

# 财会月刊

FINANCE AND ACCOUNTING MONTHLY 邮发代号: 38-200

全国中文核心期刊 ● 湖北十大名刊 ● 全国优秀经济期刊

## 本刊学术顾问所在单位

财政部	国家审计署	中国会计学会	北京大学	清华大学	复旦大学	南京大学	武汉大学	厦门大学	中山大学	南开大学	四川大学	湖南大学	东南大学	兰州大学	西北大学	暨南大学	郑州大学	中国人民大学	华中科技大学	西安交通大学	北京交通大学	对外经贸大学	首都经贸大学	中国海洋大学
中国注册会计师协会	中国内部审计协会	北京国家会计学院	中南财经政法大学	上海财经大学	西南财经大学	东北财经大学	中央财经大学	天津财经大学	江西财经大学	南京财经大学	浙江财经大学	广东财经大学	云南财经大学	北京工商大学	浙江工商大学	重庆工商大学	华南理工大学	武汉理工大学	南京理工大学	上海理工大学	重庆理工大学	北京工业大学	安徽工业大学	



2017年第16-18期

合订本 6月出版

本刊学术顾问

总顾问 张佑才 郭道扬

顾问(按姓氏笔画排序)

丁平准	于玉林	干胜道
方红星	王 华	王化成
王开田	王世定	王永海
王立彦	王光远	王竹泉
王善平	冯均科	伍中信
刘 峰	刘永泽	刘启亮
刘志远	孙 铮	孙芳城
朱永明	汤谷良	许永斌
何建国	宋良荣	宋献中
张 蕊	张友棠	张文贤
张立民	张龙平	张兆国
张先治	张俊瑞	张敦力
张新民	李心合	李定安
李若山	李增泉	杨世忠
杨松令	杨肃昌	杨雄胜
汪祥耀	肖书胜	陆正飞
陈 红	陈 音	陈汉文
陈志斌	陈信元	陈毓圭
孟 焰	林钟高	罗 飞
荆 新	赵德武	唐建新
夏冬林	徐光华	徐国君
秦荣生	耿建新	郭复初
崔也光	章卫东	龚光明
彭韶兵	焦跃华	谢志华
蔡 春	戴德明	魏明海

(70位学术顾问为博士生导师)

● 学术交流

收益共享机制下期权契约对保兑仓模式的改进 宋平,魏喆,杨琦峰 3

上证指数周内效应研究

——基于AR-GARCH-GED模型和滑动窗口回归

周孝华,郭柱成,袁诗淼 9

风险水平对企业自愿性环境信息披露行为的影响

——以化工行业为例

闫华红,张莹莹 14

● 改革探索

行业经营风险预警指数构建

——基于信息技术业的实证研究

杨柳,张友棠 20

政府控制下的企业高管权力与并购效应检验

屈海涛 27

权力约束、超额薪酬与会计稳健性

陈卓珺 35

● 工作研究

内部控制缺陷与投资效率

——基于不同现金持有动机的研究

贺娟 42

“营改增”背景下工程项目成本估算

——基于模糊理论方法

王永祥,吴志江,刘伟 49

基于TOPSIS法的高校固定资产管理绩效评价

刘威 54

● 案例分析

VIE架构企业税务风险管理初探

师修繁 60



# CONTENTS

## 公司实际控制人过度自信引发控制权危机

——基于国美电器的案例分析 赵梦怡,戴书松 67

## 基于价值链的制造业企业管理探析

——以海尔集团为例 李丹,张志恒 75

### ● 参考借鉴

小额贷款信贷约束问题剖析 孙志超 80

服务现代农业的金融工具选择及组合 邵腾伟,吕秀梅 86

### ● 审计园地

对信息化审计人才培养的思考 叶文晖,刘国常 95

## 管理层收购、外部审计需求与信息环境

——基于双重差分法的分析 张璋,陈艾明,徐经长 101

### ● 财经论坛

财政支农资金效率评价的实证分析 曹俊勇,张乐柱 108

基于电商供应链金融的融资模式及风险决策分析 陶海鹏,马树建 113

## 商业银行大宗商品国际贸易融资的风险防范

——基于信息不对称理论的视角 陈寰,林晓慧 118

## 费率市场化视角下的寿险公司经营效率

——基于SFA和DEA方法的对比 孙强 123

## 启 事

本刊所载文章被全文收录于清华大学《中国学术期刊网络出版总库》及CNKI系列数据库。如果作者不同意本人文章被收录其中,请在来稿时说明,本刊将做适当处理。

社长·总编:刘兴榜

特约主编:马靖昊

副社长:李珂

张瑾

责任编辑:黄艳晶

编辑:许春玲

罗萍

编辑:《财会月刊》编辑部  
出版:《财会月刊》杂志社  
地址:武汉市汉口西马路2号  
邮政编码:430016

咨询处 ☎:027-85777701

发行部 ☎:027-85777703

稿件室 ☎:027-85777738

财务室 ☎:027-85777739

网站 ☎:027-85777762

投诉处 ☎:027-85666620

电子邮箱:CKYK@188.com

网址http://www.CKYK.cn

国际标准刊号:ISSN1004-0994

国内统一刊号:CN42-1290/F

出版时间:2017年6月中旬

印刷:中闻集团武汉印务有限公司

总发行:武汉财经传媒中心

发行范围:国际·国内公开发行

国外发行:中国国际图书贸易总公司(北京市399信箱)

国外代号:TP4368

国内邮发:湖北省邮政局

订阅处:全国各地邮政局(所)

零售处:本社发行部

<i>Song Ping et al.</i>	The Improvement of Confirming Warehouse Model by Option Contract Based on Revenue Sharing Mechanism	(3)
<i>Yan Huahong et al.</i>	The Influence of Risk Level on Enterprises' Voluntary Environmental Disclosure Behavior	(14)
<i>Yang Liu et al.</i>	Construction of Industry Risk Early Warning Index	(20)
<i>Chen Zhuojun</i>	Power Restraint, Excess Compensation and Accounting Conservatism	(35)
<i>He Juan</i>	Research on the Relationship Between Internal Control Deficiency and Investment Efficiency	(42)
<i>Wang Yongxiang et al.</i>	Cost Estimate of Engineering Project Under the Background of "To Replace Business Tax with VAT"	(49)
<i>Liu Wei</i>	Performance Evaluation of Fixed Assets Management in Universities Based on TOPSIS Method	(54)
<i>Zhao Mengyi et al.</i>	Overconfidence of Actual Controller and Crisis of Control Right	(67)
<i>Li Dan et al.</i>	Analysis of Manufacturing Enterprise Management Based on Value Chain	(75)
<i>Shao Tengwei et al.</i>	Selection and Combination of Financial Instruments for Modern Agriculture	(86)
<i>Cao Junyong et al.</i>	An Empirical Analysis of the Efficiency of Financial Support for Agriculture	(108)
<i>Tao Haipeng et al.</i>	Financing Mode and Risk Decision-making Based on the Supply Chain Finance of E-commerce Enterprises	(113)
<i>Sun Qiang</i>	Operating Efficiency Evaluation of Life Insurance Companies Under the Perspective of Premium Rate Marketization	(123)

**Editor and Publisher:** Editorial Department of *Finance and Accounting Monthly*

**Postcode:** 430016

**Editorial Address:** No.2, XiMa Road, Wuhan, China

**Telephone:** 86-27-85777738

**International Standard Serial Number:** ISSN1004-0994

**E-mail:** CKYK@188.com

**Domestic Unity Issue Number:** CN42-1290/F

**WebSite:** <http://www.CKYK.cn>

**Issued Abroad:** China International Book Trading Corporation(P.O. Box 399, Beijing)

**Code Abroad:** TP4368

<i>Xu Ailing et al.</i>	Can Institutional Investors Suppress Overinvestment?	(3)
<i>Su Ling et al.</i>	Agency Conflict Mechanism, CEO Compensation and Corporate Value	(20)
<i>Geng Na</i>	Political Connections, Managerial Internal Position and Enterprise Liquidity Risk Level	(25)
<i>Sun Xiping</i>	Legitimacy Pressure, Management Environment and Verification of CSR Report	(30)
<i>Hu Guoheng et al.</i>	Has the Government Support Promoted the Development of the New Energy Industry?	(35)
<i>Zeng Lingling et al.</i>	A Forecast Method of Credit Risk Evaluation of Non-listed Companies Based on the BP-KMV Model	(47)
<i>Dong Pu et al.</i>	The Research on the Relationship Between Environmental Risks Level and the Cost of Equity Capital of Shale Gas Enterprises	(56)
<i>Zhang Yanhua</i>	Analysis of Deep Processing Enterprises of Fresh Agricultural Products Based on Supply Chain Contracts	(63)
<i>Zhu Guangyin et al.</i>	The Empirical Study of Intrinsic Motivation of Commercial Banks' Green Credit	(68)
<i>Jing Rongxue et al.</i>	An Attempted Application of International Experience to the Construction of Local Government Debt Liability Mechanism	(74)
<i>Yu Mei</i>	Research on Zhejiang Businessmen and Accounting Modernization in Modern Companies: Focusing on Finance Industry of Shanghai	(82)
<i>Shi Xianjin et al.</i>	Study on the Regional Differences and Influence Factors of Agricultural Insurance Exclusion	(103)
<i>Huo Jie</i>	Location Choice of Chinese Industry Transferring Under Global Industrial Relocation Background	(115)
<i>Wang Wei</i>	A New Model of Industrial Development in the Western Region Under the Background of Industrial Transfer	(124)

**Editor and Publisher:** Editorial Department of *Finance and Accounting Monthly*

**Postcode:** 430016

**Editorial Address:** No. 2, XiMa Road, Wuhan, China

**Telephone:** 86-27-85777738

**International Standard Serial Number:** ISSN1004-0994

**E-mail:** CKYK@188.com

**Domestic Unity Issue Number:** CN42-1290/F

**WebSite:** <http://www.CKYK.cn>

**Issued Abroad:** China International Book Trading Corporation (P.O. Box 399, Beijing)

**Code Abroad:** TP4368