

图书基本信息

书名：<<治理环境、控股股东代理冲突和会计稳健性研究>>

13位ISBN编号：9787811354645

10位ISBN编号：7811354640

出版时间：2010-5

出版时间：暨南大学出版社

作者：刘嫦

页数：201

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>

## 前言

随着美国次贷危机爆发，金融危机全球性扩张，公允价值受到了经济学界的质疑。稳健性会计原则再次成为经济学界，尤其是会计学界的关注焦点。在我国，稳健性会计经历了由弱到强的历程，但是利用激进会计方法乃至利润操纵手段获取非法资源、侵占中小股东利益报道不时见诸报端。虽然国外就稳健性原则展开了深入广泛的研究，并取得了一系列研究成果，但是，我国的经济体制、制度环境与国外存在着很大差别。：在我国，证券市场的发展依然处于转型时期，资本市场还不完善，投资者法律保护程度偏低，各地的市场化进程存在着显著的差异。同时，我国公司股权高度集中，上市公司控股股东的现金流权和控制权分离，这使得国外相关研究结论难以直接移植到国内并解释国内各种怪异事情。

## 内容概要

本书采用规范研究与实证研究相结合的研究方法，集中关注集中股权结构下的控股股东两大代理冲突，即控股股东和中小股东冲突以及控股股东和债权人冲突对公司会计信息稳健性程度的影响，在此基础上结合我国特殊的制度背景进一步探讨外部治理环境的改善对会计稳健性的影响。

具体细化为以下三个方面：集中股权结构下控股股东—中小股东代理冲突对会计稳健性影响。

该问题主要探讨控股股东的现金流权和控制权分离对稳健性会计信息的影响，在此基础上进一步探讨不同控制权水平以及不同公司产权性质对上述问题的影响。

集中股权结构下控股股东—债权人代理冲突对会计稳健性影响。

本书主要关注股权结构下控股股东和债权人代理冲突的集中体现，即公司的过度负债行为对会计稳健性的影响，在此基础上进一步分析公司产权性质、银企关系、预算软约束等对过度负债和会计稳健性关系的影响。

治理环境与会计稳健性的关系。

主要关注治理环境的改善是否缓解了控股股东代理冲突，并提高或降低公司会计信息的稳健性程度，从而为投资者保护程度和财务会计信息存在互补关系或替代关系提供实证依据。

#### 作者简介

刘嫦，1978年6月生于湖南省茶陵县。

2006年考取石河子大学杨兴全教授的博士研究生，2009年6月毕业，获管理学(会计学)博士学位。近年来在《经济与管理研究》、《财会通讯》、《财会月刊》等学术期刊发表论文近20篇。

书籍目录

前言第1章 绪论 1.1 选题动因和背景 1.2 研究目的和意义 1.3 研究方法 1.4 研究内容及本书框架结构 1.5 研究创新之处第2章 文献回顾 2.1 会计稳健性的演化发展 2.1.1 国外部分 2.1.2 国内部分 2.1.3 研究小结 2.2 会计稳健性的传统影响因素回顾 2.2.1 国外部分 2.2.2 国内部分 2.2.3 研究小结 2.3 基于投资者保护视角下的会计稳健性研究 2.3.1 国外文献 2.3.2 国内文献 2.3.3 研究评价第3章 概念界定和基础理论 3.1 重要概念的界定 3.1.1 会计稳健性概念 3.1.2 终极控制权结构和控股股东 3.1.3 治理环境 3.2 会计稳健性原则的理论分析 3.2.1 会计稳健性与会计目标 3.2.2 会计稳健性与相关性、可靠性特征的关系分析 3.2.3 会计稳健性与企业盈余管理关系的分析 3.3 公司治理理论 3.4 集中股权结构视角下的代理理论 3.4.1 集中股权结构下的代理冲突根源及其表现 3.4.2 治理环境、股权结构与代理冲突 3.5 债务治理理论 3.5.1 激励理论 3.5.2 控制权理论 3.6 预算软约束理论 3.6.1 预算软约束理论 3.6.2 预算软约束对债务治理效应的影响分析第4章 控股股东—中小股东代理冲突对会计稳健性的影响第5章 控股股东—债权人代理冲突对会计稳健性的影响第6章 治理环境对会计稳健性的影响第7章 研究结论和对策建议参考文献后记

章节摘录

1. 股东—管理层的契约解说 在股东—管理层的契约中，稳健性的作用主要体现在两方面：一是抵减经理补偿契约中存在的乐观机会主义倾向。在一个不确定性环境中，当会计盈余对经理人员的报酬具有重要影响时，理性的经理人员会隐瞒不利的会计盈余信息，而理性的所有者也能够预期到经理人员的机会主义行为，会因此减少经理人员报酬对会计盈余的敏感程度。

二是稳健性有利于遏制管理层的过度投资行为。

Jensen的自由现金流理论认为，随着所有权和经营权的分离，管理者和所有者的效用目标会发生偏离。

但两者都是效用目标的最大化追求者，必然出现一方损害另一方利益的事实，从而导致代理成本的出现。

为追求企业规模扩张所带来的控制权收益和货币性收益的扩大，管理者可能将企业的自由现金流用于投资净现值（NPV）为负的项目，进而损害企业价值。

会计稳健性尤其是条件稳健性对经济损失的确认比对经济收益的确认更及时，这种不对称及时性的特点有助于遏制管理人员虚估盈余和净资产的机会主义倾向，并把运用稳健性原则所带来的企业价值增加，在企业各利益团体之间分配（Watts，2003），从而保护了股东利益。

基于上述理论，部分学者进一步就股权结构对会计稳健性的影响进行了研究。

其中，Fan和Wong（2002）研究了东亚地区股权结构和会计盈余信息含量之间的关系，发现股权越集中，内部大股东和外部投资者之间的利益冲突越大，越容易使大股东为了自己的利益倾向于多发布有利于公司的好消息，隐匿坏消息，降低会计信息的稳健性。

LaFond（2005）的研究得出类似的结论，即所有权分散的企业的财务报告更稳健，集中则更不稳健。

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>