

<<跨境上市监管的国际合作与协调>>

图书基本信息

书名：<<跨境上市监管的国际合作与协调>>

13位ISBN编号：9787514126136

10位ISBN编号：7514126139

出版时间：2013-1

出版时间：经济科学出版社

作者：陈楚钟

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>

## <<跨境上市监管的国际合作与协调>>

### 内容概要

《跨境上市监管的国际合作与协调:监管冲突的全球治理》采用了双层博弈、统计、图证、例证等方法。

监管冲突本质上是一个国家利益冲突问题。

在全球化背景下，国家已无法单独解决监管冲突问题，在全球治理的影响下，由多元主体参与、形成多层次的国际合作与协调正在兴起。

硬约束合作所存在的灵活性不足等问题使其在国际合作与协调中存在局限性，在治理监管冲突方面，非国家主体间的软约束合作更有效。

国际合作与协调中的软约束合作也因此兴起，国际软法在国际合作与协调中发挥了重要作用。

然而，软约束合作也带来了新帝国主义问题，美国等发达国家利用软约束合作输出制度与意识形态等，意图垄断跨境上市国际规则的制定。

在这种美国化（欧美化）下，大多数国家会被边缘化。

尽管包括中国在内的发展中国家在解决监管冲突问题时，与发达国家展开了全球性的合作与协调，但是还要有策略性地抵制新帝国主义。

## <<跨境上市监管的国际合作与协调>>

### 作者简介

陈楚钟，男，1979年生于广东汕头，毕业于暨南大学，获金融学专业的经济学学士、经济法专业的法学硕士、国际关系专业（国际民商经济法方向）的法学博士，公司律师、中级经济师（金融）、广东省法学会民商法研究会理事等，2009年7月起，供职于广东省融资再担保有限公司（广东粤财投资控股有限公司的子公司）。

主要实践与研究领域：金融监管、中小企业融资问题、担保等。

## <<跨境上市监管的国际合作与协调>>

### 书籍目录

第一章导论 第一节问题的提出与研究的意义 第二节文献综述 第三节研究的思路、主要观点、方法与创新之处 第二章跨境上市监管冲突问题的表现、根源、实质与影响 第一节跨境上市监管冲突的表现：监管重叠与监管漏洞 第二节跨境上市监管冲突的根源与实质 第三节跨境上市监管冲突对国家的影响 第三章跨境上市监管冲突的解决之道：国际合作与协调之硬约束合作 第一节全球治理下的国际合作与协调及其分类 第二节国际合作与协调中的硬约束合作 第三节硬约束合作的局限性 第四章跨境上市监管冲突的解决之道：国际合作与协调之软约束合作 第一节国际合作与协调中的软约束合作 第二节软约束合作兴起的证据和理由 第三节合作层次间的关系和在软约束合作中应注意的问题 第五章中国的跨境上市监管问题及对策 第一节中国所面临的监管冲突问题 第二节中国所参与的国际合作与协调及其不足 第三节中国的对策 第六章结语 参考文献

章节摘录

版权页：该公司在挪威分红比较少，但是在美国却向其美国股东支付了高额的股利，这必然不利于挪威的投资者，如果为数不少的挪威公司在外国都是如此，那么挪威的资产有可能被转移，这必然导致大量的财富从挪威人手中转移到在美国的投资者手中，长此以往，必然对挪威的金融安全产生重大负面影响，进而影响挪威本国的社会稳定。

反之，对美国投资者产生影响，进而影响美国的金融安全与社会稳定。

因而，对跨境上市公司的财务状况、股息分配及其有关证券交易等，挪威与美国都会进行监管，并且都会坚持要求该公司按照各自的会计准则准备财务报表及遵守各自的法律制度，这必然会引发监管重叠问题。

这种情况经常发生，例如德国与美国在会计准则上的冲突。

根据美国GAAP，外国公司必须如实披露公司业绩，但是根据德国的会计准则，德国上市公司允许计提非公开储备，即在产生巨额利润时，公司可以将一部分利润作为非公开储备计提，这样公司当年的盈利从报表上看有所缩水，并且股东的分红也只在披露的盈利中分配；如果遇上亏损时，公司又能将非公开储备作为盈利计入当年的报表，并且以该储备进行分红或支付其他款项。

非公开储备对于公司来说是有利的，但是对于投资者而言，将无法掌握公司的真实经营情况。

因此，美国出于维护投资的安全以及确保美国作为最安全的投资中心，必然会要求所有在美上市的外公司遵守GAAP。

所以，在德国的戴姆勒—奔驰公司作为第一家赴美上市企业终于在纽约证券交易所上市时，美国是要求所有在美国上市的外国公司要么遵守美国的GAAP，要么遵守已经按照美国GAAP调整过的本国GAAP。

这种坚持往往导致了同一家公司在同一时期出现完全不同的业绩，例如，1993年上半年，戴姆勒—奔驰公司按照美国的GAAP是亏损1亿美元，但是按照德国的规定是盈利3亿多美元。

出于自身利益考虑，美国会对戴姆勒—奔驰公司行使管辖权，要求其遵守美国的GAAP，尽可能多地将盈利分给投资于美国证券市场的投资者。

对于德国来讲，如果按照美国的规定，德国的公司在盈利时要把大量的利润分给美国的投资者，公司在亏损时，将因没有储备可以用于拯救公司从而削弱了德国公司的自救能力，给德国带来很大的压力，并且在公司发生破产时或者公司在过度追逐盈利时所带来的社会问题将由德国去负担。

因此，德国也会要求戴姆勒—奔驰公司等在美国上市的企业要遵守德国的会计准则。

## <<跨境上市监管的国际合作与协调>>

### 编辑推荐

《跨境上市监管的国际合作与协调:监管冲突的全球治理》是中青年经济学家文库，跨境上市使证券市场跨国发展，但以地域管辖为特征的证券监管却无法同步，从而在无政府状态下出现了监管冲突。

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>