

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 17520131151193

UDC _____

廈門大學

硕士学位论文

IPO 盈余管理、事务所短期变更及业绩变化 研究

The study about IPO earnings management 、 short-term
change of accounting firms and performance variation

陆庆红

指导教师姓名: 吴益兵 副教授

专业名称: 会计专硕 (MPAcc)

论文提交日期: 2016 年 4 月

论文答辩时间: 2016 年 5 月

学位授予日期: 2016 年 6 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2016 年 5 月

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

本文以上市公司 IPO 年度的盈余管理为出发点，旨在探讨不同程度和不同类型的盈余管理是否会对 IPO 后两年内的会计师事务所变更产生不同的影响，并研究了这些发生了事务所变更的上市公司在 IPO 后三年的业绩变化情况。

上市公司在 IPO 过程中普遍存在盈余管理行为，并且成功的盈余管理往往需要会计师事务所的配合。真实盈余管理下公司改变了实质的经营活动，一般不会涉嫌会计处理问题，而需要事务所网开一面甚至是提供决策帮助的，主要是应计盈余管理。

IPO 盈余管理行为得到了会计师事务所的纵容甚至是帮助的上市公司，往往在成功上市之后有更换事务所的动机，并且站在事务所的角度，也有不再为其提供审计服务的考虑，因此有不少上市公司在 IPO 后一两年内即变更审计机构。由此可见，短期更换会计师事务所是一个可以间接反映出公司存在深层次财务风险的预警信号。现阶段我国审计市场尚属于买方市场，上市公司作为占据优势的一方，更有动机和能力通过更换会计师事务所达到掩饰其真实经营情况的目的。

本文的实证结果表明，上市公司 IPO 当年更高程度的应计盈余管理更容易导致随后的会计师事务所变更，并且这些变更了事务所的公司上市后短期业绩下降情况更严重。对此本文提出一些政策建议，希望通过完善相关制度来抑制上市公司短期更换会计师事务所达到盈余操纵目的的行为，使投资者的利益得到更好的保障。最后本文提出了研究的不足，希望未来得以改进。

关键词：事务所短期变更；盈余管理；业绩变化

Abstract

This paper starts with the phenomenon that most listed companies manage earnings at their IPO years, aiming at probing whether different levels and different kinds of earnings management may have different affects on the change of accounting firms within the subsequent 2 years. Besides, this paper also researches on those companies's operating performance within 3 three years after their IPO.

The behavior of earnings management is pervasive among listed companies during the IPO process, and it requires cooperation from accounting firms. When using real earnings management, companies change the substance of operations, which will not violate the accounting principles and get rid of auditors' constraints. It is accrued earnings management that generally asks for accounting firms' help.

Listed companies whose behavior of IPO earnings management receives help from accounting firms have motivations to replace them soon after IPO. Besides, the firms also have consideration to stop provide audit services to those companies, therefore some listed companies would change the firms within one or two years after IPO. Thus, short-term change of accounting firms is a warning signal that indirectly reflects the deep financial risk of the company. At the present stage, the auditing market still belongs to buyers. As the prevailing party, listed companies become more motivated as well as more capable to varnish their real business performance by the way of replacing accounting firms.

The results of empirical study show that listed companies who have high level of accrual earnings management are more likely to change their accounting firms in the subsequent 2 years, and also their short-term operating performance tends to behave worse. Based on such situation, this paper presents some suggestions, in hoping of providing effective protection to investors by the way of improving relevant systems. In the end, this paper concisely presents its deficiencies, wishing to have improvement in the future.

Key words: short-term change of accounting firm; earnings management; performance variation

目录

1 绪论	1
1.1 “绿大地”事件.....	1
1.2 研究背景.....	1
1.3 研究对象.....	3
1.4 研究意义.....	5
1.5 研究创新.....	6
1.6 研究方法.....	6
1.7 研究框架.....	6
2 文献综述	7
2.1 基于盈余管理视角的事务所变更文献综述.....	7
2.1.1 国外文献.....	7
2.1.2 国内文献.....	8
2.1.3 文献总结.....	9
2.2 IPO 盈余管理文献综述.....	9
2.2.1 国外文献.....	9
2.2.2 国内文献.....	10
2.2.3 文献总结.....	11
2.3 IPO 后业绩变化文献综述.....	11
2.3.1 国外文献.....	11
2.3.2 国内文献.....	12
2.3.3 文献总结.....	13
3 盈余管理的理论分析	14
3.1 盈余管理的概念.....	14
3.2 应计盈余管理.....	15
3.2.1 应计盈余管理定义.....	15
3.2.2 应计盈余管理动机.....	15
3.2.3 应计盈余管理的主要手段.....	17
3.3 真实盈余管理.....	17
3.3.1 真实盈余管理定义.....	17
3.3.2 真实盈余管理动机.....	18
3.3.3 真实盈余管理的主要手段.....	18
3.4 盈余操纵的危害性.....	19
4 制度背景	20

4.1 我国资本市场描述	20
4.2 首次公开发行 (IPO)	21
4.2.1 IPO 发行目的	21
4.2.2 我国 IPO 发行制度演进	22
4.2.3 首次公开发行股票条件	22
4.3 会计师事务所与 IPO 审计	23
4.3.1 会计师事务所在 IPO 中的角色	23
4.3.2 会计师事务所参与企业 IPO 盈余管理的动机	25
4.3.3 会计师事务所参与企业 IPO 盈余管理的手段	26
5 实证研究设计	26
5.1 研究假设	26
5.2 样本选择和数据来源	28
5.3 模型设定及变量说明	30
5.3.1 盈余管理的计量	30
5.3.2 模型设定	34
5.4 盈余管理的实证研究	37
5.4.1 样本的描述性统计分析	37
5.4.2 相关变量的 Pearson 检验	38
5.4.3 多元回归分析	39
5.5 IPO 后业绩变化的实证研究	40
5.5.1 样本的描述性统计分析	40
5.5.2 相关变量的 Pearson 检验	41
5.5.3 多元回归分析	42
5.5.4 业绩变化的稳健性检验	43
6 结论与建议	45
6.1 实证研究结论	45
6.2 政策建议	45
6.2.1 关于事务所变更的政策建议	45
6.2.2 关于 IPO 盈余管理的政策建议	46
6.3 研究局限和展望	47
参考文献	49
致 谢	52

Contents

Chapeter1 Intruduction	1
1.1 Event of Yunnan Greenland.....	1
1.2 Research Background.....	1
1.3 Research Object	3
1.4 Research Significance	5
1.5 Research Innovation	6
1.6 Research Methods.....	6
1.7 Research Framework.....	6
Chapeter2 Literature Review	7
2.1 Literature Review About Accounting Firm Changed From The Perspective Of Earnings Management	7
2.1.1 Foreign Literature Review	7
2.1.2 Domestic Literature Review	8
2.1.3 Literature Summary	9
2.2 Literature Review About IPO Earnings Management.....	9
2.2.1 Foreign Literature Review	9
2.2.2 Domestic Literature Review	10
2.2.3 Literature Summary	11
2.3 Literature Review About Performance Variation After IPO.....	11
2.3.1 Foreign Literature Review	11
2.3.2 Domestic Literature Review	12
2.3.3 Literature Summary	13
Chapeter3 Theoretical Analysis About Earnings Management.....	14
3.1 Concept Of Earnings Management.....	14
3.2 Accrued Earnings Management	15
3.2.1 Definition Of Accrued Earnings Management	15
3.2.2 Motivation of Accrued Earnings Management.....	15
3.2.3 Main Measures Of Accrued Earnings Management	17
3.3 Real Earnings Management.....	17
3.3.1 Definition Of Real Earnings Management	17
3.3.2 Motivation Of Real Earnings Management	18
3.3.3 Main Measures Of Real Earnings Management	18
3.4 Perniciousness Of Earnings Management.....	19

Chapeter4 System Background	20
4.1 Description Of China ' s Capital Market.....	20
4.2.1 Purpose Of IPO	21
4.2.2 The Evolution Of China ' s IPO Issuing System.....	22
4.2.3 Criteria Of IPO.....	22
4.3 Accounting Firm And IPO Auditing	23
4.3.1 The Role Of Accounting Firm In IPO.....	23
4.3.2 The Motivation Of Accounting Firm Participating In IPO.....	23
4.3.3 Measures Of Accounting Firm Participating In IPO Earnings Management.....	25
Chapeter5 Design Of Empirical Study	26
5.1 Research Hypothesis	26
5.2 Sample Selection And Data Sources	28
5.3 Model Setup And Variable Declaration	30
5.3.1 Measure Of Earnings Managemen.....	30
5.3.2 Model Setup	34
5.4 Empirical Study About Earnings Managemen	37
5.4.1 Descriptive Statistical Analysis Of The Sample	37
5.4.2 Pearson Test For Correlated Variable.....	38
5.4.3 Multiple Regression Analysis	39
5.5 Empirical Study About Performance Variation After IPO	40
5.5.1 Descriptive Statistical Analysis Of The Sample	40
5.5.2 Pearson Test For Correlated Variable.....	41
5.5.3 Multiple Regression Analysis	42
5.5.4 Robustness Test For Performance Variation	43
Chapeter6 Conclusion And Suggestion.....	45
6.1 Conclusion Of Empirical Study	45
6.2 Policy Proposal	45
6.2.1 Policy Proposal About Changing Accounting Firm.....	45
6.2.2 Policy Proposal About IPO Earnings Management	46
6.3 Study Limitations And Outlook.....	47
References	49
Gratitude.....	52

1 绪论

1.1 “绿大地”事件

云南绿大地生物科技股份有限公司（本文简称绿大地）成立于 1996 年，主营绿化苗木种植及销售、绿化工程设计及施工等。绿大地于 2001 年完成股份制改造，随后着手准备进军公众资本市场，最终于 2007 年 12 月 21 日在深交所成功上市。此轮 IPO 绿大地共募集到资金 3.46 亿元。随后发生的事情使诸多投资者知道，这是一起带有欺诈性质的 IPO。绿大地之所以能成功逃过发审会的“法眼”，顺利拿到入市资格，主要是由于它的这起欺诈发行得到了多方角色的参与和策划，不仅有公司内部高层如董事长、财务总监等，还有作为外部中介机构的会计师事务所审计人员，他们的主要手段是在招股说明书及年报中虚增巨额资产和营业收入。

“绿大地”事件是 IPO 公司对财务业绩进行包装和粉饰的一个极端案例，但也是 IPO 市场上盛行的财务包装风气的一个缩影。本文主要关注在这起案件中扮演着重要角色的会计师事务所。

IPO 之后的三年内，绿大地一共更换了三次会计师事务所。这三次更换事务所的大致情况为：2008 年 10 月 14 日，绿大地解聘了深圳市鹏城会计师事务所，而该事务所与绿大地已有长达 7 年的合作时间；随后，绿大地改聘北京中和正信会计师事务所为合作的审计机构；2009 年 11 月 6 日，与绿大地签约刚满一年的北京中和正信会计师事务所被解聘，绿大地继而改聘中审亚太会计师事务所；到了 2011 年 1 月 11 日，中审亚太会计师事务所已成为了绿大地的“前任”，其继任者是中准会计师事务所。

1.2 研究背景

(1) 会计师事务所变更

《中国注册会计师》2012年05期刊登了《中注协持续关注 and 提示频繁变更审

计机构的上市公司年报审计风险》一文。该文提到，2012年2月9日和13日，中注协以“频繁变更会计师事务所的上市公司年报审计风险防范”为主题，约谈了四家具备证券资格的会计师事务所负责人。中注协指出，会计师事务所变更一直是年报审计的重点监管内容，对于频繁变更会计师事务所的上市公司，中注协将其年报审计业务纳入了执业质量检查的重点领域。与此同时，对此类频繁变更会计师事务所的上市公司，会计师事务所应高度重视其年报审计风险，以便做好充足的监控与防范措施。

随后在2014年07期，《中国注册会计师》刊登了文章《中注协提示证券资格事务所关注短期内频繁变更审计机构的上市公司年报审计风险》。该文指出，短期内短期变更审计机构的上市公司通常面临着较为复杂的内外部环境，其管理层财务舞弊的可能性较大，同时该文提到中注协持续跟踪上市公司2013年年报审计情况，并针对短期内频繁变更审计机构的上市公司年报审计可能存在的风险相关会计师事务所发函，书面提示审计风险，以确保上市公司年报审计质量。

证监会在《关于上市公司聘用、更换会计师事务所有关问题的通知》中，从披露、变更说明及前后任事务所的沟通等方面对会计师事务所的变更事项作出了规定。

由此可见，中注协、证监会等有关机构对会计师事务所变更事项是极其敏感和重视的，但即便如此，每年因为各种各样的原因更换会计师事务所的上市公司仍不在少数。

（2）IPO 盈余管理

首次公开发行（IPO）与盈余管理研究一直是在西方财务与会计实证领域中被热衷研究的课题。而我国的资本市场作为一个新兴的资本市场，在股份制改革和证券市场不断发展的情形下，上市公司盈余管理问题日渐突显。我国证券市场成立至今，上市公司的数量迅速增加，然而在此期间上市公司的质量却呈现出良莠不齐的情况，上市公司 IPO 后业绩变脸现象已经成为家常便饭。这种现象的产生造成了中国股市的动荡和股民的大量损失，并且在市场上形成了一种包装上市的不良风气，严重影响中国资本市场的健康有序发展。

（3）IPO 盈余管理后的会计师事务所变更

① 上市公司的考虑。上市公司寻求IPO审计事务所时，更多的考虑是通过

发行审核，因此他们会选择比较有可能与自己合作的会计师事务所，并且主要是应计盈余管理方面需要得到会计师事务所的配合，因为真实盈余管理下实质经营活动的改变较少涉嫌会计处理问题。此外对于会计师事务所的声誉、规模、地域、审计收费等方面的考虑往往居于次要位置；而在成功发行之后，公司的业绩可能确有改善，或即使未得以改善但其进行盈余管理的需求和动机没有IPO时那么强烈，于是在事务所的聘用上，往往会进行更全面的考虑，更青睐于声誉更高、规模更大、地域更近、审计收费更合理的事务所，因此上市公司就有可能换掉之前的IPO会计师事务所。

以上的解释比较适用于进行了一次事务所变更的上市公司，而与绿大地类似的在IPO后进行了多次事务所变更的上市公司，财务困境似乎是一个更合理和有利的解释，这类财务状况不太乐观的上市公司通过不断变更事务所来掩饰或延迟向市场传递自身的财务窘境。

② 会计师事务所的考虑。会计师事务所在上市公司的IPO过程中，往往不自觉的与拟发行上市的公司站到了统一战线，对于上市公司的盈余管理行为睁一只眼闭一只眼，甚至于纵容之余提供帮助，对此上市公司会给予丰厚的审计费用作为回报。而这些会计师事务所很清楚，盈余管理程度高的上市公司具有较大的审计风险，出于自身长远发展的考虑，会计师事务所就有动机在获取IPO审计的丰厚利益后，解除与上市公司的合作。

1.3 研究对象

“绿大地”事件中，该公司在IPO之后短期内更换包括为其提供IPO审计服务在内的会计师事务所，这是一个预警信号，因为短期更换会计师事务所可以间接反映出绿大地存在深层次的财务风险，并且中注协与证监会的举动与规定也让众多投资者开始关注短期变更会计师事务所的上市公司所隐藏的财报风险，受此启发，本文将这类短期变更会计师事务所的上市公司作为研究对象。在IPO中实施了较高程度应计盈余管理的上市公司，有更大可能于IPO后变更会计师事务所，而盈余管理行为对公司上市后的业绩有一定的预测性。基于这样的研究背景和理解，本文展开了以研究对象“短期变更会计师事务所的上市公司”为中心的IPO盈余管理与会计师事务所短期变更及业绩变化的研究。

研究开始之前，需要对本文的研究对象“短期变更会计师事务所的上市公司”，做一个清晰的阐述。有关说法最初出自中注协“短期内频繁变更审计机构的上市公司”，但对此中注协并未给出明确的解释。本文对研究对象的表述借鉴了中注协的这一说法，同时将从变更期限和变更原因两方面对此概念做出一个明确的界定。

（1）变更期限

对上市公司而言，会计师事务所及注册会计师的变更，有没有法律法规关于期限方面的规定？若某个公司于某年度变更了为其提供审计服务的会计师事务所，如何评价这个变更的频率是否正常？这一系列问题的答案，需得从相关的法规制度中才得以知晓。

关于会计师事务所及注册会计师的轮换制度，我国现阶段主要有证监会关于注册会计师的定期轮换规定以及财政部会计司关于会计师事务所承担中央企业财务决算审计方面的年限规定。其中证监会在《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》中对相关事项的规定主要是，签字注册会计师连续为某一相关机构提供审计服务的年限，不得超过五年；财政部会计司《关于会计师事务所承担中央企业财务决算审计有关问题的通知》中与此相关的规定是，会计师事务所连续承担同一家中央企业财务决算审计业务应不少于2年，不超过5年。

由此可见，签字注册会计师强制轮换制度已成为既定的政策；而对于会计师事务所的强制轮换制度，目前对央企之外其他性质的公司尚无规定。

从以上的规定中我们知道，职业道德守则以及证监会关于签字注册会计师轮换的规定都是针对个人的，未涉及会计师事务所的轮换，国资委方面才针对央企的会计师事务所强制轮换规定。参考这些相关规定，本文认为，两年之内即更换会计师事务所，尚且短于央企轮换事务所的最短期限，对没有会计师事务所强制轮换要求的其他性质公司而言，更换频率更是显得迅速。因此，本文将研究对象锁定为IPO之后的两年内即变更最初为其提供IPO审计服务的会计师事务所。

（2）变更原因

公司聘用的会计师事务所由于某些自身无法控制的因素而必须变更，这样的变更不属于本文的研究范畴，这些变更情形主要包括：1) 未发生实质性变更。主要包括三种情况：事务所合并、事务所更名、事务所变更但是审计人员未变更；

2) 监管诱导性变更。监管部门对违规的事务所实施暂停或撤销执业资格, 公司不得不作出变更举措并聘用别的会计师事务所; 4) 国资委的强制变更。

总结以上变更期限和变更原因, 本文对“短期变更会计师事务所的上市公司”的定义是: 上市后两年内即异常变更为其提供 IPO 审计服务的会计师事务所的上市公司, 变更的次数为一次或更多。本文将符合这一定义特征的公司简称为“事务所短期变更”上市公司。

本文以盈余管理为解释变量, 以事务所变更为被解释变量建立多元回归模型, 以期探讨不同程度不同方式的盈余管理对事务所变更的影响; 此外, 本文用对比实证的方法检验了“事务所短期变更”上市公司 IPO 后三年的业绩变化情况; 即将非“事务所短期变更”的上市公司作为对照样本, 以试图探讨和揭示“事务所短期变更”的上市公司由于 IPO 年度不同的盈余管理造成其后业绩表现的异常。

1.4 研究意义

本文的研究意义主要有以下几点:

(1) 拓展了 IPO 盈余管理及业绩变化的研究, 将研究对象具体到“事务所短期变更”上市公司这样一个特别的群体, 揭示了 IPO 盈余管理、会计师事务所变更及业绩变化的关系。这一研究为今后学者对此类的分析提供了一个崭新视角, 拓展了研究范围, 具有重要的理论意义。

(2) 通过研究上市公司 IPO 年度的盈余管理与之后会计师事务所变更之间的关联及这一类短期变更事务所的上市公司业绩表现的异常, 揭示“事务所短期变更”上市公司的 IPO 盈余管理行为及短期业绩下滑风险, 帮助投资者识别“事务所短期变更”上市公司的盈余操纵行为, 降低因为信息不对称而造成的不利影响, 使投资者得以作出更加理性的决策。

(3) 针对“事务所短期变更”上市公司 IPO 后业绩的相对不良表现, 本文做出一定的分析, 提示证券监管部门采取一定的措施应对“事务所短期变更”上市公司的财务包装行为, 并提供一些政策建议, 以便维护资本市场的稳定性和良好发展。

1.5 研究创新

本文在综合评价国内外学者关于 IPO 盈余管理和业绩变化相关研究的基础上,结合我国证券市场的一些特征,综合使用规范研究和实证研究的方法,研究了上市公司 IPO 年度的盈余管理与之后会计师事务所变更之间的关联及这一类短期变更事务所的上市公司业绩表现的异常,在此基础上提供了相关的建议。本文的创新主要有以下两点:

(1) 拓展了关于 IPO 盈余管理和业绩变化相关问题的研究范围。盈余管理课题一直是会计与财务领域的研究热点,也有一部分文献专门研究 IPO 上市过程中的盈余管理或业绩变化。但是专门针对 IPO 盈余管理及事务所变更的关联及这类短期变更事务所的上市公司成功入世后业绩表现的研究,本文尚属首次,开拓了有关盈余管理研究的新视角。

(2) 本文对“事务所短期变更”上市公司 IPO 后一年到三年的业绩变化情况进行了实证研究,并没有局限于某个单一年度,使得本文的实证研究更具有说服力。

1.6 研究方法

本文采用了规范与实证相结合的方法,对盈余管理与事务所变更、事务所变更和业绩变化的关系进行了探讨。规范研究方面,本文先是介绍了盈余管理的概念及其动机手段,然后分析事务所在公司 IPO 盈余管理过程中扮演的角色和发挥的作用以及 IPO 后公司业绩的滑坡现象。实证分析中,本文以 2006-2012 年间上市后两年内即变更 IPO 会计师事务所的公司为样本,综合使用多种统计方法,包括描述性统计分析、t 检验、Person 检验、多元线性回归等,对盈余管理与事务所变更、事务所变更和业绩变化的关系进行科学的验证,并得到相关结论。

1.7 研究框架

本文的基本研究框架及主要研究内容如下:

第一章:绪论。该部分通过简单介绍“绿大地”事件和研究背景,顺势引出本文的研究对象,并阐述了本文的研究意义、创新之处以及研究方法。

第二章：文献综述。该部分对基于盈余管理视角的会计师事务所变更、IPO 公司的盈余管理行为，以及 IPO 后业绩变化这三个部分，对国内外的相关文献进行了回顾与总结。

第三章：盈余管理的理论分析。该部分从应计和真实盈余管理两方面比较详细地介绍了盈余管理。

第四章：制度背景。该部分介绍了我国企业首次公开发行股票的制度背景，以及会计师事务所在 IPO 过程中的角色，并简要介绍了会计师事务所参与企业 IPO 盈余管理的动机和手段。

第五章：实证研究设计。该部分的内容主要是研究假设的提出、样本的选择和数据来源、模型的设立及变量说明、实证结果及分析。

第六章：结论与建议。该部分在对本文实证研究结果进行总结的基础上提出相应的政策建议。

2 文献综述

国内外暂时没有专门针对“事务所短期变更”上市公司的盈余管理和业绩变化的研究，但是关于会计师事务所变更、IPO 盈余管理及其后业绩变化的研究已涌现出了大量成果，本文的文献综述将分别从这三个方面展开。

2.1 基于盈余管理视角的事务所变更文献综述

关于会计师事务所的变更文献很多，出于研究目的，本文从盈余管理的角度出发来阐述有关的会计师事务所变更文献。

2.1.1 国外文献

DeAngelo（1982）研究表明，受会计准则不利影响较大的企业变更事务所的可能性更大。其研究结论说明企业盈余管理的动机与其受会计准则的不利影响呈正相关关系，由此引发企业与注册会计师之间更大可能性的冲突。Rankin（1992）的研究表明，当客户使用某种会计政策的诉讼风险较高时，会计师事务所可能拒绝为其提供审计服务。

Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts 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.