1. **文献综述部分**
2. **IPO公司预测盈利的价值相关性\_于鹏：**样本划分（按照股权流动性，企业规模，披露方式，准确性），股票价格对净资产、预测盈利回归，显著，加入流动性、准确性、规模后都显著。
3. **财务报表信息对企业财务困境的预测能力\_蔡玉兰：**财务报表信息对企业财务困境有着重要的解释力， 仅资产经营利润率和杠杆率两个指标就足以解释中国上市公司的财务困境，强调财务比率对财务困境的预测作用
4. **财务报表重述与财务报告内部控制评价——基于戴尔公司案例的分析：**重述公告会显著影 响股票价格( Palmrose， Richardson and Scholz，2004; Badertscher， Collins， and Lys， 2009 ) ， 导致预期未来盈余下降以及公司资本成本上升( Hribar and Jenkins，2004) ，并导致管理层和董事会成员面临更大的变更可能( Desai， Hogan and Wilkins， 2006; Srinivasan， 2005)，财务报表重述是一个结果， 是因为前期相关会计处理和信息披露存在违反会计准则的情况下， 管理层对报表相关科目进行的更正; 而财务报告内部控制是一个合理保证财务报表可靠性的过程， 因此财务报告内部控制存在重大缺陷是 “因”、财务报表进行重述是 “果”。（内控不合理导致财报重述，内控不合理又能揭示制度或管理层问题）
5. **财务困境成本理论与实证研究综述\_章之旺：**财务困境成本分类阐述等
6. **大股东控制、利益侵占与现金股利——来自股权分置改革后上市公司的经验证据：**每股现金股利对关联方交易比重、上市公司控股股东的持股比例、公司规模、每股收益、资产负债率、成长性（控制行业、年份）
7. **独立董事辞职、政治关系与公司治理缺陷：**这说明独立董事的提前辞职行为确实能够传递公司存在严重治理缺陷的信号。政治关系会显著影响独立董事提前辞职的信号传递效应。首先， 相比民营企业， 国有企业独立董事的提前辞职具有更强的信号传递作用，其次， 更进一步的分析， 根据政治关系将民营企业样本分组研究后， 发现在没有政治关系的民营企业中， 其独立董事的提前辞职行为不具有信息含量， 但在具有政治关系的民营企业中， 这种独立董事提前辞职预示公司治理缺陷的效应仍然会存在。
8. **赶超压力与公司的败德行为\_来自中国上市公司的数据分析\_贺小刚：**制度化赶超压力等与公司败德行为有正相关性
9. **高管交易能预测未来股票收益吗\_朱茶芬：**高管卖出和大额买入对未来股票走势具有很强的 预测能力 。
10. **公司治理机制与公司绩效\_代理成本的中介效应：**第一类股权代理成本在董事会规模、董事会独立性与公司绩效之间起部分中介作用，而第二类股权代理成本在股权集中度与公司绩效之间起部分中介作用。
11. **环境不确定性\_多元化经营与资本成本\_林钟高：**环境不确定性与企业资本成本显著正相关，进一步发现，随着环境不确定性的增加，企业多元化经营程度呈现先升后降的趋势，而资本成本则随着多元化经营程度增加呈现先降后升的趋势。
12. **基于合并报表与母公司报表的财务危机预警效果比较研究：**合并报表的总体预警效果略优于母公司报表; 但当母公司采用经营主导型战略时，母公司报表的预警效果优于合并报表; 当母公司采用投资主导型战略时， 合并报表的预警效果较明显优于母公司报表。稳健性检验的结论显示， 预警时间的延长使得预警效果更优。
13. **基于企业经营预期下的资本结构调整\_省略\_来自我国制造业上市公司的经验证据\_张春景：**当企业预期盈余下降时，将会变卖资产偿还债务并通过降低股利支付率的方式降低负债率。预期盈余对资本结构的作用机制是通过负债的税收利益和财务困境成本变动来调整最佳资本结构。
14. **基于遗传算法的同步优化方法在财务困境预警中的应用：**别的模型、机制不够好用、有缺陷，用遗传算法可以提高精度，更好的预测了财务困境。
15. **论财务报告的改进：**财报面临的一些问题（如财报所希望报告的东西是否有意义、报告的及时性等等）以及未来的一些可能解决办法。
16. **媒体语气\_投资者情绪与IPO定价\_汪昌云：**相比正面媒体语气， 负面媒体语气能够更好地解释 IPO 抑价率、首日换手率以及超募比例；发行公司和承销商有动机和激励通过媒体推介 IPO 公司，引导、煽动投资者情绪，从而厘清投资者情绪的影响因素以及其作用于资产价格的渠道。本文最后验证了媒体语气作为投资者情绪代理变量的可靠性。
17. **民营企业终极控制性股东特征与公司融资决策行为：**我国上市公司终极控制人所拥有的表决权与现金流权两者分离程度越高，其对负债的破产威胁效应和利益转移限制效应越不敏感， 越偏向于通过高负债融资等手段以达到获取超控制权收益的目的。（代理成本、公司治理）。
18. **内幕操纵\_市场反应与行为识别\_张宗新：**对内幕操纵股票在超倾收益、波动性、流动性以及贝塔系数等市场反应指标的动态特征进行实证分析，在此基础上借鉴数据挖掘的思想，在采纳Logistic判别模型和决策树判别模型对内幕信息操纵行为进行识别
19. **企业价值与财富变动报告研究：**老三表不再适应新环境，相应地提出企业资产负债价值表、 企业全面损益表和企业财富变动表的基本框架体系。 现金流量表的地位将下降。
20. **企业无形资产资本化与分析师盈余预测\_理论分析与实证检验：**研究无形资产资本化对分析师盈余预测的影响企业无形资产资本化程度越高，分析师盈余预测跟随次数越少，分析师盈余预测误差越小，分析师之间的盈余预测分歧越小，并且对于无形资产价值占公司总价值比例较高的公司，这种负相关关系更为显著。
21. **企业战略差异与会计信息的价值相关性\_叶康涛：**当企业战略越偏离行业常规战略时， 所有者权益的价值相关性就越高， 而净利润的价值相关性则越低。
22. **权益成本\_债务成本与公司治理\_影响差异性研究\_蒋琰：**上市公司的综合治理水平有利于降低企业的权益融资成本和债务融资成本；公司治理水平对于企业权益融资成本的影响要大于对于债务融资成本的影响。
23. **信息不确定性与盈余公告后漂移现象\_省略\_AD\_来自中国上市公司的经验证据\_于李胜：**信息质量影响PEAD的模式。
24. **信息可靠性\_企业成长性与会计盈余持续性\_彭韶兵：**企业成长性越好，信息失真值越高；会计扭曲越严重，应计利润的持续性越差；信息可靠性越高（低），会计盈余持续性越高（低）；应计利润和现金收益整体对下一期的会计盈余预测能力越强（弱），会计盈余持续性检验模型的解释力越高（低）；应计利润较现金收益的持续性差，且这种现象不因信息可靠性高或低而改变。
25. **银行信贷中会计信息的使用情况调查与分析：**银行对长短期借款、主营业务收入、资产负债率、流动比率和速动比率等财务信息高度重视, 对有助于进一步判别企业潜在风险的报表附注信息也比较重视。
26. **政治关联\_高管薪酬与企业未来经营绩效\_唐松：**不管是在国有企业还是在非国有企业中， 政治关联公司的高管都获得了显著较高的薪酬。 但是， 在国有企业中，由政治关联导致的高管超额薪酬与公司未来的经营绩效显著负相关；而在非国有企业中，由政治关联导致的超额薪酬则与公司未来的经营业绩显著正相关。
27. **中国股市谣言研究\_传谣\_辟谣及其对股价的冲击\_赵静梅：**传谣、辟谣对股价影响
28. 自己的思考部分
29. 假定某因素A导致企业未来可能产生负面影响（财务困境、利润率下降…），而此负面影响又会进而导致B结果。我们可以观测A来提前预测未来负面影响，同样我们也可以依据对B的时间序列分析来预测未来负面影响的产生。不必纠结是因是果，只要A和B都是确定的、容易被观测的，未来产生负面影响这个无法被直接观测的变量就可以被估计出来：A发生在其之前，可以直接估计，B发生在其后，可能需要对B作时间序列分析来推断，但考虑到影响的因素可能很多，我认为并不现实，除非A在导致未来可能产生负面影响的同时，也同时直接导致B，这个时候B也可以作为一个有力的指标。（举例：赶超压力导致公司决策层有动机做出造假等败德行为，而此类行为往往会通过三表间的不一致等表露出。）
30. 分析企业未来可能产生负面影响的因素比较多，我认为比较好研究的就是从内部控制与财务困境成本方向入手，因为一个企业想要取得未来收益，其内部控制手段必须要好，不然管理混乱，迟早会导致公司的无序，效率就自然会得到下降；我认为可以考虑研究高管薪酬、企业战略、股东董事情况等管理层面去分析，也可以从公司造假的动机方面去研究，比如赶超压力、过度竞争等。
31. 我认为，公司造假，无论是财务造假（谎报利润营业额等）还是非财务造假（谎称自己有某新技术、优势）都存在着未来公司运营情况下行（股价下跌、公司市值贬值等）的风险；财务造假我认为可以寻找老三表、新三表中逻辑不一致的点，而非财务造假的情况可能比较复杂，因为许多宣称的企业独有的优势可能并不容易去检验。我们有理由认为，在那些市值并不高但是利润率很高的企业，是有更强大的动机去实行财务造假以及非财务造假来达到快速的非法集资的目的，由于市值不那么容易谎报，而利润率可以通过虚假的营业额等来实现（这些会计事务所一般是不太容易去核实的），高利润率的公司（如果是真实的）将会吸引更多的资金。关注小市值、高回报（roe、营业利润率、每股收益等）公司可能会让我们发现预测未来收益下行的公司更加容易。财务造假的识别应该是需要把一些比较基本的逻辑用程序建立起来，让电脑来识别，也可以让电脑自动来学习以前的没问题的或者已经确定存在问题的报表来建立识别规则；非财务造假我认为可以关注产业链的每个环节以及公司自己对高收益的解释的合情、合理性进行分析，比如对产业链上下游公司的调研（上游企业调研卖出数据，下游企业调研买入数据）初步核实可信度，员工信息收集（微博等），对公司宣传册提到的公司特有优势的查证。
32. 我的一个设想是，先给电脑建立一个比较简易的财报合理性规则（可以参考前人的论文，上述论文提供了很多不同的思路，可以结合起来判断，不仅限于财报，跟财务相关的都可以被考虑在内，只是被解释变量的数据来源是财报），再通过学习大量的市场数据（优势在于市场的财报数据公开性）来得到一些其他的规则，再回到理论上去研究这些规则的可靠性；将无法被理论直接否决的偶然性规则去除之后，将剩余部分加入到原有的规则体系中，对未来的报表进行核实。可以采用2016年以前的报表，用得到的规则核实2017年的；可以采用2014年以前的，来核实之后的。但是有一个问题，就是经济周期以及时间会不会对某些不稳定的内在逻辑造成影响。之后再想一个办法（我暂时没有能够想到，但我觉得应该可以想得到）去识别一个企业的上下游企业，去研究二者相关联的部分，来判定企业的入口与出口有没有潜在造假的可能（类似于浑水说辉山的销量造假的其中一个证据）。此外，判定一个企业是否具有与其利润地位（按照利润率排序的排名）相称的核心竞争力，这个点我觉得很重要，比如比亚迪公司具有很多新能源电池的专利，如果这些专利都是真实可靠并且能够被转化为商品、不易模仿的，那么我们就有理由认为比亚迪是具有核心竞争力的。
33. 最后我想画一个图展示我对这个问题的一个初步的思路：

公司造假

其他因素：谣言、信息有效性、市场环境等

预测未来企业运行状况下行

财务造假：谎报营业额、利润等财务指标

非财务造假：谎报非财务指标但是属于核心竞争力的考察范畴的因素（专利、地区优势等）