

学校编码: 10384

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

学号: 17520061151250

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

上市公司资产减值政策与盈余管理问题研究

Research on Earnings Management of Public Companies with  
the Accounting Policy of Assets Impairment

王 霞

指导教师姓名: 徐玉霞 副教授

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2009 年 4 月

论文答辩日期: 2009 年 月

学位授予日期: 2009 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2009 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

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 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

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 摘 要

资产减值政策是把双刃剑，应用得当可以提高会计信息质量，反之则成为企业盈余管理的工具，影响会计信息的可靠性和相关性，误导会计报表使用者对上市公司财务状况的判断。长期以来，我国上市公司虚报资产和利润的现象相当普遍。社会各界对会计信息披露的真实性和准确性提出了越来越高的要求。在资产减值准则实施的十几年时间内，我国出现了不少上市公司利用资产减值准备操纵利润的现象，严重影响了会计信息的质量。

为了遏制利润操纵行为，我国财政部于 2006 年 2 月 15 日发布了 39 项企业会计准则，其中《企业会计准则第 8 号—资产减值》对资产减值政策作了较大的调整，规定已确认的资产减值损失不得转回。该规定对目前的盈余管理现象是否能起到良好的抑制作用，能否从总体上提高我国现有的会计信息质量等问题，成为会计理论界和实务界争论的焦点。

本文阐述了资产减值相关理论、上市公司盈余管理的动机和手段，在对比新旧会计准则的基础上，着重评价了禁止资产减值准备转回这一规定。本文运用统计分析方法，证实了短期资产减值准备在上市公司应用的广泛性，但是由于短期资产减值准备自身的特点，笔者认为，新会计准则允许其转回并不会引起上市公司利用其进行盈余管理。对此，笔者区分了短期和长期资产减值准备，运用特定应计模型分别检测了新会计准则实施前后二者的盈余管理状况，通过实证分析得到以下结论：（1）新会计准则实施以前，上市公司主要通过计提长期资产减值准备来进行盈余管理，而通过计提短期资产减值准备进行盈余管理的迹象不明显；（2）新会计准则实施后，上市公司通过计提短期和长期资产减值准备进行盈余管理的迹象均不明显。由此说明，新会计准则有效地遏制了上市公司利用资产减值准备进行盈余管理的现象。

**关键词：**资产减值；盈余管理；新会计准则

厦门大学博硕士学位论文摘要库



## Abstract

Accounting policy of Asset Impairment is a double-edged sword. Applied properly, it can improve the quality of accounting information, on the contrary it may become a tool of earnings management, affects the reliability and relevance of accounting information, mislead users of the accounting information to judge financial situation of public companies. For a long time, the Phenomenon of false assets and profits are common occurrence in public companies. All social circles have paid more attention to reality and accuracy of financial information. During the Period of Asset Impairment Accounting Standards implemented in china, Many public companies have use Accounting policy of Asset Impairment for earnings management, which have brought about serious distortion in accounting information.

In order to prevent profit manipulation. The Ministry of Finance in China on February15, 2006 issued 39 new enterprise accounting standards, Enterprise Accounting Standard 8<sup>th</sup>-Asset Impairment was included, which requires that any recognized impairment losses cannot be reversed. Is it effective in reducing the wide spread earnings management now? Will it improve the equality of accounting information? These questions have become a focus point for accounting practice circles.

This paper expounds the relevant theory about assets impairment, the motives and means of earnings management of public companies, on the basis of contrast the old and the new accounting standards, provide some appraisal and comments on the new policy. This paper use statistical analysis methods, confirmed the allowance for assets impairment which can be reversed are in the broad application. But one viewpoints of this paper is that the allowed reverse will not give rise to earnings management of public companies. In this regard, this paper make a distinction between the impairment for the long-term assets and current Assets, then use specific accrual models to judge both the earnings management before and after the implementation of New Accounting Standards. The empirical evidences show that: Before the implementation of the New Accounting Standards, public companies mainly use the impairment for the long-term assets for earnings management, and there is no apparent signs showing that public companies use the impairment for the current assets for earnings management; After the implementation of the New Accounting

Standards, there are no apparent signs showing that public companies use both the impairment for the long-term assets and current Assets for earnings management. Thus, the new asset accounting standards will effectively prevent public companies from profit manipulation.

**Key Words:** Assets Impairment; Earnings Management; New Accounting Standards

厦门大学博硕士论文摘要库

# 目 录

第一章 绪论.....	1
1.1 研究背景与动机 .....	1
1.2 研究思路与意义 .....	2
1.3 研究框架 .....	2
1.4 本文创新与不足 .....	3
第二章 文献综述 .....	4
2.1 国外文献综述 .....	4
2.2 国内文献综述 .....	6
第三章 资产减值与盈余管理的理论分析 .....	9
3.1 资产减值的理论分析 .....	9
3.2 盈余管理相关理论分析 .....	14
第四章 新会计准则对上市公司盈余管理的影响 .....	20
4.1 新旧资产减值准则的比较 .....	20
4.2 长期资产减值准备禁止转回的评价 .....	22
第五章 实证研究分析 .....	26
5.1 研究假设的提出 .....	26
5.2 研究方法与模型设计 .....	26
5.3 数据来源与样本选取 .....	31
5.4 实证结果与分析 .....	32
第六章 结论及建议 .....	45
6.1 研究结论 .....	45
6.2 对策及建议 .....	45
6.3 研究局限性及展望 .....	48
参考文献 .....	50
后 记 .....	53

厦门大学博硕士学位论文摘要库

# Contents

<b>Chapter 1 Introduction</b> .....	<b>1</b>
1.1 Research Backgrounds and Motivation .....	1
1.2 Research Thinking and Signification .....	2
1.3 Research Structure.....	2
1.4 Contribution and Deficiencies .....	3
<b>Chapter 2 Literature Review</b> .....	<b>4</b>
2.1 Foreign Literature Review .....	4
2.2 Domestic Literature Review.....	6
<b>Chapter 3 Relevant Theory of Asset Impairment and Earnings Management</b> .....	<b>9</b>
3.1 Relevant Theory of Asset Impairment .....	9
3.2 Relevant Theory of Earnings Management.....	14
<b>Chapter 4 Influence of New Accounting Standards on the Earnings Management</b> .....	<b>20</b>
4.1 Contrast the Old and the New Accounting Standards.....	20
4.2 Appraisal and Comments on the New Accounting Standards .....	22
<b>Chapter 5 Empirical Research</b> .....	<b>26</b>
5.1 Presetting Research Hypothesis.....	26
5.2 Research Method and Model Design.....	26
5.3 Data Source and Sample Selection .....	31
5.4 Results of the Empirical Research.....	32
<b>Chapter 6 Conclusions and Recommendations</b> .....	<b>45</b>
6.1 Discussion and Conclusions .....	45
6.2 Strategies and Recommendations.....	45
6.3 Research Limitations and Prospects .....	48
<b>Reference</b> .....	<b>50</b>
<b>Postscript</b> .....	<b>53</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 第一章 绪论

### 1.1 研究背景与动机

资产是一个十分重要的会计要素，其数值常常在会计报表中占相当大份额，与资产相关的会计信息是财务报表使用者关注的重要信息。20世纪90年代以来，科学技术高速发展并且在生产领域广泛应用，使得企业的设备加速折旧，产品寿命周期大大缩短，市场竞争日益激烈，在这种环境下，企业生产经营的不确定性和风险加大，资产的盈利能力起伏不定。

同一时期，上海证券交易所和深圳证券交易所先后于1990和1991年成立，拓宽了投资者的投资渠道。我国资本市场在短短十几年时间里，发展迅速，走过了发达市场几十年、甚至是上百年的道路。两权分离使得投资者主要借助于财务报表提供的信息进行决策，因此，会计信息的相关性越来越受到人们的重视，投资者更关心的是资产的价值而不是资产的历史成本。为保护投资者的利益，监管机构要求企业编制的财务报告应真实地反映企业的实际情况，为投资者决策提供有用的信息。随着我国股票市场从最初的“投机市”、“消息市”逐步走向规范化和理性化，投资者正越来越凭借各种有价值的信息(information)而非噪音(noise)进行投资决策。在这种情况下，社会各界对会计信息的质量要求不断提高，资产减值政策应运而生并日渐受到重视。

资产减值政策体现了会计的谨慎性原则，能够挤掉上市公司资产中的“水分”和“泡沫”，以真实、客观地反映企业资产价值。然而在资产减值准则实施的十几年时间内，我国上市公司对资产减值准备的滥用却大行其道，使得资产减值准备成为上市公司操纵利润的法宝。因此如何防范上市公司利用资产减值准备进行会计利润操纵，维护资本市场的正常秩序，已成为当务之急。

我国财政部于2006年2月15日发布了39项企业会计准则<sup>①</sup>，其中《企业会计准则第8号—资产减值》(以下称“新会计准则”)第十七条规定“资产减值损失一经确认，在以后的会计期间不得转回”。<sup>②</sup>这一规定引起了上市公司、投资者

<sup>①</sup> 2006年2月15日，财政部于2006年2月15日颁布39项新企业会计准则，其中包括1项基本准则和38项具体准则，并定于2007年1月1日在上市公司执行，实现了与国际会计准则的实质性趋同

<sup>②</sup> 中华人民共和国财政部制定. 企业会计准则2006[M]. 经济科学出版社, 2006. 下文中对该准则的引用不再注释

及会计理论界人士的广泛关注和评论,舆论普遍认为新会计准则这一规定将对上市公司的业绩和资产价值产生重大影响。该规定是否能够良好地抑制当前的盈余管理现象,能否从总体上提高我国现有的会计信息质量等问题成为会计理论界和实务界争论的焦点。

## 1.2 研究思路与意义

本文阐述了资产减值相关理论、上市公司盈余管理的动机和手段,在对比新旧会计准则的基础上,着重评价了禁止资产减值准备转回这一规定。本文运用统计分析方法,证实了短期资产减值准备<sup>①</sup>在上市公司应用的广泛性,但是由于短期资产减值准备自身的特点,笔者认为,新会计准则允许其转回并不会引起上市公司利用其进行盈余管理。对此,笔者区分了短期和长期资产减值准备,并运用特定应计模型分别检测了新会计准则实施前后二者的盈余管理状况。通过实证分析得到以下结论:(1)新会计准则实施以前,上市公司主要通过计提长期资产减值准备来进行盈余管理,而通过计提短期资产减值准备进行盈余管理的迹象不明显;(2)新会计准则实施后,上市公司通过计提短期和长期资产减值准备进行盈余管理的迹象均不明显。由此说明,新会计准则有效地遏制了上市公司利用资产减值准备进行盈余管理的现象。

现阶段对我国的资产减值政策进行研究具有深远的意义。从财政部 2006 年 2 月 15 日发布了新的企业会计准则至今,上市公司执行新会计准则已有两年的时间,我们应该对新会计准则在上市公司的实际应用情况进行深入研究,以便及时发现问题,并提出改进建议,以促进我国资产减值准则的健康发展。

## 1.3 研究框架

本文分为六个部分,现将各部分涵盖的内容简述如下:

第一章是绪论,概述研究背景与动机、研究思路与意义、本文的研究框架以及本文的创新和不足。

第二章是文献综述,阐述中外学者对上市公司运用资产减值政策进行盈余管理的研究成果,并作简要评论。

第三章是资产减值与盈余管理的理论分析,简要介绍资产减值相关理论和上市公司盈余管理的动机和手段。

<sup>①</sup> 本文中短期资产减值准备包括坏账准备、短期投资跌价准备、存货跌价准备、委托贷款减值准备



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](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库