

学校编码：10384

分类号\_\_\_\_密级\_\_\_\_

学号：15620131152068

UDC\_\_\_\_\_

廈門大學

碩 士 学 位 论 文

商业银行股权集中度对盈余管理影响研究  
——基于贷款损失准备视角

The Impact of Ownership Concentration on Earnings  
Management of Commercial Banks  
——Based on the Angle of Loan Loss Provision

蒋凯

指导教师姓名：郭 晔 教授

专 业 名 称：金 融 学

论文提交日期：2016 年 4 月

论文答辩时间：2016 年 4 月

学位授予日期：2016 年 6 月

答辩委员会主席：\_\_\_\_\_

评 阅 人：\_\_\_\_\_

2016 年 6 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

近些年来,我国商业银行在迅猛发展的同时,其盈余管理的问题也愈发引人关注。仅仅两年时间,我国上市银行平均利润增长率就从两位数迅速下降到个位数,银行业普遍面临着净利润下滑,不良率和不良贷款余额不断飙升的困境,这使得我国商业银行有着更为强烈的动机和需求来进行盈余管理。而这一行为有可能导致商业银行经营管理的风险和问题无法及时暴露,从而危害我国金融体系的稳定性和宏观经济的安全性。

与此同时,随着上市步伐的加快、境内外战略投资者的引入、金融控股集团的产生和运作等因素共同的影响,我国商业银行原本国有股一股独大、高度集中的股权结构被打破,逐渐呈现出股权多元化、分散化的趋势。而作为影响盈余管理程度的重要因素,股权集中度的这一变化也将对盈余管理产生重大影响。

对此,本文首先对国内外学者的研究成果、盈余管理的动机和手段、股权集中度对盈余管理影响等方面进行较为系统的介绍,然后根据系统聚类分析法对我国商业银行按股权集中度进行分类,最后以我国商业银行 2008-2013 年数据为样本,采用两步系统 GMM 模型计量股权集中度对盈余管理的影响,并在此基础上分别考虑上市与否、银行类型以及第一大股东性质三个因素的影响。

研究结果表明,股权集中度是影响我国商业银行盈余管理程度的重要因素,股权集中度越高,利润平滑的程度也越高,随着股权集中度的下降,利润平滑的程度也会随之下降。此外,上市与否、银行类型以及第一大股东的性质均会对商业银行利润平滑行为产生影响。非上市商业银行、城商行和农商行、第一大股东国有性质的商业银行利润平滑程度较高。

本文基于近些年我国商业银行股权集中度的新变化对股权集中度与盈余管理之间关系进行了较为深入的研究,并在此基础上将上市与否、商业银行类型、第一大股东性质三个因素纳入回归模型进行分析,有助于进一步丰富商业银行盈余管理的研究,有助于从一个新的视角评价商业银行盈余管理行为。

**关键词:** 股权集中度; 盈余管理; 两步系统 GMM

## Abstract

Recently, with the rapid development of commercial banks in China, their earnings management has raised more and more attention. They have to face up to the dilemma that profit falls sharply as well as non-performing loan rate and NPLs rise rapidly, which drives the managers to manage earnings with stronger motivation. This behavior may endanger the stability of China's financial system and macroeconomic security.

In the meantime, influenced by the accelerated pace of listing, the accession of the domestic and foreign strategic investors, and the emergence and operation of the financial holding groups, the ownership structure tends to be dispersed, which may have a dramatic impact on the earnings management.

In order to measure the impact, firstly, we introduce the earnings management theory of banking and related research results. Secondly, we divide commercial banks into three types according to their ownership concentration. Thirdly, use the two-step system GMM model to exam the relationship between the ownership concentration and the earnings management. Additionally, add bank type, listed-or-not, and the character of the largest shareholder as three variables to the regression model respectively.

Eventually, we can draw the following conclusions: Firstly, The more the ownership structure is dispersed, the less likely the income smoothing behavior will exist. Secondly, Non-listed banks, city commercial banks and rural commercial banks and the largest shareholder of state-owned commercial banks have a stronger incentive to smooth their income by using loan loss provision.

This paper conducts a deep research into the relationship between the ownership concentration and the earnings management which is influenced by the new variation of the ownership concentration of commercial banks in China. We also introduce three variables, bank type, listed-or-not and the character of the largest shareholder, to the regression model respectively, which helps to enrich the further study of commercial banks' earnings management and to evaluate this behavior from a new perspective.

**Key Words:** Ownership Concentration;Earnings Management;Two-step System GMM.

# 目 录

<b>第一章 导论</b> .....	1
<b>第一节 选题背景与意义</b> .....	1
<b>第二节 研究方法和框架</b> .....	2
<b>第三节 本文主要贡献</b> .....	3
<b>第二章 文献综述</b> .....	5
<b>第一节 商业银行盈余管理的研究现状</b> .....	5
一、国外的研究现状 .....	5
二、国内的研究现状 .....	6
<b>第二节 股权集中度与盈余管理的文献综述</b> .....	8
一、国外文献综述 .....	8
二、国内文献综述 .....	10
<b>第三章 股权集中度与盈余管理相关理论回顾</b> .....	13
<b>第一节 相关概念简述</b> .....	13
一、商业银行盈余管理 .....	13
二、股权集中度 .....	14
<b>第二节 商业银行盈余管理的动机和手段</b> .....	14
一、商业银行盈余管理的动机 .....	14
二、商业银行盈余管理的手段 .....	16
<b>第三节 商业银行股权集中度与盈余管理</b> .....	19
<b>第四章 实证研究设计</b> .....	22
<b>第一节 研究假设</b> .....	22
<b>第二节 样本选择与数据来源</b> .....	22
<b>第三节 股权集中度的计量方法</b> .....	26
<b>第四节 模型的设定与变量定义</b> .....	27
<b>第五节 计量方法说明</b> .....	29
<b>第五章 实证检验与结果分析</b> .....	31
<b>第一节 变量描述性分析</b> .....	31
<b>第二节 实证结果分析</b> .....	35
<b>第三节 进一步研究</b> .....	36
一、上市与非上市因素的影响 .....	36
二、商业银行类型的影响 .....	38
三、第一大股东性质的影响 .....	40
<b>第四节 实证结果总结</b> .....	43
<b>第五节 稳健性检验</b> .....	43
一、对本文的分类结果采用赫芬达尔指数进行验证 .....	43
二、用平方欧式距离 (Square Euclidean Distance) 替代欧式距离, 用重心法 (Centroid Method) 替代离差平方和法 .....	43

三、避免遗漏变量.....	44
<b>第六章 结论 .....</b>	<b>45</b>
<b>第一节 研究结论 .....</b>	<b>45</b>
<b>第二节 不足之处和后续研究展望 .....</b>	<b>45</b>
一、不足之处.....	45
二、后续研究展望.....	46
<b>参考文献 .....</b>	<b>47</b>
<b>致 谢 .....</b>	<b>52</b>

厦门大学博硕士论文摘要库

# Contents

<b>Chapter 1 Introduction</b> .....	<b>1</b>
Section 1 Background and Research Significance .....	1
Section 2 Research Methods and Structure.....	2
Section 3 Research Contribution .....	3
<b>Chapter 2 Literature Review</b> .....	<b>5</b>
Section 1 Researches on Earnings Management of Commercial Banks.	5
Part 1 the Review of Foreign Researches.....	5
Part 2 the Review of Domestic Researches.....	6
Section 2 Researches on the Relationship between the Ownership Concentration and the Earnings Management.....	8
Part 1 the Review of Foreign Researches.....	8
Part 2 the Review of Domestic Researches.....	10
<b>Chapter 3 Related Literature Review of the Ownership Concentration and the Earnings Management</b> .....	<b>13</b>
Section 1 Related Concept.....	13
Part 1 Earnings Management of Commercial Banks.....	13
Part 2 Ownership Concentration .....	14
Section 2 Motivation and Methods of Earnings Management.....	14
Part 1 Motivation of Earnings Management of Commercial Banks.....	14
Part 2 Methods of Earnings Management of Commercial Banks.....	16
Section 3 the Impact of Ownership Concentration on Earnings Management of Commercial Banks .....	19
<b>Chapter 4 Empirical Analysis Design</b> .....	<b>22</b>
Section 1 Research Hypotheses .....	22
Section 2 Sample Selection and Data Sources .....	22
Section 3 the Measuring Methods of Ownership Concentration.....	26
Section 4 Model Setting and Variable Definition.....	27
Section 5 Description of Measurement Methods .....	29
<b>Chapter 5 Empirical Tests and Result Analysis</b> .....	<b>31</b>
Section 1 Descriptive Analysis of Variables.....	31
Section 2 Result Analysis.....	35
Section 3 Further Study .....	36
Part 1 Listed and Non-listed .....	36
Part 2 the Type of Commercial Bank.....	38
Part 3 the Character of the Largest Shareholder .....	40
Section 4 the Conclusion of Empirical Tests.....	43

<b>Section 5 Robustness Checks</b> .....	<b>43</b>
Part 1 Using Herfindahl Index to Verify.....	43
Part 2 Using Square Euclidean Distance and Centroid Method to Replace Euclidean Distance and Ward Method .....	43
Part 3 Avoiding Missing Variables .....	44
<b>Chapter 6 Conclusion</b> .....	<b>45</b>
<b>Section 1 Main Conclusion</b> .....	<b>45</b>
<b>Section 2 Limitation and Future Study</b> .....	<b>45</b>
Part 1 Limitation.....	45
Part 2 Future Study .....	46
<b>Reference</b> .....	<b>47</b>
<b>Acknowledgements</b> .....	<b>52</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要

## 第一章 导论

### 第一节 选题背景与意义

盈余管理是公司管理层在不违背相关会计准则、法律法规的前提下，利用规划交易、会计处理等手段对公司盈余项目进行调节，以达到相应目的的行为。与一般工商企业相似，商业银行也存在盈余管理的动机和需求。例如，在与深发展合并的第一年 2012 年，平安银行通过将不良贷款拨备覆盖率从 320.64% 大幅下调至 182.32%，以此来实现净利润 30.39% 的大幅增长，但若根据其 68.67 亿元的不良贷款余额、当年 295.50% 的银行业平均不良贷款拨备覆盖率进行计算，这一盈余管理方式影响的利润占其净利润的比例达到惊人的 58%！而仅仅两年时间，我国上市银行平均利润增长率就从两位数迅速下降到个位数，四大国有商业银行净利润增速更是全部进入“零”时代，中国银行业普遍面临着净利润下滑，不良率和不良贷款余额不断飙升的困境，这使得我国商业银行有着强烈的动机和需求来进行盈余管理。

商业银行是我国金融系统中最为重要的组成部分，一旦进行过度的盈余管理，就会弱化其所面临的监管和市场约束，使得其经营过程中所面临的风险和问题无法及时暴露出来，从而增加我国金融体系的脆弱性，也会对我国宏观经济的持续健康发展造成灾难性影响。因此，对我国商业银行盈余管理问题进行研究具有较强的现实意义。

与此同时，我们还应认识到近些年来我国商业银行实现了突飞猛进的发展：仅仅在 A 股上市的商业银行就达到 16 家，其市值在 A 股中占有举足轻重的地位；重庆银行、重庆农商行、哈尔滨银行等城商行、农商行也顺利在香港联交所上市；截止 2015 年 12 月，江苏银行、上海银行和常熟农商行等 10 家商业银行仍然出现在证监会 IPO 排队上市名单之中。此外，我国许多商业银行都把 A 股或 H 股上市融资事宜提上日程，列入银行近期的发展规划之中。

各商业银行也纷纷通过引入境外战略投资者来扩充资本金、提升资产规模，如：上海银行先后引入国际金融公司（IFC）和西班牙桑坦德银行有限公司，上海农商行引入澳大利亚和新西兰银行集团有限公司，韩亚银行参股吉林银行获得其 16% 的股权，澳大利亚联邦银行入股杭州银行和齐鲁银行并以 20% 的股权成

为两家银行的第一大股东。此外，民营资本也开始大量入股商业银行，如：联想控股股份有限公司入股汉口银行并以 15.33% 的股份成为其第一大股东，新湖中宝有限公司参股温州银行、盛京银行和吉林银行并获得温州银行第一大股东地位，浙江稠州商业银行更是在股份改制以后实现了国有股份的完全退出。

此外，以安邦集团为代表的金融控股集团的一系列运作：2011 年斥资 50 亿元战略投资成都农商行并一举获得控股地位和银行牌照；2012 年开始增持招商银行，最终于 2015 年 8 月以第二大股东身份进入董事会并促使第一大股东招商局将持股比例提升至 26.8%；2014 年 11 月开始加快对民生银行增持的步伐，仅仅一个多月之后的 12 月 25 日，安邦集团对民生银行的持股比例就刷新至 15% 成为单一大股东并顺利获得董事席位<sup>①</sup>，这使得商业银行股权集中度的问题成为近期金融领域最引人关注的话题之一。

上述变化使得我国商业银行原本国有股一股独大、高度集中的股权结构被打破，逐渐呈现出股权多元化、分散化的趋势。对此，笔者提出疑问：我国商业银行股权集中度的这一新变化是否会对其盈余管理行为产生影响？对其盈余管理影响的程度如何？

对于商业银行的盈余管理问题，国外学者早已进行了深入的研究，业已形成一套较为完善的理论体系，而我国对于商业银行盈余管理的研究起步较晚，在该领域的研究也主要集中在实证方面的模仿和套用，并没有很好结合我国国情进行深入研究，同时，由于之前我国商业银行国有股一股独大、股权高度集中的现象较为普遍，商业银行信息披露制度不完善，数据缺失严重，大部分学者在研究商业银行盈余管理问题时并未考虑股权集中度这一因素的影响。

本文基于商业银行股权集中度的新变化研究了二者之间的关系，并在此基础上将上市与否、商业银行类型、第一大股东性质三个因素纳入模型进行回归分析，有助于进一步丰富商业银行盈余管理的研究，有助于从一个新的视角评价商业银行盈余管理行为。

## 第二节 研究方法和框架

本文在国内外学者研究成果基础上，采用理论分析与实证分析相结合、定性

---

<sup>①</sup>以上数据均来自 wind 数据库各个商业银行披露的十大股东明细以及相关公告

分析与定量分析相结合的方式，以我国 92 家商业银行 2008-2013 年 507 个非平衡面板数据为样本，运用 stata12.0 软件对我国商业银行股权集中度与盈余管理之间的关系进行实证研究。本文的框架安排如下：

第一章为导论部分，主要对本文的选题背景与意义、研究方法和框架以及本文贡献进行说明。

第二章为文献综述部分，对商业银行盈余管理的研究现状、股权集中度与盈余管理的文献综述进行系统的说明。

第三章为股权集中度与盈余管理相关理论回顾部分，分为相关概念简述、商业银行盈余管理的动机和手段、商业银行股权集中度与盈余管理三个方面。

第四章为实证研究设计部分，在前两章的理论基础上，首先对股权集中度与盈余管理关系等作出研究假设，其次对样本选择与数据来源进行说明，再次介绍利用系统聚类分析法对股权集中度进行分类的原理以及采用该方法的优点，然后对模型的设定和变量定义进行解释，最后是本文所采用的两步系统 GMM 方法的进一步说明。

第五章为实证检验与结果分析部分，首先对依据股权集中度、上市与否、银行类型、第一大股东性质等进行分类后的样本进行描述性分析，以直观了解基本的数据情况，其次根据上一章的假设对股权集中度与盈余管理之间的关系进行实证分析，然后在该模型的基础上分别将上市与否、银行类型、第一大股东三个因素纳入模型进行进一步回归分析，最后是对上述四个模型的实证结果进行总结以及稳健性检验。

第六章为结论部分，包括研究结论、不足之处与后续研究展望两个方面内容。

### 第三节 本文主要贡献

1、由于之前我国商业银行国有股一股独大、股权高度集中的现象较为普遍，商业银行信息披露制度不完善，数据缺失严重，大部分学者在研究商业银行盈余管理问题时并未考虑股权集中度这一因素的影响，只是在研究一般工商企业盈余管理问题时才考虑股权集中度的影响。本文基于近些年我国商业银行股权集中度的新变化对二者关系进行了较为深入的研究，并在上述基础上将上市与否、商业银行类型、第一大股东性质三个因素纳入回归模型进行分析，有助于进一步丰富

商业银行盈余管理的研究，有助于从一个新的视角评价商业银行盈余管理行为。

2、由于数据搜集困难和缺失较为严重，之前大部分学者主要是对上市商业银行或全国性商业银行进行盈余管理方面的研究，较少涉及对城商行和农商行的研究。笔者通过 Bankscope 数据库、《金融时报》披露的各银行年报、各银行主页等方式搜集到的样本包含了 5 家国有商业银行、12 家股份制商业银行和 75 家城商行、农商行，样本的时间跨度为 2008-2013 年共 6 个年份，样本银行类型较为全面，选取的时间段内各变量统计口径较为一致，因此本文的回归结果比较具有代表性，能够较为全面、客观地反映现实情况。

3、之前学者对盈余管理的研究大部分是采用 Jones 模型、Jones 修正模型和面板 GMM 模型，考虑到前一期的贷款损失准备会对当期计提的贷款损失准备产生较大影响，故本文采用两步系统 GMM 估计法对股权集中度与盈余管理之间关系进行实证研究，有助于进一步拓展盈余管理模型的选择空间。

## 第二章 文献综述

### 第一节 商业银行盈余管理的研究现状

#### 一、国外的研究现状

Greenawalt and Sinkey(1988)采用时间序列回归和截面回归两种方法对 106 家商业银行 9 年的数据进行实证分析,认为管理层的职业判断可以使得商业银行贷款损失准备的计提用于利润平滑,地方性商业银行更倾向于利用贷款损失准备进行利润平滑,此外还发现监管压力和委托代理理论可以用于解释商业银行利润平滑的行为。Hasan and Hunter(1994)通过对 344 家商业银行 1985-1989 年的数据进行回归分析,同样也证实了贷款损失准备是商业银行利润平滑的主要手段。Bhat(1996)的研究表明,在商业银行处于高资产负债率和低资产回报率的情况下,会采用贷款损失准备进行盈余管理来避免亏损和来自监管机构的处罚,Lobo and Yang(2001)的研究也得出类似的结论。Kim and Kross(1998)运用三阶段最小二乘法对 193 家商业银行 1985-1988 年和 1990-1992 年的数据进行分析,发现在新巴塞尔协议实施后,由于贷款损失准备仅纳入附属资本而非一级资本,低资本充足率的商业银行会减少贷款损失准备的计提,而高资本充足率的商业银行在贷款损失准备计提方面没有发生明显变化。Beatty et al.(2002)通过对 1868 家银行 1988-1998 年的数据进行实证分析,发现银行在利润接近零时具有明显的向上盈余管理动机。

Ahmed et al.(1999)通过对在美国上市的 113 家银行控股公司 10 年的数据进行回归分析,发现贷款损失准备与资本充足率有关,但没有发现银行存在利用贷款损失准备进行盈余管理的情况。Booth et al.(1994),Wetmore and Brick(1999)的研究结论也认为贷款损失准备的计提与盈余管理之间不存在相关关系。Furlong and Knight(2010),Baumann et al.(2005)分别对西班牙和英国银行的贷款损失准备计提情况进行研究,发现经济繁荣时,商业银行会迅速扩张信贷规模,计提更少的贷款损失准备,在经济衰退时,银行会出现惜贷现象,大幅提高贷款损失准备以应对不确定性风险,贷款损失准备的计提具有明显的亲周期性。Bikker and Metzmakers(2005)以 5 个国家 1998-2003 年的数据为样本进行分析,发现商业银行主要通过贷款损失准备进行利润平滑,通过减少盈余的波动性

来传递稳健经营和风险状况良好的信号。

Chung-Hua Shen(2005)通过对 48 个国家上市商业银行盈余管理程度的实证分析,发现超过 2/3 的银行存在盈余管理行为,通过提高会计报表透明度和加强投资者保护有利于减少商业银行盈余管理的程度。Anandarajan et al. (2007) 的研究表明,美国商业银行主要是通过贷款损失准备来进行盈余管理,其盈余管理的动机主要是资本市场动机。Fonseca and Gonzalez(2008)以 40 个国家 3221 个商业银行数据为样本对贷款损失准备和盈余平滑关系进行研究,发现贷款损失准备是盈余管理的主要手段,监管力度、信息披露程度、银行财务结构、所在国家金融监管体系完善程度与盈余管理程度之间成负相关关系;银行业地位与盈余管理程度之间成正相关关系;与非上市银行相比,上市商业银行有更强烈的动机进行盈余管理。Marcia et al. (2009) 通过对美国 1994-2002 年商业银行年报数据进行实证分析,发现公司治理与盈余管理之间存在密切联系,独立董事比例、高管薪酬等因素对盈余管理程度均有重大影响。Kanagaretnam et al. (2010) 对 29 个国家 1994-2006 年商业银行的数据进行分析,发现会计师事务所类型会对商业银行的盈余管理程度产生影响,四大会计师事务所的审计对其向上的盈余管理行为有较为明显的抑制作用。Leventis et al. (2010) 通过对欧盟 91 家上市银行实行国际通用会计准则 (GAAP) 前后 10 年的数据进行分析,认为 GAAP 的实施能够有效地抑制上市商业银行通过贷款损失准备进行盈余管理的行为,风险较高的上市银行盈余管理的程度远高于风险较低的上市银行。

## 二、国内的研究现状

许友传和杨继光 (2010) 通过对我国 42 家商业银行 2004-2007 年的数据和 8 家主要股份制商业银行 1993-2007 年的数据进行回归分析,认为我国商业银行并不存在明显的利用贷款损失准备进行利润平滑的行为,而且城商行和农商行的盈余管理动机更弱,这一现象可以通过我国商业银行经营目标、股权性质、股权结构、高管薪酬激励方式等因素加以解释。

江金锁和胡焱鑫(2010)使用截面 Jones 模型对我国上市商业银行 2004-2008 年的 37 个数据进行实证分析,发现上市商业银行盈余管理绝对值的均值为 3.4%,远高于上市的一般工商企业的盈余管理程度。同时,利用最小二乘法对高管薪酬与商业银行盈余管理之间的关系进行研究,发现高管薪酬与盈余管理之间不存在

相关关系。

胡欢欢和吕国柄(2010)采用盈余分布模型分别对我国上市和非上市商业银行盈余管理行为进行研究,认为我国商业银行普遍存在盈余管理行为,而且与未上市商业银行相比,上市商业银行盈余管理程度更高,提高财务报表的透明度有利于抑制盈余管理问题的产生。

左晓慧和袁千惠(2012)以我国 101 个上市商业银行数据为样本进行回归分析,根据 ROE 频数分布直方图发现我国商业银行普遍存在以避免亏损为目的的盈余管理行为,而且上市商业银行的盈余管理程度更高,但是不存在以增发或配股为目的的盈余管理动机。

林川和曹国华(2012)采用 t-like 检验方法对我国商业银行 2001-2009 年 443 个数据进行实证分析,发现我国商业银行普遍存在盈余管理行为,利用前景理论可以更好地解释我国商业银行盈余管理行为。

段军山(2012)通过对中国上市商业银行 2004-2009 年的数据进行分析,认为贷款损失准备与贷款总量、货币供应量(M2)、ROA 和 NPL 之间存在显著的正相关关系,经济周期、宏观环境以及央行货币政策均会对贷款损失准备的计提产生影响,可以通过预提贷款损失来防范经济周期波动的风险。孙天琦和徐晓羽(2008)等学者的研究成果也表明商业银行贷款损失准备的计提具有亲周期性,会导致盈余的更大幅度的波动。

田存志和刘可(2012)根据我国 22 家商业银行 2004-2010 年的数据对其上市前后的盈余管理动机进行研究,发现我国商业银行在上市冲刺前存在明显的以增厚利润为目的的向上盈余管理动机,上市以后这一动机会逐渐减弱。

梅孙华和张晨(2009)采用 Jones 模型对新会计准则实施前后我国商业银行的盈余管理行为进行研究,发现我国商业银行在新准则实施后无法利用金融工具进行盈余管理,但是贷款损失准备手段仍然为商业银行的盈余管理提供一定空间,新会计准则仅能在一定程度上抑制其盈余管理行为而无法消除盈余管理行为。

魏静宜(2013)以搜集到的我国商业银行 2004-2011 年 791 个数据为样本,对贷款损失准备与利润平滑、信号效应、信贷周期、前瞻性计提和资本管理之间的关系分别进行研究,发现我国不存在利用贷款损失准备的计提进行资本管理和信号释放的情况,但是贷款损失准备的计提具有一定的亲周期和前瞻性,可用于

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