

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名：张爱杰

资格证号：71040651

专业名称：西方经济学

拟定学位论文题目：数字经济时代下信息披露机制研究

报告日期：2022年8月15日

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义  社会在不断发展进步，人类社会生产和经济活动规模在不断扩张，与此同时各种环境问题接踵而至，可持续发展问题面临严峻的挑战。环境问题不仅被世界各国政府高度重视，而且成为经济理论界的热门话题。各国的环境问题专家在研究环境问题的产生及其本质时都得出了一个结论:环境问题的本质在于，应当承担环境责任的企业，将其环境责任推卸于社会。这促使人们要求企业担负环境责任、披露环境会计信息的呼声亦越来越高。于是，环境会计作为一门新兴的学科进入人们的视野。环境会计分为以国民经济和自然资源为主体的宏观环境会计和以企业为主体的微观环境会计。本文的立足点在微观环境会计领域，即企业环境会计。在环境会计方面首先进入实务的是信息披露，所以本文正是基于这样的背景下来研究企业环境会计信息披露问题。  第一章是绪论，概括介绍了环境会计信息披露产生的社会历史背景，国内外的研究现状以及发展情况。第二章主要从会计目标、研究对象、计量方法上分析了环境会计与传统会计的差异，并且从环境角度分析企业环境会计在会计信息披露方面优于传统会计之处，紧接着联系到企业，阐述披露环境会计信息对企业发展的影响。第三章选取了一个葡萄牙的案例来分析欧盟的环境会计信息披露实践状况，在环境会计信息披露的种类、内容及方式上总结出一些经验。第四章首先分析了我国企业环境会计信息披露存在的问题以及原因，其次在借鉴国外企业经验的基础上，为我国企业环境会计信息的披露提出建议，并结合国情具体分析得出我国现阶段应该采取以环境绩效息披露为主的结论。第五章笔者试图提出我国环境会计信息披露的模式的构建以及制度创新。文章最后一部分是结束语，是对全文内容的一个总结概括。 |

|  |
| --- |
| 2.文献综述  1、信息披露  基于信息经济学和监管理论，国外关于商业银行信息披露的研究主要集中在信息披露的作用、程度、成本与收益、决策环境等方面。  （1）信息披露的作用  Ursel Baumann，ErlendNier，CharlesWCalomiris，Eric Rosen-gren利用上市商  业银行的股价波动来分析银行信息披露的价值，得到的结论就是增强银行资产负  债表和其他金融数据的透明度可以避免或降低偿付性危机；Diamond指出提高商业  银行的信息披露可以限制商业银行的过度冒险行为，进而减少其内在不稳定性，  成为获取商业银行相关信息的最经济的途径；Erlend Nier Ursel Baumamm(2003)通过  对32个国家的729家银行进行调查，对市场纪律、金融安全网、银行风险的可观测  性、银行未保险的债务部分等相关的假定进行实证分析，证实信息披露确实可以  降低银行的破产风险[6]。  （2）信息披露的程度及其影响因素  Cordella&Levy Yeyati 认为银行的主要风险由不可控力主导,过度的信息披露  可能降低银行资本配置的有效性；John，Joe Eric(1999)通过研究在美国银行危机  期间，美国货币监理署、美联储、美国联邦存款保险公司等相关信息披露要求的  加强对大型银行股价的影响，表明股价的波幅同信息披露的深度密切相关，加强  信息披露会对商业银行的股票价格产生一定影响，造成其股价下跌，进而引起其  存款总额下降，但两者的下降并未引起商业银行的不稳定结果；Lee（1999）认为  信息噪声会提高银行的融资成本，但完全或者过度的信息披露也会侵蚀银行的利  润； Nierand Baumann(2003)利用大量的银行数据研究了信息披露在限制银行风险  方面的效果，建立一个表明银行信息披露水平的复合指标，指出银行的股价波动  性与这个复合指标存在着负相关的关系。（杨艳纯 周鸿卫，2015）  （3）信息披露的成本与收益  SGD通过对美国的商业银行进行调查，将银行认为其信息披露的成本要超过  收益的趋势归结于对自愿信息披露成本收益的不确定性；M.MatthewAdachi&PatriciaJackson指出商业银行信息披露中存在的问题以及披露时间的延误可能降低信息披露的价值，并且市场参与者对信息的误解会同时增加信息披露  的成本,这就直接造成了收集和发布信息的成本要超过其潜在收益；Ari  Hyytinen&TuomasTakalo(2000)通过再次评估商业银行信息披露的成本和收益，指  出信息披露的直接成本和间接成本可能会降低金融的脆弱性。  （4）信息披露的决策环境  John,Joe,andEric(1999)通过实证分析美国相关部门在美国银行问题最严重的  时候实施的更高的信息披露要求，认为这些政策也同样适用于亚洲那些正经历困  境的银行；Gerard Caprio&Patrick Honohan(2004)通过实证研究的方式分析商业银  行信息披露发挥作用的方式及政策前提，指出信息披露同样可以在不发达国家有  所作为，其不足之处可以通过本身业务的简单性和市场的国际化进程得到弥补[7]。  2、监管模型  在商业银行监管方面，在假定银行的所有者与经营者是同一的，银行的资金  只来源于存款者的存款的前提下，国外的相关研究主要提出了如下模型：  （1）代理监督模型(1984)。它主要研究资产负债表中的资产项目，认为银行  产生的主要原因是为了监管资金使用者，由于银行是具有道德风险的经济主体，  政府对银行的监管主要是为了防止银行的道德风险。  （2）银行监管理论模型。它认为存款者具有的信息不对称和免费搭车意识不  但不能有效地控制银行的过度冒险行为，还可能助长银行扩大风险贷款。但也存  在相反的观点，认为资本充足率的提高可能刺激银行扩大风险投资，增大银行破  产的概率。  （3）戴蒙德·戴伯闻模型。它主要研究资产负债表中的负债项目。其主要观点是银行的存在可以降低风险，实现帕累托改善，但由于商业银行的信息不对称，当存款者对银行的经营状况产生某种怀疑或看到银行门前等待取款的人数增加时，就会出现挤兑存款现象，形成非帕累托的挤兑均衡，进而引发银行危机。因此，银行的资金中介服务和政府事后安全网是商业银行最佳的制度安排[8]。  1.3.2 国内综述  国内有关信息披露涉及的主要论题包括研究信息披露的必要性与可行性，比较国内外比较典型的美国、日本、韩国、新西兰、新加坡等国所披露信息的特征与制度建设，研究我国商业银行信息披露的现状并提出具体政策建议。具体观点如下：  1.现有信息披露制度的国际比较  胡奕明(2001)通过分析新加坡等5个国家和地区47家银行的年报信息披露状况，认为银行信息披露水平通常与银行自身的业务技术发展阶段、银行当局的关注程度以及金融监管当局的规范程度密切相关，同一国家和地区的银行在披露水平上也有很大差异；陈汉文(2004)、王云奖(2003)、李扬(2003)、夏博辉(2003)从不同角度分析我国上市商业银行的信息披露制度,认为我国商业银行信息披露制度不完善的表现主要在于其信息披露的不充分性、非主动性、滞后性、虚假性和不可操作性[9]；焦津洪(2004)通过比较研究商业银行的信息披露立法体系,认为  我国银行信息披露立法体系同金融法制先进国家的相关立法实践之间存在差异的主要原因在于金融体制、金融业运行模式、法制发展等方面；崔越(2004)认为, 由于现行的会计制度不能准确反映比一般工商企业复杂的商业银行的常规贷款以外的风险及风险准备，不能完全保证上市银行会计信息质量[6]。  2.信息披露的深度和广度  邓顺勇(2001)指出，我国上市银行信息披露的不足在于风险披露内容不集中而且过于简单，定性分析与定量分析相分离,给报告使用者造成不便；胡奕明(2002)编制了“披露指数”和“披露比率”两个工具来研究我国以及其他国家上市银行的信息披露程度，经过实证分析后发现,我国商业银行的信息披露比率远低于英美等国，即使是国内信息披露最好的上市银行也存在与国际标准严重不接轨的现象； |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源  首先，本文采用理论研究与实例研究相结合，文献研究以及比较研究的方法，对企业环境会计信息的披露进行规范性研究。通过对案例的描述和剖析，得出一些基本的结论。  其次，借鉴其他国家的理论和经验。由于国际社会对环境问题的重视，特别是1987年联合国环境与发展委员会的著名报告《我们的共同未来》的发表和1992年联合国环境保护和发展的召开，环境会计的研究得到了各国会计界的重视，也取得了很多成果，参考国外理论和经验尤其是欧洲国家的先进理论和经验，既是作为借鉴，也有利于我国的环境会计理论同国际接轨。 |
| 1. 核心观点   通过几个市场参与者之间的博弈分析，我们发现监管对于提高上市公司信息披露的质量具有直接和明显的效果，证明对上市公司信息披露进行监管的必要性。而通过对“安然”和“银广夏”这两个案例的分析比较，我们还提出了一些监管理念的新思路，那就是从以政府监管为主转移到以市场监管为主，培育多元的相互制约的监管主体。本文还从实证角度对美国上市公司信息披露的现状和原因进行了剖析。而后得出结论，并提出  相应的政策建议。 |
| 3.创新之处  本文的创新之处有:通过传统会计与环境会计的对比研究，分析环境会计信息披露对企业发展的影响;通过所选案例的研究，借鉴欧盟企业的经验，为我国企业环境会计信息的披露提出建议;在具体的实务操作层面提出构建我国环境会计信息披露模式的构想。 |

|  |
| --- |
| 4.参考文献  [1]李沁洋,石玉阶. 资本市场开放对公司信息披露质量的影响研究——基于沪深港通机制的证据[J]. 当代金融研究,2022,5(07):51-69.  [2]王虹. 网络平台市场的质量信息披露策略与激励机制分析[J]. 工业工程,2022,25(03):89-94.  [3]吴杨. 完善公司环境信息披露机制的合规路径[J]. 中南民族大学学报(人文社会科学版),2022,42(06):130-136+186-187.  [4]郑应友,侯霞. 完善碳信息披露与共享体制机制研究——基于企业绿色发展视角的分析[J]. 价格理论与实践,2021,(12):155-158.  [5]郭闿钰. 我国金融控股公司内部风险控制法律问题研究[J]. 保定学院学报,2022,35(03):40-47+54.  [6]何文剑,程煜,汪峰,韦烨. 环境信息披露的微观经济效应：机制讨论与经验证据——基于《企业事业单位环境信息公开办法》的准自然实验[J]. 产业经济研究,2022,(03):72-85.  [7]万晶,李昭华. 环境信息披露与出口技术复杂度——基于中国城市数据的影响机制分析[J]. 城市问题,2022,(04):55-64.  [8]曹开颖,张壮壮,徐兵,王佳. 在碳交易机制下再制造授权选择以及信息披露研究[J]. 管理工程学报:1-14.  [9]王垒,丁黎黎. 企业环境信息披露：影响机制、时机策略与经济后果[J]. 齐鲁学刊,2022,(02):132-142.  [10]李少林,杨文彤. 环境信息披露制度改革对绿色全要素生产率的影响测度研究[J]. 环境科学研究:1-17.  [11]李广凯. 民办高校财务治理机制优化研究[J]. 会计之友,2021,(23):119-125.  [12]吴菲阳,陆易,张洪泽. 我国碳审计存在问题及对策研究[J]. 商业经济,2021,(12):157-158+171.  [13]邹炎炎. 企业环境会计信息披露机制问题研究[J]. 企业改革与管理,2021,(22):183-184.  [14]李昭华,方紫薇. 环境信息披露与中国出口企业加成率:影响机制与资源配置效应分析[J]. 国际贸易问题,2021,(11):90-105.  [15]叶莉,房颖. 差异化定价视角下绿色信贷交易机制优化研究[J]. 河北经贸大学学报,2022,43(04):97-109.  [16]谢彦琛. 突发传染病疫情信息披露机制的立法完善[J]. 南京医科大学学报(社会科学版),2021,21(04):327-333.  [17]杨洁,乔宇洁. 区域碳信息披露协调发展机制构建[J]. 江西科技师范大学学报,2021,(04):59-63+73.  [18]刘卫东,金骆松,汪向阳,杨曦. 信息披露机制对电力市场的影响探究——以浙江电力为例[J]. 科技经济市场,2021,(08):65-66+68.  [19]郭新明. 关于构建企业环境信息披露成本分担机制的若干思考[J]. 金融纵横,2021,(07):3-10.  [20]池毛毛,王俊晶,王伟军. 突发重大疫情下基层政府信任对公民信息不披露意愿的影响机制研究[J]. 情报学报,2021,40(06):666-678. |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲  题 目：数字经济时代下信息披露机制研究  主题词：上市公司；信息披露；实际控制人；中介机构；内部治理  摘要  第1章西方上市公司信息披露监管法律制度现状  1.1西方上市公司信息披露的法律规定  1.2西方上市公司信息披露监管的法律规定  1.3西方上市公司信息披露“穿透式监管”新要求  第2章西方上市公司信息披露乱象及监管机制的不足  2.1西方上市公司信息披露的乱象  2.2西方上市公司信息披露监管机制的不足  第3章 西方上市公司信息披露监管法律体系对我国的启示  结语  参考文献 |