



真实盈余管理产生的原因分析

高炜 甘肃政法大学经济学院

摘要：近年来，真实盈余管理作为一种替代应计盈余管理的方法越来越受到人们的重视。本文综述了真实盈余管理产生的原因，以期对真实盈余管理的研究提供有益的建议。

关键词：真实盈余管理；应计盈余管理

盈余管理是一个复杂的问题，一些研究认为盈余管理是一个需要紧急补救的问题，而另一些研究则认为盈余管理是一种有目的的干预，以获得一些私人利益。在此背景下，Beneish（2001）区分了机会主义盈余管理（误导投资者）和信息型盈余管理（向股东展示公司业绩的良好形象）。这种差异可能反映出，盈余管理并非总是一种不良行为。关于盈余管理实践的证据已经通过大量研究进行了实证证明。然而，研究发现，真实盈余管理问题作为应计盈余管理的一种替代方法已经有所增长，特别是在2002年萨班斯-奥克斯利法案通过后，公司可能会将操纵行为从应计盈余管理转移到真实盈余管理。

一、真实盈余管理的内涵

Schipper（1989）将真实盈余管理定义为另一种盈余管理类型，可以通过改变投资或融资业务的支出时间来实现，目的是操纵报告的收益。Roychowdhury（2006）将真实盈余管理定义为“偏离正常的运营实践，其动机是管理者希望误导至少一些利益相关者相信某些财务报告目标在正常运营过程中已经实现。Gunny（2010）指出，真实盈余管理指的是管理公司的正常经营活动，以根据管理者的目标调整收益。相比之下，企业会计准则是通过使用不同的会计准则和政策来表示经营活动来实现的。

二、应计盈余管理向真实盈余管理转变的原因分析

公司中存在真实盈余管理行为，在Graham等人（2005）的一项调查中显示，在401名高管中，80%的参与者倾向于采取经济决策，如削减研发费用、维护和广告等可能产生长期负面影响措施，而不是采

用基于应计项目的方法来实现其收益报告目标。Gunny（2005）报告了真实盈余管理的存在，指出管理者有意图通过使用对公司未来业绩产生负面影响的技术来实现盈利目标。Roychowdhury（2006）发现为了避免报告亏损，管理者通过改变实际活动来操纵盈利，比如通过价格的高折扣来增加销售量，或者提供宽松的信贷条件，生产过剩来报告由于降低销售商品成本和减少研发、销售等可自由支配开支而产生的高收益，广告、行政和一般支出。Eldenburg等（2011）扩展了非营利医院实际经营决策管理的文献，他们发现，减少非经营性和非创收性活动支出反映了真实盈余管理实践的存在。

在一次经验丰富的股票发行中，公司寻找新的投资者通过发行股票来筹集资金。他们可能会向股东提供购买额外股份的想法，优先考虑公司以高价出售股份。因此，他们有可能通过管理收益来提高股价。在相同的背景下，Cohen和Zarowin（2010）通过使用搜索引擎优化公司的样本，研究了管理收益技术（实际和应计利润）。研究人员发现，公司在管理收益时使用真实盈余管理技术，这导致公司在股票发行之后的几年业绩下降。研究还显示，选择这两种方法中的一种取决于公司使用应计管理的能力和这两种方法的成本。

相当多的研究表明，管理者从应计盈余管理转向真实盈余管理是因为对活动实施自由裁量决策的便利性，并且不太可能被监管者和审计师发现。换言之，审计师审查和监管的压力使经理人转向另一种盈余管理。正如Ewert和Wagenhofer（2005）所报告的那样，更严格的会计准则导致真实盈余管理的增加和应计盈余管理的减少。Jungeun、

Jaimin和Jaehong（2012）一致报告说，在金融危机之后，应计盈余管理实践减少，而真实盈余管理实践增加。他们将此归因于融资来源从内部市场转向外部市场的压力，从而增加了资本市场追随者对更透明的金融信息的需求。

为了确定盈余管理实践从应计盈余管理向真实盈余管理转变的原因，还对其他因素进行了研究。Enomoto等（2015）从投资者保护的角度考察了不同国家的应计盈余管理和真实盈余管理的差异，他们使用1991年至2010年期间来自38个国家的数据，结果表明，在投资者保护较强的国家，真实盈余管理值较高。这一结果可能反映出，在投资者保护程度较高的国家，这些公司的管理者可能会转向真实盈余管理而不是应计盈余管理。Baatour和Othman（2016）研究了法律制度和经济自由对中东和北非选定公司两类盈余管理的影响。他们的研究表明，在法律制度的影响下，管理者倾向于实施更多的真实盈余管理，而经济自由的影响则不涉及真实盈余管理实践。

国际财务报告准则（IFRS）的采用被认为是向真实盈余管理替代方案转变的一个原因。例如，Ferentinou和Anagnostopoulou（2016）对希腊公司强制采用IFRS前后两种盈余管理（应计盈余管理和真实盈余管理）的做法进行了研究。他们的研究表明，在采用国际财务报告准则后，公司转向了真实盈余管理。Ho等（2015）开展了一项类似的研究，目的是调查中国A股公司在采用《国际财务报告准则》前后是否存在应计盈余管理和真实盈余管理。他们报告称，在采用国际财务报告准则（IFRS）后的一段时间内，中国企业将真实盈余管理

下转（第102页）

基金项目：甘肃政法大学重大科研项目；政治巡视、舆论监督与企业精准扶贫行为：影响机制与经济后果（编号：GZF2019XZD02）。

作者简介：高炜（1971—），女，汉族，河南许昌人，硕士，甘肃政法大学副教授，研究方向：公司治理与财务行为。



三、国有林场会计内部控制强化分析

针对国有林场存在的内部控制体系不健全、内部控制监督机制不完善、内部审计工作执行力差以及专业素质人员缺失等诸多问题,我国大部分国有林场已经加大了对会计内部控制管理工作的重视,并且也提出了诸多行之有效的优化策略,但由于部分林场管理人员自身内部控制意识、风险防范意识的缺失,导致相应的管理制度也存在不健全、相关管理措施不科学、不规范的问题。因而,如何在国家的政策调控下,有效、合理、合法、科学地构建出科学合理的会计内部控制体系,并做好相关的配套机制的建设工作使其安全稳定运行时目前所亟须解决的问题。具体而言,应从提升林场会计内部控制制度管理力度、人员素质提升、强化内部审计、信息化建设等几个层面建立系统完善的会计内部控制机制,维护国有林场的财务管理和经济发展秩序,保障林场正常运行,促进国有林场可持续发展。

(一) 强化内部会计内部控制认知度,提高其重视度

重视对林场内部控制的强化,通过明确会计内部控制的重要性实现林场管理观念的转变。只有让林场相关管理与决策人员充分认知到内部控制管理对林场长远发展的重要性、必要性、意义与价值,才能在具体的内部控制管理过程中,以身作则,全面地贯彻和落实相关内部管理制度,进而最大限度地发挥内部控制管理的价值,促进林场的长远发展。

(二) 加强内部审计的独立性,加强监督管理

国有林场需要结合自身发展规划与实际发展情况,构建完善的内部审计部门。国有林场有效落实会计内部控制制度与规范需要相关完善的内部审计的构建作为前提。只有建立完善的监督机制,并且审计部门具有高

度独立性,才能够有效地保障审计工作的客观、公正,最大限度地发挥内部审计的价值。

(三) 加强林场内部协调沟通,完善组织架构

针对我国国有林场内部现存大部分不协调、相互工作不配合的境况,相关管理人员应主动加强林场内部的协调与沟通的工作,通过制定相应的规章、制度、准则等打造标准化办公流程,降低各部门在内部控制管理时出现意见分歧、矛盾等现象的发生,落实国有林场内部控制的执行力。

(四) 加强国有林场会计从业人员职业素养与队伍建设

国有林场会计内部控制管理体系的完善离不开专业人才作为支撑。相关会计人员自身的素质能力、业务水平时完善国有林场会计内部控制体系的关键和重要影响因素。国有林场一方面要建立科学、合理的人才引进体制,积极引入高素质、业务能力强的专业人才,积极打造专业化队伍与团队,提高林场会计内部控制管理工作效率,保障林场平稳运行;另一方面要建立相关培训和考核体系进一步保证会计人员自身素质能力的提升和业务水平的强化,确保林场会计内部控制工作的质量。

(五) 提升国有林场会计内部控制工作的管理力度

国有林场会计内部管理工作开展和落实离不开领导的高度重视和相关部门的积极配合。国有林场会计管理人员、决策人员应创新管理观念,通过加强内部控制管理力度,采用集约化管理模式建立更为完善的责任管理机制,确保其相应工作的有效开展和落实,提高其内部控制管理工作执行力。

(六) 加强国有林场信息化建设力度
互联网时代,林场应要求会计人员也应

顺应时代发展,结合时代的发展需求,不断提升会计从业人员的计算机水平和相关会计工具的操作技能,为林场会计内部控制工作的开展质量与效率提供充分的保障。具体而言,林场相关管理人员、管理人员应加强其自身信息化建设力度,一方面通过引进相关专业信息化设备,充分发挥互联网技术、信息化技术的优势提升其内部控制管理的质量与效率,另一方面,强化会计人员的培训,加强对会计人员的信息化知识的学习与考核,强化其计算机操作技能的培训等,不断提升其计算机水平和相应会计工作的操作技能。

四、结语

综上所述,国有林场是我国重要林业保护管理单位,其发展对我国生态文明建设以及社会经济发展具有重要意义。目前国有林场会计内部控制中存在诸多问题亟须解决,这要求相关管理人员具体从加强内部控制管理力度、加大内部控制管理重视度、提升会计人员专业素养、加强信息化建设、保障内部审计的独立性等层面进行措施的改进与强化,进而建立系统完善的内部控制体系,进一步维护我国国有林场长远发展。

参考文献

[1] 李志秀. 国有林场会计内部控制策略分析[J]. 财会学习, 2020(11): 282.
 [2] 刘洪永. 基于国有林场会计内部控制的强化分析[J]. 财经界(学术版), 2020(03): 102-103.
 [3] 高慧敏. 略论国有林场会计内部控制的强化[J]. 现代经济信息, 2018(16): 219.
 [4] 覃婵. 国有林场会计内部控制策略分析[J]. 产业创新研究, 2019(04): 102-103.
 [5] 俞伦杰. 强化国有林场会计内部控制体系建设的思考[J]. 商情, 2017(5).
 [6] 周婧. 关于国有林场会计内部控制的研究[J]. 绿色财会, 2014(07).

上接(第100页)

作为一种向上盈余操纵的替代方法。此外, Ipino 和 Parbonetti (2017) 研究了 2000 年至 2010 年期间 33 个国家的公司采用国际财务报告准则后, 真实盈余管理的使用是否超过应计盈余管理。结果显示, 在采用国际财务报告准则后, 企业用真实盈余管理代替应计盈余管理。然而, Sellami 和 Fakhfakh (2013) 记录了采用国际财务报告准则与盈余管理(权责发生制和实际发生制)之间的

负相关关系。

事实上, 上述所有研究都提供了从应计盈余管理到真实盈余管理的实践证据, 但这些研究并不能证实从一个到另一个的完全转换。因此, 真实盈余管理可以作为应计盈余管理的替代或补充。在这种背景下, Zang (2012) 质疑管理者是否在盈余操纵实践中同时使用这两种方法。基于 1987-2008 年期间 6500 多个公司年的样本调查上述问题,

研究人员发现, 管理者在盈余管理中使用这两种技术作为替代, 这取决于每种技术的成本。此外, Matsuura (2008) 调查了真实盈余管理和应计盈余管理与平稳收益之间的关系。结果表明, 真实盈余管理与应计盈余管理之间的关系是连续的, 两者都是管理者的补充。此外, Alhadab 等人。(2015) 提供了证据, 证明公司在首次公开募股年度使用了两种盈余管理技术来提高收益。