



总第406期



QK2201464

第 8 期

2021

会计研究

ACCOUNTING RESEARCH

会计信息质量与资源配置

注册制改革、壳公司估值与盈余管理

企业核心竞争力能够降低权益资本成本吗

分红都是为了回报投资者吗



主办单位: 中国会计学会

目 录

3	会计信息质量与资源配置	
	——来自我国规模以上工业企业的经验证据	李青原 刘习顺
22	股价信息含量与非金融企业金融化	徐寿福 姚禹同
38	上市公司负面声誉与分析师关注：“趋之若鹜”抑或“避之若浼”	廖 佳 苏冬蔚
54	注册制改革、壳公司估值与盈余管理	时昊天 石佳然 肖 潇
68	制度复杂性与企业社会责任报告策略反应	
	——基于多元制度逻辑的视角	吴丹红 王德发 杨 元
83	环境规制、代理成本与公司绩效	
	——来自化工行业上市公司的经验证据	张爱美等
94	企业核心竞争力能够降低权益资本成本吗	
	——基于文本分析的经验证据	戚聿东 孙昌玲 王化成
107	分红都是为了回报投资者吗	
	——净资产收益率考核与分红动机异化	张新一 崔宸瑜 谢德仁
124	机构投资者持股影响公司债券限制性条款设计吗	王彤彤 史永东
137	减税激励、独立董事规模与重污染企业环保投资	谢东明 王 平
153	国家审计治理地方政府行政代理问题的机制研究	王善平 谭 雪
161	法律责任、审计风格和感知的会计信息可比性	龙小海 刘杨晖 高怀荣
177	我国会计本科人才培养的现状、挑战及对策	舒 伟等
190	中国会计学会学术会议综述	

Accounting Research
(August)

Contents

No. 8 August 2021

Quality of Accounting Information and Resource Allocation	
——Evidence From Industrial Enterprises Above Designated Size	Li Qingyuan & Liu Xishun(3)
Stock Price Informativeness and Financialization of Non-Financial Enterprise	
	Xu Shoufu & Yao Yutong(22)
Negative Reputation of Listed Companies and Analyst Coverage: Pursuing or Avoiding?	
	Liao Jia & Su Dongwei(38)
The Impact of Registration-Based IPO System on Market Valuation and Earnings Management of Potential Reverse Merger Targets	
	Shi Haotian et al. (54)
Institutional Complexity and Corporate Social Responsibility Reporting Strategies	
——A Perspective of Institutional Pluralism	Wu Danhong et al. (68)
Environmental Regulation, Agency Cost and Corporate Performance	
——Empirical Evidence from Listed Companies in the Chemical Industry	Zhang Aimei et al. (83)
Can Corporate Core Competence Reduce the Cost of Equity Capital?	
——Empirical Evidence Based on Text Analysis	Qi Yudong et al. (94)
Are Dividends All for Rewarding Investors? Evidence from Payouts Induced by Return on Equity Targets	
	Zhang Xinyi et al. (107)
Can Institutional Investor Affect the Design of Restrictive Bond Covenants?	
	Wang Tongtong & Shi Yongdong(124)
Tax-reducing Incentives, the Scale of Independent Directors and Environmental Protection Investment of Heavily Polluting Enterprises	
	Xie Dongming & Wang Ping(137)
A Study on the Mechanisms of the National Audit Governing the Agency Problems of Local Government Administrative	
	Wang Shanping & Tan Xue(153)
Legal Liability, Audit Style and Perception of Financial Statement Comparability	
	Long Xiaohai et al. (161)
Research on the Situation, Challenges and Countermeasures of China's Accounting Undergraduate Talent Cultivation	
	Shu Wei et al. (177)
Review of the Academic Meeting Held by Accounting Society of China	(190)

欢迎订阅 2022 年《会计研究》

《会计研究》是中华人民共和国财政部主管，中国会计学会主办的国家级学术期刊，是国家自然科学基金委员会 A 类管理科学重要期刊中唯一的会计专业刊物，是国家社科基金首批资助的学术期刊，在学术界和近 2000 万会计人员中享有很高的知名度。

2022 年《会计研究》每册定价 45 元，全年 12 期，共 540 元。

一、订阅方式

1. 将征订单信息（主要包括收件人姓名、地址、邮政编码，订阅哪几期、每期多少份等）以电子邮件形式发至 fanyu@mof.gov.cn;
2. 将征订单信息传真至中国会计学会秘书处;
3. 将征订单信息以电话方式告知中国会计学会秘书处;
4. 到中国会计学会办公室购买杂志;
5. 通过邮局订阅，邮发代码 2-844。

二、付款方式

1. 邮局汇款

收款人地址：100045 北京市西城区月坛南街 14 号月新大厦 601 室

收款人姓名：中国会计学会

汇款时请详细注明有关信息，否则我刊将按“汇款人地址”和“汇款人姓名”邮寄杂志。

2. 银行转账

开户单位：中国会计学会

开户银行：中国建设银行北京木樨地支行

账 号：11050170530000000242

银行转账后请将汇款回执、征订单信息发送至 fanyu@mof.gov.cn 或传真至中国会计学会秘书处。

三、联系方式

联 系 人：范瑜

联系电话：(010) 68528921

传 真：(010) 68570264

ISSN 1003-2886



邮编：100045 邮发代号：2-844 定价：45.00 元