

浙江工商大学 2018 年博士研究生入学考试试卷 (B) 卷

考试科目及代码：财务会计理论 (3121)

考试时间：3 小时 总分：100 分

一、简答题 (每小题 15 分, 共 30 分)

1. 业绩补偿承诺协议是并购交易定价事后调整的一种契约安排。该类条款基本逻辑是被投资公司 (被并购方、标的公司) 的原股东就标的公司未来一段期限内 (承诺期) 的经营业绩向投资人作出承诺, 若承诺期满标的公司实际经营业绩未达到承诺业绩标准, 则由承诺股东向收购方进行补偿; 也可约定, 若承诺期满标的公司实际经营业绩达到或超过承诺业绩标准的, 则收购方向标的公司特定股东或员工给予一定奖励的制度安排。请运用有效契约观回答以下问题:

- (1) 并购双方为什么要签订业绩补偿承诺协议 (6 分)
- (2) 业绩补偿承诺协议通常是以被并购方未来的收入增长或净利润增长为目标来制定, 研究发现被并购方如果处于高风险/高成长性行业, 业绩补偿承诺协议更倾向于采用收入增长作为并购后的业绩承诺目标。请解释为什么? (9 分)

2. 请运用价值相关性及其他理论回答以下问题:

- (1) 解释为什么利润表中需要将净利润按照营业利润和营业外收支项目分别列示? (6 分)
- (2) 与历史成本计量相比较, 将资产和负债用公允价值进行计量是否一定会提高财务报表的价值相关性? 为什么? (9 分)

二、论述题 (每小题 20 分, 共 40 分)

1. 请分析管理层进行盈余管理的动机, 并阐述盈余管理行为是否违背了有效市场假说。
2. 目前国际财务报告准则已经在世界上 100 多个国家及地区被广泛采纳。请回答以下问题:
 - (1) 采纳国际财务报告准则的优势; (6 分)
 - (2) 分析审计职业在实施高质量的国际财务报告准则体系中发挥的作用; (6 分)
 - (3) 解释为什么在采纳了同样的国际财务报告准则、聘请了国际四大的高品质审计服务后, 各国上市公司的财务报告信息质量仍然存在显著差异。 (8 分)

三、研究设计题 (30 分)

中国证监会在 2006 年 12 月 13 日颁布的《上市公司信息披露管理办法》中规定, 上市公司预计经营业绩发生亏损或者发生大幅变动 (50% 以上) 的, 应当及时进行业绩预告。请设计一项实证研究计划来检验业绩预告政策实施的有效性, 研究计划需包括研究问题、假设依据、变量和模型设计、数据搜集和实证方法选择、预期结果等内容。