

图书基本信息

书名：<<机构投资者对中小投资者利益保护效应研究>>

13位ISBN编号：9787514117363

10位ISBN编号：7514117369

出版时间：2012-4

出版时间：经济科学出版社

作者：李海英

页数：278

字数：240000

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>

内容概要

本书针对已有文献主要从投资者法律保护视角探讨投资者权利保护的研究现状，从中小投资者利益实现角度，构建了机构投资者制度安排对中小投资者利益保护作用的理论框架，扩展了投资者保护理论。

《中青年经济学家文库：机构投资者对中小投资者利益保护效应研究》在投资者保护理论框架下，分析机构投资者对中小投资者在股票市场利益实现过程的影响，从中小投资者利益实现视角，研究了机构投资者对中小投资者利益保护效应，拓展了对发展机构投资者这种制度安排经济后果的研究。

《中青年经济学家文库：机构投资者对中小投资者利益保护效应研究》的实证结果，提供了不同制度条件下，机构投资者对中小投资者利益保护的影响，为现实中对中小投资者利益实施保护提供了实证支持，同时也可以为发展和规范机构投资者提供施政依据。

作者简介

李海英，管理学博士，中国注册会计师。

1974年2月生于河北平山，1997年7月毕业于西安工业大学机械工程系，获工学学士学位；2003年7月毕业于河北农业大学会计系，获管理学硕士学位；2007年7月毕业于南开大学会计系，获管理学博士学位。

2009年7月至今，任教于天津财经大学会计系，研究方向：公司理财、投资者保护。在《会计研究》等核心期刊发表论文10余篇；参与《管理会计研究》等著作的翻译工作；参加国家自然科学基金项目《不同市场状态下基金投资行为与市场稳定》等多项课题研究。

书籍目录

第一章 导论

第一节 问题提出和研究意义

一、研究背景和问题提出

二、选题意义

第二节 研究思路、研究框架与研究方法

一、研究思路、主要内容与研究框架

二、研究方法和技术路线

第三节 主要概念界定

一、机构投资者

二、中小投资者

三、中小投资者利益保护

四、所有权与控制权

五、控制权私人收益

六、价值效应、信息效应和中小投资者利益保护效应

第四节 主要结论和创新之处

一、主要结论

二、创新之处

第二章 文献综述

第一节 中小投资者利益保护的文献投资者法律保护视角

二、其他涉及投资者保护的相关研究

第二节 中小投资者利益保护文献评述

一、对中小投资者利益保护研究文献的总结

二、已有投资者保护研究的不足与进一步研究的方向

第三节 机构投资者与中小投资者利益保护研究文献

一、机构投资者对上市公司市场价值的影响

二、机构投资者对上市公司股票市场信息的影响

三、简要评述

第三章 制度背景

第一节 中小投资者利益保护的制度渊源

一、企业所有权制度变迁

二、资本市场制度的功能

三、法律制度环境的影响

第二节 中国中小投资者保护的制度环境

一、中国公司制度的发展以及股权结构特征

二、中国资本市场的发展

三、中国中小投资者法律保护环境

第三节 机构投资者制度

一、机构投资者产生与发展

二、机构投资者的性质与特征

三、中国机构投资者的发展与特征

第四章 理论分析与研究假设

第一节 中小投资者利益保护理论分析

一、“两权分离”命题

二、中小投资者利益保护的产权理论基础

三、现有中小投资者利益保护理论——法与金融理论

四、基于产权理论的中小投资者利益保护理论框架

.....

第五章 机构投资者对中小投资者利益实现的价值效应检验

第六章 机构投资者对中小投资者利益实现的信息效应检验

第七章 研究结论、启示和局限性

章节摘录

2002年7月，中国证监会颁布的《关于上市公司增发新股有关条件的通知》中规定：上市公司增发新股的股份数量超过上市公司股份总数20%时，其增发提案需要获得出席股东大会流通股东所持表决权的半数以上通过。

这则通知进一步增加了机构投资者在上市公司重大事项决策方面的作用。

2004年12月中国证监会发布的《关于加强社会公众股东权益保护的若干规定》中进一步提出了社会公众股东分类表决机制，规定对社会公众股东利益有重大影响的相关事项，在按照原先要求经股东大会表决通过的基础上，需要同时经过参加表决的社会公众股东所持表决权的半数以上通过，方可实施或提出一申请。

这些事项包括：上市公司向社会公众增发新股、发行可转换公司债券、向原有股东配售股份；上市公司重大资产重组，购买资产总价较所购买资产经审计的账面净值溢价达到或超过20%等。

由此可见，在政府的大力推动下，中国的机构投资者已经能够在上市公司重大决策中发挥作用。再加上机构投资者在股票市场的迅速发展，说明中国的机构投资者已经成为中国社会的重要经济力量，可能在国家层面、市场层面以及公司层面发挥重要作用。

从上述中国机构投资者发展历程来看，一方面，由于中国资本市场上的机构投资者是政府强制性制度变迁的结果，并在短时间内得到快速发展，可能会导致中国机构投资者相比于成熟市场的机构投资者存在一些不规范、同质性等特征；并且由于相关的配套制度可能跟不上机构投资者的发展速度，存在相对滞后的情形，这可能会影响机构投资者功能的发挥。

另一方面，从结果上来看机构投资者已经成为中国资本市场的重要力量，随着其逐渐成熟，其对中小投资者利益保护的作用可能会逐渐体现出来。

.....

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>