

## 案例简介：股权投资重分类的盈余管理——姚记科技的“扑克魔术”

### 一、建设背景

盈余管理是会计规则制定者与执行者博弈中历久弥新的话题，但以往研究主要局限于非股权投资之外的常规盈余管理手段，对企业利用股权投资进行盈余管理的研究相对较少。股权投资在现实中广泛存在，但股权投资相关的会计核算一直较为复杂，持股比例的细微变化或董事的派驻与撤销等事项均可能带来财务报表的剧烈变化，相关审计工作也面临较大难度和风险。

### 二、实施过程

项目组组建了涵盖会计、财务、审计等领域的专业团队，采用案例研究法，结合文献分析、对比分析和财务分析等手段，对姚记科技的股权投资重分类行为进行深入剖析。研究过程中，团队收集了姚记科技近年的年报、公告、监管问询函等资料，并对比分析了其他上市公司类似的股权投资重分类案例，以确保研究的全面性与可靠性。

### 三、创新成果

本案例结合姚记科技这一生产扑克牌公司的重分类“魔术”，探讨会计规则变化带来的新博弈究竟在多大程度上对资本市场参与者行为及资源配置产生影响，弥补了现有案例研究的不足。姚记科技触发核算方法转变的操作并非更为常见的增持或减持股权，而是通过撤出董事会成员的方式来证明其对被投资方失去重大影响，这一案例引发了新的思考，也给准则修订提供了一个新的证例。通过丰富的讨论问题，引导学生从会计准则、财务管理和公司治理等多维度思考，提

升批判性思维和分析能力。

#### **四、实践应用价值**

本案例围绕股权投资重分类的盈余管理问题展开研究，以姚记科技为对象，剖析其利用股权投资重分类进行盈余管理的动机、手段与后果，帮助学生理解股权投资重分类的实践，提升学生实务分析能力。同时，案例的研究成果也为市场监管提供了实践指导，有助于完善相关政策法规。

#### **五、适用课程**

本案例适用于《审计理论与实务》、《财务会计理论与实务》等相关课程的教学与讨论。