



中青年经济学家文库
ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

会计—税收差异与 盈余质量研究

谭 青 / 著

KUAIJI—SHUISHOU CHAYI YU
YINGYU ZHILIANG YANJIU



经济科学出版社
Economic Science Press



中青年经济学家文库

ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

教育部人文社会科学研究青年基金项目 (13YJCZH158)

江西省高校人文社会科学项目 (GL1267)

杭州电子科技大学学术专著出版基金资助出版

杭州电子科技大学科研启动费项目

会计—税收差异与 盈余质量研究

谭 青 / 著

KUAIJI—SHUISHOU CHAYI YU
YINGYU ZHILIANG YANJIU



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

会计—税收差异与盈余质量研究/谭青著. —北京:
经济科学出版社, 2014. 3

(中青年经济学家文库)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3930 - 3

I. ①会… II. ①谭… III. ①上市公司 - 财务管理 -
研究 - 中国 IV. ①F279. 246

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 257449 号

责任编辑: 王冬玲

责任校对: 郑淑艳

版式设计: 康小川

责任印制: 邱 天

会计—税收差异与盈余质量研究

谭 青 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京欣舒印务有限公司印刷

三河市华玉装订厂装订

880 × 1230 32 开 7. 25 印张 200000 字

2014 年 3 月第 1 版 2014 年 3 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3930 - 3 定价: 35. 00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究)

前 言

盈余是上市公司一定期间经营成果的表现形式，是利益相关者评价经营者业绩的重要参考指标。盈余具有较高的信息含量，已成为资本市场投资人进行价值投资的判断标准之一。但盈余具有质和量的特征，质呈隐性，一直被会计理论界视为一个黑箱。近些年来资本市场会计舞弊案都与利润操纵有关，投资者对盈余数据的真实性产生怀疑。如何有效地甄别企业的盈余质量，是目前会计实务界和理论界面临的难题。应税收益相对于会计盈余具有相对刚性，不易受管理层操控。应税收益相对于企业内部财务指标具有一定的独立性，其蕴藏的信息含量是否能揭开盈余质量这个黑箱？本书将从税收的视角对中国上市公司盈余质量问题展开研究。通过对会计—税收差异与盈余质量问题探析，试图为资本市场投资者和证券监管部门更好地辨别上市公司盈余质量提供一个相对独立的分析指标，为税务部门甄别和监管企业的偷、漏税行为提供一种有效辨别方法，为我国《企业会计准则》与《企业所得税法》分离或协调提供参考建议。

随着中国《企业会计准则》的国际趋同，会税分离的模式基本确立。《企业会计准则》和《企业所得税法》分别按两套不同的制度来计算有关收益，赋予会计—税收差异丰富的信

息含量,使本书利用有关税收信息评价企业的盈余质量成为现实。我国2007年以前有关税收披露的信息非常少,实证方面的研究较少,有关所得税会计方面的研究大多集中在理论上探讨会税是否应该分离及分离的幅度。有关上市公司盈余质量方面的研究也都基于会计的角度来进行分析。国外有关会计—税收差异方面的研究虽然较多,但主要集中在会税差异的影响因素、盈余管理及所得税成本等问题,从会计信息质量的多个维度来考量会计—税收差异能否衡量企业的盈余质量问题少有研究。

本书以会计—税收差异为表征变量,从会计收益和应税收益两个不同的视角,从会计信息质量特征的三个维度对中国上市公司会计—税收差异与盈余质量问题展开研究。本书主要研究结论如下:

(1) 造成会计—税收差异越来越大的原因很复杂,除了制度上的因素外,企业利用非应税项目进行盈余管理和税收筹划是重要影响因素。

(2) 具有大额会计—税收差异的公司相比具有小额会计—税收差异的公司盈余如实反映性差。大额正向会计—税收差异与企业向上的盈余管理行为有关,大额负向会计—税收差异与企业向下的盈余管理有关。会计—税收差异具有的信息含量在识别企业避免亏损的盈余管理行为时具有比操控性应计利润更强的能力。

(3) 应税收益和会计—税收差异具有丰富的信息含量。具有大额正向会计—税收差异和具有大额负向会计—税收差异的公司相对其他公司盈余可持续性和价值相关性更差。在应税收益的分析中,发现大额负向会计—税收差异相比大额正向会

计—税收差异是一个更不好的消息，可持续性和市场反映都更差。上市公司适度地披露会计—税收差异和应税收益可以增加企业价值。

(4) 具有大额正向会计—税收差异的公司和具有大额负向会计—税收差异的公司，在会计收益和应税收益中能体现出不同的盈余稳健性特征。具有大额正向会计—税收差异的公司，盈余稳健性没有体现在会计收益中，但体现在应税收益中，说明具有大额正向会计—税收差异的公司存在激进的税收报告和利用非应税项目进行收入向上的盈余管理行为。具有大额负向会计—税收差异的公司，盈余稳健性在应税收益中得到了一些体现，但为负数，是非条件下的稳健。具有大额会计—税收差异的公司相比具有小额会计—税收差异的公司，盈余稳健性更差。

随着我国《企业会计准则》的国际趋同和一致，税收信息将逐步成为证券分析和财务决策的重要内容。我国目前利用税收信息进行实证方面的研究还比较缺乏，本书的研究结果证明了税收信息在会计信息质量评估中的作用。

本书的创新之处和主要贡献如下：

(1) 本书全面对会计—税收差异的影响因素进行了分析。以往研究会计—税收差异的影响因素主要是基于制度上的差异或企业盈余管理行为两方面。本书在前人研究的基础上，加入企业税收筹划等因子进行了更为综合、全面的分析，为后面研究会计—税收差异与盈余质量奠定了理论基础。

(2) 本书从税收的视角对上市公司盈余质量问题展开研究。由于税收的相对刚性，相对于会计信息不容易被管理当局操控。本书以会计—税收差异为表征变量，从会计信息质量特征三个维度：如实反映、相关性、稳健性，对会计—税收差

异与盈余质量进行了实证检验，这在以往的研究中尚未见到过。

(3) 相关性包括预测价值和反馈价值两方面的内容，现有文献有关会计—税收差异与相关性问题的研究仅局限于其中的某一方面内容，具有不系统、不完整的特点。本书从预测价值和反馈价值两个角度对会计—税收差异与相关问题进行实证检验。

(4) 关于会计—税收差异与盈余稳健性方面的研究目前国内尚未有见，国外有关此方面的研究也仅有一篇，本书提供了一个进行会计信息稳健性研究的新视角，丰富了现有的文献。

(5) 本书将会计—税收差异分为大额正向、大额负向、小额进行对比分析，从会计收益和应税收益两个不同的角度进行研究。结果发现具有大额正向会计—税收差异、大额负向会计—税收差异、小额会计—税收差异的上市公司表现了不同的盈余属性和信息质量特征。会计—税收差异在会计收益、应税收益中表现了不同的增量价值和经济意义。证券监管部门和税务机关应对具有大额正向会计—税收差异的上市公司进行管理，其可能存在收入向上的盈余管理但规避所得税费用的行为。投资者和债权人应对具有大额负向会计—税收差异的上市公司进行关注，这类企业可能存在经济效益下滑和价值高估的情况。

(6) 本书发现应税收益具有增量价值信息。在会计收益的分析中，不能识别具有大额负向会计—税收差异的上市公司与具有大额正向会计—税收差异的上市公司盈余持续性的差异。但在应税收益的分析中，具有大额正向会计—税收差异的

上市公司体现出了相比于具有大额负向会计—税收差异的上市公司更强的盈余持续性水平；在盈余稳健性分析中，具有大额正向会计—税收差异的上市公司盈余稳健性没有体现在会计收益中，但体现在应税收益中。

谭 青

2013 年 10 月 28 日于杭州

目 录

第1章 引言	1
1.1 选题背景	1
1.2 研究意义	3
1.3 研究内容	4
1.3.1 基本概念	4
1.3.2 主要内容	6
1.4 研究方法	8
1.5 本书特色和研究创新	8
1.6 本书结构安排	10
第2章 理论基础和文献综述	11
2.1 相关理论基础	11
2.1.1 经济主体差异的视角	11
2.1.2 应计制会计	12
2.1.3 契约理论	13
2.1.4 不对称信息假设	14
2.1.5 机会主义行为	15
2.2 关于会税差异的文献综述	16
2.3 关于盈余质量的文献综述	19
2.3.1 从会计信息质量的角度	20

2.3.2	从资本市场决策有用性的角度	23
2.3.3	其他有关盈余质量方面的文献	26
2.4	会税差异与盈余质量的文献综述	31
2.4.1	会税差异与盈余管理行为	31
2.4.2	会税差异与盈余质量	36
2.5	会税差异与市场反映	38
2.6	对文献的评析	39
第3章	会税差异影响因素的理论分析	41
3.1	会计收益和应税收益两者差异的理论研究	42
3.1.1	目标不同所造成的差异	42
3.1.2	核算基础和遵循原则不同造成的差异	43
3.2	基于投资者决策有用性对会税差异重分类	47
3.2.1	制度性差异	49
3.2.2	动机性差异	54
3.2.3	从交易费用的视角来看会税分离的经济后果	56
3.3	会税差异的估计	58
3.4	本章小节	59
第4章	会税差异影响因素的实证分析	60
4.1	基于我国A股上市公司会税差异的分析	60
4.1.1	样本选择和数据来源	61
4.1.2	总体趋势分析	62
4.1.3	从行业、盈利能力、规模、有效税率等方面对 会税差异进行分析	68

4.2	会税差异影响因素的实证检验	77
4.2.1	制度性差异的实证分析	77
4.2.2	动机性会税差异的实证分析	80
4.3	本章小结	85
第5章	会税差异与盈余如实反映实证研究	87
5.1	研究问题界定	88
5.2	研究设计	90
5.2.1	研究假设	90
5.2.2	模型设定	92
5.2.3	样本期间与数据来源	96
5.3	会税差异与盈余管理水平的检验	100
5.3.1	研究假设	100
5.3.2	变量的描述性统计	101
5.3.3	Pearson 相关系数	101
5.3.4	回归结果	102
5.4	具有大额会税差异的公司相对于具有小额会税 差异的公司盈余属性和盈余管理行为检验	105
5.4.1	研究假设	105
5.4.2	变量的描述性统计	106
5.4.3	Pearson 相关系数	107
5.4.4	回归结果	108
5.5	会税差异与操控性应计利润在检测企业避免亏损 盈余管理行为时信息含量研究	112
5.5.1	研究假设	112
5.5.2	变量的描述性统计	113

5.5.3	Pearson 相关系数	113
5.5.4	回归结果	114
5.6	本章小结	117
第6章	会税差异与盈余相关性实证研究	119
6.1	研究问题界定和分析框架	120
6.1.1	盈余持续性的界定和分析框架	120
6.1.2	盈余价值相关性的界定和分析框架	122
6.2	研究设计	125
6.2.1	研究假设	125
6.2.2	模型设定	129
6.2.3	样本期间与数据来源	133
6.3	会税差异与盈余持续性检验	134
6.3.1	研究假设	134
6.3.2	描述性统计	134
6.3.3	Pearson 相关系数	137
6.3.4	回归结果	139
6.4	会税差异与盈余价值相关性检验	142
6.4.1	研究假设	142
6.4.2	描述性统计	142
6.4.3	Pearson 相关系数	143
6.4.4	回归结果	145
6.5	本章小结	151
第7章	会税差异与盈余稳健性实证研究	153
7.1	研究问题界定和分析框架	154

7.2 研究设计	160
7.2.1 研究假设	161
7.2.2 模型设定	162
7.2.3 样本期间与数据来源	167
7.3 会税差异与盈余稳健性检验	168
7.3.1 研究假设	168
7.3.2 描述性统计	168
7.3.3 回归结果	172
7.4 本章小结	180
 第8章 研究结论、创新与建议	183
8.1 研究结论	183
8.2 研究创新	186
8.3 政策建议	187
8.4 研究局限	191
8.5 研究展望	191
 附录	193
参考文献	196

第 1 章

引 言

1.1

选题背景

随着《企业会计准则》的国际趋同，会计确认、计量方法的不断完善和发展，使得按照《企业会计准则》确认的会计利润总额（以下简称会计收益）和按照《企业所得税法》确认的应纳税所得额（以下简称应税收益）之间的差异（以下简称会税差异）越来越大，《企业会计准则》和《企业所得税法》呈现出进一步分离的趋势。这种现象是由于制度上分离的原因造成的，还是企业利用制度分离进行盈余管理行为的结果？会税差异的分析能否从税收的视角来检验企业盈余质量的高低？

高质量的会计信息是资本市场健康发展的重要基石。近年来，很多企业会计报表上披露了巨额利润，却缴纳了很少的所得税。Gross（2003）发现，安然公司在会计造假事发前对外报告了数十亿的会计利润，但在 1996 ~ 1999 年间并没有支付任何联邦所得税；在 2000 ~ 2001 年间也只支付了 6 300 万美元的联邦所得税。这种现象并非安然公司仅有，我国的银广厦

2000 年利润总额为 4.23 亿元, 却只确认了 739 万元的所得税费用。从以上两起舞弊案中可以看出它们具有一个共同的特征, 就是没有为虚报的收益缴纳应该负担的所得税。由于应税收益的相对刚性, 不容易受管理层操控, 赋予了会税差异更多的信息含量。我国的资本市场正在不断地发展和完善中, 这样的制度背景为本书利用税收信息来评估上市公司盈余质量提供了有利的条件。通过会税差异的分析, 可以揭示企业的财务状况, 为发现企业财务丑闻提供条件。

企业是各种契约关系的联合体, 会计以决策有用性为目标, 税法是以调节国家经济、实现社会公平为目标。从企业可持续发展和涵养税源的角度, 两者长期来看存在一致性, 但短期却存在一定的差异。我国 1994 年以前的《企业会计准则》和《企业所得税法》是一致的, 1994 年开始采取税收制度与《企业会计准则》适度分离的模式, 到今天为了适应经济的全球化和《企业会计准则》国际趋同, 会税分离的模式已基本形成。现行的《企业会计准则》赋予了企业管理者更多会计政策和会计估计的选择权, 会计师拥有了更多的职业判断空间。《企业所得税法》则是一项法律制度, 存在一定的刚性。会税差异将企业税收庇护、企业偷税行为、盈余管理活动交织在一起。

本书以会税差异为切入点, 采用理论分析和实证检验相结合的方法, 来探讨其与盈余质量之间的关系。《企业会计准则》和《企业所得税法》的分离, 赋予会税差异丰富的信息含量。会税差异不仅仅反映了《企业会计准则》与《税法》则对相同内容不同规定所造成的差异, 还可以反映企业盈余质量的高低。

1.2

研究意义

2007年《企业会计准则》的实施和国际趋同,会计和税收分离的模式基本确定,会税差异呈现出进一步扩大的趋势。从国内外的一些会计丑闻中可以看出,如果投资者和监管者关注了企业会税差异的信息,有些会计舞弊事件与恶性盈余管理行为将被识别。会税差异也是一种盈余,反映了利润总额偏离应税收益的程度,包含了有关企业盈余管理的信息。本书通过对上市公司会税差异的分析能在一定程度上揭示企业盈余质量水平。

1994年我国《企业会计准则》与《企业所得税法》开始适度分离。由于税收信息的相对刚性,在我国投机氛围严重的资本市场中能减少企业财务评价中的一些噪音。本书的研究成果对评估我国上市公司的盈余质量问题具有较深远的理论价值和现实意义。

(1) 拓展了有关会计理论与所得税税收方面的研究,有力地证明了会税差异指标的有用性。上市公司财务报告中有关所得税方面的信息日渐增多,有关所得税信息在投资决策中的作用将日益得到重视和应用。

(2) 全面对会税差异的影响因素进行了理论和实证研究,从会计信息质量特征的多个维度建立了会税差异与上市公司盈余质量的评价模型,补充了国内外现有研究中从某个单一维度对会税差异和盈余质量进行评价的现状。

(3) 证明了会税差异是一个具有丰富信息含量和应用价

值的指标,能提供有关企业盈余质量的相关信息。会税差异指标的分析具有重大的应用价值,能为投资者提供一个相对独立于企业内部管理层的财务分析指标,为证券市场监管者更好地辨别上市公司盈余质量提供一个分析方法,为税务机关更加有效地甄别和监管企业偷税行为提供一种有效的辨别方法,为我国《企业会计准则》与《企业所得税法》分离或协调提供参考建议。

1.3

研究内容

1.3.1 基本概念

会计收益:本书指利润总额。

应税收益:即应纳税所得额。是指纳税人每一年度按照《企业所得税法》的规定计算的应税收益减去准予扣除项目后的余额。

会税差异:指由于《会计制度》和《企业所得税法》对同一项经济业务是不是或什么时间计入会计收益或应税收益进行核算的规定不同所导致的差异。在数量上会税差异等于会计利润总额减去应纳税所得额的余额。会税差异如果为正值,称为正向会税差异。会税差异如果为负值,称为负向会税差异。本书将会税差异分为制度性差异和动机性差异。将上市公司当年的会税差异除以平均总资产标准化按大小排序分为大额会税差异和小额会税差异。大额会税差异表示差异超过了正常差异