

## 2019 年 12 月考季战略商业报告 ( SBR ) 模拟考试报告和建议

该报告旨在分享本次 SBR 模拟考试中的观察结果，剖析学员答卷的问题，并给出综合性建议。

### 1 总体评论

#### 1.1 考试格式

SBR 考试由 4 道题目组成，要求学员将会计问题与案例情境相联系，进行专业判断，并考虑到不同利益相关者（如投资者）的视角。除了对集团财务报表相关的具体技术知识有良好的理解外，学员还需要做出相关的职业道德判断，展现其做出战略商业报告决策的能力。

模拟试卷主要由 Section A 和 Section B 两个部分组成；其中 A 部分 2 道题，共 50 分；B 部分有 2 道题，各 25 分。上述分值中包含 4 分的职业分值，其中 Section A 的 Question 2 含 2 分的职业分值，Section B 中的 Question 4 ( b ) 含另外 2 分职业分值，用来衡量学员论述的质量。学员需要在 3 小时 15 分钟内以闭卷的形式完成答题，所有题目均为必答题。

考试中机械性地重复国际财务报告准则的相关规定 ( IFRS ) 鲜少得分。学员需要通过案例中给出的信息，运用会计准则的相关规定并考虑到对利益相关者的影响，也可以结合财务报告概念框架 ( Conceptual Framework ) 的相关内容进行问题的回答。点击阅读技术性文章 [《概念框架》](#) ( Conceptual Framework )，了解更多相关知识。

#### 1.2 模考表现

学员在此次模拟考试中整体表现有待提高，尤其是国际会计准则的具体应用方面。表现优秀的学员充分利用题目中给到的信息展开论述，并结合相关的专业知识（例如，国际会计准则和概念性框架）以支持自己的观点，并能在规定的考试时间内按要求构建和陈述自己的答案；而表现较弱的学员则反之。

学员整体在 Section B 中 Question 3 和 Question 4 题目上的得分整体上低于 Section A 部分，反映出学员对 Section B 的考核内容掌握不够好，对大纲中所涉及的一些知识点，比如其他业绩指标 ( Alternative performance measures ) 和现金流量表 ( Cash flow statements ) 的内容比较生疏。

此外，学员在考试的时间管理上存在问题，无法合理地分配考试时间到每一个题目上，导致部分学员在 Section A 部分的答案显得冗长，而 Section B 的回答则显得匆忙和草率；甚至个别学员在某个小问题上并未作答。

ACCA 建议学员在复习备考过程中注意并强化以下几个方面：

- 1) **全面覆盖考试大纲 ( Syllabus and study guide )** , 所有涵盖的内容都有可能在考试中出现。考试大纲中清晰标注了**知识层级 (Intellectual Levels)** 所要求学员掌握及展现的不同能力, 同时也预示着答题的不同广度和深度。在 SBR 考试中, 学员唯有透彻理解, 深入分析并灵活运用会计准则方能得到好的分值。
- 2) **加强专业知识的学习, 尤其是《财务报告概念框架》( Conceptual framework for financial reporting ) 的理解和运用**, 结合案例公司的商业模式进行有效地答题。
- 3) **强化 SBR 考试技巧, 最大化提升分值**。主要表现在:
  - 尝试回答所有的问题将大大提高考试通过概率, 不回答或者部分回答都会限制学员的得分。
  - 同时关注计算和文字部分, 并用专业英语简洁陈述答案内容, 避免机械性的重复案例信息。
  - 考试中保持好的心态。即使遇到有难度的题目, 及时调整心态, 努力推进。

点击收看 [SBR 考前提分攻略](#) (Maximise your marks in SBR) 专题讲座, 了解提分秘诀。

- 4) **充分利用各项练习资源, 包括样卷 ( Specimen ) 及历年真题 ( Past exam )**, 强化**考试技巧和时间管理**。在此, 有两点特别提醒学员:
  - 历年真题的参考答案不会因为相应准则的变化而进行相应的调整。
  - 学员无需参照参考答案的详略程度来书写自己的答案, 但却是必备的学习资源; 可对自己的答案进行审视和总结。

## 2 共同问题和详细考试建议

### 2.1 正确理解考试题目的要求

我们发现部分学员在回答问题时没有充分理解题目的要求(Required), “有针对性的回答问题”是学员在答题之前首先要意识到的重中之重。Question 1 a (i) 明确要求学员讨论 ( Discuss ) “How goodwill should have been calculated...”。这里有两个重要的词“Discuss”和“How”, 学员需要讨论企业合并中商誉的原理以及怎样计算, 但是我们发现一些学员直接计算商誉, 并没有讨论商誉的基本原理。

Question3 ( a ) (i) 要求解释 ( Explain ) 2010 年概念框架和 2015 年概念框架中资产的确认条件 ( Recognition criteria )。一些学员没有仔细审题, 充分理解题目的要求。题目要求的是资产的确认条件, 学员回答的却是资产的定义。

ACCA 建议学员在**读题时关注并充分理解要求中的动词**。例如, 当要求中出现 Discuss

(讨论), Explain (解释), Analyse (分析), Evaluate (评价)等, 学员在答题过程中只注重数字的计算是远远不够的。这也是 SBR 相较原 P2 公司报告(Corporate Reporting) 科目诸多重大差别之一。点击 ACCA [知识层级](#), 了解更多动词要求。学员也可以参照附在练习资源后的评分标准 (Marking scheme), 更好地理解考官的评分思路。

## 2.2 强化集团报表的解释和 IFRS/IAS 的理解和运用

我们发现学员在 Question 1 中商誉 (Goodwill) 的计算方面表现较为出色, 但是对于集团报表中的公司错误会计处理的解释和更正 (Correcting entry) 方面却表现相对欠佳, 学员需要重视这方面的练习。

此外, 不少学员在回答准则讨论题时只是简单引用或陈述国际财务报告准则中的相关规定, 并没有将理论知识运用到题目的具体情境去回答问题, 这样在得分上会受到很大的影响。

考试中对问题的回答和阐述一定要和案例情境相关, 本次模拟考卷的评分标准中均要求学员将准则和相关讨论应用到具体的案例中以解决实际问题, 这是考试得分的关键。学员可以通过收看专题讲座[运用会计准则的知识](#) (Applying your knowledge of accounting standards) 强化该项技能。

## 2.3 当下议题 (Current issues)

不少学员对于当下议题 (Current issues) 的准备不足, 回答太过笼统且篇幅较短。Question 1 (b) 要求学员解释并讨论国际财务报告准则征求意见稿(IFRS Exposure Drafts) 中对于业务 (Business) 定义的修改会否影响所做出的结论, 不少考生都没有回答; Question 3 (i) 要求学员同时解释 2010 年概念框架和 2015 年概念框架拟修订 (Proposed revision to the conceptual framework) 中资产的确认条件; Question 3 (b) (ii) 要求学员讨论综合报告 (Integrated reporting), 学员在这些问题的回答上都比较薄弱。

可以预期在未来的考试中当下议题会经常出现, 建议学员在备考时充分复习考纲中规定的当下议题。学员需要广泛涉猎知识, 扩充知识面, 而不是仅局限于教材。比如, 学习和阅读 ACCA 官网考官提供的[技术性文章](#) (Technical articles), 浏览相关行业网站等。

## 2.4 现金流量表和其他绩效指标

学员在 Question 4 中对处理现金流量表(Cash flow statement)和其他绩效指标 (Alternative performance measures-APM)这类问题的回答不太理想。现金流量表与集团公司现金流量表都是 SBR 考核的重点知识, 但考试反映出学员对此问题的掌握并不好, 建议学员加强集团公司现金流量表的练习。学员对其他绩效指标 (包括 EBITDAR, Free cash flow 等) 这类稍显“生僻”的问题回答不够理想。个别 Section A 部分回答地比较好的学员,

对 Question 4(a) APMs 的回答也非常薄弱，甚至没有回答。

这些知识并非是战略商业报告 (SBR) 的冷门知识；恰恰相反，这些是 SBR 的核心知识。ACCA 建议学员广泛覆盖考试大纲，在备考中复习到这些知识 (包括其他看起来似乎“生僻”的知识)；ACCA 官网提供了专题讲座[分析和其他绩效指标 \(Analysis, alternative performance measures\)](#)，帮助学员掌握相关内容。

## 2.5 有效管理考试时间

总体而言，在此次模考中有不少学员不能做完所有的问题；在规定时间内完成所有的题目对于学员通过考试很有帮助。学员可通过下列方式提高时间管理：

- 1) **预留充足而合理的案例阅读时间。**ACCA 建议学员在 3 小时 15 分钟 (即 195 分钟的考试时间内)，至少预留 15 分钟阅读案例信息以及题目；剩余的 180 分钟用于答题，即每 1 分值分配 1.8 分钟。请注意具体阅读时间可因不同学员及因素存在差别。
- 2) **结合回答的观点的数量合理分配考试时间。**学员一定要争取在时间许可的范围内写出足够多的观点，大篇幅阐述同一个观点不重复给分，这个对于通过考试至关重要。
- 3) **掌握合理的答题顺序。**大多数的学员在此次考试中可以按照顺序进行答题；尽管 ACCA 没有明确规定，但依旧建议按照顺序答题，即先回答 Section A，再处理 Section B 的题目，但**务必明确标注题目的序号**。

## 2.6 专业构建和陈述答案

在模拟考试中，很多学员无法专业地构建和陈述答案。ACCA 建议学员：

- 1) **写作逻辑要清晰。**我们发现有些学员在论述和结论之间存在冲突，比如学员的论述过程中表现出预计负债(Provision)不可以计提，但最后的结论却是可以计提的，相互矛盾。
- 2) **使用段落标题。**段落标题可以帮助学员理清回答问题的层次、知识点之间的逻辑关系，更清晰地展示知识和技能，也可以使考官有效识别学员的答题要点，根据评判标准给与合理的分数。
- 3) **务必用完整句书写答案。**如果考试中使用短语或者关键词写作，则不会给分。所以学员一定要以完整句为单位进行写作，且回答需要简洁明了。对于英语非母语的学员，不一定要使用非常冗长、结构复杂的句子，表达清楚即可。
- 4) **切忌使用问句答题。**在考试中学员需要展现职业判断，给到案例公司相应的建议。频繁使用问句不利于获得理想的分数。

### 3. 总结

数字时代的专业会计师要能够综合使用相关信息，以令人信服的方式表达见解，才能提供有关公司当前和未来财务状况的洞见。SBR 旨在培养学员这些方面的技能，通过考察学员解释和深入讨论会计准则的基本原则、理论知识及其应用，提供一个有说服力的答案，以实现这一目标。通过模拟考试，我们了解到部分中国学员已经具备了这方面的技能，而还有一些学员仍在进行机械性学习。为此，ACCA 总结了中国学员在考试中特有的问题，并提出了建设性意见，希望能够帮助学员以战略性思维应对并通过 SBR 考试。

最后，预祝同学们在 12 月的考试中有都有好的表现！