

湖北省普通高校人文社会科学重点研究基地

湖北会计发展研究中心 工作简报

2016 年第 3 期（总第 9 期）

2016 年 11 月

本 期 目 录

◆ 中心主任高善生教授参加第 36 届国际商务研究会	1
◆ 中心行为财务学术研究团队举行 2016 年第一期学术研讨会	1
◆ 中心 2 位研究员获得学校优秀学术论文奖	2
◆ 中心行为财务学术研究团队举行第二期学术研讨会	3
◆ 中心行为财务学术研究团队举行第三期学术研讨会	3
◆ 中心注册会计师行业发展与监管研究团队举办学术沙龙活动	5
◆ 暨南大学王红建博士来中心进行学术交流	6
◆ 夏喆博士美国访学经验交流会	7
◆ 武汉大学王永海教授应邀来中心讲学	7
◆ 中心行为财务学术研究团队举行第四期学术研讨会	8

中心主任高善生教授参加第 36 届国际商务研究会

7 月 14 日至 16 日，由世界商务研究所（World Business Institute）主办的第 36 届国际商务研究会（36th International Business Research Conference）在加拿大多伦多的瑞尔森大学（Ryerson University）举行。来自 21 个国家与地区的近 70 名代表参加了此次会议，与经济、会计、金融、管理和市场营销主题相关的近 50 篇学术论文在会上得到了交流。中心主任高善生教授和青年教师李井林博士向此次会议提交并报告了他们共同撰写的题为“The Impact of Target Capital Structure and Market Mispricing on Takeover Financing: Empirical Evidence from China”的学术论文，并与与会者进行了深入地交流讨论。该篇论文还被会议评为《全球会计与金融评论》（Global Review of Accounting and Finance）杂志的最佳论文。

中心行为财务学术研究团队举行 2016 年第一期学术研讨会

2016 年 9 月 1 日 15 时，中心行为财务学术研究团队第一次研讨会在群贤楼 211 办公室举行。夏明教授、贺琛博士与李井林博士分别畅谈了其关于行为财务研究领域的一些想法。

团队负责人夏明教授认为，可以基于奥地利经济学派的理论基础，围绕行为财务的研究内容，团队成员应在论文写作与课题申报方面加强学术交流与合作。夏明教授还阐述了其正在撰写的《行为财务学》专著的一些构想。最后着重强调了高善生教授在行为财务学术研究团队建设中的重要作用。

贺琛博士从实证研究的两条主线（影响因素与经济后果）出发，以管理者过度自信为例，阐述了其个人在行为财务研究方面的近期学术规划，贺琛博士认为不仅要关注管理者过度自信对公司财务行为的影响，还需要关注管理者过度自信的影响因素。贺琛博士认为公司高管的社会资本是其过度自信的重要影响因素，因此，可以围绕“社会资本、管理者过度自信与公司财务行为”展开研究。

李井林博士认为应该以课题为导向展开学术研究，从行为视角出发，改造传统公司财务，研究管理者非理性（如管理者过度自信）与投资者非理性（如市场错误定价和投资者情绪）对公司财务行为的影响。

最后，大家一致认为需结合中国特有的制度背景展开研究，并就如何量化制度背景及其变迁进行了探讨。并建议行为财务学术研究团队应在每个月开展 1-2 次的学术研讨会。

中心 2 位研究员获得学校优秀学术论文奖

根据《湖北经济学院关于公布 2014—2015 年度优秀学术论文评选结果的通知》（鄂经院发〔2016〕169 号），中心 2 位研究员获得学校优秀学术论文三等奖。具体获奖名单如下：

姓名	论文题目	发表期刊	奖项
夏明	主观性视角下的行为金融学研究—— 基于奥地利学派的观点	经济评论	三等奖
张庆	投资者情绪、管理层持股与企业实际投资——来自中国上市公司的经验证据	南开管理评论	三等奖

中心行为财务学术研究团队举行第二期学术研讨会

2016年9月29日15时，中心行为财务学术研究团队第二期学术研讨会在群贤楼211办公室如期举行。本期学术研讨会的主题为：“奥派企业家精神与行为财务”，主讲人为团队负责人夏明教授。

夏明教授首先介绍了新古典经济学与奥派经济学关于经济行为、风险与不确定性等问题的认识；接着，基于知识论，强调了企业家精神在社会资源配置中的重要作用，是市场的推动力（米塞斯，1949）；最后，对奥地利经济学派的历史作简要回顾，着重介绍：（1）该学派的主要代表人物；（2）该学派的核心观点；（3）该学派及其观点与其他主要经济学流派之间的关系；（4）目前与奥地利学派经济学有关系的各种学说及观念。

围绕本期学术研讨会的主题，行为财务学术研究团队还就“行为公司治理”、“投资者情绪指数构建”、“企业文化、宗教传统与企业家精神”、“市场化水平与政府干预”等话题展开了深入地交流与讨论。参加本期学术研讨会有李井林博士、贺琛博士、董育军副教授，刚刚加入团队的徐伟博士也参加了会议，特邀嘉宾刘迅副教授也欣然参加了研讨。

中心行为财务学术研究团队举行第三期学术研讨会

2016年10月20日15时，中心行为财务学术研究团队第三期学术研讨会在会计学院236大会议室如期举行。本期学术研讨会的主题

为：“目标资本结构、市场错误定价与并购融资方式选择”，主讲人李井林博士，刘迅博士为点评人，团队成员及学院部分教师、研究生参加了会议。

李井林首先对其撰写的学术论文进行了 30 分钟左右的报告。主要介绍了论文的选题背景、研究意义，模型的构建方法、实证检验过程以及主要结论与政策建议。论文基于资本结构的动态权衡理论与市场择时理论，结合行为学的视角，主要考察如下三个问题：（1）目标资本结构是否对并购融资方式产生影响？（2）并购融资方式选择存在市场择时动机与行为吗？（3）目标资本结构对并购融资方式选择的影响是否存在市场择时效应？论文通过严谨科学的论证方法发现了一些有意义的结论。该文对于公司增强目标资本结构意识和建立资本结构动态优化机制，以及树立市值管理观念和建立市值管理制度，都具有重要的参考价值。随后刘迅博士针对李博士的论文从选题创新性、行文规范、技术方法等方面进行了精彩细致的点评，团队成员及参会教师也对论文展开了积极深入的讨论。李井林最后作了回应，在感谢大家的同时，深为这样的学术气氛所鼓舞，并盼望这样的学术讨论常开常新。

本次会议还特别邀请刚从美国访学归来的夏喆博士。作为特邀嘉宾，夏喆博士结合一年来访美求学的所见所闻，详细介绍了美国高校在学术研究、日常教学方面的特色，并特别指出美国高校浓厚的学术氛围和自由开放式的教学模式对于提升我院的科研、教学工作的借鉴意义。经过近 2 小时的学术研讨和经验交流，大家收获颇丰。会议在一片掌声中圆满结束。

中心注册会计师行业发展与监管研究团队举办学术沙龙活动

10月20日下午，中心注册会计师行业发展与监管方向的研究团队成员在会计学院224会议室举办了一次学术沙龙活动，主题为会计师事务所人才战略的实施现状与发展完善。团队负责人李长爱教授主持，吕伶俐老师和曾义老师以及部分研究生参加了研讨。

会计师事务所人才战略也是中审众环研究生工作站的在研项目，李长爱教授首先总结了该项目的前期完成情况，会计师事务所人才战略的理论支撑、研究文献综述撰写，根据全国注册会计师名录和网站公开信息对相关资料的整理，会计师事务所人才的引进、维持、培养、留用等战略的构建已基本完成，下一阶段的任务主要有以下几个方面：（1）对已整理出的大量数据，多维度展开分析，全面总结事务所人才战略实施中存在的主要问题；（2）梳理证券资格事务所的发展历程，总结其人才战略的实施现状；（3）收集国际四大会计师事务所及其中国分所的人才战略资料，并探讨对我国会计师事务所人才发展战略的借鉴意义；（4）选择几家大型事务所进行实地调研，开展典型个案研究。吕伶俐老师和曾义老师分别就项目前期研究中存在的困难及解决措施、后期研究需要注意的问题交流了自己的看法，同学们也针对自己关心的研究话题积极地参与交流和讨论。

最后，李长爱教授对新进站的学生提出具体要求，期望大家在导师的带领下，出色完成工作站的研究任务，同时充分锻炼自己的研究思维和分析写作能力，并对同学们研究生阶段的学习生活和职业规划提出了指导建议。

暨南大学王红建博士来中心进行学术交流

10月31日，暨南大学王红建博士来中心作题为《通货膨胀预期、利润跨期转移与税收筹划——基于“账税差异”的实证检验》的学术报告，报告会在会计学院大会议室举行，讲座由中心研究员曾义主持，中心全体研究员及部分MPAcc研究生参加了本次报告会。

王红建博士首先介绍了论文选题的理论和现实意义，通过上市公司所得税费用的初步统计结果，指出在预期通货膨胀较为严重时进行税收筹划是具有重要经济意义的。随后，王博士详细介绍了相关研究假说以及检验结果。论文的主要结论是：当预期通货膨胀率越高时，企业利润跨期转移程度越大，且税负越重、税收征管力度越轻及盈利能力越强的公司，在通货膨胀预期条件下进行利润跨期转移的动机更显著。

在互动交流环节，长期从事税法教学的胡顺义副教授指出，“账税差异”并不影响企业的所得税。他通过固定资产折旧的具体案例对所得税是否能够有效进行跨期支付提出质疑。王博士表示指标的精准性确实存在一些瑕疵，之所以选择相关指标是没有更好的指标进行替代。最后，王博士还和大家分享了国家自然科学基金项目申报的经验。

夏喆博士美国访学经验交流会

10月27日下午，中心在会议室举办了国外访学经验交流会，从美国访学归来的夏喆博士，分别就访学期间的科研进展、学习收获和生活体悟等情况进行了交流和分享。交流会由院长助理曾义主持，学院领导班子成员及中心全体研究员出席了本次交流会。

首先，夏喆博士就个人在美国访学期间的听课经历、学术活动、文化见闻等结合图片做了详细介绍，并就申请程序和注意事项等问题和与会教师进行了交流。随后，结合个人的访学体会，从衣、食、住、行四个方面做了详细的讲解。最后，从课程设置、教材及资料的使用、人性化教学、以及图书馆的管理等几个方面介绍了美国的教育制度及学习情况。

本次交流会现场气氛热烈，与会教师表示受益颇深，通过此次交流活动，了解了国外最新的科研进展和先进的教育理念，为中心科研开展提供了值得借鉴的经验和举措。

武汉大学王永海教授应邀来中心讲学

11月3日下午，武汉大学王永海教授来中心作题为《风险分散效应抑或财富效应——基于财务视角的会计信息有用性研究》的学术报告（藏龙讲坛第三十讲），讲座在大学生活动中心第四报告厅举行。中心全体研究员及研究生参加了本次讲座。讲座由院长胡伟主持。

王教授认为会计信息是投资者进行投资决策的重要依据，会计信

息质量是会计信息有用的重要前提。要从预期收益和风险两个角度对会计信息的有用性应进行考察，预期收益和风险关系的研究主要依据资本资产定价模型来诠释，而传统的资本资产定价模型只揭示市场风险对预期收益的影响。但他认为除市场风险外，公司特有风险也会对预期收益产生重要影响，因此，他把公司特有风险（用敏感系数 $R\text{-loading}$ 表示）加入 CAPM 模型中，进一步全面分析了两种风险对投资预期收益的影响。并深入探讨了公司特有风险对盈余质量（会计信息质量的替代变量）的影响。

王教授还与师生进行了交流互动。本次讲座效果好，不仅引起了广大师生对如何运用资本资产定价模型对投资组合定价的研究兴趣，而且也为我院师生就如何撰写会计实证研究论文提供了一次经典示范。

讲座结束后，王教授又回到中心与研究员们分享了武汉大学经济与管理学院在教师考核与管理、研究生培养与管理以及对外交流与合作等方面的宝贵经验，这对进一步提升中心管理有重要借鉴意义。

中心行为财务学术研究团队举行第四期学术研讨会

2016 年 11 月 10 日 15 时 30 分，中心行为财务学术研究团队第四期学术研讨会在会计学院 236 大会议室如期举行。贺琛博士为会议带来了“网络投票能改善中小股东的冷漠吗？——来自深交所上市公司的经验证据”一文，该文视角独特、数据丰富、论证严谨、结论中肯。

董育军博士对论文从选题意义、技术方法、研究局限等方面进行了精彩细致的点评,团队成员也在此基础上对论文展开了积极深入的讨论,无论从理论还是方法上对论文后期改进都给予了中肯的建议。

曾义博士在感受团队浓郁学术氛围的同时,也结合自己的研究心得和团队成员一起探讨了下年度会计学院国家课题申报的相关工作。张庆教授、杨华博士后参加了本次学术讨论,并欣然接受邀请正式加盟团队。远在台湾求学的付强博士通过微信方式对文章进行了评论。通过本次活动,团队成员在学术上有了进一步的了解,为今后深度合作打下了基础。