

2020 年 7 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

本次模拟考试选用官方 2020 年 3 月考季的真卷，考试内容共 4 道题目，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。SBR 的考察题目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 两部分组成；其中 A 部分 2 道题，共 50 分；B 部分 2 道题，各 25 分。上述分值包含 4 分的职业分值，用来评价学员的论述质量，其中 Section A 的 Question 2 (b) 含 2 分的职业分值，以评价学员对职业道德原则 (Ethical principles) 的应用和采取的合理行动。Section B 中的 Question 4 (a) 含另外 2 分的职业分值，来评价学员对可持续信息披露重要性 (Importance of disclosures on sustainable information) 的论述。

考试中机械地重复国际财务报告准则 (IFRS) 的相关规定得分较少。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的整体表现有待提高，不同学员之间的差异较大。准备充分、掌握答题规范和技巧的学员表现优秀，能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、概念框架）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；而准备相对不足，答题规范不熟悉、时间管理不到位的学员则难以取得好的表现，尤其是在有难度的国际会计准则的具体应用方面，会呈现较多问题。

学员整体在 Section B 中的 Question 3 (a)(iii)、Question 3 (b) 和 Question 4 (a) 题目上的得分低于 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，包括售后租回 (Sale and leaseback) 的会计处理、无形资产准则

中球员合同成本 (players' contract costs) 的确认和计量以及环境、社会与治理 (ESG) 这一当下热点议题等内容比较生疏。学员对 SBR 中常考到的商誉 (Goodwill) 的计算, 如何确定海外子公司的功能性货币 (Functional currency) 这些问题的回答相对较好。

此外, 部分学员在时间管理上存在问题, 没有合理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。

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升考试通过概率, 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, 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, 特别提醒学员:
 - 可以先行完成 2018 年 9 月 ACCA 专业资格变化后的 SBR 真题。
 - 历年真题的参考答案不会因为准则的变化而进行调整, 学员在训练以往真题时要结合准则的变化对题目和答案的实效性进行分析。
 - 学员无需按照参考答案的详略程度来要求自己的书写, 但参考答案却是必备的学习资源, 可比照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 正确理解题目的考察要求，有针对性地回答问题，避免遗漏考察点

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)，在审题和回答的过程中会遗漏部分考察点 (miss part of the requirements)。比如，Question1 (bii) 的要求中除了要求计算 Goodwill 外，还要求简要解释减值 (Impairment) 和折算差额 (exchange difference) 是如何影响合并报表的。不少学员没有充分理解这一考察点，没有回答减值和折算差额是如何在母公司和少数股东权益 (NCI) 之间进行分配的。

同时，**仔细审题，有针对性地回答问题，避免答非所问，是答题时要意识到的重中之重。**比如 Q3 (bi) 要求讨论对 television programme content rights 是否可以采用基于收入的摊销方法，不少学员回答的是无形资产的概念、是否需要摊销，以及摊销政策。我们提醒学员仔细审题，答非所问是几乎得不到相关分数的。

此外，ACCA 建议学员在**读题时关注并充分理解要求中的动词**。当要求中出现 Discuss (讨论)， Explain (解释)， Analyse (分析)， Evaluate (评价) 等，学员在答题中只注重数字的计算是远远不够的。这也是 SBR 相比原 P2 公司报告 (Corporate Reporting) 科目的差别之一。模拟考试中的大部分题目都是要求学员 Discuss (讨论) (Q2a、Q3、Q4a) 或 Advise (建议) (Q4bii) 相关业务的处理，一些学员只做了简单的计算，或写出简单的业务处理，分析讨论较薄弱。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) 以及**读懂考官心思 (Read the mind of marker)** [第一部分](#)和[第二部分](#)，更好地理解考官的评分思路。

2.2 将会计准则理论知识和具体的案例问题相结合进行分析

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，或者在分析时过于简单，这样在得分上会受到较大影响。比如一些学员对 Q1 (c) 这一问题上，仅能回答出 IFRS 5 中 Non-current assets 被划分为 held for sale 的条件，将准则内容和案例相结合进行的分析讨论不足。

考试中对问题的回答和阐述一定要和案例相关，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 国际财务报告准则中重难点知识的理解和运用

我们发现，学员对国际财务报告准则的重点但稍有难度的知识点回答的并不理想。本次

模拟考试题目中，Q1 (d) 有关 IFRS 9 中的金融工具减值 ECL model 的应用、Q3 (aiii) 有关 IFRS16 的售后租回 (Sale and leaseback) 会计处理，以及 Q4 (b) 亏损合同 (Onerous contract) 的确认和计量，都是 SBR 的重点但稍有难度的知识。不少学员对于 Q1 (d) 债权减值的 Expected credit loss model 的理解和应用较薄弱，对 12 个月的减值损失和 lifetime 的减值损失的概念和计算理解不清，在计算和会计处理方面的得分也相对较低。学员对售后租回会计处理原则的论述，以及亏损合同的回答，表现也相对欠佳。

ACCA 提醒学员，金融工具(Financial Instruments)、租赁(leases)、预计负债 (Provisions) 都是 SBR 的重点知识，学员要重视准则相关内容，并能灵活运用。

2.4 关于准则相关考察点涉及到的计算与会计处理

本次模拟考试题目中，Q1(d) 金融工具减值和 Q3(aiii) 售后租回 (sale and leaseback) 的考察都涉及较多的计算 (calculation) 和会计处理 (accounting treatment)，分值相对较大，我们发现不少学员在本应较为擅长的计算和会计分录上的得分也不够理想。

虽然我们在 SBR 考试报告和相关讲座中曾多次强调，当题目的要求是 Discuss(讨论)、Explain (解释)、Advise (建议) 时，只注重数字的计算只能拿到很少的分数，学员要同时重视解释和文字书写。这里我们想要强调并特别提醒，如果题目明确的考察要求是 Calculation (计算) 或者解释业务应该进行怎样的会计处理 (Accounting treatment) 时，正确的计算、思路清晰的 Working、列出正确的会计分录是十分重要的。并且，如果题目只要求进行计算 (Calculation) 的话，学员没有必要花很多精力在解释上。学员要根据题目具体的考察知识点和动词的明确要求，灵活应变做出回答，不能生搬硬套。

2.5 考试大纲或会计准则中稍显生僻的知识点

我们提醒学员不要回避一些可能考到，但稍显生僻的知识点。Q3 (bi) 中关于无形资产是否可以基于 revenue 进行摊销以及 Q3 (bii) 关于球员合同成本 (players' contract costs) 的会计处理，是无形资产准则 (IAS38) 中稍显生僻的知识，学员对这些问题的回答不够理想。Question2 (a) (ii) 有关 Good stewardship 的考察，大部分学员的回答都十分薄弱，个别学员甚至直接放弃此题。

ACCA 建议学员广泛覆盖考试大纲，在备考中复习到这些知识，国际财务报告准则的补充规定 (amendment)、最新进展以及一些显得“生僻”的知识点 (比如这里的球员合同资产) 都可能会考到。如果学习中没有广泛覆盖，加上学员大多没有实务工作经验，答题时则很难将业务内容与对应的知识点联系起来，会十分影响学员的得分。

对于较为生僻一点的题目，建议学员不要轻易放弃，可以将自己的常识性理解 (common sense), 结合财务报告概念框架的相关知识, 运用题目中给到的信息尽力回答。通常情况下，学员都是可以回答出部分内容，拿到一定分值的，这对通过考试也十分关键。

同时，学员也可以通过对以往真题的练习，来了解和掌握一些较为“生僻”的知识点。有些知识点在 SBR 考试中会多次重复考察到，比如试题 Q3 (bii) 关于球员合同成本 (players' contract costs) 的会计处理，在 2016 年 6 月的 P2 真题 Q3b 中曾考察过相似的一个题目。本次模拟考试中 Q1 (a) 关于 Functional currency 的考察，在 2019 March & June 的合并卷 Q1 (ai) 以及原 P2 的真题中都多次考察到，本次考试的题目只是稍有变化。因此，重视对以往真题的练习和总结，对于重复性的考察点，将会拿到更多的分数。

2.6 Ethical issues 题目的答题思路和方法

职业道德问题 (Ethical issues) 是 SBR 的必考内容，学员可结合以往真题了解其考察思路。学员回答的相关观点之间要有一定的逻辑性，避免杂乱无章，观点不明的分析回答。职业道德题目的答题思路可以包含以下内容：结合案例分析违反了哪些 Principles (Code of Ethics)；分析当事人受到什么威胁 (Self-interest/Self-review/Advocacy/Familiarity 等)；回答应采取的行动 (actions to take)。掌握职业道德题目的答题思路和方法，将会大大提高该题目的得分，并有助于提高学员所获得的专业分 (professional marks)。但 ACCA 同时提醒，我们所提供的答题思路只是一般性方法，学员要结合题目来具体分析和应用。

2.7 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 4(a) 要求讨论为什么可持续信息 (Sustainable information) 的披露会成为投资者的重要考虑，学员在 ESG factors 上的讨论分析上得分很低，说明学员对环境、社会和公司治理 (ESG) 这一议题的关注不够，知识面不够宽，对宏观社会热点问题了解不够。ESG 是投资者在投资时用于衡量企业的可持续性和环境、社会影响所关注的三个核心因素，ACCA 官网提供了相关的 Technical article，学员可以点击阅读技术性文章 [《The Sustainable Development Goals》](#)。

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。

2.8 有效管理考试时间

总体而言，在此次模考中有一些学员不能做完所有的问题，比如 Question 4 (b) 中

Pension scheme 的考察并不是很难，但我们发现仍有一些学员没有充足的时间去完成这道题目。Question 4 b(iii) 要求计算前述业务调整对企业税前利润的影响，令人吃惊的是，不少学员都没有完成该题目的回答。ACCA 强调，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效率：

- 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 分钟阅读案例信息和题目；剩余的 180 分钟用于答题，即每 1 分值分配 1.8 分钟。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。但同时，如果学员在部分题目上出现较大困难时，可以根据情况调整做题的顺序，选择优先回答难度不大、比较有把握的题目，在有限的时间内拿到更多的分数。但提醒学员**务必明确标注题目的序号**，方便考官阅卷。

2.9 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认为不能确认预计负债(Provision)，但最后的结论却是可以确认，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) **使用完整句书写答案。**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。

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，我们了解到了部分中国学员学习和考试中的优势、不足和问题。为此，ACCA 总结了中国学员在模拟考试中的表现和特有的问题，并提出了建设性的意见和建议，希望帮助学员以更好的知识水平和战略性思维应对并顺利通过 SBR 考试。

最后，预祝同学们在 2020 年 7 月的考试中有都有好的表现！