

学校编码: 10384

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

学号: 15120051402968

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

博 士 学 位 论 文

会计制度变迁、盈余管理与盈余稳健性

——来自中国证券市场的经验证据

Accounting Standards Change, Earnings Management  
and Earnings Conservatism: Evidence  
from China's Stock Market

邱 月 华

指导教师姓名: 曲 晓 辉 教授

专业名称: 会 计 学

论文提交日期: 2008 年 4 月

论文答辩日期: 2008 年 6 月

学位授予日期: 2008 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2008 年 4 月

# 厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，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的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

# 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

- 1、保密（ ），在      年解密后适用本授权书。
- 2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期：      年    月    日

导师签名：

日期：      年    月    日

## 摘 要

稳健性对于会计理论和实务具有深远和重要的影响。世界上大多数会计准则制定机构均将稳健性作为一项重要的会计原则。为贯彻国际通行的稳健会计政策,我国几次重大的会计制度变迁逐步强化了对公司提供稳健性会计信息的要求,如 2001 年起实施的《企业会计制度》将企业资产减值准备的计提范围从四项资产扩大到八项资产。然而,在中国 ST 制度等特殊的制度背景下,大量实证研究证据表明,为了避免被 ST 或退市,我国上市公司存在利用资产减值准备进行洗大澡的盈余管理行为。由于洗大澡盈余管理行为也会造成盈余稳健性的表象,有关我国上市公司盈余稳健性的研究就不得不考虑到这种盈余管理行为的影响。

本文以中国 A 股上市公司作为研究样本,对会计制度变迁与盈余稳健性以及盈余管理与盈余稳健性之间的关系进行实证研究。具体而言,本文首先考察了 2001 年起《企业会计制度》的实施是否显著提高了上市公司会计盈余的稳健性;其次,检验 2001 年之后我国上市公司会计盈余的稳健性主要来源于操控性应计项目还是非操控性应计项目;最后,结合中国特殊的制度背景,进一步探究 2001 年之后上市公司会计盈余所具有的稳健性特征究竟是代表较高盈余质量的真正的盈余稳健性,还是只是向下盈余管理行为所带来的盈余稳健性的表象。

本文的主要研究结论如下:2001 年起《企业会计制度》的实施显著提高了我国上市公司会计盈余的稳健性,但 2001 年之后上市公司会计盈余的稳健性主要源自操控性应计项目,而不是非操控性应计项目;在进一步探究洗大澡盈余管理行为对盈余稳健性测定结果的影响时,研究发现,2001 年之后上市公司会计盈余所表现出的稳健性特征只是洗大澡的向下盈余管理行为所带来的盈余稳健性的表象;当采用包括应计项目质量在内的多种会计盈余代理变量度量我国上市公司盈余质量并与盈余稳健性的度量结果相互比较后,研究发现,由于受洗大澡的盈余管理行为噪音的影响,2001 年之后上市公司总体表现出的盈余稳健性特征并不是代表较高盈余质量的真正的盈余稳健性。

总之,本文的研究结果表明,会计信息质量不是由会计准则本身决定,而是

由影响管理人员动机的经济和政治因素最终决定。在我国 ST 制度等特殊的制度背景下,上市公司洗大澡的盈余管理行为将影响对上市公司盈余稳健性结果的测定,若单纯以盈余稳健性的强弱作为判断上市公司盈余质量高低的标准则可能形成错误的结论。

**关键词:** 会计制度变迁; 盈余稳健性; 盈余管理; 盈余质量

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## Abstract

Conservatism has a great and permanent influence on accounting theory and practice. Most of accounting standards setting bodies throughout the world take conservatism as an important accounting principle. In order to implement conservatism which is an influential accounting policy in the world, China has improved gradually the requirements of conservatism by changing accounting standard several times. For example, The *Accounting System of Business Enterprises* (ASBE) implemented since 2001 increased the number of items as to provision for assets impairment from four to eight. However, under the special institutional background of securities regulations in China, such as Special Treatment (ST) regulation, much empirical evidence showed that listed firms take big bath by taking advantage of provision for assets impairment in order to avoid being marked 'ST' or delisted. Since this kind of earnings management also generate understatement of assets as earnings conservatism do, we have to consider its effect on the test result of conservatism when doing research on earnings conservatism in China.

Using the data of listed firms in China's stock market, this dissertation empirically examines the relationship among accounting standards change, earnings management and earnings conservatism. Specifically, this dissertation firstly examines whether the *Accounting System of Business Enterprises* (ASBE) implemented since 2001 improved significantly the earnings conservatism of the listed firms. Then, if the accounting system change did improve the earnings conservatism, this dissertation continues to examine whether the improved earnings conservatism resulted from discretionary accruals or not. Lastly, after analyzing the special institutional background in China, this dissertation further examines whether the improved earnings conservatism after 2001 is really earnings conservatism that can proxy for high quality earning or just a seeming conservatism which results from the big bath behavior of the listed firms.

The main conclusions of this dissertation are as follows. The *Accounting System of Business Enterprises* (ASBE) implemented since 2001 improved significantly the earnings conservatism of the listed firms. But the improved earnings conservatism mainly results from discretionary accruals. After the big bath behavior's effect on the

test of conservatism is considered, research evidence show that the improved earnings conservatism after 2001 is just a seeming conservatism which results from the big bath behavior of the listed firms. When the other proxies, such as Accruals Quality, are also used to test the earnings quality of listed firms in China and then the test result are compared with the one of earnings conservatism, we find that the displayed earnings conservatism of listed firms after 2001 can't proxy for high quality earnings because the test result of earnings conservatism is easily affected by big bath earnings management.

In summary, the above research results suggest that accounting quality ultimately is determined by the underlying economic and political factors influencing managers' incentives, and not by accounting standards *per se*. Under the special institutional background of securities regulations in China, such as ST regulation, the test on earnings conservatism is greatly affected by earnings management of the listed firms. So if we judge the earnings quality of listed firms only simply based on the test result of earnings conservatism, we may draw incorrect inference.

**Key Words:** accounting standards change; earnings conservatism;  
earnings management; earnings quality



# 目 录

第 1 章 引言 .....	1
1.1 研究背景与动机 .....	1
1.2 研究的主要内容及研究方法 .....	3
1.3 研究框架 .....	3
1.4 研究贡献 .....	4
第 2 章 文献综述 .....	6
2.1 稳健性的界定 .....	6
2.2 稳健性的动因 .....	8
2.3 稳健性的度量方法 .....	10
2.4 稳健性的经验研究证据 .....	18
第 3 章 会计制度变迁与盈余稳健性 .....	26
3.1 制度背景和研究问题的提出 .....	26
3.2 研究设计 .....	35
3.3 研究期间与样本选取 .....	39
3.4 实证结果及分析 .....	42
3.5 敏感性分析 .....	51
3.6 本章小结 .....	53
第 4 章 操控性应计项目与盈余稳健性 .....	54
4.1 理论分析和研究问题的提出 .....	54
4.2 研究设计 .....	56
4.3 研究期间与样本选取 .....	58
4.4 实证结果及分析 .....	59
4.5 敏感性分析 .....	63
4.6 本章小结 .....	65
第 5 章 盈余管理与盈余稳健性 .....	67

5.1 制度背景和研究问题的提出 .....	67
5.2 研究设计 .....	74
5.3 研究期间与样本选取 .....	78
5.4 实证结果及分析 .....	79
5.5 敏感性分析 .....	87
5.6 本章小结 .....	90
<b>第 6 章 结 语 .....</b>	<b>92</b>
6.1 主要研究结论 .....	92
6.2 研究的启示 .....	93
6.3 研究局限及未来研究的方向 .....	93
参考文献.....	95
后 记.....	102

---

## Table of Contents

<b>Chapter 1 Introduction.....</b>	<b>1</b>
1.1 Research Background and Motivation.....	1
1.2 Research Issues and Methods .....	3
1.3 Research Framework .....	3
1.4 Research Contributions .....	4
<b>Chapter 2 Literature Review .....</b>	<b>6</b>
2.1 Definition of Conservatism.....	6
2.2 Explanations for Conservatism.....	8
2.3 Methods of Measuring Conservatism .....	10
2.4 Empirical Evidences on Conservatism .....	18
<b>Chapter 3 Accounting Standards Change and Earnings Conservatism.....</b>	<b>26</b>
3.1 Institutional Background and Research Question.....	26
3.2 Research Design.....	35
3.3 Data Period and Sample Selection.....	39
3.4 Empirical Results and Analysis .....	42
3.5 Robust tests .....	51
3.6 Summary .....	52
<b>Chapter 4 Discretionary Accruals and Earnings Conservatism.....</b>	<b>54</b>
4.1 Theoretical Analysis and Research Question.....	54
4.2 Research Design.....	56
4.4 Data Period and Sample Selection.....	58
4.4 Empirical Results and Analysis .....	59
4.5 Robust tests .....	63
4.6 Summary .....	65
<b>Chapter 5 Earnings Management and Earnings Conservatism.....</b>	<b>67</b>
5.1 Institutional Background and Research Question.....	67
5.2 Research Design.....	74

5.5 Data Period and Sample Selection.....	78
5.4 Empirical Results and Analysis .....	79
5.5 Robust tests .....	87
5.6 Summary .....	90
<b>Chapter 6 Conclusions.....</b>	<b>92</b>
6.1 Main Conclusions .....	92
6.2 Implications.....	93
6.3 Limitations and Future Research .....	93
<b>References.....</b>	<b>95</b>
<b>Acknowledgements .....</b>	<b>102</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库

---

## 图表目录

图 1-1 会计制度变迁、盈余管理与盈余稳健性三者之间关系图 .....	3
表 3-1 1995-2005 年末我国上市公司股本结构状况 .....	28
表 3-2 中国和成熟资本市场上市公司外部融资来源（1999-2000）的比较 .....	29
表 3-3 上市公司法律风险一览表 .....	31
表 3-4 中国会计准则（制度）有关稳健性规定变化一览表 .....	34
表 3-5 1998-2005 年研究样本的年度分布及行业分布表 .....	41
表 3-6 1998-2005 年累计应计项目度量法全样本的描述性统计 .....	43
表 3-7 1998-2005 年累计应计项目度量法固定样本的描述性统计 .....	44
图 3-1 1998-2005 年全样本累计应计项目趋势图 .....	45
图 3-2 1998-2005 年固定样本累计应计项目趋势图 .....	46
表 3-8 1998-2005 年盈余-股票报酬关系模型中主要变量的描述性统计 .....	46
图 3-3 1998-2005 年上市公司盈余稳健性的趋势图 .....	47
表 3-9 1998-2005 年盈余-股票报酬关系模型回归结果 .....	48
表 3-10 1998-2005 年应计-现金流关系模型中各变量的描述性统计 .....	49
表 3-11 1998-2005 年应计-现金流关系模型回归结果 .....	50
表 3-12 1998-2005 年改进后的盈余-股票报酬关系模型的回归结果 .....	52
表 4-1 2001-2005 年主要变量的描述性统计 .....	59
表 4-2 以基本 Jones 模型分解盈余后运用盈余-股票报酬关系模型的回归结果 ..	60
表 4-3 以基本 Jones 模型分解应计项目后运用应计-现金流关系模型的回归结果 ..	62
表 4-4 以修正 Jones 模型分解盈余后运用盈余-股票报酬关系模型的回归结果 ..	64
表 4-5 以修正 Jones 模型分解应计项目后运用应计-现金流关系模型的回归结果 ..	65
表 5-1 上市公司 2003 年对南方证券投资计提减值准备的情况 .....	72
表 5-2 2002-2005 年研究样本的年度分布及组别分布表 .....	79
表 5-3 分组样本主要变量的描述性统计 .....	80
表 5-4 总样本及分组样本运用盈余-股票报酬关系模型的回归结果 .....	81
表 5-5 总样本及分组样本运用应计-现金流关系模型的回归结果 .....	83

表 5-6 总样本及分组样本的描述性统计 .....	84
表 5-7 分组样本之间稳健性指数差异的显著性检验 .....	84
表 5-8 盈余稳健性与其他盈余质量代理变量测定结果的比较 .....	86
表 5-9 总样本及分组样本运用盈余-股票报酬关系模型的敏感性分析 .....	88
表 5-10 分组样本稳健性指数的敏感性分析 .....	89
表 5-11 盈余稳健性与其他盈余质量代理变量测定结果比较的敏感性分析 .....	90

厦门大学博硕士论文摘要库

## 第1章 引言

本章介绍本文的研究背景与研究动机，陈述本文的主要研究内容、采用的研究方法及全文的框架，并指出本文的主要研究贡献。

### 1.1 研究背景与动机

稳健性 (Conservatism)<sup>①</sup>对于会计理论和实务具有深远和重要的影响。早在1900年，稳健性就已经是一项占支配地位的会计原则，其他原则与之相冲突时都要服从于它 (查特菲尔德，1974)。一个世纪以来，稳健性作为会计职业的一个基本理念，在会计职业判断中始终处于支配地位。目前，世界上大多数会计准则制定机构均将稳健性作为会计信息质量评价的一项重要原则。尽管稳健性作为会计的基本原则已经由来已久，但有关稳健性的实证研究却直到二十世纪九十年代才开始兴起。自从 Watts (1993) 提出有关稳健性的研究议程以及 Basu (1997) 首次提出度量稳健性的实证方法后，有关稳健性的实证研究十多年来蓬勃发展，已经成为实证会计研究中的一个热门话题。

为贯彻国际通行的稳健会计政策，我国几次重大的会计制度变迁逐步强化了对上市公司提供稳健性会计信息的要求。1993年起执行的《企业会计准则》正式确立了稳健性原则在中国会计准则中的地位，规定：“会计核算应当遵循谨慎原则的要求，合理核算可能发生的损失和费用。”但在当时，稳健性原则只得到非常有限的认可，如虽然允许企业对应收账款按账面余额百分比法计提坏账准备，但对坏账准备的计提比例作了严格限定。1998年出台的《股份有限公司会计制度》及其补充规定进一步强调了稳健性原则的运用，例如，放松了对坏账准备计提的限制，将稳健性原则的应用范围扩大至短期投资、存货和长期投资项目，将开办费的摊销由不少于5年摊销改为不超过5年摊销等等。2001年开始实施的《企业会计制度》则再一次扩大了稳健性的应用范围，例如，增加对在建工程、固定资产、无形资产和委托贷款计提减值准备的规定，要求开办费在开始生产经营的当月全部转入费用，要求确认预计负债等等。会计准则制定者的初衷显然是

<sup>①</sup> 有些学者将 Conservatism 译作稳健主义、谨慎性或审慎性。因此，本文对稳健性、稳健主义、谨慎性和审慎性这些概念不作严格区分。

想通过逐步扩大稳健性的应用范围解决一些企业虚盈实亏等问题，提高我国上市公司的会计信息质量。

然而，Hanna（2002）指出，“洗大澡”（big bath charges）、创造性购并会计（creative acquisition accounting）以及各种“甜品罐”准备（miscellaneous cookie jar “reserves”）的盈余管理行为会造成资产低估这一稳健性的表象。特别是在中国，上市公司如果连续两年亏损将会被特别处理（ST）。一旦公司被 ST，不仅公司形象受损，而且公司的股票交易等将受到诸多限制，如果公司继续亏损甚至还可能导致“壳资源”价值最终丧失。显然，为了避免被特别处理或终止上市，上市公司有动机通过各种方式进行盈余管理，其中一个非常重要的手段就是上述会计准则（制度）变迁中不断扩大的资产减值准备。大量实证研究证据也表明，上市公司存在利用资产减值准备进行洗大澡的盈余管理行为（戴德明等，2005；赵春光，2006；薛爽等，2006；王建新，2007）。正如 Ball et al.（2003）认为，会计信息质量不是由会计准则本身决定，而是由影响管理者和审计人员动机的经济和政治因素最终决定。上市公司这种洗大澡的盈余管理行为很可能影响对上市公司盈余稳健性结果的测定。

本文最初考察旨在提升稳健性的会计制度变迁是否提高了上市公司盈余稳健性。然而，如前所述，在中国特殊的制度背景下，上市公司具有进行洗大澡盈余管理的强烈动机，而会计制度变迁中不断扩大的资产减值准备计提范围为上市公司进行洗大澡盈余管理行为创造了机会。由于上市公司洗大澡的盈余管理行为的存在也会造成盈余稳健性的表象，直接对会计制度变迁和盈余稳健性进行研究所得到的研究结果可能并不确切，还必须进一步探究上市公司洗大澡盈余管理行为在其中的影响。因此，本文又进一步研究了盈余管理与盈余稳健性的关系。会计制度变迁、盈余管理与盈余稳健性三者之间的关系如图 1-1 所示。



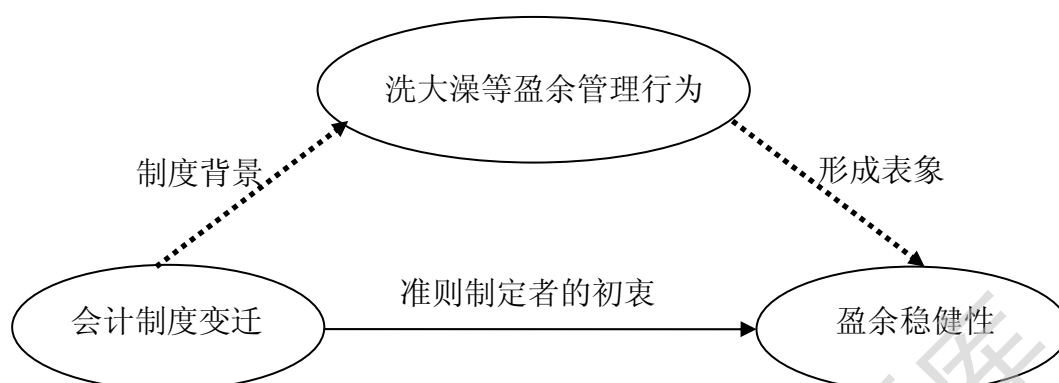


图 1-1 会计制度变迁、盈余管理与盈余稳健性三者之间关系图

## 1.2 研究的主要内容及研究方法

本文在对国内外有关稳健性研究文献进行广泛检索和综述的基础上，结合中国特殊的制度背景，采用实证研究的方法对会计制度变迁与盈余稳健性以及盈余管理与盈余稳健性之间的关系进行研究。本文首先在分析我国上市公司盈余稳健性动因的基础上，考察了 2001 年起《企业会计制度》的实施是否显著提高上市公司会计盈余的稳健性；然后，本文通过盈余管理计量模型将会计盈余分解为经营活动现金流量、非操控性应计项目和操控性应计项目三个部分，检验 2001 年之后我国上市公司会计盈余的稳健性主要来源于操控性应计项目还是非操控性应计项目，为进一步研究打下基础；最后，本文进一步探究在 ST 制度等特殊的制度背景下上市公司洗大澡的向下盈余管理行为是否会影响对上市公司盈余稳健性结果的测定，亦即，2001 年之后上市公司会计盈余所具有的稳健性特征究竟是代表较高盈余质量的真正的盈余稳健性，还是只是向下盈余管理行为所带来的盈余稳健性的表象。

## 1.3 研究框架

本文共六章，各章主要内容如下：

第 1 章，引言。本章主要介绍本文的研究背景与动机、研究的主要内容、采用的研究方法、全文的研究框架以及研究的主要贡献。

第 2 章，文献综述。本章在对稳健性进行界定的基础上，讨论了稳健性的动因，梳理了实证会计研究中稳健性的度量方法，并对国内外有关稳健性的实证研究文献进行系统地回顾与分析。

第 3 章，会计制度变迁与盈余稳健性。本章在分析中国上市公司会计盈余稳健性动因的基础上，运用包括盈余/应计项目度量法中的累计应计项目度量法、盈余-股票报酬关系度量法、应计-现金流关系度量法在内的多种稳健性度量方法，考察了 2001 年起《企业会计制度》的实施是否显著提高我国上市公司会计盈余的稳健性。

第 4 章，操控性应计项目与盈余稳健性。本章通过盈余管理计量模型将会计盈余分解为经营活动现金流量、非操控性应计项目和操控性应计项目三个部分，并采用盈余-股票报酬关系度量法和应计-现金流关系度量法度量会计盈余各个组成部分的稳健性，以检验我国上市公司会计盈余的稳健性主要来源于操控性应计项目还是非操控性应计项目。

第 5 章，盈余管理与盈余稳健性。本章按照上市公司洗大澡盈余管理动机的强弱将总样本进行分组后，采用盈余-股票报酬关系度量法、应计-现金流关系度量法和稳健性指数法度量各个分组样本的盈余稳健性，以检验盈余管理与盈余稳健性之间的关系。同时，本章还进一步采用包括操控性应计项目、经营活动现金流量绝对值平减后的应计项目绝对值和应计项目质量在内的多种会计盈余质量的代理变量度量各个分组样本的盈余质量，并将采用其他盈余质量代理变量得出的盈余质量的结论与盈余稳健性指标得出的结论相比较，以检验 2001 年之后上市公司会计盈余所具有的稳健性特征究竟是代表较高盈余质量的真正的盈余稳健性，还是只是向下盈余管理行为所带来的盈余稳健性的表象。

第 6 章，结语。本章概述了本文的主要研究结论，探讨了本研究的启示，并指明了本研究的局限及未来研究的方向。

## 1.4 研究贡献

本文的主要贡献在于实现了以下创新：将盈余稳健性结合中国独特的制度背景进行研究，检验上市公司洗大澡的盈余管理行为如何影响盈余稳健性的测定结果。在国外的研究文献中，虽然 Basu (1997)、Hanna (2002) 和 Watts (2003)

等都提及管理人员的盈余管理行为可能会对稳健性的测定产生影响，但都仅限于理论上的分析，未能提供相应的经验证据，而中国独特的制度环境则为我们更好地研究这一问题提供了难得的机遇。在国内，李远鹏、李若山（2005）等虽然也考虑到了上市公司的盈余稳健性可能是由于亏损公司洗大澡造成的，但他们在研究中是根据剔除亏损公司前后稳健性测度结果的差异来检验这一问题。由于稳健性本身意味着更多地确认坏消息，上市公司会计盈余越稳健，其亏损的概率也就越高，因此，李远鹏等（2005）将亏损公司予以剔除检验盈余稳健性则可能存在样本偏差等问题。本文通过对样本公司按照洗大澡盈余管理动机的强弱进行分组的方式直接检验盈余管理与盈余稳健性之间的关系，这能够在一定程度上克服之前研究的缺陷，更好地检验所要研究的问题。

同时，国内有关盈余稳健性的研究一般是将研究期间的所有样本混合在一起研究上市公司会计盈余的稳健性。这种作法只能试图证实我国上市公司会计盈余在总体上是否稳健，却无法发现其稳健性在不同时期是否有不同的变化。而且，我国属于成文法的国家，会计准则和制度的实施具有强制性，上市公司稳健性应用的范围和强度很大程度上受相关会计准则和制度规定变化的影响，因而本文将会计制度变迁作为上市公司盈余稳健性变化的主要考量因素。

另外，由于 Basu（1997）的盈余-股票报酬关系度量法是基于有效市场假设这一前提，但目前学术界对我国证券市场是否有效及其程度仍存在不少质疑，因此，本文采用了包括盈余-股票报酬关系度量法在内的多种盈余稳健性度量方法测度上市公司的盈余稳健性，各种方法之间相互印证，增强了研究结果的可靠性。

## 第 2 章 文献综述

稳健性对于会计理论和实务具有深远和重要的影响。自从 Basu (1997) 开创性地采用实证研究方法对会计稳健性进行量化研究以来,有关稳健性的实证研究已经成为实证会计研究的一个热门领域。本章在对稳健性进行界定的基础上,讨论了稳健性的动因,梳理了实证会计研究中稳健性的度量方法,并对国内外有关稳健性的实证研究进行系统地回顾与分析。

### 2.1 稳健性的界定

稳健性 (Conservatism 或 Prudence), 也称谨慎性或审慎性, 对于会计理论和实务具有深远和重要的影响。Basu (1997) 认为稳健性对于会计实务的影响至少有 500 年以上的历史。Sterling (1970) 将稳健性看作是对会计计价最有影响的会计原则<sup>①</sup>。

然而, 尽管如此, 稳健性目前尚没有一个公认的正式的定义。在传统上, 会计人员将稳健性表述为“切莫预计利润, 但要预计一切损失 (anticipate no profits but anticipate all losses)” (Bliss, 1924)<sup>②</sup>。亨德里克森 (E.S.Hendriksen) 在《会计理论》一书中指出, 稳健性原则要求当某些经济业务或会计事项存在不同会计处理方法和程序可供选择时, 会计人员应在不影响合理选择的前提下, 尽可能选用不虚增利润和扩大所有者权益的方法和程序进行处理。Watts 和 Zimmerman (1986) 认为, 稳健主义意味着会计人员应当从备选方案中选择一个最低的价值作为资产的报告基础, 而对负债则应选择一个最高的价值作为报告基础; 收入宁可推迟确认, 也不可超前确认; 费用宁可提前确认, 也不可推迟确认<sup>③</sup>。美国会计原则委员会 (APB) 在第 4 号会计原则公告中指出, 各种资产和负债常常是在非常不确定的情况下予以计量的, 管理者、投资者和会计人员对计量上的可能误

<sup>①</sup> 转引自 Watts, R. L. Conservatism in accounting Part I: explanations and implications [J]. *Accounting Horizons*, 2003, 17(3): 207-221. P208.

<sup>②</sup> 转引自 Basu, S. The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings [J]. *Journal of Accounting and Economics*, 1997, 24(1): 3-37. P7.

<sup>③</sup> 引自瓦茨和齐默尔曼著, 陈少华等译. 实证会计理论[M]. 大连: 东北财经出版社, 1999. P183.

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