中六企业、会计与财务概论（BAFS）练习卷：财务比率分析、损益表与毛利率、存货与应收账款周转、成本会计与损益平衡、资本预算 NPV 与回本期、银行往来调节表（100 分）

年级：中六 ｜ 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

甲部　财务比率分析（16 分）

根据下列明辉贸易有限公司 2026 年度资料，回答第 1 至 4 题。明辉贸易有限公司 2026 年度资料（单位：千元）：营业额 2,400,000；销货成本 1,560,000；营业费用 504,000；营业利润 336,000；税前利润 300,000；利得税 49500；流动资产 900,000（存货 390,000、应收账款 420,000、现金 90,000）；流动负债 450,000；非流动负债 400,000；权益 800,000；发行在外普通股 500,000 股。期初存货 350,000、期初应收账款 380,000、平均应付账款 290,000。

#	题目	答案	分数
1	计算毛利率。	毛利率 = 毛利 ÷ 营业额 = 840,000 ÷ 2,400,000 = 35.0%。	4
2	计算流动比率与速动比率。	流动比率 = 900,000 ÷ 450,000 = 2.00；速动比率 = (900,000 – 390,000) ÷ 450,000 = 510,000 ÷ 450,000 = 1.13。	4
3	计算运用资本回报率（ROCE）及负债比率（非流动负债 ÷ 运用资本）。	运用资本 = 800,000 + 400,000 = 1,200,000；ROCE = 336,000 ÷ 1,200,000 = 28.0%；负债比率 = 400,000 ÷ 1,200,000 = 33.3%。	4
4	计算净利率与每股盈利。	净利 = 300,000 – 49500 = 250,500；净利率 = 250,500 ÷ 2,400,000 = 10.44%；每股盈利 = 250,500 ÷ 500,000 股 = $0.501。	4

乙部　损益表与毛利率（16 分）

沿用甲部明辉贸易有限公司的资料，回答第 5 至 8 题。

#	题目	答案	分数
5	计算毛利金额。	毛利 = 2,400,000 – 1,560,000 = 840,000（千元）。	4
6	若营业费用为营业额的 21%，营业利润是多少？	营业费用 = 2,400,000 × 21% = 504,000；营业利润 = 840,000 – 504,000 = 336,000。	4
7	若售价下调 5% 而销量及成本不变，新的毛利率是多少？	新营业额 = 2,400,000 × 95% = 2,280,000；新毛利 = 2,280,000 – 1,560,000 = 720,000；新毛利率 = 720,000 ÷ 2,280,000 = 31.58%。	4
8	若销货成本上升 10% 而售价不变，要维持 35% 毛利率，营业额须达到多少？	新销货成本 = 1,560,000 × 1.1 = 1,716,000；营业额 × 65% = 1,716,000，故营业额 = 1,716,000 ÷ 0.65 = 2,640,000，较现时增加 10.0%。	4

丙部　存货与应收账款周转（16 分）

沿用甲部资料，回答第 9 至 12 题（一年以 365 日计，答案取一位小数）。

#	题目	答案	分数
9	计算存货周转率（次）及存货周转天数。	平均存货 = (350,000 + 390,000) ÷ 2 = 370,000；存货周转率 = 1,560,000 ÷ 370,000 = 4.22 次；周转天数 = 365 ÷ 4.22 = 86.6 日。	4
10	计算应收账款周转率（次）及平均收账期（日）。	平均应收账款 = (380,000 + 420,000) ÷ 2 = 400,000；周转率 = 2,400,000 ÷ 400,000 = 6.00 次；平均收账期 = 365 ÷ 6.00 = 60.8 日。	4
11	假设所有赊购，计算应付账款周转天数。	应付账款周转率 = 1,560,000 ÷ 290,000 = 5.38 次；周转天数 = 365 ÷ 5.38 = 67.9 日。	4
12	计算现金转换周期；若应付账款周转天数延长至 75 日，现金转换周期变为多少？	现金转换周期 = 86.6 + 60.8 − 67.9 = 79.6 日；延长后 = 86.6 + 60.8 − 75 = 72.4 日，缩短 7.1 日。	4

丁部　成本会计与损益平衡（16 分）

某产品单位售价 $100，单位变动成本 $60，全年固定成本 $240,000。回答第 13 至 16 题。

#	题目	答案	分数
13	计算单位贡献毛益及边际贡献率。	单位贡献毛益 = 100 − 60 = $40；边际贡献率 = 40 ÷ 100 = 40%。	4
14	计算损益平衡销量（件）及损益平衡营业额。	损益平衡销量 = 240,000 ÷ 40 = 6,000 件；营业额 = 6,000 × 100 = $600,000。	4
15	若销量为 8,000 件，计算利润及安全边际（件数及百分比）。	利润 = 8,000 × 40 − 240,000 = $80,000；安全边际 = 8,000 − 6,000 = 2,000 件，即 25%。	4
16	要达到目标利润 $120,000，须售出多少件？	所需销量 = (240,000 + 120,000) ÷ 40 = 9,000 件。	4

戊部　资本预算（16 分）

甲项目购入设备需 $500,000，往后 5 年每年净现金流入 $140,000；折现率 10%，5 年期 10% 年金现值因子为 3.7908。乙项目的净现值为 $45,000。回答第 17 至 20 题。

#	题目	答案	分数
17	计算甲项目的净现值（NPV）。	现值 = 140,000 × 3.7908 = $530,710；NPV = 530,710 − 500,000 = $30,710（约 $30,710）。	4
18	计算甲项目的回本期。	回本期 = 500,000 ÷ 140,000 = 3.57 年，即约 3 年 7 个月。	4
19	假设直线折旧、无残值，按平均投资计算会计回报率（ARR）。	年折旧 = 500,000 ÷ 5 = 100,000；年会计利润 = 140,000 − 100,000 = $40,000；平均投资 = 500,000 ÷ 2 = 250,000；ARR = 40,000 ÷ 250,000 = 16%。	4

20	计算甲项目的盈利指数（PI），并说明在资本充足时应选哪个项目。	PI = 现值 ÷ 初期投资 = 530,710 ÷ 500,000 = 1.06；乙的 NPV（45,000）高于甲（30,710），资本充足时应选乙项目。	4

己部　银行往来调节表与现金流（20 分）

6 月 30 日：银行月结单余额 $124,500，公司账面现金 $125,050；未兑现支票 $8,900，在途存款 $12,300；银行手续费 $150、客户直接存款 $5,000 及客户退票（NSF）$2,000 公司均未入账。全年净利 $250,500，折旧 120,000，存货增加 40,000，应收账款增加 40,000。回答第 21 至 24 题。

#	题目	答案	分数
21	由银行月结单余额出发，计算调整后银行余额。	124,500 + 在途存款 12,300 – 未兑现支票 8,900 = $127,900。	5
22	由公司账面现金出发，计算调整后账面余额，并指出两者是否相符。	125,050 + 直接存款 5,000 – 手续费 150 – 退票 2,000 = $127,900；与银行方 127,900 相符。	5
23	用间接法计算经营活动现金流。	经营现金流 = 250,500 + 折旧 120,000 – 存货增加 40,000 – 应收增加 40,000 = $290,500。	5
24	比较经营现金流与净利，并解释差异的成因。	经营现金流 290,500 较净利 250,500 高 $40,000：非现金折旧 120,000 加回，但被营运资金增加 80,000 抵销，净影响为正 $40,000。	5