

## 考生表現

本年度企業、會計與財務概論科考試共有9 041名考生，當中6 479名考生選修會計單元，其餘2 562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32分。

下列各題答對的比率較低：

1. 下列哪項有關世界貿易組織的陳述是正確的？

- |     |                 |       |
|-----|-----------------|-------|
| (1) | 它執行成員之間的國際貿易規則。 |       |
| (2) | 它協助發展中國家增加貿易機會。 |       |
| (3) | 它消除成員之間的貿易障礙。   |       |
| A.  | 只有(1)           | (11%) |
| B.  | 只有(1)及(2)*      | (17%) |
| C.  | 只有(2)及(3)       | (23%) |
| D.  | (1)、(2)及(3)     | (49%) |

世界貿易組織減低而非消除成員之間的貿易障礙。

6. 2021年2月1日，李先生成立一家售賣電腦的零售商號。同日，該商號從供應商除購十台電腦，每台成本\$4 500。在2月，這商號把兩台損壞的電腦退回供應商，並售出三台電腦，每台售價\$7 000。

2021年2月28日，該商號購貨帳的結餘是多少？

- |    |           |       |
|----|-----------|-------|
| A. | \$22 500  | (16%) |
| B. | \$31 500  | (5%)  |
| C. | \$36 000  | (46%) |
| D. | \$45 000* | (33%) |

購貨帳只記錄購入貨品的成本，購貨退出及銷貨會分別記錄在其他帳戶。

13. 下列哪項有關試算表的陳述是正確的？

- (1) 如試算表平衡，帳戶結餘沒有錯誤。
  - (2) 試算表顯示商號所有帳戶的結餘。
  - (3) 如帳戶的借方總額較貸方總額少，這帳戶的結餘會顯示在試算表的貸方列。
- A. 只有(1) (14%)  
B. 只有(2) (43%)  
C. 只有(1)及(3) (7%)  
D. 只有(2)及(3)\* (36%)

即使試算表平衡，帳戶結餘仍可能有錯誤，例如某方的錯誤由另一方相同金額的錯誤所抵銷。如帳戶的借方總額較貸方總額少，這帳戶有貸方結餘，會在試算表的貸方列顯示。

15. 下列哪項有關財務狀況表的陳述是正確的？

- (1) 它顯示商號的變現能力。
  - (2) 非流動資產按其總額由大至小排列。
  - (3) 它顯示商號某段時間的財務狀況。
- A. 只有(1)\* (22%)  
B. 只有(2) (3%)  
C. 只有(1)及(3) (66%)  
D. 只有(2)及(3) (9%)

財務狀況表顯示商號在某一時間的資產、資本和負債的結餘。

28. 一家內地凍肉食品公司擬在香港開設分店。下列哪項是公司資訊管理經理可給予市場營銷經理的支援？

- (1) 處理有關香港凍肉食品市場的數據
  - (2) 蒐集冷藏系統供應商的資料
  - (3) 建立銷售人員的薪酬制度
- A. 只有(1)\* (28%)  
B. 只有(1)及(2) (65%)  
C. 只有(2)及(3) (2%)  
D. (1)、(2)及(3) (5%)

資訊管理經理協助營運經理蒐集冷藏系統供應商的資料。

**乙部****第一部分**

題號	一般表現
1 (a)	優良。很多考生都能解釋該企業是跨國公司。
(b)(i)	優良。很多考生都能指出該企業目前採用的擁有權類型。
(ii)	尚可。很多考生雖能舉出缺點，但未能給予適切的解釋。有些考生沒有比較這兩種擁有權類型的缺點，有些則只指出公眾有限公司的特性。
2 (a)(i)	欠佳。大多數考生未能指出恆生指數反映香港上市股票的整體價格水平。
(ii)	欠佳。大多數考生未能解釋恆生指數如何協助投資者作出投資決定。有些考生誤以為恆生指數可反映香港所有上市股票的表現。
(b)	尚可。大多數考生雖能指出新政策會令這地產發展公司的股價上升，但很多考生未能就公司背景及／或個案情境解釋股價上升的原因。
(c)	欠佳。有些考生錯誤列出股票投資者的責任而非權利。
3 (a)	良好。很多考生能編製兩個虛帳戶及完成複式記帳。然而，有些考生未能識別虛帳戶，因而編製了銀行存款帳內列示的所有相應帳戶。
(b)	令人滿意。很多考生能計算出銀行存款帳的透支餘額。然而，有些考生將銀行透支餘額歸類為流動資產，而非流動負債。有些考生則展示了財務狀況表其他部份，這並非題目所要求的。
(c)	令人滿意。大多數考生能以企業個體概念作答。然而，有些考生未能就個案內容解釋這概念的含義。

第二部分

題號	選題百分率	一般表現
4(A) (a) (i)(ii)  (b)	29%	良好。很多考生能計算出營運資金比率及酸性測驗比率。然而，有些考生未能以 X : 1 形式表達答案或未有將答案約至小數點後兩位。  尚可。很多考生能指出兩個比率均高於行業平均值，因而商號能應付其短期債務。惟只有少數考生提及兩個比率的差距很大，從而得出流動資產束縛在存貨的結論。有些考生將比率與一般標準 2 : 1 及 1 : 1，而非與題目提供的行業平均值作比較。
(B) (c)(i)  (ii)		令人滿意。很多考生能辨識「統一的方向」，但有些考生卻指出了「目標管理」。  欠佳。很多考生未能就個案情境解釋採用統一的方向原則的好處，有些考生則只從員工角度解釋好處。
5(A) (a)  (b)  (B) (c)  (d)(i)  (ii)	71%	優良。很多考生能編製損益表，並得出正確的淨利。然而，有些考生未能以恰當的格式展示損益表，有些考生則未有正確指明個別項目為減項。  尚可。有些考生能說明一項企業損益表對政府的用途。  欠佳。只有少數考生能繪畫公司的組織圖。很多考生未能列出三位部門經理的上司的職銜。  良好。很多考生能指出人力資源經理。  欠佳。雖然很多考生能解釋人力資源經理如何執行直線職權，但他們大都未能為幕僚職權予以適切的解釋。

一般評論及建議

考生弱於應用商業知識和分析個案情境，他們只着重背誦書本內容和歷屆試題類似題目的評卷參考。考生應仔細閱讀個案資料和題目要求，答案亦應盡量配合個案背景。如題目要求知識運用及／或資料分析，答案應輔以適切的解釋及／或論據。

卷二甲 (會計單元)

甲部

題號	一般表現
1	<p>令人滿意。大多數考生能為 B、C 及 I 項提供正確答案，但很多考生未能為應收租金收益(E 項)及尚欠維修保養費(L 項)在 2020 年 12 月 31 日作餘額轉下(D 及 K 項)，有些考生未能在年度終結時為租金收益(G 項)和維修保養費金額(N 項)轉至損益帳(F 及 M 項)作適當的處理。</p>
2	<p>(a) 良好。大多數考生能在銀行存款帳中更新股息收益、電費、銀行費用和來自新基有限公司的貸項轉賬。惟很多考生未能貸記大發公司的逾期支票。有些考生沒有察覺銀行存款帳於 2020 年 12 月 31 日的原有結餘轉下是貸方結餘，即透支，因而在更新的銀行存款帳錯誤地把它顯示為借方結餘。有些考生未能在銀行存款帳中使用正確的帳戶名稱作為過帳的描述。</p> <p>(b) 令人滿意。很多考生能正確編製銀行往來調節表，惟有些考生混淆了「未兌現支票」與「未貸記存款」。</p> <p>(c) 尚可。很多考生未能辨識「收入實現原則」為情境中最相關的會計原則。有些考生錯誤地提供「應計概念」作為答案，而另一些雖能正確指出合適的原則，卻未能說明收益應在提供服務後才能確認。</p>
3	<p>(a) 令人滿意。大多數考生能辨識直接原料成本及直接人工成本為生產成本及變動成本。惟有些考生誤將銷售費用當作生產成本。有些考生錯誤地把固定生產間接成本包括在邊際貢獻的運算中，而另一些則未能應用銷售組合比例計算多項產品的邊際貢獻，或錯誤計算了每件產品而非每一銷售組合的邊際貢獻。</p> <p>(b) 欠佳。很多考生未能運用划槳及皮艇的銷量去計算在損益兩平時衝浪板的邊際貢獻和銷量。有些考生錯誤地以產品的損益平衡而非公司的損益平衡作為答案。</p> <p>(c) 尚可。很多考生能在計算中包括目標利潤，但他們未能就衝浪板的銷量計算公司要達至目標利潤時划槳及皮艇所需的邊際貢獻。</p>

乙部

題號	選題百分率	一般表現
4 (a)	45%	良好。大多數考生對三欄現金簿有基本的認識，但很多考生未能使用恰當的帳戶名稱作為現金簿過帳的描述。有些考生未能為除購和除銷找出正確的結算及現金折扣金額。
(b)		尚可。大多數考生能正確計算銷貨、銷貨退回、購貨及購貨運費等金額。可是，很多考生在使用加權平均成本法計算期末存貨的每件成本時，未有把購貨運費計作成本。有些考生未有在計算營業費用時考慮 2021 年 3 月 1 日預付營業費用的帳戶結餘。
5 (a)	40%	令人滿意。大多數考生能夠在應收貨款帳記錄一般的交易，但很多考生並不理解企業發出貸項通知書的性質及會計處理。
(b)		欠佳。大多數考生未能計算購貨總額。有些考生在計算 3 月 31 日的期末存貨額時沒有考慮從 4 月 1 日至 4 月 6 日的交易。一般而言，以報表形式表達答案是考生的弱項。
(c)		令人滿意。大多數考生能夠在應付貨款帳記錄一般的交易。
(d)		欠佳。雖然很多考生能夠將各項目分類為流動資產和流動負債，但他們未能展示一些項目的正確數額。有些考生只列出各個項目，並沒有顯示如何運算營運資金。
6 (a)	15%	良好。大多數考生能分別計算出產品 X、Y 及 Z 的間接人工成本、固定生產間接成本及每件變動生產間接成本。有些考生並沒有提供間接人工成本總額。
(b)(1)		尚可。有些考生能就建議帶來的變化計算出產品 X 的每件邊際貢獻。很多考生未能計算出修訂的直接人工成本及售價。
(2)		欠佳。大多數考生未能計算出整間公司在下一季度的總利潤或損失。考生並未依據題目指示由產品 X 和產品 Y 的總邊際貢獻開始計算。此外，他們亦未考慮到建議對整間公司固定成本的影響。
(c)		尚可。很多考生未能提供正確結論和恰當佐證。

丙部

題號	選題百分率	一般表現
7 (a)(1)	38%	尚可。大多數考生都能以適當的格式編製損益表。但很多考生因未能充份理解銷售或退回、免費樣辦及變現淨值等課題而未能準確計算期末存貨值。有些考生錯誤為一輛已完全折舊但公司仍然使用的汽車計算全年折舊。
(2)		尚可。大多數考生能以報表形式顯示適當項目去計算留存利潤的期末結餘。
(3)		欠佳。很多考生能以適當的格式編製財務狀況表。但很多考生未能處理來自某客戶的貸項轉帳。有些考生忽略了債券的到期日，誤將債券列作非流動負債。
(b)		欠佳。大多數考生未能解釋應否將末期股息記作2020年的負債。
8 (a)	62%	欠佳。很多考生能夠準確計算提用利息、資本利息和利潤分配，但他們未能於往來帳使用恰當的帳戶名稱（即盈利分撥帳）描述這些項目。有些考生誤將尚欠胡君的貸款利息當作利潤分配，並記錄在胡君的往來帳內。
(b)		良好。很多考生能正確處理商譽，惟有些考生未能準確計算資產重估的利潤。
(c)		欠佳。大多數考生未能指出當新合夥人加入時作出資產重估的原因。
(d)		令人滿意。很多考生能使用正確的帳戶名稱作為在變產帳內會計分錄的描述。有些考生因忽略了周君替合夥支付變產費用而沒有把這項費用記錄在周君的資本帳內。
(e)		欠佳。很多考生未有於合夥解散時把往來帳的正確結餘轉至資本帳。

一般評論及建議

考生應對課程內的各個課題具備廣泛的認識，並且應按題目所提供的情況作答。考生應使用適當的會計帳戶名稱作為會計分錄的描述，答案亦應按題目要求表達。考生應展示草算，則即使其答案錯誤時仍能獲取步驟分。

## 卷二乙 (商業管理單元)

### 甲部

題號	一般表現
1	尚可。很多考生能按保險公司這情境解釋進行員工考績的目的，但有些考生只提出籠統的答案，例如「帶來更多盈利」、「增加激勵」或「提高忠誠度」。
2 (a)	令人滿意。很多考生能計算經濟訂購量，但有些考生在計算中混淆了訂購成本和貯存成本，或未能以正確單位表達答案。
(b)	欠佳。有些考生能指出「安全存貨」為決定再訂購水平所涉及的變數。但大多數考生的解釋並不清晰，很多考生給予錯誤的變數，例如「送貨時間」、「訂購成本」或「貯存成本」。
3 (a)	尚可。很多考生能解釋個人銷售的意義，但有些考生未能指出由銷售人員推廣產品。
(b)	尚可。很多考生能描述採用個人銷售的優點，但有些考生並沒有按電腦公司這情境作解釋。
4 (a)	令人滿意。大多數考生能指出正確的目標市場策略，但很多考生未能指出集中市場營銷的缺點為依賴一細小的市場區隔。
(b)	欠佳。有些考生能解釋銷量差異的成因，但很多考生混淆了銷量差異和原料／人工差異，故他們錯誤解釋了原料差異和人工差異的成因。



乙部

題號	選題百分率	一般表現
5 (a)(i)	82%	尚可。有些考生沒有以「家長」作為分層的對象，或未能指出應在每一分層「隨機」抽取樣本。
(ii)		令人滿意。很多考生能建議另一項抽樣技巧，但有些考生錯誤地以家長以外的人士作為蒐集資料的對象。
(b)		令人滿意。很多考生能以「滲透性定價策略」及其合理目的作為答案。
(c)		欠佳。有些考生能解釋投保的目的，但很多考生未能正確指出應投保的保險種類。
(d)		尚可。很多考生沒有就 X 理論的特性，建議改善售貨員士氣的方法，他們只引述個案中員工不滿的原因。
(e)(i)		尚可。很多考生未能正確地按每半年帶來的現金流來計算計劃的淨現值，但有些考生能展示折現的過程。
(ii)	欠佳。很多考生錯誤地以外在環境因素作答，有些考生則只解釋設立電子商店的優點，並未有從主要商業功能的角度考慮。	
6 (a)(i)	18%	尚可。很多考生不理解總資產周轉率的意思，也未能正確計算該比率。
(ii)		欠佳。很多考生不理解總資產周轉率的意思，故他們未能解釋個案情境中這比率會下跌的原因。
(b)		尚可。很多考生能解釋以其他方法融資的原因，例如「年期問題」和「利息負擔」，但有些考生的解釋並不清晰和準確。
(c)		欠佳。有些考生能籠統解釋電子市場營銷策略的好處，例如更多推廣機會及沒有時間限制，但很多考生未能按個案中所示，將解釋連繫至關鍵意見領袖。
(d)		令人滿意。大多數考生能解釋從公司以外聘請高級經理的缺點。
(e)		欠佳。有些考生能舉出經獵頭公司聘請高級經理的優點，但很多考生只舉出經外部招聘的好處。

## 丙部

題號	選題百分率	一般表現
7 (a)	44%	尚可。很多考生在建議解決教練過剩的方法時，沒有提及該方法是與哪項人力資源管理功能有關。有些考生提出的解決方法亦過於籠統，沒有直接針對「教練過剩」這問題，例如他們只建議提供更多培訓課程給教練，但沒有輔以相關解釋。
(b)		尚可。很多考生能建議不同的方法以達至顧客關係管理的目標，但他們並沒有清晰指出該方法如何達至相應的目標。有些考生只列舉例子，如提供附加服務，但卻未有將例子應用於陽光健美上。
8 (a)	56%	欠佳。有些考生能夠辨識建立自己的實體店或擴展銷售渠道至大型零售連鎖店時應考慮的因素，但大多數並未能明確地就每項因素解釋兩者的分別。以「成本」為例，有些考生沒有解釋建立實體店需要支付租金，而擴展銷售渠道則要考慮佣金事宜。
(b)		令人滿意。很多考生能運用 5Cs 來解釋銀行在批核貸款前如何評估公司的信用標準。

### 一般評論及建議

考生應留意題目給予的情境和要求，他們傾向倚賴背誦或熟記課本和歷屆試題提供的一般要點。他們應增強應用知識和概念於特定情境的能力。