

記錄 編號	5706
狀態	NC093FJU00385017
助教 查核	
索書 號	
學校 名稱	輔仁大學
系所 名稱	會計學系
舊系 所名 稱	
學號	492715035
研究 生 (中)	江雨綉
研究 生 (英)	Chiang, Yu-Hsiu
論文 名稱 (中)	盈餘管理與財務報表時效性
論文 名稱 (英)	Earnings Quality and Timeliness of financial statements
其他 題名	
指導 教授 (中)	范宏書 博士
指導 教授 (英)	Dr. Fan, Hung-Shu
校內 全文 開放 日期	

校外全文開放日期	
全文不開放理由	
電子全文送交國圖.	
國圖全文開放日期.	
檔案說明	
電子全文	
學位類別	碩士
畢業學年度	94
出版年	
語文別	中文
關鍵字(中)	財務報表時效性 盈餘品質 董事會財務報表通過日 裁決性應計數
關鍵字(英)	Timeliness of financial statements Earnings Quality Annual report approval day Discretionary accrual
摘要(中)	美國財務會計準則委員會發布之財務會計觀念公報第二號：「會計資訊之品質特性」(SFAC No.2)中指出，攸關性(Relevance)與可靠性(Reliability)乃是使會計資訊品質具備最高品質決策有用性之兩項主要品質。攸關性之

	<p>組成要素可分為預測價值、回饋價值及時效性，其中時效性係指財務資訊必須在喪失影響決策能力之前提供給使用者，表示財務報導必須適時提供財務資訊來滿足攸關性。可靠性之意義為確保資訊能免於錯誤及偏差，並能忠實表達其所要表達之現象或狀況。而盈餘品質乃是可靠性中一種非常重要的特質。投資人的決策，端賴企業定期編製、及時公告具備攸關性與可靠性之財務報表，藉以明瞭企業在經營存續過程中經營活動之資訊。本研究目的為嘗試以董事會通過財務報表日作為財務報表時效性衡量指標，藉以研究財務報表時效性是否影響企業之盈餘管理行為與研究企業之盈餘管理行為是否會延緩財務報表之公告。本研究以董事會通過財務報表日作為財務報表時效性衡量指標，並以今年董事會通過財務報表日與去年董事會通過財務報表日之差易來衡量財務報導時效性落差。再以橫斷面 Jones model、橫斷面 Modified Jones model 之裁決性應計數絕對值作為盈餘管理程度、盈餘品質之代理變數，來進行實證研究，實證結果結果彙整如下：1.在財務報導時效性與盈餘管理之相互關係關性方面，本研究發現財務報導時效性越差，盈餘管理程度越大，亦即財報之公告時機愈不具時效性時，盈餘品質愈差。2.在財務報導時效性落差與盈餘管理之相互關係關性方面，本研究發現財務報導時效性時效性落差越差，盈餘管理程度越大，而且盈餘品質越差，財務報導時效性時效性落差越差。亦即表示經理人將報導時效性落差與盈餘管理視為是一種聯合的策略，經理人能夠同時利用此兩者以影響利害關係人之觀感，並非只單純地利用報導時效性落差或盈餘管理來影響利害關係人之觀感。3.本研究進一步將公布時間分成比去年早與比去年晚來進行實證而發現財務報表越晚公布，其盈餘管理程度越高，盈餘品質越差。</p>
<p>摘要 (英)</p>	<p>Relevance and reliability are the two primary accounting information qualities that make accounting information useful for decision making (SFAC No.2). To be relevant, accounting information shall have predictive value, feedback value as well as timeliness. For information to be with timeliness, it must be available to decision makers before it loses its capacity to influence their decisions. Accounting information is reliable to the extent that it is verifiable, is a faithful representation, and is reasonably free of error and bias. The quality of earnings is the most important characteristic of reliability. Investors depend largely on the financial statements, which are compiled and released regularly with two vital characteristics of relevance and reliability by a listed company, to evaluate the operating performance of the company. This study intends to examine the reciprocal relationship between these vital characteristics of accounting information, i.e. the timeliness of financial statements and the quality of earnings of a company. This study adopts the annual report approval day, which is the date that the board of directors approves annual report, and timeliness gap, defined as the difference between consecutive two annual report approval days, to measure the timeliness of financial statements. And, this study uses discretionary accruals, estimated by the crosssectional Jones model and modified Jones model, to proxy earnings quality. The emirical results are summarized as follows: 1. The length of period from balance sheet day to the annual report approval day is significantly positive-associated with the absolute discretionary accruals. That is, more lackness of timeliness of financial</p>

statements, more earnings management. 2. Regarding the reciprocal relationship between the timeliness gap of annual reports and earnings management, this study finds that the timeliness gap and the absolute discretionary accruals are mutual dependant. That evidences that listed firms use the timeliness of reports and earnings management in the same time to achieve their predetermined goals. 3. Comparing to the last year annual report approval day, this study use two dummy variables: Early (earlier than last year annual report approval day) and Late (late than last year annual report approval day) to mark the whole sample and finds that the Late variable is significantly positive-associated with the absolute discretionary accruals. This means that more earnings management behaviors are engaged in the annual report that is approved late by firm's board of directors.

論文
目次

第一章 緒論 第一節 研究動機	1
第二節 研究目的	5
第三節 研究架構	6
第二章 文獻探討 第一節 時效性	7
第二節 盈餘管理	14
第三節 裁決性應計數之衡量	24
第三章 研究方法 第一節 研究假說建立	30
第二節 設計模型並定義相關變數	33
第三節 研究期間、資料來源與本選取	43
第四章 實證結果與分析 第一節 描述統計相關變數	45
第二節 相關矩陣	46
第三節 內生性測試及多元迴歸結果分析	51
第四節 敏感性及額外測試	64
第五章 結論與建議 第一節 研究結論	87
第二節 研究限制	89
第三節 建議及未來研究方向	90
參考文獻	91
圖表目錄 圖 1-1 研究架構圖	6
表 4- 1 敘述統計量	46
表 4- 2 財務報導時效性與盈餘管理 (Modified Jones DA) 間之 Pearson 相關係數	49
表 4- 3 盈餘管理 (Modified Jones DA) 與財務報導時效性間之 Pearson 相關係數	50
表 4- 4 財務報導時效性與盈餘管理 (Modified Jones DA) 間之內生性測試	52
表 4- 5 盈餘管理 (Modified Jones DA) 與財務報導時效性間之內生性測試	53
表 4- 6 內生性測試後之多元迴歸分析結果 (Modified Jones DA)	54
表 4- 7 財務報導時效性與盈餘管理 (Modified Jones DA) 間之 Pearson 相關係數	57
表 4- 8 盈餘管理 (Modified Jones DA) 與財務報導時效性間之 Pearson 相關係數	

	<p>數.....58 表 4- 9 財務報導時效性與盈餘管理(Modified Jones DA) 間 之內生性測試.....60 表 4- 10 盈餘管理 (Modified Jones DA)與財務報導時效性間 之內生性測試.....61 表 4- 11 內生性測試後之多元迴歸分析結果 (Modified Jones DA).....62 表 4- 12 財務報導時效性落差與盈餘管理 (Jones DA) 間 之 Pearson 相關係數.....68 表 4- 13 盈餘管理 (Jones DA) 與財務報導時效性落差間 之 Pearson 相關係數.....69 表 4- 14 財務報導時效性落差與盈餘管理間之 內生性測試 (Jones DA)71 表 4- 15 盈餘管理與財務報導時效性落差間之 內生性測試 (Jones DA)72 表 4- 16 內生性測試後之多元迴歸分析結果 (Jones DA)73 表 4- 17 財務報導時效性落差與盈餘管理 (Jones DA) 間之 Pearson 相關係數.....76 表 4- 18 盈餘管理 (Jones DA) 與財務報導時效性落差 間之 Pearson 相關係數.....77 表 4- 19 盈餘管理與財務報導時效性落差間之內生性測試 (Jones DA)79 表 4- 20 盈餘管理與財務報導時效性落差間之內生性測試 (Modified Jones DA)80 表 4- 21 內生性測試後之多元迴歸分析結果 (Jones DA)81 表 4- 22 異常報導時效性與盈餘管理 (Modified Jones DA) 間 之 Pearson 相關係數.....84 表 4- 23 異常報導時效性與盈餘管理 (Jones DA) 間 之 Pearson 相關係數.....85 表 4- 24 異常報導時效性與盈餘管理間之多元迴歸分析結果.....86</p>
<p>參考 文獻</p>	<p>中文部份：1.王宏文(2000)，「地雷股盈餘管理行為之研究」，國立政治大學會計研究所未出版碩士論文。2.王寶雪，2003，「從會計醜聞探討盈餘管理與盈餘品質」，國立成功大學未出版之碩士論文。3.李秉叡，2004，「會計師的監督功能一對稱或不對稱」，國立政治大學會計研究所未出版碩士論文。4.卓瑞蘋，1994，「我國上市公司盈餘公告日其時間特性之比較研究」，國立政治大學會計研究所未出版碩士論文。5.施明宗，1995，「我國上市公司財務報表公告日時間落差特性之研究」，國立政治大學會計研究所未出版碩士論文。6.張瓊文，2000，「強制性財務預測與盈餘管理關聯性之研究—更新標準改變前後之探討」，國立台灣大學會計學研究所未出版碩士論文。7.鄭丁旺，2003，中級會計學第七版。8.陳克豪，1993，「會計年度報告公告之時間性研究」，國立政治大學會計研究所未出版碩士論文。9.陳冠良，2004，「財務報導時效性與盈餘管理」，天主教輔仁大學會計研究所未出版碩士論文。10.陳莉惠，2000，「財務預測與下半年盈餘管理關係之研究」，國立政治大學會計研究所未出版碩</p>

士論文。 11.陳蕃旬、蘇裕惠(2001)，財務預測準確度：財務預測更新與盈餘管理，2001年會計理論與實務研討會。 12.蔡彥卿，1995，「公司財務報告時效性之實證研究」：違反證券交易法之探討，臺大管理論叢，第六卷第一期，P24-41。 13.薛敏正、林嬋娟、洪櫻芬，2002，「盈餘管理偵測模式比較研究-以國內財務困難公司為例」，未出版手稿。 14.羅陽春，2001，「我國上市公司董監改選前盈餘管理行為之研究」，國立政治大學會計研究所未出版碩士論文。 15.葉容真，2001，「財務危機企業之盈餘管理-以台灣上市公司為例」，國立國防管理學院資源管理研究所未出版碩士論文。 英文部分： 1. Aharony, J., C. J. Lin and M. Loeb. 1993. Initial public offerings, accounting choices and earnings management. *Contemporary Accounting Research* 10(Fall):61-82 2. Barth, M., D. Cram, and K. Nelson. 2001. Accruals and the Prediction of Future Cash Flows. *The Accounting Review* 76 : 27-58. 3. Bartov, E., F. A. Gul., and J. S. L. Tsui. 2001. Discretionary Accruals Models and Audit Qualifications. *Journal of Accounting and Economics* 30 : 421-452. 4. _____. 1993. The timing of asset sales and earningsmanipulations. *The Accounting Review* 68 (October):840-855. 5. Beidleman, C. R. 1973. Income smoothing: the role of management. *The Accounting Review* 48 (October):653-667. 6. Bernard, V. L., and D. J. Skinner. 1996. What motivates managers' choice of discretionary accruals? *Journal of Accounting and Economics* 22 : 313-325. 7. Bowen, R., M. Johnson, T. Shevlin, and D. Shores. 1992. Determinants of the Timing of Quarterly Earnings Announcements. *Journal of Accounting, Auditing & Finance* Fall : 395-422. 8. Bushman, R., Q. Chen, E. Engel, and A. Smith. 2004. Financial Accounting Information, Organizational Complexity and Corporate Governance Systems. *Journal of Accounting and Economics* 37 : 167-201. 9. Cahan , 1992, "The Effect of Antitrust Investigation on Discretionary Accruals : A Refined Test of the Political Cost Hypothesis" , *The Accounting Review*, pp.77-95. 10. Chambers, A. E. and S.H. Penman. 1984. Timeliness of Reporting and the Stock Price Reaction to Earnings Announcements. *Journal of Accounting Research* 22 : 21-47. 11. Copeland, R. M. 1968. Income smoothing. *Journal of Accounting Research* 6 (supplement):101-116. 12. Daley, L. A., and R. L. Vigeland. 1983. The effects of debt covenants and political costs on the choice of accounting methods: The 63 case of accounting for R&D costs. *Journal of Accounting and Economics* 5 (December):195-211. 13. DeAngelo, L. 1986. Accounting Numbers as Market Valuation Substitutes: A Study of Management Buyouts of Public Stockholders. *The Accounting Review*. Vol.61, 400-420. 14. Deakin, E.B. (1979), "a analysis of differences between non-major oil firms using successful efforts and full cost methods" , *The Accounting Review*, pp.722-734, Oct. 1979. 15. Dechow, P. 1996. Causes and Consequences of Earnings Manipulation: An Analysis of Firms Subject to Enforcement Actions by the SEC. *Contemporary Accounting Research* 13 : 1-36. 16. Dhaliwal, D. (1980), "The effect of the firm' s capital structure on the choice of accounting methods" , *The Accounting Review*, pp.78-84, Jan. 1980. 17. Kothari, S., Watts, R., 1998. The Relation between Earnings and Cash Flows. *Journal of Accounting & Economics* 25 : 133-168. 18. and R. G. Sloan. 1991. Executive Incentives and the Horizon Problem: An Empirical Investigation. *Journal*

	<p>of Accounting and Economics 14 : 51-89. 19. R. G. Sloan, and A. P. Sweeney. 1995. Detecting Earnings Management. The Accounting Review 70 : 193-226. 20. Friedlan, J. M. 1992. Accounting Choices of Issuers of Initial Public Offering. Contemporary Accounting Research 11 : 1-31. 21. Guay, W., S. P. Kothari, and R. L. Watts. 1996. A market Based Evaluation of Discretionary-accrual Models. Journal of Accounting Research Supplement : 83-105. 22. Gujarathi, M. R. And R. E. Hoskin. 1992. Evidence of earnings management by the early adopters of SFAS 96. Accounting Horizons 6 (December) :18-31. 23. Healy, P. M. 1985. The Effect of Bonus Schemes on Accounting Decisions. Journal of Accounting and Economics 7 : 85-107. 24. _____. 1996. Discussion of a Market-based Evaluation of Discretionary Accrual Models. Journal of Accounting research 34 : 107-115. 25. _____. and J. M. Wahlen. 1999. A Review of the Earnings Management Literature and Its Implications for Standard Setting. Accounting Horizons 13 : 365-382 26. Hausman, J. A. (1978), "Specification Tests in Econometrics," Econometrica, Vol. 46, pp.1251-1271. 27. Kasanen, E., J. Kinnunen, and J. Niskanen. 1996. Dividend-based Earnings Management: Empirical Evidence from Finland. Journal of Accounting and Economics 22 (August-December): 283-312. 28. Kothari, S. P., A. J. Leone, and C. E. Wasley. 2005. Performance Matched Discretionary Accrual Measures. Journal of Accounting and Economics 39 : 163-197. 29. Lee, C. J. and H. Yue. 2004. Timeliness and Earnings Quality. American Accounting Association . 30. McNichols, M., and G. P. Wilson. 1988. Evidence of earnings management from the Provision for Bad Debts. Journal of Accounting Research 26 (Supplement) :1-31. 31. Ndubizu, G. A. And G. P. Tsetsekos. 1992. Functional currency smoothing and managerial incentives: an empirical test. The International Journal of Accounting 27 :27-37. 32. Schipper, k. 1989. Commentary on Earning Management. Accounting Horizon 3 : 91-102. 33. Subramanyam, K. R. 1996. The Pricing of Discretionary Accruals. Journal of Accounting and Economics 22 : 249-282. 34. Trueman, B. 1990. Theories of Earnings Announcement Timing. Journal of Accounting and Economics 13 : 285-301. 35. Watts, R. L. and J. L. Zimmerman. 1986. Positive Accounting Theory. Prentice Hall, New York. 36. Zmijewski, M., and R. Hagerman. 1981. An income strategy approach to the positive theory of accounting standard setting/choice. Journal of Accounting and Economics 3(August) :129-149. 37. Watts and Zimmerman (1978), " Towards a Positive Theory of the Determination of Accounting Standards" ,The Accounting Review, pp 52-77.</p>
論文 頁數	99
附註	
全文 點閱 次數	
資料 建置	

時間	
轉檔日期	
全文檔存取記錄	
異動記錄	M admin Y2008.M7.D3 23:17 61.59.161.35