



### 董事会的终极股东控制与会计透明度

(1.沈阳工程学院 技术经济系, 辽宁 沈阳 110136;2. 辽宁大学 商学院, 辽宁 沈阳 110136;3.大连理工大学 数学科学学院, 辽宁 大连 116024)

### Research on the Board Controlling of Ultimate Shareholders and the Accounting Transparency

(1.Department of Technology and Economics,Shenyang Institute of Engineering,Shenyang,Liaoning 110136,China;2.Business School,Liaoning University,Shenyang,Liaoning 110036,China;3.School of Mathematical Sciences,Dalian University of Technology,Dalian,Liaoning 116024,China)

- 摘要
- 参考文献
- 相关文章

全文: PDF (486 KB) HTML (1 KB) 输出: BibTeX | EndNote (RIS) 背景资料

**摘要** 基于终极控制权的视角,从董事会层面研究会计透明度的决定因素。以我国2006—2008年深交所信息披露考评结果中的优秀和不合格主板A股上市公司作为样本,分析终极股东占董事会席位比例、终极股东对董事会的超额控制对会计透明度的影响。研究表明,终极股东占董事会席位比例与会计透明度负相关,但在统计上不显著;终极股东对董事会的超额控制与会计透明度显著负相关,即终极股东占董事会席位比例与现金流权的偏离程度越大,会计透明度越低;相对非国有终极股东而言,国有终极股东控制的上市公司,会计透明度较高。

**关键词:** 终极股东 超额控制 现金流权 会计透明度

**Abstract:** This paper attempts to research on accounting transparency determinant based on the viewpoint of ultimate controlling. With excellent and unqualified listed company of Shenzhen Stock Exchange A-share from 2006-2008 as the sample, it analyzes the influence of ultimate shareholders' proportion in the board and their excess controlling on accounting transparency. The research shows that there is a negative relationship between the ultimate shareholders' proportion in the board and the accounting transparency, though it not obvious statistically; there is an obvious negative relationship between the ultimate shareholders' excess controlling of the board and accounting transparency; and accounting transparency of state-owned listed company is higher than that of non-state-owned listed company.

**Key words:** ultimate shareholders excess control cash flow rights accounting transparency

#### 基金资助:

辽宁省高等学校人文社科重点基地项目(2009JD33);辽宁省社会科学界联合会课题(2010lsktjxx-88)

**作者简介:** 朱雅琴(1969-),女,辽宁锦州人,沈阳工程学院副教授,辽宁大学商学院博士生。姚海鑫(1962-),男,辽宁北镇人,辽宁大学商学院教授,博士生导师。

#### 引用本文:

朱雅琴,姚海鑫,宋悦铭. 董事会的终极股东控制与会计透明度[J]. 吉首大学学报:社会科学版, 2012, 33(2): 97-103.

ZHU Ya-Qin, YAO Hai-Xin, SONG Yue-Ming. Research on the Board Controlling of Ultimate Shareholders and the Accounting Transparency[J]. Journal of Jishou University (Social Sciences), 2012, 33(2): 97-103.

[1] BAKER, C.R. AND WALLAGE, P. The Future of Financial Reporting in Europe: Its Role in Corporate Governance[J]. The International Journal of Accounting, 2000, 35 (2).

[2] 王化成, 等. 控股股东对上市公司现金股利政策影响的实证研究[J]. 管理世界, 2007(1).

[3] SIMON S.M. AND WONG K.S. A study of the relationship between corporate governance structures and the extent of voluntary disclosure [J]. Journal International Accounting, Auditing & Taxation, 2001, 10(2).

#### 服务

- ▶ 把本文推荐给朋友
- ▶ 加入我的书架
- ▶ 加入引用管理器
- ▶ E-mail Alert
- ▶ RSS

#### 作者相关文章

- ▶ 朱雅琴
- ▶ 姚海鑫
- ▶ 宋悦铭

- [4] 蔡卫星, 高明华. 审计委员会与信息披露质量: 来自中国上市公司的经验证据[J]. 南开管理评论, 2009(4).
- [5] CHAU, G..K., GRAY, S.J. Ownership structure and Corporate Voluntary Disclosure in Hong Kong and Singapore[J]. The International journal of Accounting, 2002, 37(2).
- [6] 王斌, 梁欣欣. 公司治理、财务状况与信息披露质量——来自深交所的经验证据[J]. 会计研究, 2008(3).
- [7] 王臻, 杨昕. 独立董事特征与上市公司信息披露质量的关系——以深证A股上市公司为例[J]. 上海经济研究, 2010(5).
- [8] Eng, L.L. and Mak, Y.T. Corporate Governance and Voluntary Disclosure [J]. Journal of Accounting and Public Policy, 2003, 22 (4).
- [9] 周泽将. 控股股东、管理层持股与会计信息质量关系实证研究——盈余价值相关性的视角[J]. 河南金融管理干部学院学报, 2008(4).
- [10] 朱雅琴, 姚海鑫. 独立董事、审计委员会与信息透明度——来自深圳证券交易所A股上市公司的经验证据[J]. 东北大学学报: 社会科学版, 2011(2).
- [11] LA PORTA, R., et al. Corporate Ownership Around the World [J]. Journal of Finance, 1999, 54(2).
- [12] Francis, J., Schipper, K. and Vincent, L. Earnings and dividend informativeness when cash flow rights are separated from voting rights [J]. Journal of Accounting and Economics, 2005, 39(2).
- [13] 王雄元, 沈维成. 上市公司控制结构与信息披露质量[J]. 证券市场导报, 2008(4).
- [14] 王俊秋. 终极控制股东、超额控制与信息透明度[J]. 山西财经大学学报, 2009(6).
- [15] 朱雅琴, 等. 控制权与现金流权分离下的会计透明度研究[J]. 东北财经大学学报, 2011(4).
- [16] 宋理升. 实际控制人对信息披露透明度的影响[J]. 科技与管理, 2009(3).
- [17] 肖腾文. 上市公司控制权问题研究[J]. 证券市场导报, 2000(7).
- [18] 谢玲芳, 朱晓明. 董事会控制、侵占效应与民营上市公司的价值[J]. 上海经济研究, 2005(2).
- [19] 杜宇. 终极控制股东与会计盈余信息含量研究——来自中国市场的证据[D]. 西南交通大学硕士论文, 2008.
- [20] 孙健. 终极控制权与资本结构的选择——来自沪市的经验证据[J]. 管理科学, 2008 (2) .
- [21] LEE, K-W. Corporate voluntary disclosure and the separation of cash flow rights from control rights [J]. Review of Quantitative Finance and Accounting, 2007, 28(4).

没有找到本文相关文献