

<<上市公司盈余质量研究>>

图书基本信息

书名：<<上市公司盈余质量研究>>

13位ISBN编号：9787542921796

10位ISBN编号：7542921797

出版时间：2008-10

出版时间：立信会计出版社

作者：柳木华

页数：243

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>

<<上市公司盈余质量研究>>

前言

会计与经济总是紧密地联系在一起。

经济离不了会计，会计离不开经济。

经济越发展，管理越需要，会计越重要。

“发展—改革—发展”是会计实践、会计理论不断前进、不断深化、不断完善的客观规律。

没有发展的客观要求，就不会产生发展的愿望，也就不会形成发展的意识；改革既受发展要求、发展愿望、发展意识的驱使，又是实现发展目标的永恒动力，没有会计的改革，就根本不会有会计的发展

。

中共十一届三中全会的召开，吹响了改革、开放的进军号角，全国人民、全国会计工作者都按照党指引的方向，为调整、改革与生产力发展要求不相适应的某些社会生产关系，为调整、改革与经济基础不相适应的某些社会主义上层建筑，奋战在改革的前沿，真是意气风发，斗志昂扬。

在党的领导下，全国各条战线都充满了无穷的生机，释放出无限的活力。

在整个改革大潮中，会计领域也与全国一样，不断地取得了改革开放的累累成果。

这些成就，有待于我们去总结、去反映。

<<上市公司盈余质量研究>>

内容概要

本书把中国上市公司盈余质量作为对象进行研究，试图构建盈余质量的理论分析框架，对上市公司盈余质量的市场反应进行实证检验，并提出改进上市公司盈余质量的政策建议。

本书共分六章，各章主要内容如下：第一章“导论”，介绍研究背景和选题动机，辨析贯穿全书的四组概念，并最后说明本书的篇章结构和研究方法；第二章“盈余质量基本理论研究”，构建盈余质量的理论框架，分别从计量观和信息观的角度界定盈余质量的内涵，并利用信息经济学原理进行分析；第三章“盈余质量的分析与评价”，归纳盈余质量的影响因素，总结盈余质量的评价方法；第四章“我国上市公司盈余质量市场反应的实证研究”，回答两个问题：股票市场除了对上市公司报告的盈余数量产生反应外，是否也对盈余质量产生反应？

股票市场如何对盈余质量进行反应？

第五章“上市公司盈余质量问卷调查分析”，报告了问卷统计结果，并对结果进行分析；第六章“上市公司盈余质量的改进”，结合问卷调查结果，分别从会计技术的角度、会计制度安排的角度和环境的角度，提出改进上市公司盈余质量的措施。

可供从事相关工作的人员作为参考用书使用。

<<上市公司盈余质量研究>>

书籍目录

第一章 导论 第一节 研究背景与选题动机 第二节 四组重要概念 一、价值相关性与信息含量 二、全面收益、净利润和盈利 三、盈余质量分析与财务分析、财务报告分析 四、盈余管理、会计欺诈和盈余质量 第三节 篇章结构和研究方法 一、篇章结构 二、研究方法 本章小结第二章 盈余质量基本理论研究 第一节 计量观下的盈余质量 一、计量观 二、计量观下盈余质量的含义 第二节 信息观下的盈余质量 一、信息观 二、信息观下盈余质量的含义 三、单人决策理论 四、盈余质量作用于单人决策 第三节 盈余质量的信息经济学分析 一、资本市场中的信息不对称问题 二、盈余质量与逆向选择 三、盈余质量与道德风险 本章小结第三章 盈余质量的分析与评价 第一节 影响盈余质量的因素分析 一、影响盈余质量的外部(环境)因素 二、影响盈余质量的内部因素 第二节 盈余质量的评价 一、盈余质量的市场评价方法 二、盈余质量的时间序列评价方法 三、盈余质量的基本分析评价方法 四、盈余质量的现金流量评价方法 五、盈余质量的其他评价方法 本章小结第四章 我国上市公司盈余质量市场反应的实证研究 第一节 文献综述 一、国外相关文献综述二、国内相关文献综述 第二节 盈余质量的基本分析评价 一、评价盈余质量的基本信号的选取 二、评价盈余质量的基本信号的定义 第三节 样本数据、模型和统计结果 一、样本数据 二、模型和统计结果 第四节 稳健性测试 一、把基本信号和未预期盈余的乘积加入解释变量 二、把盈余水平变量加入解释变量 三、用实际报酬率代替超常报酬率 四、增加公司规模解释变量 第五节 盈余质量的市场反应：盈余质量的基本分析评价与盈余反应系数链接研究 一、盈余质量的基本分析评价与盈余反应系数 二、盈余质量的基本分析评价与未来盈余变化 第六节 研究结论 本章小结第五章 上市公司盈余质量问卷调查分析 第一节 调查问卷设计和分布 第二节 调查结果统计分析 一、投资者对于财务报告组成部分和财务指标的重视程度 二、投资者对于盈余质量的重视程度 三、投资者对于上市公司财务报告和盈余质量的评价 四、操纵盈余的手段和易被管理当局操纵的盈余组成部分 五、计提资产减值准备对盈余质量的影响 六、投资者对于盈余质量保障机制的满意程度 七、盈余质量对资本市场效率的影响程度 八、提升盈余质量的途径 九、会计的中国特色和国际化对盈余质量的影响 第三节 结论和启示 一、调查结论 二、几点启示 本章小结第六章 上市公司盈余质量的改进 第一节 上市公司盈余质量改进的必要性 一、会计盈余的信息含量逐年下降 二、改进盈余质量有利于资源配置 三、改进盈余质量有利于保护投资者和社会公众的利益 第二节 从会计技术上改进盈余质量 一、增加全面收益的披露 二、改进会计计量 三、加强会计报表附注披露 第三节 从会计制度安排上改进盈余质量 一、加强上市公司信息披露 二、提高注册会计师审计质量 三、建立健全上市公司盈余质量评价制度 第四节 从环境上改进盈余质量 一、转变证券市场的目标定位 二、大力开展诚信教育 三、改善法律环境 四、提升上市公司治理水平 本章小结参考文献附录 盈利之间价值相关性比较研究 业绩快报的信息含量：经验证据与政策含义后记

<<上市公司盈余质量研究>>

章节摘录

第一章 导论 第二节 四组重要概念 一、价值相关性与信息含量 价值相关性和信息含量是在实证会计研究中经常使用的意义相近的两个概念，非常容易让人混淆。很多人往往把会计盈余的价值相关性错误地理解为会计盈余的信息含量。因而我们有必要对这两个概念加以辨析。

价值相关性，顾名思义，是指与企业价值或权益性证券价值的相关程度。但我们到底应该如何理解价值相关性？一般来说，价值相关性有以下四种解释：第一种解释认为：财务报告信息反映了股票的内在价值（intrinsic value），它引导股票价格趋向其内在价值。在这种解释下，价值相关性可以用根据会计信息设计交易策略（accounting—based trading rules）所赚取的报酬来计量。

例如，根据会计盈余及其变化设计投资组合，用投资组合所赚取的非常报酬衡量价值相关性。Ou和Penman在其论文《财务报表分析与预测股票报酬》（Financial Statement Analysis and the Prediction of Stock Return）和《会计计量、市盈率与证券价格的信息含量》（Accounting Measurement, Price-Earnings Rate, and the Information Content of Security Prices）中采用了价值相关性的这种解释。

第二种解释认为：如果财务报告信息包含了在计价模型使用的变量，或者能帮助预测那些变量，那么就具有价值相关性。这样，盈利在股利折现计价模型、现金流量折现计价模型或剩余收益计价模型中的价值相关性，可以用当期盈利预测未来股利、未来现金流量、未来盈利或未来权益账面价值的的能力来计量。

第三种解释认为：某种财务报告信息（如盈余）和股价或报酬之间的统计关联程度被用来判断投资者在定价时是否确实使用了该信息，因而该财务报告信息的价值相关性可以用该信息改变市场中的整个信息集的能力来衡量。

投资者根据整个信息集修改对未来的预期，从而做出投资决策，股价随之发生相应的变化。在这种解释下，财务报告信息的价值相关性根据整个信息集的增量来计量。

根据第三种解释进行经验设计时，要求把披露时机和预期的形成结合起来考虑。

例如，假设经验检验的结果发现盈利公告没有较大地驱动股价，这可能是由于盈利本身含有很多不相关的噪音；或者因为盈利几乎被投资者所预期，也就是说，在盈利公告前，几乎所有的信息都已经融入股价了。

如果报告盈余与预期相吻合，那么公告时股价也就没有反应。

在这种解释下，价值相关性强调的是及时性，指信息公告本身的价值相关性。

在Ball和Brown的经典论文——《会计收益数据的经验评估》（An Empirical Evaluation of Accounting Income Numbers）中，把股票价格是否随着盈利公布而变化这一问题称为“及时性”问题。

从实际内容来看，价值相关性的第三种解释就是Ball和Brown论文中的“及时性”。

因此，在第三种解释下，研究人员一般都在短视窗内，运用事项法设计经验研究。

<<上市公司盈余质量研究>>

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>