

# 关于上市公司财务列报与披露的研究

## ——基于高质量发展视角

张玲, 张妍, 王薇, 王洪朔, 马文廷

河北农业大学经济管理学院, 河北 保定

收稿日期: 2023年7月16日; 录用日期: 2023年9月7日; 发布日期: 2023年9月14日

### 摘要

企业是推动创新、促进就业、发展经济的重要力量, 是市场经济的重要组成部分, 是激发市场活力的重要平台。因此, 企业的发展至关重要。在经济新常态的发展背景下, 企业的高质量发展可以提高企业的竞争力和创造力, 增强整体经济的稳定性, 从而为经济的高质量发展提供必要的条件。而在市场经济不断发展的今天, 企业的财务列报与披露在很大程度上意味着公司的发展状况。因此, 做好相关的财务列报与披露工作是企业的重中之重。为了实现长远的发展, 企业需要做出一些改变。本文首先阐述了高质量发展的内涵、实现路径和意义, 分析了我国上市公司财务列报与披露的现状以及影响我国上市公司财务列报与披露的主要因素; 最后, 提出了改善我国上市公司财务列报与披露的对策。

### 关键词

高质量发展, 财务报表, 公司治理

# Research on the Financial Presentation and Disclosure of Listed Companies

## —Based on High-Quality Development Orientation

Ling Zhang, Yan Zhang, Wei Wang, Hongshuo Wang, Wenting Ma

School of Economics and Management, Hebei Agricultural University, Baoding Hebei

Received: Jul. 16<sup>th</sup>, 2023; accepted: Sep. 7<sup>th</sup>, 2023; published: Sep. 14<sup>th</sup>, 2023

### Abstract

Enterprises are an important force in promoting innovation, employment, and economic development, an important component of the market economy, and an important platform for stimu-

lating market vitality. Therefore, the development of enterprises is crucial. In the context of the development of the new normal economy, high-quality development of enterprises can improve the competitiveness and creativity of enterprises, enhance the stability of the overall economy, and thus provide necessary conditions for high-quality economic development. In today's constantly developing market economy, the financial reporting and disclosure of enterprises largely reflect the development status of the company. Therefore, doing a good job in financial reporting and disclosure is a top priority for enterprises. In order to achieve long-term development, enterprises need to make some changes. This article first elaborates on the connotation, implementation path and significance of high-quality development; afterwards, the current situation of financial reporting and disclosure of listed companies in China was analyzed, as well as the main factors affecting their financial reporting and disclosure; finally, measures were proposed to improve the financial reporting and disclosure of listed companies in China.

## Keywords

High-Quality Development, Financial Statements, Corporate Governance

Copyright © 2023 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

## 1. 引言

当前我国正处在经济发展方式转变、经济结构优化的时期，这是我国经济发展的新方位。在经济新方位下，推动高质量发展是今后一段时间内的必然要求。高质量发展虽然是从宏观层面的经济高质量发展提出的，但是也包含微观层面的企业的高质量发展。经济高质量发展归根结底是要通过企业高质量发展来实现的。在宏观经济持续发展的当下，我国越来越多的企业也在不断地蓬勃发展。企业的经济活动与财务报表之间存在着必然的联系：为了创造财富，企业在市场上进行经营活动；为了取得各项资产，企业进行筹资活动；为了满足投资的资金需求，企业进行投资活动。企业的经营活动、筹资活动与投资活动构成了财务报表的主要内容。因此，财务报表所提供的会计信息具有重要的作用。做好财务列报与披露工作对企业来说有着重要的意义：其一，对投资者而言，财务指标是评价公司财务状况的重要工具，它可以帮助投资者了解公司财务稳定性等方面的情况，从而决定是否选择该公司进行投资，为投资者提供参考，避免盲目投资；其二，对管理者而言，公司内部管理者可以根据财务披露的信息进行有关调整和改进行，促进公司的内部决策；其三，对企业自身而言，通过与竞争对手的相关信息进行比较，可以帮助自身找出优劣势，并采取相应的措施来提高自身的竞争力。

企业的财务列报与披露对于企业的高质量发展也有着重要的作用。一方面，企业列报与披露的财务信息可以帮助管理层了解公司的经营状况、盈利能力、偿债能力等，使其做出更合理的经营管理决策，减少决策中风险的发生。另一方面，企业一个合规的企业财务报告体系可以为税务、银行、审计等机构提供便利。这些机构对企业的监管与检查更加有序、高效，也会促进企业的规范经营、效益最大化。

本文基于企业高质量发展的导向，总结了企业在财务列报与披露过程中存在的内容可靠性不够和关联性不强、披露未做重分类处理和缺乏主观能动性问题；分析了影响企业财务列报与披露的内外部因素，包括股权结构、公司治理、披露制度不完善、市场监管不严以及处罚力度不足等；提出了激发企业主观能动性、稳步推进内部控制体系建设、加强不同方面的监管力度等对策。

## 2. 高质量发展的内涵及意义

### (一) 高质量发展的内涵

高质量发展将会进入到未来中国经济发展的各行各业，成为发展的主基调。我国经济发展进入新常态，在这一背景下，企业需要看清长期的趋势，遵循经济的规律，主动适应、把握经济的发展。高质量发展是绝对和相对的统一。一方面，在一定的发展阶段，产业在技术水平、生态效应、能源资源消耗强度、国际价值链中的地位应该达到一定的门槛水平；另一方面，高质量发展与发展阶段相适应时，才能起到引领发展的作用[1]。之后，高质量发展将会进入到中国经济发展的各行各业，成为发展的主基调。企业要增强发展动力，推动高质量发展：第一，高质量发展不仅要求企业创造经济效益，还要求其为社会做出一定的贡献。企业可以将价值共享作为高质量发展的最终目标，除了要维护股东利益和相关者利益之外，还要承担更多的社会责任，创造社会效益，从而体现企业的价值创造；第二，高质量发展要求企业具备竞争力。竞争力是企业高质量发展的外在特征，仅仅有良好的财务绩效并不意味着企业具有良好的竞争力。只有市场中持续取得优势，才能成为具有竞争力的企业。而强大的竞争力需要在产品市场中占据有利地位。产品的竞争力是由技术决定的，随着市场竞争的激烈，技术迭代更新日益加快。因此，企业的高质量发展，需要产品的持续创新；第三，高质量发展要求企业具有重要影响力。全球的市场竞争越来越激烈。因此，企业不能继续走依靠初级生产要素的老路，而是要向价值链上游迈进，获得超额收益及高附加值。在国际形势暗潮涌动的背景下，企业要具备国际竞争力和应对全球变化的抗风险能力。

### (二) 企业高质量发展的意义

在经济发展的新形势下，经济高质量发展离不开企业高质量发展[2]。一方面，对企业自身来说，企业的高质量发展，可以促进其长远发展。企业能够减少经营风险，提高自身竞争力，提高企业经营的效率。另一方面，对整体经济来说，企业的高质量发展，可以促进市场的经济活力。企业正常的生产和销售等，保证市场经济的顺利进行。离开了企业，经济活动就会中断或者停止。可以看出，实现企业的高质量发展，是推动经济社会发展的必要路径。

企业的财务列报与披露对于企业的高质量发展也有着重要的作用。企业高质量发展应该是稳定的渐进性发展，这就要求企业以财务可持续性作为基本要求，而会计信息质量是企业高质量发展的一部分，财务状况也是表示企业生产经营状况的显示器[3]。一方面，企业列报与披露的财务信息可以帮助管理层了解公司的经营状况、盈利能力、偿债能力等，使其做出更合理的经营管理决策，减少决策中风险的发生。另一方面，企业一个合规的企业财务报告体系可以为税务、银行、审计等机构提供便利。这些机构对企业的监管与检查更加有序、高效，也会促进企业的规范经营、效益最大化。

### (三) 高质量发展的实现路径

推动经济高质量发展需要多方力量共同努力，以创新、人才、市场、绿色等多种手段，实现可持续发展的良性循环。在政府层面，不同类型的基础设施投资既可以推动经济高质量发展，又可以通过影响产业结构、技术进步和资源配置间接促进高质量发展[4]；在市场层面，加强市场化改革，优化营商环境，推动经济发展与市场需求相适应；在企业层面，推动企业向质量和效益导向转型。高质量发展企业所具备的社会价值驱动、资源能力突出、产品服务一流、透明开放运营、管理机制有效、综合绩效卓越和社会声誉良好等核心特质，是高质量发展的重要支撑[5]；在社会层面，推动绿色发展，加强环境保护和资源节约，培育绿色产业。

## 3. 我国上市公司财务列报与披露的现状

### (一) 企业财务列报与披露的内容可靠性不够

会计信息是众多投资者了解上市公司经营状况的重要资料，其真实可靠性对使用者来说意义重大。但是，随着我国证券市场的迅速发展，上市公司在信息披露过程中却缺乏真实性，不仅使投资者承受损失，还对资本市场的健康发展产生不利影响。一方面，会计准则对于企业会计政策的选择留有一定的空间。对于同样的业务，企业选择不同的会计政策时，体现在财务报表上的数据也是不一样的，对利润也会产生不同的结果。会计政策涉及到许多方面，包括固定资产的初始计量、发出存货的计价方法、无形资产研发费用的确认等。在固定资产中，企业可以选择折旧年限，也可以一次性计入费用。而折旧年限的不同，会导致每期所产生的管理费用也有所不同。当折旧年限较长时，在一定程度上延迟了费用的产生。当管理费用越多，企业的支出便越多，利润便会少。在存货中，企业在计算发出存货的计价方法时，也会选择对自身最有利的计价方法。在通货膨胀时，企业采用先进先出法。这时，发出存货的成本低，库存存货的价值高，就会使得企业的利润较高。在无形资产研发费用的确认中，企业在无形资产的开发阶段，通过调整开发阶段的研发费用，可以对费用产生一定的影响。如果将大部分支出都确认为符合资本化条件的，便会增加企业的资产，减少企业费用化的支出。另一方面，财务列报与披露的信息也有可能造假。在实际经济活动中，企业为了塑造良好的外在形象或股票的稳定等，可能会有隐瞒真实信息的一些操作。比如，企业可能会通过连续性的非经常费用来隐匿一些不利的信息。一笔非经常性的费用就可能隐藏了很多信息，如果非经常性费用经常发生，公司也许在利用它隐藏本应该每年产生的成本等。

### (二) 企业财务列报与披露的内容关联性不强

在公司财务列报与披露的过程中，企业会更多地考虑自身的利益，而倾向于隐瞒一些对企业不利的信息。比如，在企业的关联性交易中，信息披露往往不够充分，难以获取一些交易对象、交易金额等具体的信息。企业与关联方的交易可能会涉及到利益输送、粉饰报表等问题，所以关联方交易应是重点披露的内容。然而企业却并未按照规定进行相关的披露，在关联方的交易对象以及交易的公允性上缺少信息，存在着不具有商业实质、异常的交易现象。在一些企业披露的信息中，含糊地带过一些偿债能力方面的具体信息。偿债能力等信息对债权人来说是最为重要的。企业不进行具体的披露，可能会使投资者对其信任程度下降以及企业声誉下降。企业对管理层的相关信息的披露以及对或有事项的披露也缺乏关联性。模糊的披露会影响报表使用者获取有关信息。这些都对投资者等使用报表信息产生了极大的不利，甚至还会误导投资者的行为。

### (三) 披露未做重分类处理

企业应该按照重分类的要求编制财务报表，但一些企业却未进行相关的重分类处理，比如，如果财务报表中列报大额的“合同负债”，而其他流动负债中却无任何发生额，可能就是其包含的增值税未单列至“其他流动负债”中；如果在销售费用中列报了运输费用，要考虑是否按照新收入准则对运输费用进行了合理列报；如果应交税费中存在负数余额，应考虑是否存在应重分类而未重分类的税费。

此外，企业的往来款项是财务报表的重要组成部分，是较为关键的核算科目，往往蕴含着财务风险。因此，企业的财务人员在面对往来款项众多的科目和交易时，要实施一定的内部检查。为了让报表数据可以更加实用，编制报表的时候要求进行重分类，不允许同一个客户或者供应商在相反的科目下重复挂账。然而在实际管理中，企业往往都是按照合同来确定计入什么科目的。资产负债表对数据的基本要求是不可以有负数。但是由于会计核算的灵活性，往来科目如应收账款等会有负数出现。当企业的客户先回款时，企业可能直接记在了应收账款的贷方。月末可能会体现在应收账款的借方。这些特殊的情况影响了报表的数据，会形成负数，导致财务报表异常。如果企业没有对这些往来款项进行重分类处理，在后期核算时可能会出现问題，审计人员在审计时可能也无法有清楚的认知。为了最终呈现的财务报表能够公允地反映企业的财务状况，企业应在月末及期末进行重分类调整。

#### (四) 披露缺乏主观能动性

我国上市公司信息披露缺乏一定的主观能动性。我国证券市场发展较晚，表现出不成熟的特征。部分企业将财务列报与披露当做一种负担，认为其可能会泄露公司的重要信息，不愿意将公司的内部信息披露给外部投资者。尽管近年来监管部门一直强调信息披露的重要性，社会媒体也进行一定的监督，但是上市公司的管理层还是没有充分认识到信息披露的重要性。一些情况下所进行的信息披露也只是为了应付监管部门，被动地去进行信息披露。同时，如果企业不主动及时地披露相关的信息，也是不利于自身发展的。例如当企业收购的次数过多时，会让财务风险增加。因为复杂的账面变动会让原公司和新公司的经营状况难以区分，无法分辨是公司本身的业务增长，还是通过收购合并造成的一次性增加。而且，多次收购积累的商誉也会让公司面临未来资产减值的风险。这时，如果企业不主动及时地了解、披露相关的信息，就会对下一步的决策产生影响。

### 4. 影响我国上市公司财务列报与披露的主要因素

#### (一) 内部因素

##### 1. 股权结构

由于现代企业的两权分离，导致了经营者与所有者存在利益不一致的情况。财务列报与披露会反映企业的经营状况，作为所有者对管理者管理状况的判断依据。两权分离产生了经营者和所有者的信息不对称。信息的不对称性会造成监督不到位的情况：经营者拥有了企业经营最大的决策权，同时也拥有了大量所有者难以验证的信息。这在一定程度上意味着经营者在做出一些决策时，所有者是无法很好地监督和观察的。不合理的股权结构也会让企业面临很多不必要的问题。当股权结构是绝对控股型时，风险是较大的。股东之间无法起到相互制衡的作用，一人决策会出现独断的局面。而当股权结构分散时，就不容易统一思想，会使决策效率低下。独立董事也可能是由大股东选出，无法真正地行使监督的权利。当独立董事出现与其他董事利益不一致的情况，行为上无法产生作用时，便会损害中小股东的利益。

##### 2. 公司治理

在内部控制方面，上市公司内控体系仍需完善。一方面，一些企业因为管理制度不健全、管理制度落实松散等原因，在日常财务工作中不重视会计信息真实性和准确性，导致财务报表信息和企业实际的发展之间存在差异。部门机构设置复杂，各部门的业务工作出现重叠交叉，职责划分不清晰，难以协调，也会造成上市公司财务披露失真[4]。即使企业提供了决策相关的所有信息，但是却因为数据不真实、不准确，导致其难以反映企业真实的财务状况、经营成果和现金流量，实际指导价值大打折扣。另一方面，一些企业虽然将财务报表信息披露放在了重要位置，但是却忽视了对财务报表信息披露的本质把握，缺少相应的内部控制部门或者审计部门对会计信息的监督。内部监督机构存在着监督不力、审计不严的情况，导致会计信息舞弊、财务报表信息失真情况一直未被发现。

#### (二) 外部因素

##### 1. 披露制度不完善

我国上市公司的财务报表信息披露规范性比较差，主要表现在：未及时披露重大合同事项、未及时披露理财事项、未在规定时间内公布盈亏情况等。我国证券公司交易所规定了上市公司中报和年报的公示时间合计为六个月。而现实的情况是：很多上市公司在财务报表公示的问题上并没有足够的重视，财务报表想什么时候披露就什么时候披露[5]。中报拖到下半年才公示，年报则拖到下一个会计年度中期才公示。在业绩不好的情况下，财务报表的公示情况会更为糟糕。为了减少对股价的影响，上市公司拖的时间便会更久。实际上，及时地披露财务报表信息不管是对上市公司本身，还是对投资者来说，意义都是十分重要的，这也关系到多方的决策。上市公司财务信息一般通过杂志、期刊、电视等手段来进行披

露,但这种披露手法的范围太过于有限,不能让所有的投资者了解到披露的具体内容[6]。再加上提供的财务信息形式复杂,这在一定程度上阻碍了投资者的运用。

## 2. 市场监管不严

无论是证监会还是证券交易所,对上市公司的监管都存在着一定的缺陷。尽管证券交易所加强了对上市公司的监管,但考虑到整个证券市场的不断变化,其监管仍存在漏洞。对于一些信息披露造假的上市公司,证监会从立案到进行有关行政处罚,也需要大量的时间调查取证。我国的监管制度还处于事后处理的阶段,只有在已经造成严重后果的情况下,才会进行处理[7]。因此,大多数情况下,证监会是事后进行监督管理,存在着一定的滞后性。随着经济全球化的不断深入,上市公司的业务变得越来越复杂。对这些业务进行有效及时地监管,是需要解决的问题。

会计师事务所也有一定的监管责任。然而,在利益驱动下,会计师事务所可能会与上市公司相互勾结,而丧失其独立性。一些企业长时间地与某一家会计师事务所进行合作,这时是不利于进行独立审计的。在这期间,可能会一直由同一位注册会计师进行相关业务的审计、鉴证工作,那么,就无法保证其公正独立。而且,从目前来看,注册会计师对企业的内部控制的鉴证意见还没有一个相对统一的标准,这也会增加注册会计师的风险。

## 3. 处罚力度不足

处罚力度不足也是上市公司披露信息造假屡禁不止的主要原因。相对于处罚金额而言,进行信息造假所产生的巨大利益让管理层产生了违法念头。在行政处罚金额方面,证监会对有违法行为的上市公司的处罚金额远远小于造假所带来的收益。同时,违规信息披露行为对上市公司通常也只有行政处罚,在刑事处罚上还不够严格,这也助长了一些公司进行造假的野心。对参与内幕交易的注册会计师、会计师事务所等也缺乏严厉的处罚,这些人包庇上市公司进行有关造假,却没有足以震慑他们的处罚力度。

# 5. 改善我国上市公司财务列报与披露的对策

## (一) 激发企业财务列报与披露的主观能动性

上市公司应主动、及时地进行信息披露,对股东、对投资者会产生实质性影响的信息都应充分地进行列报与披露。在进行会计管理时,也可以根据出现的不同情况提出合理的建议,使其更加适应企业日常的经济活动。企业在制作财务报表时要根据真实性原则、谨慎性原则等确保所提供的会计信息质量,便于管理层和投资者等不同报表使用主体审阅。对于不同的报表使用者,着重披露的信息要有所不同。对于企业所有者来说,其目标是企业价值最大化,因此,要重点突出企业整体战略的实施、企业的成长性等;对于中小股东来说,其目标是获得投资收益,因此,要强调企业的分红方式、股价信息变动等;对于债权人来说,其更加关注能否到期收回本金和利息,因此,应更多地披露企业短期支付能力以及资本结构等方面的信息。企业应在披露方式上实现主动披露与互动披露的结合。随着技术的发展,交互性信息披露方式不仅能实现信息按需披露,还能节省披露成本,是未来信息披露的主要途径[8]。

与此同时,企业应建立起有效的信息披露评价体系,制定相关的量化指标。企业在事前进行相关的考核,效果要好于事后进行处罚。上市公司存在着盈余管理的动机,在进行信息披露时会倾向于隐瞒不利的消息,公布有利的消息。因此,为了保持信息披露的对称性,应适度地增加信息披露的内容,包括运作模式、业务操作情况等。通过各类财务指标,可以使投资者更好地理解公司的财务信息。对于复杂的交易事项,其所涉及到的处理方法、内容等更加清晰完整,从而提高信息的可靠性。

## (二) 稳步推进企业内部控制体系建设

首先,当企业面临的压力过大时,例如竞争对手的威胁、市场需求的变化以及下行的经济环境等,可能会无法保证设定目标的实现。因此,在制定发展战略和战略目标时,应从实际出发,适度地考虑外

部因素的变化。除此之外，从年度目标到具体的季度目标等，还要设定后续的衡量标准来控制其实现状态。其次，公司战略的实施是自上而下的，从公司层面，到业务部门，再到工作的团队。在具体业务层面，部分的防范措施可能不到位。企业应在关键风险点建立严格的控制程序，将其全面运用到企业的采购活动、生产活动、销售活动中去。从风险的防范，到风险的识别以及风险的应对入手，为管理层的内部控制提供一定的方向。再次，有效的监督机制是必不可少的，应发挥企业内部审计的作用。董事会作为内部审计部门的主要管理人，应对其进行一定的管理指导。通过提高企业审计部门中独立审计人员的占比，减少干扰因素的影响。通过员工培训提高相关审计人员的工作素质，从而更好地为企业的生产经营服务。最后，企业应建立起一套公允、合法的会计管理体系，在会计准则的规定内进行相应的调整。会计准则将估计放在一个既定的框架内，使估计相对可靠。它的作用是可以让不同的人对相同的经济业务做出类似的判断。因此，企业在进行会计估计时，要将其限定在可容忍、可认可的范围内。企业在对外进行信息披露时，应详细具体地列示所有对利润有影响的项目，不以任何理由为借口推脱责任。其中，对收入的确认要严格按照收入确认原则来进行，避免提前确认收入的情形。

### (三) 逐步加强不同方面的监管力度

制定市场机制下的具体监管制度是重中之重。相对完整的制度可以让企业更好地进行经济活动，让国家对企业进行更好的监督和管理，让整个社会不断健康发展。西方国家的经济发展模式与我国有一定的差别，我国可以在借鉴他们经验的基础上，根据现实国情，从实际出发来完善相关制度。我国可以加强上市公司的强制披露制度，以便于投资者、外部第三方等共同监督企业的运营。与此同时，企业在进行信息披露时会更多地考虑公司的利益，所以，我国还要完善相关法律，保护中小投资者的利益。

社会中介机构在一定程度上对企业起到监管的作用。会计师事务所、审计工作人员等作为第三方检察机关，要严格按照规定进行相关工作，约束企业的行为，监督企业的规范运行。在审计时，要根据企业出现的不同的情况进行具体的分析。例如，如果公司延长或缩短客户付款时间，需要特别关注是否有合理的解释说明；查看坏账准备是否与应收账款的增加速度相匹配。如果坏账准备对应的应收账款的比例变少了，说明企业可能过度乐观；企业喜欢增加销售收入来显示自己的成长性，但如果销售的增长只是来自于囤货的增加，那就应该小心警惕。这种情况反映在应收账款的增长大于销售收入的增长，企业只是在账面上把货物销售出去，而实际并没有收到货款。在对一个企业进行分析时，不可以只看报表上的数字，还应该结合该企业的实际业务做出更好的判断。重点关注报表中大额的非经营性的收入以及非持续性的经营性收入等这些容易出现问题的地方。在年末进行审计时，要考虑到企业此时有着增加收入的动机，可能会采取一些措施，比如企业在年末时进行大量的销售，考虑其是否会通过给经销商压货来提前增加自身的收入等。

## 6. 结论

总而言之，高质量发展对国家层面、对企业层面都提出了不同方面的要求。政府可以通过一系列的政策来激发企业的活力，推动高质量发展。因为市场主体是经济的载体，经济环境越复杂，越要激发市场的活力。政府可以通过加大财税金融支持、着力扩大有效投资和促进产业优化升级等措施，来促进企业的发展。与此同时，财务列报与披露是联系投资者、企业和管理层的重要纽带，对企业的发展有着重要的作用。在经济全球化加速的当前，市场环境发生了较大的变化，各企业需要解决财务列报与披露的问题，方能更好地适应环境。随着我国探索的逐步深入，如今的财务列报与披露已从财务状况质量转变到战略视角下的财务框架的建立。在高质量发展的要求下，企业在进行财务的列报与披露时，要考虑以下几方面：企业战略的选择以及战略实施的效果、企业经营性资产的管理与核心竞争力、企业的效益与质量、企业财务报表项目的质量、企业的价值评估、企业的风险和企业的前景等。

## 参考文献

- [1] 张军扩, 侯永志, 刘培林, 等. 高质量发展的目标要求和战略路径[J]. 管理世界, 2019, 35(7): 1-7.  
<https://doi.org/10.19744/j.cnki.11-1235/f.20190711.001>
- [2] 张先治. 管理会计与企业经济高质量发展[J]. 财务与会计, 2019(13): 4-8.
- [3] 黄贤环, 王瑶. 国有企业限薪抑制了全要素生产率的提升吗[J]. 上海财经大学学报, 2020, 22(1): 34-50.  
<https://doi.org/10.16538/j.cnki.jsufe.2020.01.003>
- [4] 潘雅茹, 罗良文. 基础设施投资对经济高质量发展的影响: 作用机制与异质性研究[J]. 改革, 2020(6): 100-113.
- [5] 黄速建, 肖红军, 王欣. 论国有企业高质量发展[J]. 中国工业经济, 2018(10): 19-41.  
<https://doi.org/10.19581/j.cnki.ciejournal.2018.10.002>
- [6] 范婧. 新形势下上市公司财务披露存在的问题及完善对策[J]. 西部财会, 2022(5): 32-35.
- [7] 张旭东. 上市公司财务报表披露问题探析[J]. 劳动保障世界, 2016(5): 63.
- [8] 吴慧珠. 上市公司财务信息披露现状研究[J]. 财务管理研究, 2021(12): 169-172.