

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学 号: 17720101151074

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

会计准则国际趋同与盈余持续性研究

——来自中国资本市场的证据

**The Study Between International Convergence of
Accounting Standards and Earnings Persistence: Evidence
from Capital Market in China**

朱 莹

指导教师姓名: 曲 晓 辉 教授

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2013 年 4 月

论文答辩日期: 2013 年 月

学位授予日期: 2013 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2013 年 4 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。
2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘 要

2006年2月,财政部颁布了《企业会计准则》(以下简称新准则),标志着我国会计准则实现了与国际财务报告准则(IFRS)的实质性趋同,是我国会计准则发展史上又一个具有里程碑意义的日子。新准则自2007年1月1日起在上市公司实施,截至2012年底已执行六年。在此期间,学术界围绕我国与IFRS趋同的新准则执行效果及经济影响展开了诸多研究,并取得了大量的证据。与IFRS趋同的新准则是否提高了会计信息的质量,是学术界高度关注的问题。本文以会计盈余质量作为会计信息质量的替代变量,特别地,选择会计盈余质量的重要特征——盈余持续性为研究对象,对我国会计准则国际趋同与盈余持续性的关系进行研究。

本文首先在文献回顾的基础上对会计准则变迁、盈余及其持续性特征等概念进行了理论探讨,其次重点讨论了新准则对利润表损益信息的主要影响,最后以2002-2011年我国沪深两市A股上市公司为样本,对会计准则变迁与盈余持续性的关系进行了实证检验,并取得以下证据:(1)通过从三个不同层次盈余指标来考察盈余持续性,结果一致表明,不论使用哪个层次的盈余指标,新准则执行后盈余的持续性均降低了;(2)通过盈余分解来研究各盈余组成部分的持续性变化,发现新准则的执行虽然降低了应计项目的持续性但并没有扩大其与现金流量部分之间持续性的差异;而营业利润持续性的降低一部分可能是受新纳入的三个项目的影响;(3)对于核心盈余与分类转移行为,本文初步证实了,新、旧区间均存在上市公司利用非经常性损益项目分类转移核心费用来操纵核心盈余的盈余管理行为,这种行为一定程度上降低了核心盈余的持续性。

关键词: 会计准则; 国际趋同; 盈余持续性; 分类转移

Abstract

The Ministry of Finance of China has promulgated the Accounting Standards for Business Enterprises in February, 2006 (hereinafter referred to as the new accounting standards), which substantially converged with the International Financial Reporting Standards (IFRS) and become a landmark in the development history of China's accounting standards. More than six year's implementation of the new accounting standards in the listed companies since 1st January 2007 provided opportunities for empirical study and the academia has obtained numerous evidences as to the effects and economic impacts. Whether the IFRS-converged new accounting standards have increased the quality of accounting information or not, which has been highly concerned by the academia. In order to study the relationship between the international convergence of accounting standards and earnings persistence in China, this paper adopts the quality of accounting earnings as a proxy for the quality of accounting information, especially, focuses on earnings persistence which is an important feature in the quality of accounting earnings.

Based on the literature review, this essay begins with a theoretical discussion on the related concepts such as the changes of the accounting standards, accounting earnings, earnings persistence, and so on; mainly discusses the major impacts of the new accounting standards on the disclosed information in the income statement; empirically test the relationship between the international convergence of accounting standards and earnings persistence based on the A-share companies listed in Shanghai and Shenzhen Stock Exchanges from the period of 2002 through 2011 and have the following findings: (1) three different level of earnings indicators are used to test earnings persistence, however, results show that earnings persistence has a decreasing trend after the implementation of the new accounting standards, which has nothing to do with the used indicators; (2) after decomposing earnings into different parts to detect their persistence, the paper finds that the persistence of accruals has decreased after the implementation of the new accounting standards, but the difference in persistence among accruals and cash flows has not been proved to increase, while the decreasing trend in operating income's persistence partly results from the three items included in the range of operating income; (3) regarding the core earnings and classification shifting behavior, the evidence is that the listed companies appear to

intentionally misclassify core expenses to non-recurring items to manipulate core earnings during the old and new period, and this type of earnings management can decrease the persistence of core earnings to some extent.

Key Words: Accounting Standards; International Convergence; Earnings Persistence; Classification Shifting

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

第一章 导论	1
第一节 研究背景与动机	1
第二节 研究问题与研究方法	2
第三节 主要内容与框架	3
第四节 研究贡献与局限	4
第二章 文献综述	6
第一节 国外研究概述	6
第二节 国内研究概述	13
第三章 理论基础: 盈余及其持续性理论	19
第一节 会计准则变迁	19
第二节 会计信息与会计盈余	20
第三节 会计信息质量与盈余质量	21
第四节 盈余持续性的质量特征	22
第四章 会计准则变迁与盈余持续性关系分析	24
第一节 新会计准则变化的主要特点	24
第二节 新会计准则对利润表的影响	25
第五章 会计准则变迁与盈余持续性关系的实证检验	31
第一节 研究假设	31
第二节 模型设计	36
第三节 变量定义	39
第三节 样本选择与数据来源	40
第四节 实证结果分析	40
第六章 结论与建议	52

第一节 主要研究结论	52
第二节 对策建议	53
第三节 研究不足与后续研究	55
参考文献.....	57
致 谢.....	63

厦门大学博硕士论文摘要库

CONTENTS

Chapter 1 Introduction.....	1
Section 1 Background and Motivation.....	1
Section 2 Questiones and Methodology.....	2
Section 3 Content and Framework.....	3
Section 5 Contributions and Limitations.....	4
Chapter 2 Literature Review	6
Section 1 Review of Foreign Literatures.....	6
Section 2 Review of Domestic Literatures.....	13
Chapter 3 Theoretical Analysis: Theory of Earnings and Persistence	19
Section 1 The Change of Accounting Standards.....	19
Section 2 Accounting Information and Earnings.....	20
Section 3 The Quality of Accounting Information and Earnings.....	21
Section 4 The Feature of Earnings Persistence.....	22
Chapter 4 Analysis on the Relationship Between the Change of Accounting Standards and Earnings Persistence	24
Section 1 Characteristics of the New Accounting Standards.....	24
Section 2 The Impacts of the New Accounting Standards on the Income Statement.....	25
Chapter 5 Empirical Test on the Relationship between the Change of Accounting Standards and Earnings Persistence.....	31
Section1 Research Hypotheses.....	31
Section2 Model Design.....	36
Section 3 Variables Defination.....	39
Section4 Sample and Data.....	40
Section 5 Results and Analysis.....	40

Chapter 6 Conclusions and Remarks	52
Section 1 Conclusions.....	52
Section 2 Suggestions.....	53
Section 3 Limitations andFuture Research.....	55
References	57
Acknowledgements.....	63

厦门大学博硕士论文摘要库

第一章 导论

本章从研究背景和动机出发，提出本文的研究问题和研究方法，并指出研究的主要内容及框架以及本文研究的贡献和局限，从整体上对本文的研究内容进行概括。

第一节 研究背景与动机

2006年2月15日我国财政部对外颁布了包括1项基本准则和38项具体准则在内的新企业会计准则，此次会计准则变化不仅立足于我国基本国情，而且标志着我国会计准则与国际财务报告准则实现了国际趋同。首先，新会计准则体系制定理念整体上转向了国际提倡的资产负债观而舍弃了原来的收入费用观。随着准则制定理念的更新，新会计准则在很多方面都发生了重大变化，如计量属性上适当引入了公允价值计量、收益观念改为全面收益确认、财务报告目标转向决策有用观及其他具体会计准则的变化。总之，新会计准则的颁布是我国会计准则变迁史上又一个具有里程碑意义的日子。

高质量的会计信息需要由高质量的会计准则进行规范。会计准则体系每次变迁基本上都是围绕会计确认、计量和报告为核心进行完善规范，其主要目的在于不断强化财务报告的地位，旨在提高会计信息质量。从会计国际趋同类型来看，当前我国会计准则制定层面的趋同首先是形式趋同的初步表现。但是，国内和国外在制度背景、经济环境及监管环境等方面毕竟是存在差异的，这就使得实务中执行的新企业会计准则很可能会带来不同的经济后果。那么人们不禁会追问我国会计准则的国际趋同是否使我国的会计信息质量与国际会计准则下的会计信息质量实现了实质性趋同呢？由此，我国会计准则的国际趋同为研究我国有关会计信息质量的变化提供了契机。

会计盈余信息是一个公司增值的具体表现和企业盈利能力的重要标志，它被认为是财务报告提供的首要会计信息，在会计中占据了核心位置（孙谦，2010）^[1]。在有关会计信息质量的经验研究中，众多的学者选取会计盈余质量作为会计信息质量的替代变量进行研究。而在会计盈余质量的研究中，一个主要的视角则是研究会计盈余持续性特点，通过大量研究表明，盈余持续性是衡量会计盈余质

量的一个重要指标。

考虑到会计信息质量的重要性,同时结合我国会计准则国际趋同的这一背景和当前国内研究的现状,笔者认为,本文选择会计盈余持续性为研究视角来试图探讨我国会计准则国际趋同与盈余持续性的关系不仅具有一定理论的意义还具有一定的现实意义。从理论意义上来讲,本文一方面理论分析了新会计准则的主要变化及其对损益项目披露的影响,另一方面则通过实证检验的方法从多个角度来分析新会计准则的执行对盈余持续性的影响效果,以此来验证本文的理论假设。如此以来通过分析新会计准则执行下盈余持续性的变化,不仅验证会计准则国际趋同与盈余质量特征之间的关系,在盈余质量的研究方面提供了一定的证据,同时从侧面则反映了会计准则国际趋同对会计信息质量的影响,从而丰富和扩展了有关我国会计准则国际趋同经济后果方面的研究文献。从现实意义上讲,本文的研究结论对准则制定机构、监管层、企业本身以及投资者等提供了决策有用的参考信息,具有一定的现实指导意义。

第二节 研究问题与研究方法

从2007年1月1日起至2012年底新会计准则在我国上市公司已执行了六年之久,期间围绕我国会计准则国际趋同效果的研究成为学术界讨论的热点,同时学者们也就有关方面取得了不同程度的证据。会计准则是用来规范财务报告的,会计准则的众多变化最终通过公司对外披露的财务报告得以落实和反映,理所当然其对企业经营成果方面带来的影响必定会表现在企业报告的利润表上。作为利润表的底线和核心,会计盈余的质量特征会有何表现呢?更进一步的讲,笔者在此尤其关心的是新会计准则的执行对上市公司报告的会计盈余持续性特征会有何影响,会计准则国际趋同后上市公司的盈余持续性是降低了、提高了还是未发生显著变化?通过后文的文献回顾,笔者发现,虽然国内外学者在盈余持续性研究方面积累了很多研究成果,但是,在会计准则变迁与盈余持续性关系这一领域,学者们关注的还不是很多,国内现有相关文献考虑的情况也不是很充分,就此,本文以我国会计准则国际趋同为背景,从会计盈余质量的持续性特征着手,针对新会计准则执行后盈余持续性方面产生的变化尽可能进行全面、细致的探究,以期在研究我国会计准则国际趋同对中国资本市场上会计信息的质量影响方面获得一定的补充证据。

在研究方法上,本文采用理论分析和实证检验相结合的方法,理论基础是假

设检验的前提和铺垫, 建立于理论基础之上的实证分析才能真正使相关假设的检验具有理论价值和现实意义。因此, 本文首先在文献回顾的基础上对有关会计信息质量、盈余及其持续性理论等概念依次进行了理论分析, 然后, 以我国会计准则国际趋同为背景, 本文一方面对 2006 年颁布的新会计准则变化的主要特点进行了总结, 另一方面则分析了新会计准则对利润表盈余披露信息的主要影响, 由此将会计准则变迁对盈余持续性的影响贯穿起来提出了本文的相关研究假设。最后运用实证分析方法选择 2002-2011 年我国沪深两市 A 股上市公司为样本对相关假设进行了检验。

第三节 主要内容与框架

本文在主要研究内容上有以下两个特点: (1) Sloan (1996)^[2] 在研究盈余持续性时采用的是盈余的一阶线性自回归模型, 本文在此基础上引入虚拟变量 NEW (新会计准则期间为 1, 否则为 0) 及其与盈余指标的交乘项, 同时笔者还控制了亏损公司 (LOSS) 对盈余持续性的影响, 以此来检验不同层次盈余指标及其组成部分盈余持续性变化情况, 包括净利润及应计项目和现金流量部分、营业利润及调整的营业利润部分。(2) 对企业两类不同性质的盈余持续性进行检验, 即核心盈余和非核心盈余。同时, 针对核心盈余与分类转移行为关系, 本文又对上市公司是否存在利用非经常性损益项目分类转移核心费用来提高核心盈余的盈余管理行为进行了判断, 进一步地检验了这一行为对上市公司核心盈余持续性的影响, 并找到了初步的证据。

全文具体内容在各章的安排如下:

第一章, 绪论。本章从研究背景和动机出发, 提出研究问题和研究方法, 并指出研究的主要内容及框架还有研究贡献和局限, 从整体上对本文的研究内容进行概括。

第二章, 国内外文献回顾。本章主要是就会计盈余的信息含量和盈余持续性的有关研究成果对国内外有关文献进行概述, 为后文研究问题的分析提供参考和借鉴。

第三章, 理论基础: 盈余及其持续性理论。本章主要是对会计信息及其质量、会计盈余及其质量和盈余持续性特征从理论概念上进行界定, 不仅为后文实证假设提出及其检验提供理论支撑, 同时有助于突出本文研究问题的价值所在。

第四章, 会计准则变迁与盈余持续性关系分析。本章主要分析会计准则国际

趋同对盈余持续性的影响，首先对新会计准则变化的主要特点进行了简单归纳，其次分析了新会计准则对利润表的影响。

第五章，实证检验与结果分析。本章首先提出有关盈余持续性变化情况的研究假设，同时构建了检验模型，并对样本选择和数据来源及变量定义情况进行了说明，其次根据假设检验的实证结果进行分析。

第六章，结论与建议。这一章对本文的主要研究结论进行了总结，同时提出了合理的建议。

本文的研究框架示意图如图 1-1 所示：

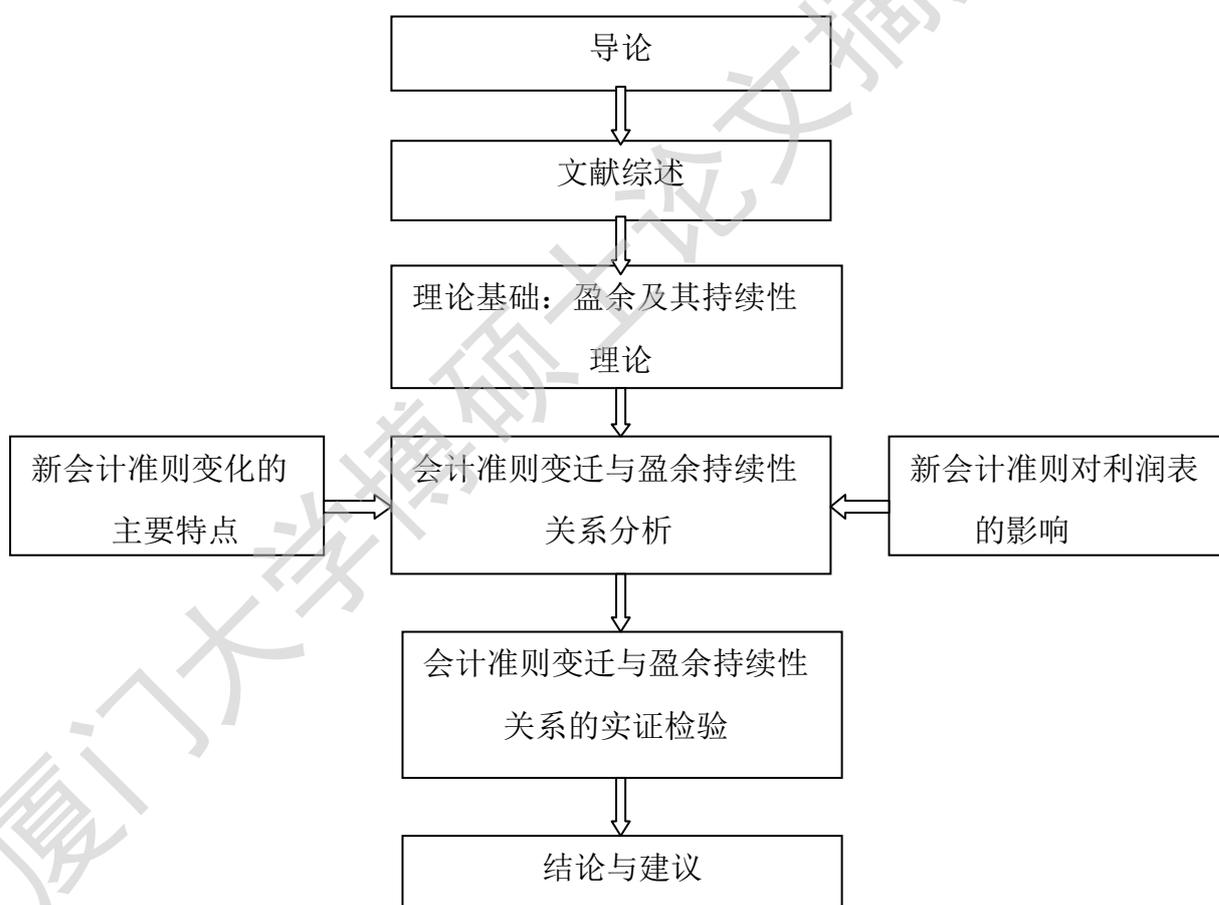


图 1-1 研究框架

第四节 研究贡献与局限

本文以我国会计准则国际趋同为背景，主要研究了新会计准则的执行对盈余持续性的影响，本文的主要贡献有：

首先，本文在指标选取上考虑的较为全面和深入。本文选择了三个不同层次

盈余指标来研究新会计准则的执行对盈余持续性的影响,这样就使得实证结果不会受不同指标的干扰,从而本文的结论具有较强的稳健性;除了总括的盈余指标,本文还具体探讨了它们的不同组成部分的持续性情况,这样使得本文的研究在现有文献的基础上显得更为深入和详细。此外,本文可以说是首次用实证检验的方法就我国上市公司分类转移的盈余管理行为取得初步证据的文章,对后续研究提供了很多研究的空间。

其次,本文的样本区间范围较大、较有代表性,使得本文的研究结论不会因区间的选择而具有特殊性。笔者通过对比国内现有该方面的几篇文献发现,除了选择的指标较为单一外,较早的研究也无法克服样本区间较短的局限性,尤其是,如果只研究新会计准则执行的过渡期可能会使相关结论无法得以普遍化。本文选择的样本区间 2002-2011 年属于新会计准则执行前后各 4 年,2006 年前会计准则变革最近的一次是在 2001 年,这样既可以保证此区间内不会涉及多次会计准则变迁,而且还使得盈余数据是目前可获得的最新数据资料。

虽然本文在新会计准则对上市公司盈余持续性影响上取得了一定的证据,但是本文在研究过程中尚存在一些局限之处。比如,(1)模型设计上没有考虑我国不同的宏观环境因素;(2)在所选样本区间内没有考虑金融危机发生前后企业经营业绩持续性因此而受到的影响;(3)本文也没有进一步验证所研究问题在资本市场上决策有用性方面的反映,可能使得本文在价值相关性上缺乏直接证据。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库