中六企業、會計與財務概論（BAFS）練習卷：財務比率分析、損益表與毛利率、存貨與應收帳款周轉、成本會計與損益平衡、資本預算 NPV 與回本期、銀行往來調節表（100 分）

年級：中六　｜　科目：企業、會計與財務概論　｜　時限：75 分鐘　｜　總分：100 分　｜　題數：24　｜　答案版

甲部　財務比率分析（16 分）

根據下列明輝貿易有限公司 2026 年度資料，回答第 1 至 4 題。明輝貿易有限公司 2026 年度資料（單位：千元）：營業額 2,400,000；銷貨成本 1,560,000；營業費用 504,000；營業利潤 336,000；稅前利潤 300,000；利得稅 49500；流動資產 900,000（存貨 390,000、應收帳款 420,000、現金 90,000）；流動負債 450,000；非流動負債 400,000；權益 800,000；發行在外普通股 500,000 股。期初存貨 350,000、期初應收帳款 380,000、平均應付帳款 290,000。

#	題目	答案	分數
1	計算毛利率。	毛利率 = 毛利 ÷ 營業額 = 840,000 ÷ 2,400,000 = 35.0%。	4
2	計算流動比率與速動比率。	流動比率 = 900,000 ÷ 450,000 = 2.00；速動比率 = (900,000 – 390,000) ÷ 450,000 = 510,000 ÷ 450,000 = 1.13。	4
3	計算運用資本回報率（ROCE）及負債比率（非流動負債 ÷ 運用資本）。	運用資本 = 800,000 + 400,000 = 1,200,000；ROCE = 336,000 ÷ 1,200,000 = 28.0%；負債比率 = 400,000 ÷ 1,200,000 = 33.3%。	4
4	計算淨利率與每股盈利。	淨利 = 300,000 – 49500 = 250,500；淨利率 = 250,500 ÷ 2,400,000 = 10.44%；每股盈利 = 250,500 ÷ 500,000 股 = $0.501。	4

乙部　損益表與毛利率（16 分）

沿用甲部明輝貿易有限公司的資料，回答第 5 至 8 題。

#	題目	答案	分數
5	計算毛利金額。	毛利 = 2,400,000 – 1,560,000 = 840,000（千元）。	4
6	若營業費用為營業額的 21%，營業利潤是多少？	營業費用 = 2,400,000 × 21% = 504,000；營業利潤 = 840,000 – 504,000 = 336,000。	4
7	若售價下調 5% 而銷量及成本不變，新的毛利率是多少？	新營業額 = 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	若銷貨成本上升 10% 而售價不變，要維持 35% 毛利率，營業額須達到多少？	新銷貨成本 = 1,560,000 × 1.1 = 1,716,000；營業額 × 65% = 1,716,000，故營業額 = 1,716,000 ÷ 0.65 = 2,640,000，較現時增加 10.0%。	4

丙部　存貨與應收帳款周轉（16 分）

沿用甲部資料，回答第 9 至 12 題（一年以 365 日計，答案取一位小數）。

#	題目	答案	分數
9	計算存貨周轉率（次）及存貨周轉天數。	平均存貨 = (350,000 + 390,000) ÷ 2 = 370,000；存貨周轉率 = 1,560,000 ÷ 370,000 = 4.22 次；周轉天數 = 365 ÷ 4.22 = 86.6 日。	4
10	計算應收帳款周轉率（次）及平均收帳期（日）。	平均應收帳款 = (380,000 + 420,000) ÷ 2 = 400,000；周轉率 = 2,400,000 ÷ 400,000 = 6.00 次；平均收帳期 = 365 ÷ 6.00 = 60.8 日。	4
11	假設所有賒購，計算應付帳款周轉天數。	應付帳款周轉率 = 1,560,000 ÷ 290,000 = 5.38 次；周轉天數 = 365 ÷ 5.38 = 67.9 日。	4
12	計算現金轉換週期；若應付帳款周轉天數延長至 75 日，現金轉換週期變為多少？	現金轉換週期 = 86.6 + 60.8 − 67.9 = 79.6 日；延長後 = 86.6 + 60.8 − 75 = 72.4 日，縮短 7.1 日。	4

丁部　成本會計與損益平衡（16 分）

某產品單位售價 $100，單位變動成本 $60，全年固定成本 $240,000。回答第 13 至 16 題。

#	題目	答案	分數
13	計算單位貢獻毛益及邊際貢獻率。	單位貢獻毛益 = 100 − 60 = $40；邊際貢獻率 = 40 ÷ 100 = 40%。	4
14	計算損益平衡銷量（件）及損益平衡營業額。	損益平衡銷量 = 240,000 ÷ 40 = 6,000 件；營業額 = 6,000 × 100 = $600,000。	4
15	若銷量為 8,000 件，計算利潤及安全邊際（件數及百分比）。	利潤 = 8,000 × 40 − 240,000 = $80,000；安全邊際 = 8,000 − 6,000 = 2,000 件，即 25%。	4
16	要達到目標利潤 $120,000，須售出多少件？	所需銷量 = (240,000 + 120,000) ÷ 40 = 9,000 件。	4

戊部　資本預算（16 分）

甲項目購入設備需 $500,000，往後 5 年每年淨現金流入 $140,000；折現率 10%，5 年期 10% 年金現值因子為 3.7908。乙項目的淨現值為 $45,000。回答第 17 至 20 題。

#	題目	答案	分數
17	計算甲項目的淨現值（NPV）。	現值 = 140,000 × 3.7908 = $530,710；NPV = 530,710 − 500,000 = $30,710（約 $30,710）。	4
18	計算甲項目的回本期。	回本期 = 500,000 ÷ 140,000 = 3.57 年，即約 3 年 7 個月。	4
19	假設直線折舊、無殘值，按平均投資計算會計回報率（ARR）。	年折舊 = 500,000 ÷ 5 = 100,000；年會計利潤 = 140,000 − 100,000 = $40,000；平均投資 = 500,000 ÷ 2 = 250,000；ARR = 40,000 ÷ 250,000 = 16%。	4

20	計算甲項目的盈利指數（PI），並說明在資本充足時應選哪個項目。	PI = 現值 ÷ 初期投資 = 530,710 ÷ 500,000 = 1.06；乙的 NPV（45,000）高於甲（30,710），資本充足時應選乙項目。	4

己部　銀行往來調節表與現金流（20 分）

6 月 30 日：銀行月結單餘額 $124,500，公司帳面現金 $125,050；未兌現支票 $8,900，在途存款 $12,300；銀行手續費 $150、客戶直接存款 $5,000 及客戶退票（NSF）$2,000 公司均未入帳。全年淨利 $250,500，折舊 120,000，存貨增加 40,000，應收帳款增加 40,000。回答第 21 至 24 題。

#	題目	答案	分數
21	由銀行月結單餘額出發，計算調整後銀行餘額。	124,500 + 在途存款 12,300 − 未兌現支票 8,900 = $127,900。	5
22	由公司帳面現金出發，計算調整後帳面餘額，並指出兩者是否相符。	125,050 + 直接存款 5,000 − 手續費 150 − 退票 2,000 = $127,900；與銀行方 127,900 相符。	5
23	用間接法計算經營活動現金流。	經營現金流 = 250,500 + 折舊 120,000 − 存貨增加 40,000 − 應收增加 40,000 = $290,500。	5
24	比較經營現金流與淨利，並解釋差異的成因。	經營現金流 290,500 較淨利 250,500 高 $40,000：非現金折舊 120,000 加回，但被營運資金增加 80,000 抵銷，淨影響為正 $40,000。	5