

<<柜台市场会计研究>>

图书基本信息

书名：<<柜台市场会计研究>>

13位ISBN编号：9787509519332

10位ISBN编号：7509519330

出版时间：2010-3

出版时间：中国财政经济出版社一

作者：崔志娟

页数：304

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>

<<柜台市场会计研究>>

前言

学术界应以总结与探索理论为己任，会计学界也不例外。会计理论研究成果的直接载体应当说是会计学术著作，而最能反映最新会计学术观点的往往是那些中青年学者的论著，会计学博士论文就是其中新鲜的、有活力的、闪耀着思想火花的论著中的一部分。时值今日，我们会计界培养了一批又一批博士生高级专门人才，他们是会计科研的新生力量并成为会计事业发展的希望。

他们的创新能力强，成果产出率高，特别是在他们的博士论文中，某些观点如经深化和完善，有可能成为全新的、具有开拓性的，甚至是代表会计领域今后创新研究的学术思想。

本此初衷，中国财政经济出版社会计分社的编辑策划了一套“会计学博士论丛”，将会计学术研究领域中那些具有较高理论水平和创新意识，能在一定程度上填补会计理论的空白并与现实需要贴近

。

<<柜台市场会计研究>>

内容概要

市场经济的发展依赖于完善的资本市场体系，柜台市场建设是完善资本市场体系、建立多层次资本市场的基础。

柜台市场(Over-the-Counter Market, 简称OTC市场), 也称场外交易市场, 是相对于交易所而言的。OTC市场是非上市公司产权转让和股权流通的场所, 是为满足成长性中小企业发展和退市企业股票流通的需要而建立的资本初级市场。

作为非上市公司直接融资的场所, OTC市场与交易所一样存在委托代理问题。交易所作为成熟大中型企业的融资场所, 采取集中竞价的交易机制, 上市条件非常严格。而在OTC市场上挂牌的中小企业处于成长期, 具有规模小、信息透明度低、投资风险大的特点。非上市公司规模较小, 易形成大股东控股现象, 在信息不对称的市场环境中, 容易操纵公司信息, 损害中小投资者的利益。

因此, OTC市场具有投资风险较高、股票的市场流动性较低、股价波动较为频繁等特点。

为克服OTC市场存在的这些问题, OTC市场的运行机制通常采用做市商制度。

做市商制度下, 做市商报出股票的买卖价格, 并以所报价格参与市场交易, 卖价和买价之间的差额形成买卖价差, 买卖价差是做市商做市收益的主要来源。

由此可以看出, 虽然OTC市场和交易所同属于资本市场, 都是股权融资的场所, 但OTC市场的运行机制和公司特性有别于交易所, 所以OTC市场的建立和发展离不开一套适合其运行的制度安排。

以OTC市场为主体, 对OTC市场会计进行研究, 有助于建立适宜OTC市场的会计信息制度。

OTC市场会计研究是从广义会计学的角度构建OTC市场挂牌公司的会计信息系统。

本书仅仅围绕这一主体展开研究, 主要讨论了三个方面的问题:(1)OTC市场会计研究的对象是什么?(2)什么是OTC市场会计研究的基础?(3)怎样构建有效的OTC市场会计信息制度?本书从有利于OTC公司发展和投资者利益保护的视角, 探讨OTC市场会计信息系统的构建。

本书从宏观层面将OTC市场置于资本市场体系中进行OTC市场会计研究, 避免独立OTC市场会计研究的短视行为, 有利于完善资本市场会计理论和增强OTC市场会计信息制度实施的可行性。

作为资本市场的新市场, OTC市场会计研究还是一个空白点。

本书将OTC市场作为资本市场的一个子系统, 运用系统分析法构建OTC市场会计研究的框架。

以历史比较法综合比较分析海外OTC市场的会计信息制度, 为我国OTC市场会计信息制度的构建提供有价值的经验借鉴。

为了解我国OTC市场的现实背景, 本书运用实地调研法说明我国OTC市场的环境基础。

本书以规范研究为主, 通过问卷调查, 了解OTC市场投资者进行投资决策的信息需求状况, 并对我国代办股份转让系统的信息披露状况和问卷调查结果进行实证研究, 以增强OTC市场会计研究的应用价值。

首先, 本书介绍了OTC市场的微观结构和建立OTC市场的必要性, 同时分析了OTC市场的有效性。为明确OTC市场的会计研究对象, 本书从OTC市场目标定位的角度探讨OTC市场的上柜标准, 包括初次上柜的挂牌标准和持续交易的挂牌标准(或退场标准)。

在综合比较分析海外OTC市场上柜标准的基础上, 提出了我国OTC市场上柜标准的构想。

通过上柜标准的确定, 实现OTC市场的目标定位, 形成OTC市场会计的研究对象——OTC市场的挂牌公司。

其次, 价格市场资源配置的重要工具, 会计作为一个信息系统, 主要是解决市场的信息不对称问题, 所以OTC市场会计研究的基础是OTC市场的运行机制和估值模型。

OTC市场通常采用做市商制度作为市场的运行机制, 本书介绍了做市商制度并分析了做市商制度下的信息不对称的类型及成因, 首次提出“经济信息不对称”和“行为信息不对称”的概念, 并阐明会计研究解决的是“经济信息不对称”问题。

信息作为一种资源, 主要通过影响市场估值发挥作用, 本书给出了当前OTC市场估值的传统信息模型及其扩展。

通过对OTC市场运行机制和估值模型进行分析, 可以明确OTC市场会计研究的前提条件。

<<柜台市场会计研究>>

最后，关于怎样构建有效的OTC市场会计信息制度，本书创新性地将OTC市场融入资本市场体系中，将其作为资本市场的一部分进行研究。

OTC市场上柜公司财务信息的确认、计量和记录同上市公司一样，都需要遵从一般公认会计准则(GAAP)，唯一不同的是财务信息的披露。

OTC市场有效的会计信息制度主要是指有效的信息披露制度，本书通过比较分析海外OTC市场信息披露制度的演变、架构、内容、模式和经济后果，给我国OTC市场信息披露制度的建设提供有价值的借鉴。

同时，本书以我国OTC市场的雏形——代办股份转让系统为基础，分析我国OTC市场信息披露的现实基础。

本书中OTC市场信息披露制度的设计是以上市公司的信息披露制度为基础，通过对机构投资者进行问卷调查，明确OTC市场投资者的信息需求状况，结合促进OTC市场挂牌公司发展的信息分析，构建了OTC市场的简化信息披露制度。

会计研究涉及的范围很广，由于篇幅所限，本书主要从财务信息角度进行OTC市场会计研究，而没有考虑管理会计、公司治理等方面的内容。

<<柜台市场会计研究>>

作者简介

崔志娟，女，1969年11月出生，山东莱西人，管理学(会计学)博士，中国注册会计师，山东经济学院副教授。

主要从事资本市场会计、公司治理、税收筹划等方面的研究。

近年来，在《会计研究》、《当代财经》、《经济与管理研究》等杂志上发表论文20余篇，出版著作1部，教材5部，参与省部级课题2项，研究成果多次被中国人民大学报刊复印资料等全文转载。

研究成果多次获奖，其中，学术论文《论财务会计计量观》获天津市第九届“挑战杯”大赛学术科技作品二等奖(2007)。

<<柜台市场会计研究>>

书籍目录

内容摘要Abstract第1章 导论 1.1 选题背景和研究价值 1.2 相关研究的现状与评述 1.3 研究框架和技术路线 1.4 研究方法与创新之处第2章 柜台市场：初级资本市场 2.1 柜台市场的微观透视 2.2 柜台市场的有效性 2.3 开辟柜台市场的客观性第3章 柜台市场上柜的财务标准 3.1 海外柜台市场挂牌的财务标准 3.2 海外柜台市场摘牌的财务标准 3.3 我国柜台市场上柜标准的构想第4章 柜台市场的运行机制与估值 4.1 柜台市场运行机制：做市商制度 4.2 信息不对称与柜台市场估值模式第5章 柜台市场信息披露的国际借鉴 5.1 柜台市场信息披露的典范——美国柜台市场 5.2 柜台市场信息披露的后起之秀——台湾地区柜台市场 5.3 日本柜台市场信息披露的简单透视第6章 柜台市场信息披露的现实基础 6.1 代办股份转让系统的设立 6.2 我国柜台市场信息披露制度研究的基础：代办股份转让系统第7章 柜台市场的信息披露制度设计 7.1 柜台市场信息披露的调查研究：机构投资者视角 7.2 柜台市场信息披露的基础：信用机制 7.3 柜台市场信息披露的模式 7.4 柜台市场信息披露的内容第8章 结论与展望 8.1 研究结论 8.2 未来研究展望参考文献后记

<<柜台市场会计研究>>

章节摘录

建立OTC市场，首先要明确OTC市场的功能定位。

从国际经验看，柜台交易市场基本定位于为成长型和科技类中小企业提供股权融资。

这一定位与促进我国自主创新的经济发展战略目标相一致。

科技型中小企业是推进我国科技创新、优化产业结构的重要力量。

建设全国性的OTC市场，有助于拓展中小企业的融资渠道，促进我国经济结构的调整和优化（马达，2007）。

市场的有效定位有助于市场的健康发展，市场挂牌或摘牌标准的确定都是以市场的定位为基准。

就OTC市场而言，自身也可以是一个以OTC市场为基础的多层次股票市场，不同层次的OTC市场也有不同的市场定位，如美国的OTC市场系统，包括NASDAQ市场、柜台电子公告板（TCBB）市场和粉单市场等。

OTC市场不同的市场定位体现在不同的挂牌标准和摘牌标准上。

在《中小企业上柜制度简介》一文中，台湾地区柜台买卖中心上柜部的陈丽清组长认为OTC市场的挂牌公司应当具有“小而美”的特性。

“小而美”的特性主要体现在公司规模和获利能力等财务指标上，这样，优质的中小企业通过OTC市场获得长期稳定的资金，不但可以健全其财务结构，还有利于健全其内部控制制度，有助于中小企业的发展。

关键问题是“小而美”企业财务标准的确定。

<<柜台市场会计研究>>

编辑推荐

《柜台市场会计研究》将柜台市场作为资本市场的一个子系统，运用系统分析法构建柜台市场会计研究的框架。

以历史比较法综合比较分析海外柜台市场的会计信息制度，为我国柜台市场会计信息制度的构建提供了有价值的经验借鉴。

为了解我国柜台市场的现实背景，《柜台市场会计研究》运用实地调研法说明我国柜台市场的环境基础。

《柜台市场会计研究》以系统研究为主，通过问卷调查，了解柜台市场投资者进行投资决策的信息需求状况，并对我国代办股份转让系统的信息披露状况和问卷调查结果进行实证研究，增强了柜台市场会计研究的应用价值。

《柜台市场会计研究》建立了柜台市场上柜的财务标准，构建了柜台市场的信息披露制度。其研究成果具有创新性和较强的应用价值。

<<柜台市场会计研究>>

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>