中五企業、會計與財務概論練習卷：財務報表與比率分析

中五（S5）　企業、會計與財務概論　｜　時限：75 分鐘　｜　總分：100 分　｜　共 12 題

甲部：編製報表與基本計算（28 分）

甲部四題全部作答，須列出公式與計算步驟。

1. 1. 下列為威信貿易有限公司 2025 年度（截至 12 月 31 日）的資料：

項目	金額（$）
銷售收入	2,400,000
銷貨成本	1,560,000
營業費用	540,000
利息費用	36,000
利得稅	46,000

(a) 編製該年度的損益表，顯示毛利、營業利潤、稅前利潤與本年度利潤；(b) 計算毛利率與純利率（各取一位小數）。（7 分）

2. 2. 2025 年 12 月 31 日的流動項目如下：存貨 $320,000、應收帳款 $400,000、現金 $80,000；流動負債合計 $400,000。(a) 計算流動比率；(b) 計算速動比率；(c) 計算存貨周轉率（次，取兩位小數）及存貨持有天數（取一位小數）。（7 分）

3. 3. 承上題，全年銷售收入 $2,400,000、銷貨成本 $1,560,000，應付帳款 $260,000。(a) 計算應收帳款周轉天數（取一位小數）；(b) 計算應付帳款周轉天數（取一位小數）；(c) 以第 2(c) 題的存貨持有天數，計算現金轉換週期，並解釋其含義。（7 分）

4. 4. 2025 年 12 月 31 日：總資產 $2,000,000、流動負債 $400,000、10% 債券 $400,000、權益 $1,200,000；全年營業利潤 $300,000、利息費用 $36,000、本年度利潤 $218,000。(a) 計算資本運用回報率；(b) 計算負債比率（以債券 ÷（債券＋權益）計算）；(c) 計算利息保障倍數（取一位小數）。（7 分）

乙部：比率分析與跨年比較（32 分）

乙部須引用資料，答案取一位小數。

5. 5. 下列為 2024 年與 2025 年的比較資料：

項目	2024	2025
銷售收入（$）	2,000,000	2,400,000
毛利率	36.0%	35.0%
純利率	10.0%	9.1%
流動比率	2.4	2.0
存貨周轉率（次）	5.2	4.88
應收帳款天數	48.0	60.8

2024 年本年度利潤為 $200,000。(a) 計算銷售收入與本年度利潤的增長率（各取一位小數）；(b) 指出三項在 2025 年惡化的指標，並各舉一個可能原因；(c) 解釋為何「收入增長」不等於「盈利能力改善」。（8 分）

6. 6. 存貨周轉率由 2024 年的 5.2 次下降至 2025 年的 4.88 次。(a) 分別計算兩年的存貨持有天數，並求 2025 年較 2024 年增加多少日（取一位小數）；(b) 舉出兩個可能導致周轉率下降的原因；(c) 說明存貨積壓對現金流與營運成本的兩項影響。（8 分）

7. 7. 應收帳款周轉天數由 2024 年的 48.0 日上升至 2025 年的 60.8 日，2025 年銷售收入 $2,400,000。(a) 計算因收款期延長而額外佔用的資金（以整數元表示）；(b) 若該筆資金須以年利率 6% 借入，計算每年增加的利息成本；(c) 提出兩項可縮短收款期的措施，並各指出一項實行代價。（8 分）

8. 8. 2025 年營業利潤 $300,000、利息費用 $36,000，其中 10% 債券 $400,000 的利息為 $36,000。(a) 計算 2025 年的利息保障倍數（取一位小數）；(b) 若公司再發行 $200,000 的 8% 債券，而營業利潤不變，計算新的利息保障倍數（取一位小數）；(c) 根據 (a) 與 (b) 的結果，評論公司應否再行借貸。（8 分）

丙部：論述與決策題（40 分）

丙部須有明確立場、計算支持與具體建議。

9. 9. 「比率分析能全面反映一家公司的財務健康狀況。」試評論這句話，須舉出至少四項比率分析的局限，並以本卷公司的數據作例。（10 分）

10. 10. 威信貿易有限公司擬擴充業務，需資金 $200,000。方案一：發行 8% 債券，每年利息 $16,000；方案二：以每股 $2 發行新股 100,000 股。現有股數 600,000 股，2025 年本年度利潤 $218,000；擴充後預期營業利潤每年增加 $30,000。(a) 分別計算兩個方案下的每股盈利（取三位小數）；(b) 分別計算兩個方案下的負債比率；(c) 指出哪一方案對現有股東較有利，並說明兩個方案各自的主要風險。（10 分）

11. 11. 「本公司的流動比率為 2.0，說明流動性穩健。」試評論這個說法，須以存貨佔流動資產的比重、速動比率與應收帳款天數的變化為據。（10 分）

12. 12. 下列為行業平均與本公司的比率：

比率	行業平均	本公司
毛利率	38.0%	35.0%
純利率	8.0%	9.1%
存貨周轉率（次）	6.00	4.88
應收帳款天數	45.0	60.8
負債比率	30.0%	25.0%

(a) 就盈利能力、營運效率與財務風險三方面，比較本公司與行業平均；(b) 提出兩項具體改善建議，並各說明預期影響哪一項比率。（10 分）

TutorZone 中五（S5）企業、會計與財務概論練習卷｜題目與文章為原創，並非任何學校或出版社的教材。