製結帳分錄，故更正分錄不應記錄在損益帳內。
(B) (c)		欠佳。很多考生因忽略了購買原料 M 超出 400 公斤所享的 10% 折扣而未能得出原料的總購買成本。
(d)		欠佳。很多考生因沒有考慮原料 M 閒置存貨的殘值所得或其平均成本，故未能計算出特別訂單原料 M 的總相關成本及總原料成本。

### 一般評論及建議

考生須小心閱題，書寫清晰，妥善及整潔地展示答案。他們應使用適當的會計帳戶名稱作為會計分錄的描述，並應按題目要求表達答案。在會計分錄，並不接受簡寫。考生應展示草算，則即使其答案錯誤時仍能獲取步驟分。

題號	一般表現
1	尚可。大多數考生能指出三項市場區隔基礎，但有些考生只能列出市場區隔基礎的定義，未能應用於一家新成立餅店的市場區隔。
2 (a)	欠佳。很多考生只能指出槓桿比率是量度企業償還長期負債的能力，但大多數考生未能進一步解釋比率是指借入的長期資金與企業總權益的比例。
(b)	欠佳。大多數考生未能解釋採用股本融資較舉債融資的兩項優勝之處，他們錯誤地以「低成本」作為答案。
3	欠佳。大多數考生未能以合適的例子去清楚描述員工考績過程的步驟，及列出安排考績面談這步驟。有些考生只解釋影響晉升決定的因素。
4 (a)(i)	令人滿意。大多數考生能計算歸本期。
(ii)	尚可。大多數考生能列出同樣使用淨現金流來評估計劃的資本投資評估方法的名稱，但很多考生未能準確解釋該方法。
(b)	欠佳。有些考生能指出企業須展示其產品的競爭優勢，但大多數考生混淆了市場定位和競爭地位。



乙部

題號	一般表現
5	<p>(a) 尚可。很多考生能列出應採用的風險管理策略並輔以相關的例子，但有些考生錯誤地以風險轉移作為應付營運虧損的策略。</p> <p>(b) 欠佳。有些考生能夠指出會影響美樂咖啡顧客購買決定的心理因素，例如學習和動機，但有些考生把社會文化因素與心理因素混淆。</p> <p>(c) 尚可。很多考生建議建立資料庫和會員制度為提升顧客忠誠的方法，但有些考生未能解釋其建議的方法如何能提升顧客的忠誠度。</p> <p>(d) 欠佳。大多數考生不認識影響再訂購水平的因素，有些考生只指出「安全存貨」是其中一項因素，但未能解釋它與再訂購水平的關係。</p> <p>(e) 欠佳。很多考生能夠建議職前輔導計劃為協助新侍應適應工作環境的內部溝通計劃，但有些考生錯誤指出一些不是針對新員工的計劃作為答案，例如員工大會。</p>
6	<p>(a) 令人滿意。很多考生能正確計算應付貨款周轉率，但有些考生沒有將答案準確至小數後兩位。</p> <p>(b) 欠佳。很多考生只列出可改善森記現金狀況的方法，但沒有按題目要求指出相關營運資金的成分，有些考生錯誤地以現金管理原則作答。</p> <p>(c) 尚可。很多考生能提供正確的資料蒐集方法，但有些學生未能明確指出應從零售商蒐集那些資料以幫助森記制定適切的市場營銷策略。</p> <p>(d)(i) 欠佳。很多考生未能與在職培訓比較，解釋森記採用職外培訓的原因，有些則錯誤地從「成本」及「效能」角度作描述。</p> <p>(ii) 令人滿意。很多考生能正確建議一個職外培訓的方法。然而有些考生未能具體解釋銷售人員如何從該方法學習能改善其表現的技能或知識。</p>

		一般表現
題號	選題百分率	
7	(a) 25%	尚可。很多考生對市場營銷組合策略具良好認識，並能夠為處於產品生命周期中的成熟期的玩具產品公司，建議適切的策略，解釋尚算清楚和與售賣玩具有關。可是，有些考生未能涵蓋市場營銷組合的所有元素，也未能為玩具產品公司建議適切的策略。
	(b)	欠佳。有些考生能建議處理不利的原料成本差異和人工差異的可行方法，可是很多考生未能提供詳盡解釋和提出適切的建議。此外，有些考生誤解預算差異的意思，錯誤作答了保持生產和品質一致的方法。
8	(a) 75%	令人滿意。大多數考生能夠展示對馬斯洛的需要階梯理論具良好的認識，他們能建議及清楚解釋可減低髮廊員工流失率的適切方法。可是，有些考生未能按髮廊的情況解釋相關方法，或未能解釋需要階梯的全部五層需要。
	(b)	欠佳。有些考生展示了對服務特性具一定認識，能夠就服務的特性建議改善髮廊服務質素的方法。可是，很多考生混淆了其中一些服務特性，如易逝和不可分割。有些考生提出的建議亦不適切，如設立較好的等候區。此外，有些考生並沒有根據服務的特性來提供建議。

### 一般評論及建議

考生傾向倚賴背誦或熟記，也受限於課本和歷屆試題提供的一般要點。他們應小心閱讀題目以能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。