

图书基本信息

书名：<<上市公司会计政策选择管制效应研究>>

13位ISBN编号：9787516115299

10位ISBN编号：7516115290

出版时间：2012-9

出版时间：王昌锐 中国社会科学出版社 (2012-09出版)

作者：王昌锐

页数：245

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## 内容概要

现实市场的不完全性、代理成本的存在、信息不对称,以及影响非契约方的外部性等,使得上市公司对外提供会计信息的质量对社会资源的有效配置具有极其重要的价值。

会计政策选择空间的存在是影响上市公司对外提供会计信息质量的重要因素之一。

如果上市公司可以随意进行会计政策选择,就可能会导致上市公司对外提供会计信息的混乱,进而导致会计信息使用者无法根据上市公司提供的会计信息作出相应的经济决策,最终导致社会资源无法有效配置。

因此,对上市公司会计政策选择实施管制成为世界各证券市场上市公司会计信息质量进行监管的重要手段。

我国对上市公司会计政策选择进行管制始于20世纪90年代初期上海证券交易所和深圳证券交易所的成立。

虽然我国证券市场建立与发展的历史并不长,但由于有国际经验可以借鉴,因此我国政府相关部门对上市公司会计政策选择的管制对提高上市公司会计信息质量,保护投资者的利益,维护证券市场的健康发展起到了重要的作用。

在借鉴国际经验时,我国特殊的政治、经济体制决定了我国对上市公司会计政策选择的管制活动也有其特殊性,不能完全照抄照搬西方发达市场经济国家的会计政策选择管制机制。

在我国上市公司会计政策选择管制进程中,既有管制历史表明,只有以具有中国特色的上市公司会计政策选择管制理论体系为指导,才有可能探索出一条符合我国实际的上市公司会计政策选择管制路径,只有这样才能规范和维护我国证券市场的健康运行,确保证券市场资源的合理配置。

《中南财经政法大学青年学术文库:上市公司会计政策选择管制效应研究》为我国上市公司会计政策选择管制理论体系的构建和具体的会计政策选择管制制度的制定与实施提供理论支持和经验证据,并借以提出相应的政策建议以促进其进一步完善,对提高我国上市公司会计政策选择管制水平有着重要现实意义。

《中南财经政法大学青年学术文库:上市公司会计政策选择管制效应研究》以经济学、制度经济学、管制理论、寻租理论、博弈论为基础,应用规范分析与实证检验相结合的方法对我国上市公司会计政策选择管制效应进行研究。

全书从以下五个方面展开具体的研究。

第一,从理论上对会计政策选择管制进行分析。

研究认为,经济活动和会计活动的不确定性,以及会计实务的多样性与复杂性使得会计政策选择管制空间得以存在;人的有限理性、经济人以及机会主义行为需要对上市公司会计政策选择进行管制;会计政策选择管制是解决代理问题、契约的不完备以及会计行为异化等的主要手段;国情差别导致会计政策选择管制目标和管制主体的差异;会计政策选择管制具有强烈的经济后果。

第二,对会计政策选择管制路径进行比较分析。

研究认为,上市公司会计政策选择管制路径体现了社会经济环境的变迁是推动会计政策选择管制发展的重要外部因素;国家或地区社会经济环境的差异,必然导致全球统一的会计政策选择管制无法实现;会计政策选择管制不是一个简单的会计问题,它承担着处理经济关系、协调经济矛盾和分配经济利益的重任,因此对上市公司会计政策选择管制只能是在“突出重点、兼顾一般”的相对公平的原则指导下,立足于符合会计信息质量要求,达到最能恰当地表达上市公司的财务状况和经营成果的目的;既有实践基本证实会计政策选择管制有助于提高上市公司会计信息质量。

第三,采用实证研究方法检验了我国会计政策选择管制对上市公司盈余管理的影响。

研究结果表明,会计政策选择管制使得会计盈余波动幅度的均值增加,与预期方向一致,但并不显著;会计政策选择管制使得会计盈余波动幅度与经营活动现金净流量波动幅度的比率的均值减少,与预期方向相反,且不显著;会计政策选择管制使得会计应计盈余与经营活动现金净流量的负相关系数增加;在微利盈余管理检验中发现,SPOS的回归系数小于0,与预期方向一致,且通过了显著性水平检验。

实证结果表明会计政策选择管制在一定程度上抑制了上市公司的盈余管理行为。

## &lt;&lt;上市公司会计政策选择管制效应研究&gt;&gt;

第四,采用实证研究方法检验了我国会计政策选择管制对会计稳健性的影响。

研究结果表明,巨额亏损的回归系数大于0,与预期方向一致,且通过了显著性水平检验,表明会计政策选择管制在一定程度上提高了会计信息的稳健性。

第五,采用实证研究方法检验了我国会计政策选择管制对公司价值相关性的影响。

研究结果表明,会计政策选择管制使得每股净资产账面价值对股票价格的解释力度迅速提高,上升了1倍有余,且显著性水平由1.8%提高到0.0%,说明资产负债表的会计信息对股票价格的相关性显著增强;每股收益对股票价格的解释力下降了将近1倍,且均在0.0%的水平上显著,说明利润表会计信息有用性下降;会计政策选择管制使得每股净资产账面价值和每股收益对股票价格的解释程度提高了,与预期方向一致,且通过了显著性水平检验;会计政策选择管制使得“好消息”组的股票回报率对每股收益与股票价格之比的解释力度上升,与预期方向一致,且通过了显著性水平检验;会计政策选择管制使得“坏消息”组的股票回报率对每股收益与股票价格之比的解释力度下降,与预期方向恰好相反,且通过了显著性水平检验;在相同的会计政策选择管制下,“坏消息”组的股票回报率对每股收益与股票价格之比的解释力度都比“好消息”组的解释力度要大,与既有文献的检验结果一致,印证了股票市场上投资者普遍的风险厌恶性,对于亏损比较敏感。

本书的创新主要体现在理论分析视角、经济后果的测度方法以及实证研究结论等三个方面。

第一,理论分析视角的创新。

本书从会计政策选择管制空间的角度分析了管制的可能;从人的有限理性、经济人以及机会主义行为普遍存在的角度分析了管制的必然要求;从代理问题、契约的不完备以及会计行为异化的角度分析了管制的动机;从社会经济环境的角度分析了会计政策选择管制目标和管制主体差异的缘起;从盈余管理、会计稳健性以及公司价值相关性等角度分析了管制具有经济后果。

第二,经济后果测度方法的创新。

本书对会计政策选择管制的经济后果从盈余管理、会计稳健性和公司价值相关性三个角度进行了全面的测度。

对盈余管理行为影响的测度分为盈余平滑和微利盈余管理两个方面,采用会计盈余波动幅度、会计盈余波动幅度与经营活动现金流量波动幅度的比率、会计应计盈余与经营活动现金流量的负相关系数等三个指标的残差的方差来衡量盈余平滑;采用财务报表中小额正的盈余的频率衡量上市公司微利盈余管理。

基于前人的研究成果,对会计稳健性影响的测度,本书采用了巨额亏损及时确认作为测度指标。

对公司价值相关性影响的测度从每股净资产和每股收益对股票价格相关程度以及股票回报率对每股收益和股票价格之比两个方面进行。

第三,实证研究结论的创新。

在会计政策选择管制对盈余平滑影响的检验中,会计盈余波动幅度的方向与预期一致,但并不显著;会计盈余波动幅度与经营活动现金流量波动幅度比率的方向与预期相反,且不显著;会计应计盈余与经营活动现金流量的负相关系数的方向与预期一致,且通过了显著性水平检验。

虽然三个角度的检验结果不完全一致,但还是可以判断会计政策选择管制对盈余平滑存在一定抑制作用。

在微利盈余管理检验中,发现虚拟变量小额正的盈余的回归系数小于0,与预期方向一致,且通过了显著性水平检验。

由此可见,会计政策选择管制对特定目的盈余管理具有明显的抑制作用。

会计政策选择管制对会计稳健性影响的检验结果表明,会计政策选择管制显著提高了会计信息的稳健性。

会计政策选择管制对公司价值相关性影响的检验结果表明,会计政策选择管制使得会计信息对公司价值相关性的解释力度增强,且资产负债表信息对股票价格的相关性显著增强,证明资产负债表观下会计信息具有更强的价值相关性。

#### 作者简介

王昌锐，男，1974年5月出生，湖北荆门人，会计学博士，中南财经政法大学会计学院副教授，硕士生导师，湖北省首批会计领军人才(后备)培养人选，中国注册会计师协会非执业会员，中国矿业权评估师协会会员。

已在《会计研究》、《中南财经政法大学学报》等专业期刊上发表论文40余篇，公开出版会计类论著及教材10余部，先后主持或参与了数项国家级、省部级和校级科研课题的研究。

书籍目录

序摘要导论 一 研究背景与意义 二 基本概念 三 研究综述 四 研究框架 五 研究思路与方法第一章 会计政策选择管制理论分析 一 会计政策选择管制空间 二 会计政策选择管制假设 三 会计政策选择管制动机 四 会计政策选择管制目标 五 会计政策选择管制主体 六 会计政策选择管制后果第二章 会计政策选择管制路径比较 一 美国会计政策选择管制路径 二 我国会计政策选择管制路径 三 我国会计政策选择管制国际趋同与等效路径 四 小结第三章 会计政策选择管制与盈余管理 一 文献回顾 二 会计政策选择管制对盈余管理影响的测度方法 三 研究设计与样本选取 四 会计政策选择管制对盈余平滑影响的经验检验 五 会计政策选择管制对微利盈余管理影响的经验检验 六 小结第四章 会计政策选择管制与会计稳健性 一 文献回顾 二 会计政策选择管制对会计稳健性影响的测度方法 三 研究设计与样本选取 四 会计政策选择管制对会计稳健性影响的经验检验 五 小结第五章 会计政策选择管制与公司价值相关性 一 文献回顾 二 会计政策选择管制对公司价值相关性影响的测度方法 三 研究设计与样本选取 四 每股净资产账面价值和每股收益对股票价格相关程度的经验检验 五 股票回报率对每股收益与股票价格之比的相关程度的经验检验 六 小结结论 一 研究结论 二 研究创新 三 研究局限 四 政策建议 五 未来研究主要参考文献后记

章节摘录

(二) 我国会计政策选择管制的等效认定 虽然我国的企业会计政策选择管制基本实现了与IASB的国际趋同,但在某些方面还存在一定的差异。尤其是会计政策选择管制国际趋同的最终目标是要实现会计信息的国际可比,即要实现会计政策选择管制结果的国际趋同与等效,这样一来我国企业就可以直接拿着按照我国会计政策选择管制要求编报的财务报表到其他国家或地区的证券市场上市募集资金,而无须再花费额外的调整成本。

在2006年我国的会计政策选择管制与IASB实现趋同后,我国财政部即全面启动了与其他国家或地区会计政策选择管制国际等效的相关工作。

1. 我国内地与香港特区的会计政策选择管制等效认定 香港特区于2005年开始采用国际财务报告准则,亦称香港财务报告准则。

2007年以来,我国会计政策选择管制部门(财政部会计司、中国会计准则委员会)与香港会计政策选择管制机构(香港会计师公会)先后召开若干次会议,就内地企业会计准则和香港财务报告准则适用的会计政策逐项进行比较,历经一年时间,最终确认了仅存关联方认定和部分长期资产减值转回两项差异,这与我国企业会计准则和国际财务报告准则现存的差异是一致的。

在此基础上,双方于2007年12月6日签订了会计准则等效联合声明,确认了内地企业会计准则与香港财务报告准则具有同等效力,标志着我国内地与香港特区的会计政策选择管制实现了等效。

2. 我国与欧盟的会计政策选择管制等效认定 中欧会计政策选择管制等效认定是中欧财金对话框架下的重要合作领域。

欧盟作为世界主要经济体,实现中欧会计政策选择管制等效认定至关重要。

由于欧盟从2005年开始采用国际财务报告准则,我国企业会计准则与国际财务报告准则的趋同为我国与欧盟实现会计政策选择管制等效认定提供了共同的制度基础。

2005年以来,双方开展了密切的会计合作。

2005年11月,我国与欧盟签署了会计准则双边合作联合声明。

2006-2007年,双方成立了联合工作组,与欧盟委员会拟将我国企业会计准则列为第三国等效准则的安排问题进行多次讨论。

2007年7月第三次中欧财金对话会议,双方确认欧盟委员会将在2008年年底做出我国企业会计准则等效的决定。

.....

编辑推荐

《上市公司会计政策选择管制效应研究》由王昌锐所著，本书以经济学、制度经济学、管制理论、寻租理论、博弈论为基础，应用规范分析与实证检验相结合的方法对我国上市公司会计政策选择管制效应进行研究。

本书的创新主要体现在理论分析视角、经济后果的测度方法以及实证研究结论等三个方面。

本书为我国上市公司会计政策选择管制理论体系的构建和具体的会计政策选择管制制度的制定与实施提供理论支持和经验证据，并借以提出相应的政策建议以促进其进一步完善，对提高我国上市公司会计政策选择管制水平有着重要现实意义。

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介, 请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>