

<<上市公司非公平关联交易研究>>

图书基本信息

书名：<<上市公司非公平关联交易研究>>

13位ISBN编号：9787509622070

10位ISBN编号：7509622077

出版时间：2012-12

出版时间：经济管理出版社

作者：刘建民 著

页数：232

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<上市公司非公平关联交易研究>>

### 内容概要

《经济管理学术文库·管理类：上市公司非公平关联交易研究》主要基于经济学的视角，借鉴公司治理理论等其他相关学科（主要是新制度经济学）的理论养分，应用规范研究进行分析，从公司治理机制角度出发，通过建立计量经济模型进行实证研究；对上市公司非公平关联交易的产生、识别和影响因素进行了深入剖析；利用上市公司经验数据进行实证检验，同时结合国内外典型的非公平关联交易案例分析探讨，得出完善公司治理机制、规范上市公司关联交易的措施和政策建议。

## <<上市公司非公平关联交易研究>>

### 作者简介

刘建民，男，1963年生，江苏溧阳人，重庆大学管理学博士，西南政法大学管理学院副教授，主要研究方向为上市公司会计信息与投资分析、公司治理与财务舞弊。

近年来，在《中国软科学》、《当代财经》、《现代财经》、《现代会计与审计》和《上海会计》等刊物发表论文十余篇，出版教材一部。

## <<上市公司非公平关联交易研究>>

### 书籍目录

第一章 绪论第一节 研究问题的提出及研究意义一、研究问题的提出二、研究的意义第二节 分析角度和研究框架一、本书的分析角度二、本书的研究框架第三节 本书的研究内容第四节 相关概念的界定一、关联交易和非公平关联交易二、内部交易和内幕交易三、内部人控制四、控制权收益五、“隧道挖掘”或掏空 (Tunneling) 第五节 本书的特色与创新第二章 理论基础与文献综述第一节 理论基础一、企业契约理论二、委托一代理理论三、所有权理论四、理论评述第二节 国内外理论和实证研究综述一、理论基础二、理论模型三、实证研究证据第三节 国内外相关理论和实证研究评述一、国外非公平关联交易研究的成就与不足二、国内关联交易治理研究的成就与不足本章小结第三章 上市公司非公平关联交易产生的背景与原因第一节 上市公司关联交易的制度背景一、非公平关联交易产生的制度根源：上市公司股权结构失衡二、上市公司非公平关联交易的主要诱因：再融资制度三、上市公司非公平关联交易的间接诱因：会计信息披露不透明和监管处罚不力第二节 我国上市公司关联交易概况一、2002-2004年上市公司分类关联交易汇总二、2002-2004年上市公司关联交易资金往来分类汇总三、2002-2004年关联交易分行业汇总四、2002-2004年上市公司关联交易总体分析第三节 上市公司非公平关联交易产生的原因一、非公平关联交易产生的根源：所有权制度二、非公平关联交易产生的间接原因：信息不对称和监管不力本章小结第四章 上市公司非公平关联交易识别模型第一节 引言及相关文献回顾一、引言二、相关文献回顾第二节 上市公司非公平关联交易的度量一、非公平关联交易概念...第五章 上市公司非公平关联交易影响因素的实证分析第六章 独立董事抑制非公平关联交易的实证分析第七章 上市公司非公平关联交易典型案例分析第八章 上市公司非公平关联交易的规制措施第九章 研究结论和政策建议参考文献后记

## <<上市公司非公平关联交易研究>>

### 章节摘录

一、上市公司非公平关联交易的主要诱因：再融资制度 配股和增发是我国上市公司再融资的重要途径，一直以来备受上市公司青睐。

1999年3月之前，上市公司若想取得配股资格，需要符合“净资产收益率连续三年均需达到10%以上”的条件；1999年3月中国证监会重新修订了上市公司配股条件，上市公司配股资格条件降低为“净资产收益率连续三年平均达10%以上，且每一年的收益率均需超过6%”；2001年3月，证监会再次修改了上市公司的配股资格，规定“可以有1或2个年度内净资产收益率低于6%，只要3年内的净资产收益率平均不低于6%即可，并且规定，在计算净资产收益率时，扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为加权平均净资产收益率的依据”。

上市公司增发的历史相对较短，真正拉开上市公司增发新股序幕的是2000年4月中国证监会发布的《上市公司向社会公开募集股份暂行办法》。

该办法规定：增发公司3年连续盈利，当年的净资产收益率不低于同期银行存款利率水平，且预测发行当年加权计算的净资产收益率不低于配股规定的净资产收益率平均水平，或与增发前基本相当。

成熟市场的企业，由于技术和信息不对称方面的原因，更偏好债权融资，而不是股权融资。在我国上市公司国有产权主体抽象化和资本市场存在严重信息不对称的情况下，上市公司十分偏好股权再融资。

根据中国证券监督管理委员会的统计，从1991-2002年6月，上市公司A股通过配股筹集的资金达到2069.69亿元，为同期A股首次公开发行（IPO）筹资的48.35%。

2003年沪深通过配股和增发筹集的资金达到103.90亿元，占当年首次公开发行（IPO）筹资的18.66%，再融资规模得到了抑制。

.....

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介, 请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>