

图书基本信息

书名：<<上市公司盈余质量测度方法与应用研究>>

13位ISBN编号：9787501794768

10位ISBN编号：7501794766

出版时间：2010-1

出版时间：中国经济出版社

作者：卜华

页数：251

字数：230000

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

会计盈余作为一种特殊的商品,既有数量特征又有质量特征。

长期以来,人们关注的只是盈余的数量特征——即盈余的大小,很少关注盈余的质量特征——即盈余的质量(或称之为品质)。

近几年来国内外会计界不断曝光的造假事件使投资者和社会公众认识到会计盈余质量特征的重要性。但国内外目前还没有形成一套公认的盈余质量的测度体系。

本文用规范研究法,从信息经济学的角度分析了盈余质量的含义、内容、表现形式、盈余质量与逆向选择和道德风险的关系。

以盈余质量具有的预测性、结构性、持续性、及时性等四大特征为基础,设置了一个由动态和静态相结合、长期和短期相弥补、横截面数据和时间序列相配套的13个指标构成的测度体系。

这一体系,可以综合地对盈余质量的高低进行测度计算。

论文用实证研究法分析了257个上市公司6年样本数据的盈余质量现状,并将13个指标分为正向型指标、逆向型指标和稳定型指标,根据功效系数法对每个指标的样本数据进行分析,求出每个指标最低值、较低值、中间值、较高值、最高值(稳定型指标被认为是一个正向型指标和一个逆向型指标组成),得出每个样本在大样本基础上的单指标评价系数。

论文用熵权法初步求出指标体系的特征向量,并以此为基础,用有导师神经网络学习法进行训练,最终求出各测度指标的权系数。

这种方法避免了层次分析法和问卷调查法等方法中人为因素的干扰。

根据求出的单指标评价系数和测度指标权系数,计算出13个单指标评价系数的加权平均数,并以此衡量各样本的盈余质量的高低。

将得分值用百分制表述后,得分越高,表明盈余质量越高;反之,盈余质量越低。

本测度体系还进一步将上市公司的盈余质量分为优、良、中、可、劣五个等级,以帮助投资者提高使用会计信息的能力,甄别上市公司报表盈余的真实性。

研究结果表明,从综合测度结果来看,样本中大部分公司的盈余质量不高,平均得分58分,属中等质量;从单指标评价来看,动态性指标得分较低,静态性指标得分较高,反映出长期来看盈余质量低于短期盈余质量。

通过考察不同公司之间的盈余质量和各指标的差异,用实证方法证实了三个假设:ST公司盈余质量低于非ST公司盈余质量;主营业务利润与利润总额的正负符号不同的公司其盈余质量低其他公司的盈余质量;净资产收益率处于0~1%之间的阈值公司的盈余质量低于一般公司的盈余质量。

针对上市公司盈余质量不高的现象,论文提出了分别从会计技术、会计规则和会计管制等方面提高盈余质量的建议。

关键词:盈余管理盈余质量测度等级神经网络

书籍目录

1 引言 1.1 研究背景与动机 1.1.1 背景 1.1.2 研究动机 1.2 研究范围 1.2.1 我国上市公司盈余质量现状 1.2.2 盈余质量研究范围 1.3 论文框架 1.3.1 研究目标 1.3.2 研究内容 1.3.3 研究方法和
技术路线2 盈余质量测度的国内外研究现状 2.1 国外研究现状 2.1.1 以盈余的可预测性或持久性作
为盈余质量的表征 2.1.2 以盈余反应系数作为盈余质量的表征 2.1.3 通过检验账面盈余的现金保证程
度来表现盈余质量 2.1.4 多因素分析研究 2.2 国内研究现状 2.2.1 对影响盈余质量因素的研究
2.2.2 对盈余质量表现形式或特征的研究 2.2.3 对盈余质量评价体系的研究3 盈余质量基本理论分
析 3.1 盈余的相关理论 3.1.1 盈余的经济学解释 3.1.2 盈余的财务学解释 3.1.3 盈余的会计学解
释 3.2 盈余质量的基本概念 3.2.1 会计信息质量与盈余质量 3.2.2 盈余质量的价值相关性与信息
含量 3.2.3 盈余质量分析与财务分析、财务报告分析 3.2.4 盈余管理与盈余质量 3.3 会计盈余质量
的内涵 3.3.1 经济收益观下会计盈余质量内涵 3.3.2 信息观下会计盈余质量内涵 3.3.3 计价观下会
计盈余质量内涵 3.3.4 契约观下会计盈余质量内涵 3.4 现行会计收益确定模式下会计盈余信息的
缺陷 3.4.1 现行会计收益确定模式 3.4.2 现行会计收益确定模式的特征 3.4.3 现行会计盈余信息
的缺陷 3.5 影响上市公司盈余质量的因素分析 3.5.1 系统因素分析 3.5.2 非系统因素分析4 盈余质
量测度方法的评价 4.1 盈余质量的市场评价方法5 盈余质量测度模型的构建6 盈余质量测
度模型的应用7 提高上市公司盈余质量的方法8 研究结论附录参考文献致谢

章节摘录

随着我国资本市场的发展，证券投资在社会经济生活中正扮演着越来越重要的角色，股市信息正牵动着越来越多的人的注意力。

盈余信息作为财务报表中最综合的信息，是报表使用者进行决策时直接或间接的依据，影响着社会生活的方方面面：投资者以企业盈余决定投资方向，金融机构以企业盈余作为主要的放贷考量指标，政府以企业盈余作为核定入市及配股的主要标准。

从微观上来看，盈余信息直接影响着投资者的投资风险和金融机构的正常运转；从宏观上来看，企业盈余直接影响着社会资金流向及宏观经济结构，并进一步影响着资源的优化配置及宏观经济运行效率。

会计盈余是运用会计规范和方法对企业的经营活动进行计量的结果，在对外披露后即形成报告盈余。

作为一种特殊的商品，盈余信息表现为质和量两个方面。

所谓量即盈余数量（或称盈余水平），是显性的；所谓质即盈余质量（或称盈余品质），是隐性的。盈余信息的量是显而易见的，最容易被利益相关者使用，盈余信息的“质”则难以确定，所以容易被报表使用者所忽视。

有实证研究结果表明：由上市公司净资产收益率分布的总体检验可以看出上市公司就总体而言确实存在操纵盈余的倾向，披露的会计信息存在失真问题。

会计信息失真问题的客观存在，使得单凭盈余水平做出的决定必定不准确。

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>