



总第417期



QK2253315

第 7 期
2022

会计研究

ACCOUNTING RESEARCH

欧文·费雪的现值理念及其对会计规则的影响

独立董事宏观视野与公司债务违约

经济政策不确定性、目标设定与棘轮效应

管理层股权激励对实体企业金融化的影响研究



主办单位：中国会计学会

2022

第 7 期

月刊.总第 417 期
2022 年 7 月 15 日出版

目录

3	欧文·费雪的现值理念及其对会计规则的影响	崔华清等
17	企业精准扶贫与债务融资	何 康等
32	商誉、利润可预测性与股票错误定价 ——基于代理成本观的实证检验	黄志忠 郑依林
46	异质资本的多维嵌入与价值共生 ——国企混改的组织生态学	贺 勇 李世辉
58	独立董事宏观视野与公司债务违约	窦 超等
75	儒家传统文化会降低企业权益资本成本吗	王 治 谭 欢
89	经济政策不确定性、目标设定与棘轮效应	刘梦宁 刘运国
107	管理层股权激励对实体企业金融化的影响研究	贺立龙 石佳欣
123	股票随意停牌与证券分析师预测	于雪航 方军雄
141	信息驱动还是竞争合谋：连锁股东与企业股价崩盘风险 顾奋玲 马一先 许晨曦	
154	省域边界、信息成本与股价崩盘风险	李丽丹等
171	上下级私人关系影响预算松弛吗	刘凌冰 刘 昱 郭雅婷
184	金融生态环境与企业内审外包 ——基于中国情境的调查分析	杜 静等

Accounting Research (July)

Contents

No. 7 July 2022

Irving Fisher's Concept of Present Value and its Impact on Accounting Rules	Cui Huaqing et al. (3)
Enterprise Targeted Poverty Alleviation and Debt Financing	He Kang et al. (17)
Goodwill, Earnings Predictability and Stock Mispricing: An Empirical Study on Agency Cost View	Huang Zhizhong & Zheng Yilin(32)
Multidimensional Embedding and Value Symbiosis of Heterogeneous Capital: Organizational Ecology of Mixed Reform of State-owned Enterprises	He Yong & Li Shihui(46)
Can Independent Directors with Macro Vision Relieve Debt Default ——From the Perspective of Independent Director's "Advisory" Function	Dou Chao et al. (58)
Will Confucian Traditional Culture Reduce the Cost of Equity Capital	Wang Zhi & Tan Huan(75)
Economic Policy Uncertainty, Business Target Setting and Ratcheting	Liu Mengning & Liu Yunguo(89)
Research on the Impact of Management Equity Incentives on Financialization of Non-financial Enterprises	He Lilong & Shi Jiaxin(107)
Discretionary Stock Halt and Analyst Forecast	Yu Xuehang & Fang Junxiong(123)
Information Driven or Collusion: Cross-Ownership and the Stock Price Crash Risk	Gu Fenling et al. (141)
The Provincial Border, Information Costs, and Stock Price Crash Risk	Li Lidian et al. (154)
Can Supervisor-Subordinate Guanxi Affect Budgetary Slack?	Liu Lingbing et al. (171)
Financial Ecological Environment and Internal Audit Outsourcing: Evidence from the Survey in China	Du Jing et al. (184)

欢迎订阅 2023 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一级学术期刊，是国家自然科学基金委员会确定的管理科学 A 类重要期刊中唯一的会计专业刊物。《会计研究》内容涵盖财务会计、财务管理、管理会计、内部控制、审计等多个领域，读者群体主要是国内外具有较好理论基础的会计研究人员和实务工作者。

2023 年《会计研究》每册定价 45 元，全年 12 期，共 540 元（会员价 360 元）。

一、订阅方式

1. 邮局订阅：通过邮局订购，邮发代号 2-844。
2. 直接邮购：将征订信息（主要包括邮政编码、姓名、地址、联系电话、订阅期数及册数等）以电子邮件形式发送至联系人邮箱，也可传真至中国会计学会秘书处。
3. 网站订阅：登录中国会计学会官网（www.asc.net.cn）选择“出版物征订”栏目（网站右下侧），填写订阅信息后微信付款。

二、付款方式

1. 邮局汇款

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

收款单位：中国会计学会

汇款时请详细注明有关信息，否则我刊将按“汇款人姓名和地址等信息”邮寄期刊。

2. 银行汇款

收 款 人：中国会计学会

开 户 行：中国建设银行北京木樨地支行

账 号：11050170530000000242

三、联系方式

联 系 人：范瑜

联系电话：(010) 68528921

传 真：(010) 68570264

邮 箱：fanyu@mof.gov.cn

ISSN 1003-2886



9 771003 288009

邮编：100045 邮发代号：2-844 定价：45.00 元