

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学 号: 17520081151330

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

新会计准则对上市公司盈余管理的影响研究

——基于应计利润操纵和真实活动操纵两个层面的分析

**The Impact of New Accounting Standards on
Earnings Management of Chinese Listed Companies**

**——Study through Accrual-Based Earnings Management
and Real Earnings Management**

吴 正 东

指导教师姓名: 任春艳副教授

专业名称: 会计学

论文提交日期: 2011年04月

论文答辩时间: 2011年 月

学位授予日期: 2011年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2011年04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

会计准则与企业盈余管理之间的关系密切，会计准则有防范盈余管理之功效，但又不能完全为防范盈余管理而设置，因而会计准则在有效抑制企业盈余管理的同时，客观上又会成为企业管理当局用来进行盈余管理的工具。每一次会计准则的修订都会引起盈余管理空间的此消彼长，2006年财政部新颁布的会计准则也不例外。

本文以我国沪深两市的A股制造业上市公司为对象，实证检验了执行新会计准则对制造业上市公司盈余管理的影响。在具体研究中从应计利润操纵和真实活动操纵两个层面入手，分别揭示出新会计准则对这两种操纵方式的影响，并检验了这两种操纵方式之间的相互关系。

实证检验结果表明：实施新会计准则后，会计弹性较实施新会计准则前显著增强，并且呈逐年下降趋势；应计利润操纵程度整体加强，其后三年操纵程度呈逐年递减趋势；真实活动操纵程度整体并没显著下降，相反还呈略微上升势头，随后三年呈逐年下降趋势；应计利润操纵和真实活动操纵这两种操纵手段之间呈一种替代关系。受制于我国资本市场和法制环境等特殊背景，在实施新会计准则前后制造业上市公司都存在显著的应计利润操纵和真实活动操纵现象。这一结果与国外结论并不完全一致，加之实施新会计准则期间受到国际金融危机的冲击，在这些外部因素的影响下才没有呈现出应有的规律。

文章最后针对研究结论提出了相应的政策建议。

关键词：新会计准则；盈余管理；应计利润操纵；真实活动操纵

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

The relationship between accounting standards and earnings management is close. Accounting standards can be used to prevent earnings management, but it is not completely set against earnings management. While accounting standards inhibit effectively earnings management, it can be used as tool for earnings management by the management authorities objectively at the same time. Each time, the revised accounting standards will lead to the shift of earnings management space, also, the new accounting standards issued by the Ministry of Finance in 2006 is no exception.

In this paper, I focus on Chinese A-share manufacturing listed companies in the Shanghai and Shenzhen stock exchange, test the impact of the implementation of new accounting standards on earnings management. I study it through two methods of accruals manipulation and real activities manipulation, reveal the impact of the new accounting standards on these two manipulating methods respectively, and test the relationship between these two manipulating methods.

The empirical results show that: The accounting flexibility of companies that implemented new accounting standards significantly enhanced than it that didn't implemented new accounting standards, and it appeared a declining trend in the ensuing three years. The extent of accruals manipulation of companies that implemented new accounting standards significantly enhanced on the whole, and it showed a decreasing trend in the ensuing three years. The extent of real activities manipulation of companies that implemented new accounting standards didn't significantly decrease on the whole, and it showed a decreasing trend in the ensuing three years also. These is an alternative relationship between accruals manipulation and real activities manipulation. Subject to the special background of Chinese capital market and legal environment etc., there were significant accruals manipulation and real activities manipulation in manufacturing listed companies before and after the implementation of new accounting standards. This results is not entirely consistent with the foreign conclusions, probably because influenced by the international financial crisis, it did not show the proper law.

Finally, corresponding policy recommendations be put forward in connection with the research conclusions.

Keywords: New Accounting Standards; Earnings Management; Accrual-Based Earnings Management; Real Earnings Management

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

第一章	绪论	1
第一节	研究背景与意义	1
第二节	研究概念的界定	2
第三节	研究方法和框架	4
第四节	本文的创新点	5
第二章	新会计准则对企业盈余管理影响的文献综述	6
第一节	国外文献综述	6
第二节	国内文献综述	9
第三章	新会计准则对企业盈余管理的影响	13
第一节	会计准则与盈余管理的关系	13
第二节	新旧会计准则对比差异分析	14
第三节	新会计准则对应计利润操纵的影响	21
第四节	新会计准则对真实活动操纵的影响	25
第四章	研究设计	30
第一节	研究假设提出	30
第二节	样本选择与变量定义	33
第三节	模型设计	35
第五章	实证结果与分析	39
第一节	会计弹性的实证结果与分析	39
第二节	应计利润操纵的实证结果与分析	41
第三节	真实活动操纵的实证结果与分析	45
第四节	应计利润操纵和真实活动操纵的联合检验实证分析	52
第六章	结论与政策建议	54
第一节	研究结论	54
第二节	政策建议	55
第三节	研究局限和未来研究改进方向	56
	参考文献	58
	致 谢	62

Contents

Chapter 1 Introduction.....	1
Section 1 Background and Meaning of the Research.....	1
Section 2 Concepts and Scope of the Research.....	2
Section 3 Method and Framework of the Research.....	4
Section 4 Innovation of the Research.....	5
Chapter 2 Literature Review of the Impact of the New Accounting Standards on Earnings Management.....	6
Section 1 Review of Foreign Literatures.....	6
Section 2 Review of Domestic Literatures.....	9
Chapter 3 Impact of the New Accounting Standards on Earnings Management.....	13
Section 1 Relationship between the New Accounting Standards and Earnings Management.....	13
Section 2 Comparative Analysis between the New and the Old Accounting Standards	14
Section 3 Impact of the New Accounting Standards on Accrual-Based Earnings Management.....	21
Section 4 Impact of the New Accounting Standards on Real Earnings Management.....	26
Chapter 4 Research Design.....	30
Section 1 Research Hypotheses.....	30
Section 2 Selection of Samples and Definition of Research Variables.....	33
Section 3 Model Design	35
Chapter 5 Empirical Results and Analysis.....	39
Section 1 Empirical Results and Analysis of Accounting Flexibility.....	39
Section 2 Empirical Results and Analysis of Accrual-Based Earnings	

Management.....	41
Section 3 Empirical Results and Analysis of Real Earnings Management.....	45
Section 4 Empirical Analysis of Joint Test of Accrual-Based and Real Earnings Management.....	52
Chapter 6 Conclusions and Policy Recommendations.....	54
Section 1 Research Conclusions.....	54
Section 2 Policy Recommendations	55
Section 3 Limitations and Directions of Further Research.....	57
Reference	58
Postscript	62

第一章 绪论

第一节 研究背景与意义

20 世纪末，经济全球化的步伐明显加快，资本的跨国流动和跨国公司的迅猛发展迫切需要一套通用会计准则来消除在跨国筹资和投资中遇到的由于各国会计准则之间的差异所造成的障碍，由此催生了会计准则国际化协调（international harmonization）。

会计准则国际化协调是通过限制和缩小会计实务的差异，以形成一套公认的会计惯例或准则。早在 1973 年成立之初，国际会计准则委员会（IASB）就在努力推行着会计国际化协调，但一直成效不大。早期的会计准则协调，主要是以国际会计准则（IAS）和美国财务会计准则（FASB statements）为基准，在欧共体内，欧共体会计指令也曾起过基准作用，但是这些基准之间却没有进行过实质性的协调。2001 年 4 月国际会计准则委员会（IASB）改组为国际会计准则理事会（IASB）后提出了会计准则全球趋同（global convergence）的战略目标，为此，IASB 与欧盟、美国以及澳大利亚等国的会计准则制定机构开展实质性合作，并采取了相应的措施，取得了积极的成果。至此，IASB 这一会计准则协调者的使命终结，取而代之的是 IASB 作为全球统一会计准则制定者，推动着会计准则的全球趋同。因此，近几年来会计准则国际化协调有让步于会计准则国际趋同的趋势。趋同的会计准则有利于增加会计信息的可比性，吸引国际资本，促进资源的优化配置。

正是在这一大背景下，我国财政部在总结多次会计改革的经验基础上，结合国际会计准则制定完成了我国企业会计准则体系（以下将之称为新会计准则体系），于 2006 年 2 月对外发布，要求所有的上市公司、部分非上市金融企业和中央大型国有企业从 2007 年 1 月 1 日开始执行。我国新会计准则体系实现了与国际财务报告准则（IFRS）的高度趋同，同时兼顾了中国国情。2005 年 11 月 8 日，中国会计准则委员会（CASC）与国际会计准则理事会（IASB）签署联合声明指出：中国制定的企业会计准则体系，实现了与国际财务报告准则的趋同。同时，国际会计准则理事会确认了中国特殊情况和环境下的一些会计问题，涉及关联方

交易的披露、公允价值计量和同一控制下的企业合并等问题。2008年5月,国际会计准则理事会派专家对中国上市公司执行企业会计准则情况进行了实地考察,认为中国企业会计准则已得到平稳有效实施。这充分说明我国新会计准则体系是高质量的,且已得到有效实施。

高质量的会计准则体系是高质量的会计信息的保证。我国新会计准则体系能否带来企业会计信息质量的提高,实现新会计准则承载的提供更相关、可靠、真实、公允的会计信息的使命还有待检验。在我国上市公司执行新会计准则后,这个问题为会计准则制定机构、市场监管机构和会计信息使用者所共同关注。目前已有不少学者对此进行了研究。

会计信息是企业外部人员了解企业财务状况的最主要手段,有助于减少企业管理者与外部会计信息使用者之间的信息不对称。会计信息质量在一定程度上能反映出企业的盈余管理水平,而企业盈余管理水平也能作为衡量企业会计信息质量的一个重要指标。

本文研究的目的是以制造业上市公司为样本,通过对制造业上市公司盈余管理程度变化的检验来解读会计信息质量的变化,揭示出新会计准则实施对企业会计信息质量所带来的影响,以期为会计信息使用者提供一些有意义的参考,并为会计准则制定机构、市场监管机构提供一些政策建议。

第二节 研究概念的界定

自20世纪80年代开始,西方会计学术界便开始致力于盈余管理的研究,而我国会计学术界对盈余管理的研究则相对较晚,起步20世纪90年代末。但长期以来,对于什么是盈余管理国内外学术界并没有一致的认识,对此可谓见仁见智。

国外有代表性的定义可以分为两类。一类是狭义的定义,如 Scott(2000)^[1]认为盈余管理是在通用会计原则(GAAP)许可的范围内,通过会计政策选择使经营者自身利益或(和)公司市场价值达到最大化的行为。这种定义将盈余管理限定在GAAP的约束范围内,且可供采用的手段仅为会计政策选择。另一类是广义的定义,如 Schipper(1989)^[2]认为盈余管理是企业管理当局为了获取某些私人利益(而非仅仅为了中立地处理经营活动),有目的地干预对外财务报告过

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