中五企业、会计与财务概论练习卷：存货先进先出与加权平均、直线折旧与出售损益、银行往来调节表、财务比率分析、高低点法与盈亏平衡、边际与吸收成本法、单利复利与现值净现值、预算弹性与材料人工差异、股份发行与每股盈利及资本负债比率（100 分）

年级：中五 | 科目：企业、会计与财务概论 | 时限：75 分钟 | 总分：100 分 | 题数：24 | 答案版

A 部：财务会计基础（存货、折旧、银行调节）（16 分）

每题须列式计算；只写答案而无计算步骤，最多得一半分数。

#	题目	答案	分数
1	某公司期初无存货，先后购入 100 件 @ $20 及 150 件 @ $24，期内售出 180 件。用先进先出法（FIFO）计算销货成本及期末存货成本。	销货成本 = 100 × $20 + 80 × $24 = $2,000 + $1,920 = $3,920；期末存货 = 70 × $24 = $1,680；两者合计 $5,600，等于总购货成本，可作核对。	4
2	沿用上题数据，改用加权平均法，计算单位成本、销货成本及期末存货，并指出与 FIFO 期末存货的差额。	单位成本 = $5,600 ÷ 250 = $22.40；销货成本 = 180 × $22.40 = $4,032；期末存货 = 70 × $22.40 = $1,568；较 FIFO 少 $112（$1,680 – $1,568）。	4
3	一部机器成本 $240,000，估计残值 $24,000，可用 6 年，采直线法折旧。使用满 3 年后以 $120,000 售出，计算每年折旧额、第 3 年底账面净值及出售损益。	每年折旧 = ($240,000 – $24,000) ÷ 6 = $36,000；3 年累计折旧 $108,000，账面净值 = $240,000 – $108,000 = $132,000；售价 $120,000 低于账面净值，出售亏损 $12,000。	4
4	现金簿结余（借方）$45,600。银行月结单显示未兑现支票 $8,400、未入账存款 $12,500；公司尚未记录银行手续费 $300 及自动转账支出 $1,200。计算调整后现金簿结余及银行月结单结余。	调整后现金簿 = $45,600 – $300 – $1,200 = $44,100；银行结余 = $44,100 + 未兑现支票 $8,400 – 未入账存款 $12,500 = $40,000。	4

B 部：财务报表分析（16 分）

比率须注明单位（百分比、次数或日数），并保留一位小数。

#	题目	答案	分数
5	营业额 $1,200,000，销货成本 $720,000，营业费用 $300,000。计算毛利、毛利率、纯利及纯利率。	毛利 = $1,200,000 – $720,000 = $480,000；毛利率 = $480,000 ÷ $1,200,000 = 40.0%；纯利 = $480,000 – $300,000 = $180,000；纯利率 = 15.0%。	4
6	流动资产 $320,000（其中存货 $120,000），流动负债 $200,000。计算流动比率及速动比率，并简评短期偿债能力。	流动比率 = $320,000 ÷ $200,000 = 1.6 倍；速动比率 = ($320,000 – $120,000) ÷ $200,000 = 1.0 倍；两者均高于 1，短期偿债能力尚可。	4
7	销货成本 $720,000，平均存货 $120,000。计算存货周转率及存货周转天数（一年以 365 日计）。	存货周转率 = $720,000 ÷ $120,000 = 6.0 次；存货周转天数 = 365 ÷ 6.0 = 60.8 日。	4

8	营业额 $1,200,000（全部为赊销），应收账款 $180,000，应付账款 $150,000，销货成本 $720,000。计算应收账款周转率、收款期及应付账款付款期（一年 365 日）。	应收账款周转率 = $1,200,000 ÷ $180,000 = 6.7 次；收款期 = 365 ÷ 6.7 = 54.8 日；付款期 = $150,000 ÷ $720,000 × 365 = 76.0 日，付款期长于收款期，现金周转较有利。	4

C 部：成本会计与本量利分析（17 分）

先写公式再代入数字；单位成本与差异须标明有利或不利。

#	题目	答案	分数
9	产量 8,000 件时总成本 $68,000；产量 12,000 件时总成本 $92,000。用高低点法求每件变动成本、固定成本总额，并推算产量 15,000 件的总成本。	变动成本 = ($92,000 – $68,000) ÷ (12,000 – 8,000) = $6；固定成本 = $68,000 – 8,000 × $6 = $20,000；15,000 件总成本 = $20,000 + 15,000 × $6 = $110,000。	4
10	售价每件 $50，变动成本每件 $30，固定成本 $240,000。计算每件边际贡献、盈亏平衡销量及盈亏平衡营业额。	边际贡献 = $50 – $30 = $20；盈亏平衡销量 = $240,000 ÷ $20 = 12,000 件；盈亏平衡营业额 = 12,000 × $50 = $600,000。	4
11	沿用上题，实际销量 15,000 件。计算安全边际（件数及百分比）、现时利润，以及要达到目标利润 $100,000 所需的销量。	安全边际 = 15,000 – 12,000 = 3,000 件，占销量 20.0%；利润 = 3,000 × $20 = $60,000；目标销量 = ($240,000 + $100,000) ÷ $20 = 17,000 件。	5
12	本期生产 20,000 件、售出 18,000 件，售价每件 $30，变动制造成本每件 $12，固定制造费用 $100,000，固定销售及行政费用 $40,000。分别用边际成本法及吸收成本法计算利润，并解释差额。	边际法：$540,000 – $216,000 – $100,000 – $40,000 = $184,000；吸收法：单位固定制造费用 = $100,000 ÷ 20,000 = $5，销货成本 = 18,000 × $17 = $306,000，利润 = $540,000 – $306,000 – $40,000 = $194,000；差额 $10,000 = 期末存货 2,000 件 × $5，即被递延的固定制造费用。	4

D 部：货币时间值与投资评估（17 分）

折现因子须列出算式；金额保留两位小数。

#	题目	答案	分数
13	$50,000 存入银行 3 年，年利率 6%。分别按单利及复利计算利息总额，并求两者差额。	单利 = $50,000 × 6% × 3 = $9,000；复利 = $50,000 × $(1.06^3 – 1)$ = $9,550.81；差额 = $550.81。	4
14	4 年后可收取 $80,000，年折现率 8%。计算现值。	现值 = $80,000 ÷ 1.08^4 = $80,000 ÷ 1.360489 = $58,802.39。	4
15	每年年末收取 $20,000，连续 5 年，年折现率 10%。计算年金现值因子及现值。	因子 = $[1 – 1.1^{-5}] \div 0.1$ = 3.790787；现值 = $20,000 × 3.790787 = $75,815.74。	4
16	某项目投资 $200,000，未来 4 年每年现金流入 $80,000，折现率 10%。计算年金现值因子、现值、净现值，并判断是否应接受。	因子 = $[1 – 1.1^{-4}] \div 0.1$ = 3.169865；现值 = $80,000 × 3.169865 = $253,589.24；净现值 = $253,589.24 – $200,000 = $53,589.24 > 0，应接受。	5

E 部：预算与差异分析（17 分）

差异分析须指出有利（F）或不利（A），并核对总差异。

#	题目	答案	分数
17	预算产量 5,000 件，每件标准用料 2 公斤，标准价每公斤 $8。实际产量 4,800 件。编制材料成本的弹性预算。	标准用量 = 4,800 × 2 = 9,600 公斤；弹性预算材料成本 = 9,600 × $8 = $76,800。	4
18	实际用料 9,800 公斤，实际材料总成本 $83,300。计算实际单价及材料价格差异。	实际单价 = $83,300 ÷ 9,800 = $8.50；价格差异 = ($8.50 – $8.00) × 9,800 = $4,900（不利，A）。	4
19	沿用上题，计算材料用量差异及材料总差异，并核对总差异等于实际成本减弹性预算。	用量差异 = (9,800 – 9,600) × $8 = $1,600（不利）；总差异 = $4,900 + $1,600 = $6,500（不利）= $83,300 – $76,800，核对相符。	4
20	标准工时每件 1.5 小时，标准工资率每小时 $60。实际产量 4,800 件，实用工时 7,400 小时，实际工资 $451,400。计算工资率差异、效率差异及总人工差异。	实际工资率 = $451,400 ÷ 7,400 = $61；工资率差异 = ($61 – $60) × 7,400 = $7,400（不利）；标准工时 = 4,800 × 1.5 = 7,200 小时，效率差异 = (7,400 – 7,200) × $60 = $12,000（不利）；总差异 = $19,400（不利）= $451,400 – $432,000。	5

F 部：公司财务与融资（17 分）

须列式并以文字解释比率含意。

#	题目	答案	分数
21	公司以每股 $3.20 发行 400,000 股，每股面值 $2.50。计算股本、股份溢价及集资总额。	股本 = 400,000 × $2.50 = $1,000,000；股份溢价 = ($3.20 – $2.50) × 400,000 = $280,000；集资总额 = $1,280,000。	4
22	已发行股份 500,000 股，税后利润 $900,000，每股派息 $0.24。计算每股盈利、派息率及股息保障倍数。	每股盈利 = $900,000 ÷ 500,000 = $1.80；派息率 = $0.24 ÷ $1.80 = 13.3%；股息保障倍数 = $1.80 ÷ $0.24 = 7.5 倍。	4
23	沿用上题，公司市价每股 $21.60。计算市盈率，并解释其含意。	市盈率 = $21.60 ÷ $1.80 = 12.0 倍；即投资者愿意为每 $1 盈利支付 $12，倍数越高代表市场预期增长越高或估值越贵。	4
24	长期债务 $2,000,000（年息 8%），股东权益 $4,000,000，息税前利润 $640,000。计算利息保障倍数、资本负债比率（债务 ÷ 总资本）及运用资本回报率。	利息 = $2,000,000 × 8% = $160,000；利息保障 = $640,000 ÷ $160,000 = 4.0 倍；资本负债比率 = $2,000,000 ÷ $6,000,000 = 33.3%；运用资本回报率 = $640,000 ÷ $6,000,000 = 10.7%。	5