

<<大股东控制、盈余管理与上市公司业绩>>

图书基本信息

书名：<<大股东控制、盈余管理与上市公司业绩滑坡>>

13位ISBN编号：9787500579632

10位ISBN编号：7500579632

出版时间：2005-5

出版时间：中国财政经济出版社

作者：李东平

页数：234

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>

<<大股东控制、盈余管理与上市公司业绩>>

内容概要

我国资本市场最大的特点，或在于“新兴加转轨”这几个字。

对这几个字的诠释，已经很多了，但系统探讨和研究积累却很不够。

其结果，“瞎子摸象”的故事，在理论研究、政策分析、实务操作中时有发生，也很难避免。

呈献给读者的这本专著——《大股东控制、盈余管理与上市公司业绩滑坡》，是李东平同志的博士学位论文。

这项研究，可以说是贴近我国“新兴加转轨”资本市场实际的佳作。

我以为，书中所研究的主要问题，不仅关乎我国资本市场财务与会计研究，也是研究我国上市公司股权分置、资产重组、公司治理等的基础，有着突出的理论价值和现实意义。

也正因为如此，作者四年前做的这个研究，目前已成为相关研究中引用频率最高的基础文献之一。

作者简介

李东平，四川宣汉人，1971年生。

上海财经大学管理学（会计学）博士、西南财经大学经济学《会计学》硕士，中国注册会计师（非执业会员）。

曾在深圳大学经济学院任教，在香港科技大学、财政部统计评价司等地从事有关研究工作，现在中国证监会机构监管部工作。

个人研究比较重视理论、政策，实务的结合，研究涉及国企改革上市、财务与会计、内部控制及资金安全、投资顾问行业发展等方面，曾在《会计研究》、《中国会计与财务研究》等杂志发表文章数篇。

书籍目录

内容摘要
AbStraCt
第1章 导论
1.1 引言
1.2 研究命题
1.3 结构安排
1.4 主要发现
第2章 股票发审制度安排、“供需瓶颈”与“租金”
2.1 国企改革与股份制企业制度创新的简要历程
2.2 发审制度安排中的控制特征
2.3 股票发行审核过程中财务指标的重要性
2.4 股票市场发展中的“供需瓶颈”
2.5 制度后果：“寻租”与盈余管理
第3章 首次公开发行股票前的企业资产重组
3.1 资产重组目标的异化
3.2 资产重组基本模式的演变
3.3 主要资产的分割
3.4 改制上市中的主要会计问题
3.5 后果：扩大了盈余管理空间
第4章 股权设置、大股东控制与最高管理人兼任
4.1 股权设置
4.2 大股东类型与大股东持股
4.3 最高管理人兼任
4.4 大股东控制、最高管理人兼任是企业特殊改制过程的必然结果
第5章 上市公司的盈余管理：一种分析框架的描述
5.1 西方盈余管理理论研究的支点
5.2 我国特殊制度背景下的上市公司盈余管理
5.3 盈余管理的度量
5.4 我国上市公司盈余管理的分析框架
第6章 公司化改造、大股东类型安排与上市公司业绩滑坡
6.1 研究背景……
第7章 大股东控制、过度包装与公司IPO之后的业绩
第8章 非IPO公司的母子公司业绩差异与上市公司业绩预测
第9章 发现与启示
图表索引

章节摘录

与证券市场发审制度相联系又相对独立的是国有企业改制的过程，包括IPO之前的资产重组和股权设置等问题。

资产重组的最大威胁来自于，通行的资产剥离和资产捆绑惯例可能导致改制过程忽视企业的成长经验和正常边界。

又由于资产重组将企业看成各分项资产的简单加总，忽视了企业资产的整体性和协同性，导致资产重组中的利润包装行为盛行。

但这种包装行为已经超出了应计制会计下盈余管理的研究范围。

股权设置则产生了大股东控制和最高管理人兼任等问题。

这不仅带来了大股东与小股东的矛盾和冲突，也使内部人与除国有大股东之外的外部股东之间的矛盾突出了。

大股东和内部人可能会为了自己的利益帮助上市公司进行盈余管理。

也由于国有大股东存在所有者缺位问题，导致上市公司利益向大股东、内部人甚至个人倾斜，从而使上市公司盈余管理问题更加普遍、复杂。

正是由于特殊制度背景下的盈余管理，特别是特殊的资产重组和大股东控制问题，导致上市公司的业绩指标难以独立客观地反映上市公司的业绩水平，而是与上市公司的大股东业绩指标有关。

由于大股东普遍具有帮助上市公司进行盈余管理的动机，其行为的结果必将扩大母子公司业绩指标的差异，因而，母子公司业绩指标差异中包含了盈余管理因素。

正是在此基础上，我们分析上市公司的母子公司业绩指标差异问题。

由于股票公开发行之前和之后，上市公司具有重要的差别。

因而，本文在分别分析首次公开发行股票（IPO）公司和非首次公开发行股票（NonIPO）公司的母子公司业绩指标差异的基础上，分析母子公司业绩指标差异对上市公司未来业绩指标变化的影响。

之所以做这种分析，原因在于盈余管理产生的盈利是短期性的。

.....

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>