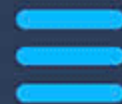


# 上市公司管理层权力对盈余管理的影响研究

汇报人：

2024-01-16





contents

# 目录

- 引言
- 管理层权力与盈余管理概述
- 上市公司管理层权力现状分析
- 管理层权力对盈余管理的影响机制分析
- 上市公司管理层权力对盈余管理影响的实证检验
- 研究结论、建议与展望

01

引言





# 研究背景与意义



01

上市公司管理层权力对盈余管理的影响是公司治理领域的重要议题。随着市场经济的发展和公司治理结构的不断完善，管理层权力在上市公司中的地位逐渐提升，其对盈余管理的影响也越来越受到关注。

02

盈余管理是上市公司管理层通过会计手段或实际交易来调整财务报告结果，以达到特定目的的行为。适度的盈余管理有助于公司平滑利润、传递内部信息，但过度的盈余管理可能导致财务报告失真，损害投资者利益。

03

因此，研究上市公司管理层权力对盈余管理的影响，对于规范公司治理、保护投资者利益、促进资本市场健康发展具有重要意义。

# 研究目的与问题

研究目的：本文旨在探讨上市公司管理层权力对盈余管理的影响，并分析其内在机理和经济后果。

管理层权力与盈余管理的关系是否受到公司内部治理机制和外部监管环境的影响？

不同类型的管理层权力（如股权集中度、高管薪酬等）对盈余管理的影响有何差异？



研究问题：具体而言，本文将围绕以下几个问题展开研究

管理层权力如何影响上市公司的盈余管理行为？



# 研究方法与数据来源

## 研究方法

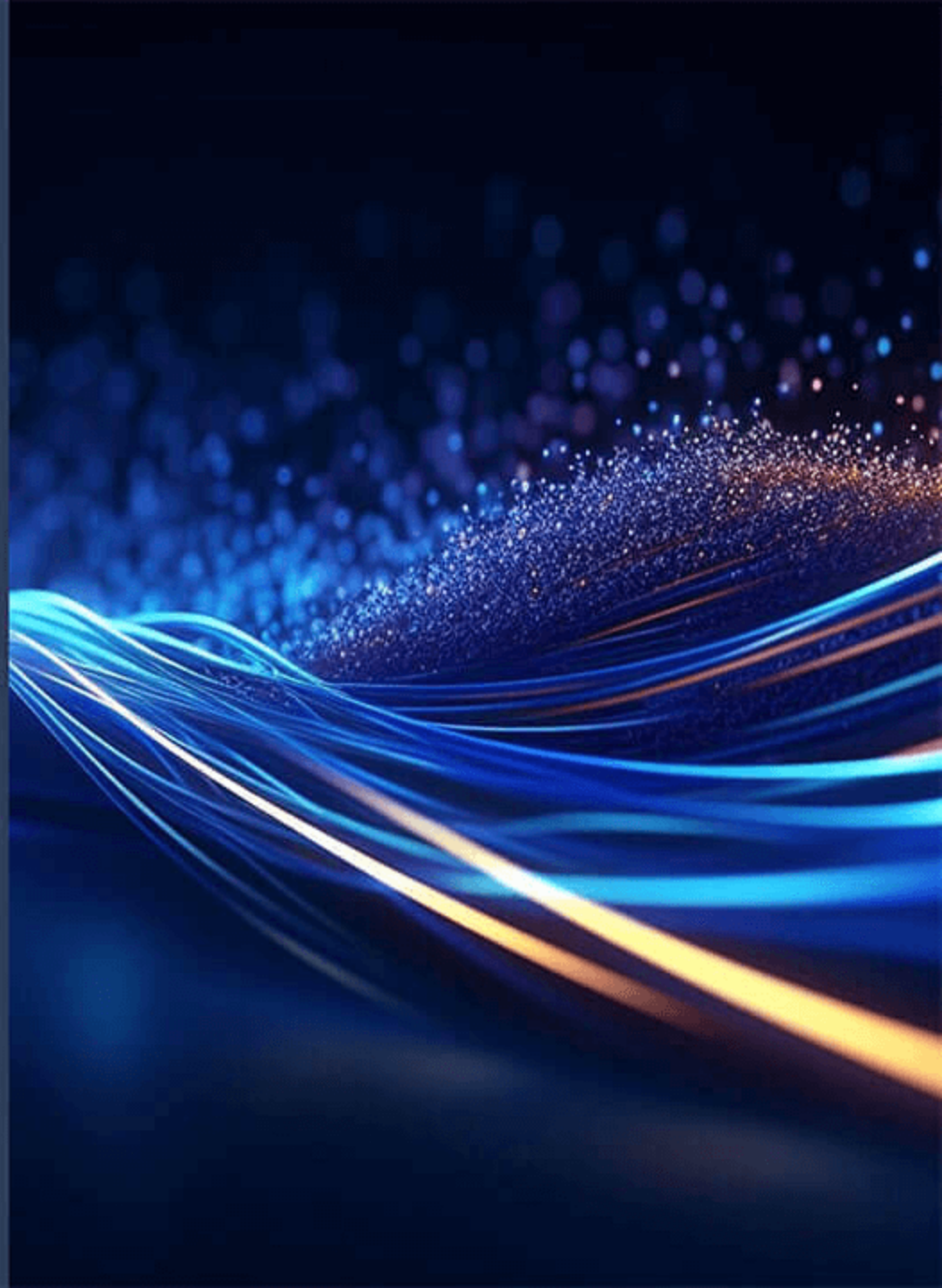
本文采用实证研究方法，通过构建计量经济模型来分析上市公司管理层权力对盈余管理的影响。具体而言，将运用多元线性回归模型、面板数据模型等方法进行实证分析。

## 数据来源

本文选取中国A股上市公司为研究样本，数据来源于国泰安（CSMAR）数据库和万得（Wind）数据库。样本期间为近十年，以保证数据的时效性和代表性。同时，将对数据进行清洗和处理，以消除异常值和缺失值对研究结果的影响。

02

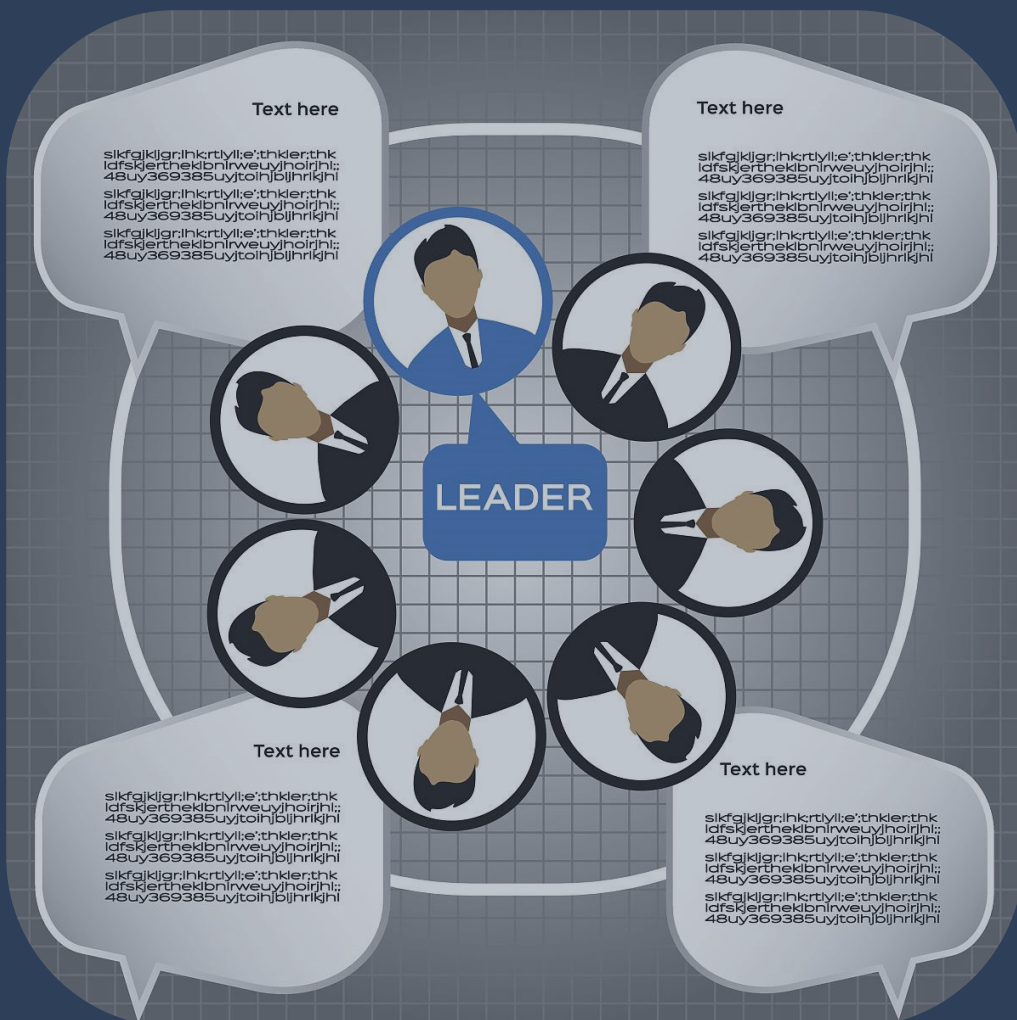
# 管理层权力与盈余管 理概述







# 管理层权力的定义与分类



## 管理层权力定义

管理层权力是指上市公司高级管理人员（如CEO、CFO等）在公司决策、资源配置、信息披露等方面的实际影响力和控制力。

## 管理层权力分类

管理层权力可分为正式权力和非正式权力。正式权力来源于公司的组织结构、章程和制度等，如决策权、执行权等；非正式权力则来源于管理者的个人特质、声誉、关系网络等，如领导力、影响力等。





# 盈余管理的概念与动机

## 盈余管理概念

盈余管理是指企业管理层在会计准则允许的范围内，通过对会计政策的选择和会计估计的变更等手段，对企业财务报告进行有目的的干预和调整，以达到特定的经济后果或实现自身利益的最大化。

## 盈余管理动机

盈余管理的动机主要包括平滑利润、避免亏损、迎合市场预期、获取融资便利、管理层激励等。这些动机可能促使管理层采取盈余管理行为，以影响公司的财务表现和股价表现。



# 管理层权力与盈余管理的关系



## 管理层权力对盈余管理的影响

管理层权力的增强可能使得管理层更加有能力和动机进行盈余管理。一方面，管理层可以利用手中的权力影响公司的会计政策和会计估计，从而直接操控盈余；另一方面，管理层也可以通过权力寻租、利益输送等方式间接影响公司的盈余质量。



## 盈余管理对管理层权力的反作用

盈余管理行为本身也可能对管理层权力产生影响。一方面，成功的盈余管理可以提高公司的财务表现和股价表现，从而增强管理层在公司内部和外部的声誉和地位，进一步巩固其权力；另一方面，过度的或不合规的盈余管理行为可能导致公司财务舞弊、信誉受损等问题，进而对管理层的权力和职业生涯产生负面影响。

03

# 上市公司管理层权力 现状分析





# 上市公司管理层权力的来源与构成

01

## 股权结构

管理层通过持有公司股份获得权力，股权集中度越高，管理层权力越大。

02

## 董事会构成

董事会是公司的最高决策机构，管理层在董事会中的席位和影响力直接影响其权力大小。

03

## 高管薪酬

高管薪酬水平越高，其对公司的控制力越强，进而形成权力基础。

# 上市公司管理层权力的特点与趋势



## 集中化

管理层权力逐渐向核心人物集中，形成“一把手”现象。



## 隐性化

管理层通过非正式渠道和关系网络获取权力，使得权力运作更加隐蔽。

# 上市公司管理层权力的特点与趋势



- 长期化：管理层在公司长期任职，形成稳定的权力结构和利益格局。







# 上市公司管理层权力的特点与趋势

## ● 权力制衡

随着公司治理结构的完善，股东、董事会和监事会对管理层的制衡作用逐渐增强。

## ● 信息透明

信息披露制度的加强使得管理层权力运作更加透明化。

## ● 社会责任

社会对企业管理层的社会责任要求提高，促使管理层更加关注公司长期发展和利益相关者利益。



# 上市公司管理层权力的问题与挑战

## 内部人控制

管理层利用自身权力谋取私利，损害公司和股东利益。

## 短期行为

管理层为追求短期业绩而忽视公司长期发展，导致公司价值降低。



以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：  
<https://d.book118.com/806232112123010151>