

QK1816844



全国中文核心期刊  
全国优秀经济期刊  
湖北十大名刊

# 财会月刊

FINANCE AND ACCOUNTING MONTHLY

企业异质性、管理者过度自信与内部控制信息披露  
公司治理、外部压力带来了“清洁”的审计意见吗  
基于大数据算法的企业研发投入影响因素分析  
业绩增长速度、外部薪酬差距与企业绩效  
企业负债、社会责任与公司经营绩效



2018年第**6**期

3月下半月出版

邮发代号:38-3

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  
网站☎:027-85777762  
电子邮箱:CKYK@188.com  
网址http://www.CKYK.cn  
国际标准刊号:ISSN 1004-0994  
国内统一刊号:CN 42-1290/F  
出版时间:2018年3月下半月  
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  
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:SM4368  
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

### 启 事

本刊所载文章被全文收录于中国学术期刊网络出版总库、中国知网、国家哲学社会科学学术期刊数据库等。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。

## ● 学术交流

### 企业负债、社会责任与公司经营绩效

——基于规模、资产与股权结构的解释 何宜庆,万珍,李政通 3

企业异质性、管理者过度自信与内部控制信息披露 路媛媛 11

债务期限约束、高管薪酬与盈余管理 陶燕 18

我国上市公司的零杠杆现象与融资限制 龚新龙,王宗军 26

真实盈余管理与自愿性信息披露 颜敏,赵亚南 31

## ● 改革探索

企业风险承担与全要素生产率的相关性研究 施先旺,陈莎 38

基于大数据算法的企业研发投入影响因素分析 李艳艳,孙存一 45

动态内生性视角下高管持股变动的经济效果 赵淑芳 52

核心业务、机会性业务与创新投入的相关性 黄文锋,黄芳 58

### 关于公司内部信息环境与避税策略的经验证据

——对我国管理会计实践的一点启示 孙鸿雁,林永佳,刘成昆 67

## ● 工作研究

装配式建筑工程增量成本测算 陈伟,江雪,余杨清,付红阳 75

P2P校园贷款个人违约风险因素指标探析 张宁静,顾新,杨铖 82

业绩增长速度、外部薪酬差距与企业绩效 孙丽雪,夏同水 90

货币政策、会计稳健性与现金持有价值 冉渝,郑继瑶 97

本刊学术顾问

总顾问 郭道扬

顾问 (按姓氏笔画排序)

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 宋良荣  
 宋献中 吴秋生 何建国  
 张 蕊 张友棠 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  
 陆正飞 陈 红 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 秦荣生  
 耿建新 郭复初 崔也光  
 章卫东 龚光明 彭韶兵  
 程 平 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)

经济租金影响企业的现金持有吗

——基于A股上市公司面板数据的研究 相欣 104

高管薪酬攀比与薪酬契约有效性 桂良军,郭馨楠 110

管理层权力与公司会计稳健性的相关性分析

——兼论机构持股的约束作用 许新亮 118

● 参考借鉴

企业财务困境预测研究的历史演进 季伟伟 127

差序格局关系对民营企业代理成本的影响机理 刘晓霞 134

● 审计园地

基于国家治理的上市公司舞弊审计实证检验 张莉 138

公司治理、外部压力带来了“清洁”的审计意见吗 曾皓 147

● 财经论坛

生育保险并入基本医疗保险对基本医疗保险基金产生的风险 吴红卫 153

农业供应链金融模式优化与经济效益测算 曾玲玲,程晓琳,孙琳琳 160

互联网金融背景下的金融发展与经济增长:基于VAR模型 刘桂荣,黄琪 167

● 企业集团财务转型路在何方 张庆龙 封三

社长·总编:刘兴榜  
 特约主编:马靖昊  
 常务副社长:李珂  
 常务副总编:张瑾  
 总编助理:雷鹏飞  
 责任编辑:陈晶  
 黄艳晶  
 执行编辑:李小艳  
 许春玲

<i>He Yiqing et al.</i>	Leverage, CSR and Corporate Performance	(3)
<i>Gong Xinlong et al.</i>	The Zero-leverage Phenomenon and Financing Restrictions of Listed Firms in China	(26)
<i>Yan Min et al.</i>	Real Earnings Management and Voluntary Information Disclosure	(31)
<i>Shi Xianwang et al.</i>	Research on the Correlation Between Corporate Risk-taking and Total Factor Productivity	(38)
<i>Li Yanyan et al.</i>	The Influence Factors of Enterprises' R&D Investment Based on Big Data Algorithm	(45)
<i>Zhao Shufang</i>	The Economic Effect of the Change of Executive Shareholding Under the Perspective of Dynamic Endophytism	(52)
<i>Ran Yu et al.</i>	Monetary Policy, Accounting Conservatism and Cash Holding Value	(97)
<i>Xiang Xin</i>	Does Economic Rent Have Effect on Corporate Cash Holding?	(104)
<i>Xu Xinliang</i>	Analysis on the Correlation Between Managerial Power and Corporate Accounting Conservatism	(118)
<i>Ji Weiwei</i>	The Historical Evolution of the Research on Corporate Financial Distress Prediction	(127)
<i>Liu Xiaoxia</i>	The Influence Mechanism of Diversity-orderly Structure Relationship on Agency Costs of Private Enterprises	(134)
<i>Zhang Li</i>	Empirical Test of Listed Company Fraud Audit Based on National Governance	(138)
<i>Wu Hongwei</i>	The Risk of Maternity Insurance Merged in Basic Medical Insurance	(153)
<i>Liu Guirong et al.</i>	Financial Development and Economic Growth in the Context of Internet Finance: Based on VAR Model	(167)

**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:** SM4368

问题。

对于本书来说,探讨的主题正在于如何帮助企业集团在智能化时代的大背景下实现进一步的财务转型。对于企业集团来说,集团管控模式仍然是从根本上决定财务转型的核心要素。不同的集团管控模式对财务转型在具体实现过程中的要求有着深远的影响。但是,从另一个角度来看,财务转型本身也存在其固有的框架和逻辑。

基于此,我们试图去勾勒一幅财务转型的全景图。在这个全景图中,设想财务转型紧密围绕解决会计问题和出纳问题两条主线。同时,对于两条主线来说,又各自存在层次。对于解决会计问题这条主线来说,从核算型财务向业务财务、战略财务递进,并最终落在财务总监对于全局的把控上。对于解决出纳问题这条主线来说,从流动性资金管理向理财与风险管理、管控金融资源支持递进,并最终落在司库长之上。而对于这两条财务转型主线来说,有一个共有的支持基础,也就是财务信息化。信息技术的发展从另一个方面支撑并促进了财务转型。

本书用一定的篇幅深入探讨了财务共享服务的管理模式。财务共享服务模式的出现在过去十年中很大程度上为国内企业集团财务转型带来了很好的切入点。基于财务共享服务模式,企业集团能够直指会计问题的弊病本质,借助运营管理的力量,实现财务人员从分散向集中运营模式的转变,从而释放核算资源,为企业转型发展业务财务和战略财务奠定基础。在这一部分,深入探讨了企业实施财务共享服务的可行性研究方法、建设与组织实施方法、人力资源管理、质量管理、会计档案管理、信息系统数据安全、内部稽核管理、内部财务管理、绩效管理和持续优化的方法。在此基础上,结合智能时代到来的影响,探讨了财务共享服务的功能发展和未来拓展,如众包、商旅服务、云计算、大数据等与财务共享的结合和影响。

围绕另一条主线,本书探讨了司库体系,旨在解决司库这一管理模式在我国发展过程中存在的问题。为了帮助企业集团对司库有更为全面的认识,并对转型有所帮助,这一部分介绍了企业司库在企业集团中的角色定位与职责范围,在此基础上进行了企业司库人员的胜任能力框架研究,带领企业财务人员思考如何向司库管理转变。同时还回顾了全球司库管理的发

展史,并分析了企业以财务公司为基础搭建企业司库的相关问题。

在技术基础层面,财务转型已经迈入智能化。本书的最后一部分围绕财务智能化这一主题,回顾了财务信息化的发展历程和我国的发展趋势,并分析了财务智能化的架构特点。能够看到,智能化正在驱动财务转型。从财务管理模式、组织到团队和人员,智能化已经进入到了财务管理的方方面面。而在这一部分,从另一个视角探讨了财务智能化对战略财务、业务财务和专业财务带来的影响,同时就当下智能化的热点——财务机器人进行了介绍。能够看到,财务智能化已经成为财务转型中极为重要的技术背景,这也让转型路上的企业集团有了弯道超车的机会。

本书是一本融合了理论与实践的书籍,也是一本总结过去、审视当下和展望未来的书籍。希望通过这本书的问世,给正在思考如何进行财务转型的业内同仁以帮助和指导。

**张庆龙** 北京国家会计学院教授,国务院特殊津贴专家,天津财经大学兼职博士生导师,北京国家会计学院企业财务共享服务研究中心主任,审计与风险管理研究所所长。

