

<<基于管理者报酬契约的盈余质量鉴>>

图书基本信息

书名：<<基于管理者报酬契约的盈余质量鉴别研究>>

13位ISBN编号：9787310034406

10位ISBN编号：7310034406

出版时间：2010-6

出版时间：南开大学出版社

作者：毕晓方

页数：260

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>

## <<基于管理者报酬契约的盈余质量鉴>>

### 前言

设计有效的经理报酬契约以协调股东利益和经理行为目标，降低代理成本，是现代企业理论和公司治理机制所需解决的关键问题。

现实的经济生活中比较普遍的做法是，将包含利润在内的会计信息作为企业产出的替代变量，借以制订报酬契约和评价经理人的业绩。

这种方法的理论依据和执行效果如何？

是否能够体现业绩考评合理性和业绩计量科学性？

已经成为会计研究中的一个重要研究领域。

现实生活中，不乏企业经理层为了误导其他会计信息使用者对企业经营业绩的理解，影响那些基于会计数据的契约的执行结果而进行盈余管理的现象，出于对此问题的关注，越来越多研究文献从盈余管理的角度、从会计信息质量的角度研究管理者报酬和会计业绩之间的相关性。

根据已有的研究文献，报酬契约对会计信息质量的影响体现了报酬契约执行的后果，而报酬契约的制定是否受到企业信息环境尤其是会计信息质量的影响则是报酬契约设计要解决的基础问题。

管理者业绩评价中存在多种业绩指标，业绩评价的指标设定体现在报酬契约的设计中。

实证研究也证明了经理人报酬对特定业绩度量的敏感性随业绩度量的“信号—噪音”比率的增加而增加。

其中，会计收益作为管理者业绩评价中的重要指标，其质量特征必然对报酬契约的制定产生影响。

这种影响体现了会计信息报告的受托责任目标与会计信息质量之间的关系。

但是会计信息质量的质量特征如何作用于经理人报酬契约，其作用路径、方式、程度、范围如何，这方面的研究文献并不多见。

毕晓方博士针对这个问题进行了深入的研究，提出了颇有见地的研究结论。

## <<基于管理者报酬契约的盈余质量鉴>>

### 内容概要

本书正是在毕晓方博士学位论文的基础上充实修改完成的。

本书从会计信息质量影响报酬契约治理机制的角度，考察治理的效率问题，提出了管理者报酬契约的盈余质量鉴别理论框架，对科学评价管理者业绩的关键盈余质量进行了深入分析，拓宽了报酬契约设计中会计业绩评价指标的质量维度。

在分析我国上市公司股权特征和代理问题的基础上，分别从可靠性、及时性、稳健性、持续性等盈余质量角度，实证检验了我国上市公司是否存在基于管理者现金报酬契约的盈余质量鉴别，以及股权特征对盈余质量鉴别程度的影响，并从信息环境影响代理成本，进而影响治理机制的角度，分析了盈余质量对上市公司股权激励的影响路径和程度，拓展了股权激励方式的影响因素研究。

<<基于管理者报酬契约的盈余质量鉴>>

书籍目录

第一章 导论 第一节 问题的提出 第二节 研究内容 第三节 结构安排第二章 基础理论 第一节 契约理论与会计信息 第二节 会计政策选择与会计信息质量 第三节 报酬契约设计的关键问题与会计业绩度量第三章 基于报酬契约的会计信息质量鉴别的理论框架 第一节 会计信息的报酬契约有用性 第二节 会计信息报酬契约有用性的研究文献述评 第三节 基于报酬契约的会计信息质量鉴别的理论分析 第四节 基于业绩评价的会计信息质量分析 第五节 治理机制对报酬契约中会计信息质量鉴别的影响第四章 相关制度背景分析 第一节 我国企业绩效评价和上市公司经理人激励制度的发展 第二节 我国上市公司股权特征对代理问题的影响 第三节 上市公司股权特征对报酬契约中会计信息鉴别的影响第五章 现金报酬契约的盈余可靠性鉴别及股权特征作用分析 第一节 研究问题 第二节 研究假设 第三节 研究设计 第四节 实证结果 第五节 研究结论和启示第六章 现金报酬契约的盈余及时性鉴别及股权特征作用分析 第一节 研究基础 第二节 研究假设 第三节 研究设计 第四节 实证结果和稳健性检验 第五节 研究结论和启示第七章 现金报酬契约的盈余稳健性鉴别及股权特征作用分析 第一节 研究基础 第二节 研究假设 第三节 实证设计 第四节 研究结论第八章 现金报酬契约的盈余持续性鉴别及股权特征作用分析 第一节 盈余持续性的定义和评价 第二节 研究假设 第三节 研究设计 第四节 研究结论和启示第九章 现金报酬契约的盈余综合质量鉴别 第一节 盈余综合质量评价设计介绍 第二节 盈余质量特征变量描述分析 .....第十章 基于股权激励报酬契约的盈余质量鉴别研究第十一章 研究结论与局限性参考文献后记续后记

章节摘录

我国《企业会计准则——基本准则》(2006)认为财务会计报告的作用为:(1)有助于财务会计报告使用者了解企业财务状况、经营成果和现金流量,并据以作出经济决策、进行宏观经济管理。

(2)有助于考核企业管理层经济责任的履行情况。

(3)会计信息有助于企业管理层加强经营管理、提高经济效益。

会计信息的质量特征是在进行会计选择时所应追求的质量标志(葛家澍、刘峰,2003)。

既然会计信息的质量特征是维护会计目标的,那么,质量特征的具体确定与会计目标应有紧密联系。目前会计信息有用性的研究普遍将投资者作为会计信息的主要使用者,对会计盈余等会计信息质量的考察大多是从对企业进行估价的决策有用来考虑的。

会计信息在企业契约制定和公司治理环节发挥着传递信号、减少信息不对称的功能,会计业绩报告应有助于企业的所有者考核企业管理层经济责任的履行情况,帮助受托人解脱受托代理责任,成为雇佣和薪酬契约制定的依据。

忽视会计信息的契约有用性研究,有悖于准则制定机构提出的会计目标。

在报酬契约与会计业绩、盈余质量的关系研究方面,相关文献分成两类:一类研究的是会计信息的契约作用如何影响公司的会计行为;另一类研究的是会计信息的质量特征如何影响契约结构,强调会计信息对契约结构的内生影响。

研究支持会计信息的特征会影响契约结构,信息含量高的会计信息会提高管理者报酬契约等治理机制的有效性。

作为公司治理内部机制之一的高层管理人员报酬契约,通常包括基薪、绩效奖金和股票期权等股权激励形式。

基薪和绩效奖金构成了现金报酬部分,会计盈余常常被看作是衡量企业业绩与管理业绩的综合信息,是管理者报酬契约中业绩评价的主要指标。

我国目前的大多数研究集中在报酬金额水平是否与会计业绩具有相关性,报酬契约的存在是否对盈余质量产生影响。

对于监督者怎样在报酬制定、管理者变更决策中使用会计信息,会计信息质量怎样影响报酬契约制定和执行决策者对会计业绩作用的判断缺乏分析。

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>