

前言

本书包括了一系列美国萨班斯法案颁布后关于公司治理研究最新发表的文章。

萨班斯法案改变了美国公司治理的实践，并且对本书所讨论的亚太和欧洲市场的公司治理产生了重大影响。

公司治理不仅一直是会计、财务和法律领域的热点话题，而且由于监管者针对安然、帕玛拉特以及世通等公司的会计丑闻和阿德尔菲通讯、环球西讯、默克和泰件等公司的欺诈行为而制定的措施，公司和投资者也对公司治理日益感兴趣。

专业机构和团体制定的公司治理准则得到了较大的发展，机构投资者积极参与自己投资的公司的治理成为一种趋势，监管者加强了对风险管理和公司内控措施的监督和检查。

本书所收录的文章均出自于公司治理方面的专家之手，这些文章主要研究萨班斯法案的影响及它对世界范围内公司治理立法的作用。

本书分为五个部分。

第一部分提供了最新的关于公司治理的讨论的背景，这部分讨论了公司治理所涉及的道德和政治层面的含义，考察了公司治理、经济业绩和股票市场的关系。

第二部分研究了全球金融市场交易方面的治理，包括对冲基金的治理，以及机构投资者和其他投资者在公司治理中的作用。

第三部分涉及不同所有权结构下股东的授权和公司治理的含义，权力在股东之间的制衡，以及股东对公司治理施加影响的控制权的使用。

第四部分调查了执行权和董事会制定的公司治理措施。

文章的最后一部分，也就是第五部分，从公司、公司的内外部股东以及家族控制型企业的角度讨论了公司治理的未来以及无处不在的公司治理准则，最后讨论了公司治理的评价机制。

内容概要

萨班斯-奥克斯利法案(SOX)在今天已经改变了美国的公司治理实践，并深刻地影响着欧洲和亚太地区的市场。

近年来，学界和业界的行业组织和专业团体制定了一系列的公司治理标准，机构投资者也更多地投身和致力于他们所投资的公司的治理进程，且蔚然成风，由此可见这个领域开展变革的端倪。

保罗·阿里教授和格雷格·格雷戈里乌教授以他们独到的眼光，将世界范围内公司治理领域一些顶级专家的论文汇编成册而成此书。

这些专家在萨班斯-奥克斯利法案对公司治理的影响的研究方面都颇有建树。

通过阅读本书，您可以全面了解萨班斯-奥克斯利法案对世界范围内公司治理及相关立法的影响和作用，并深入体会这些专家对这一问题的深刻见解和观点。

作者简介

保罗·阿里博士

澳大利亚墨尔本大学法学院副教授，悉尼大学法学博士。

曾从事公司治理和资产证券化与结构性融资的金融律师业务。

保罗博士著述甚丰，并在《银行和金融法律研究》、《公司证券法》、《银行业监管》等期刊杂志上发表文章多篇。

书籍目录

前言鸣谢作者介绍第一部分 公司治理的框架 第1章 公司治理道德：政治哲学家如何看待 第2章 萨班斯-奥克斯利法案背景下的政治象征主义 第3章 再论公司治理与绩效 第4章 社会责任企业中以流程为导向的公司治理 第5章 新公司治理准则对比利时股票市场的影响第二部分 公司治理和全球金融市场 第6章 改善对冲基金的公司治理 第7章 澳大利亚公司治理改革投资受托人与发行人的交集 第8章 澳大利亚公司社会责任和信托投资制度 第9章 发行人投资信息责任——公司治理执行的工具 第10章 死亡投资、死亡率投机论人寿保险证券化第三部分 股权和股东控制权 第11章 所有权结构的计量学研究 第12章 股东大会的效力：最新研究概览 第13章 公司控制权市场和欧盟收购指令的含义第四部分 面向董事和高级管理者的问责制度 第14章 董事会权力关系和英国《公司治理联合准则》的影响 第15章 澳大利亚大型公司的首席执行官薪酬制度 第16章 法国董事和执行官的责任 第17章 中国独立董事制度第五部分 对利益相关者的责任和公司治理发展的新趋势 第18章 主要利益相关者关系：公司治理与价值创造 第19章 家族所有权与公司治理 第20章 公司治理的欧洲社会模式：对欧盟扩张后成功的前景展望 第21章 契约谈判和企业内部监管机制 第22章 公司治理准则的前景和局限 第23章 评价董事会和个人董事的效力本书关键词与术语

章节摘录

插图：亚洲金融危机导致的资本流入加重了美国的股权泡沫，而上述三者关系的仓促融合更是膨胀了这一泡沫。

这一神奇的变化将会保证华尔街卓越的度量标准不会面临严峻的质疑。

个人若出现报告差错将被解雇而成为局外人，从此与计划无关。

商业有线电视定位增长优于分析，经济高涨则正是巧妙地利用其发展和需求而创造出一幅繁荣的景象。

视美国为一个持股者国家而不受法律约束的观念，只有在不良氛围下才显得与事实贴近。

作为财富保全的手段，权益市场势不可挡的崛起，排除了任何有碍其发展的阻力。

将前投资银行家，包括罗伯特·鲁宾（Robert Rubin）引入政府，担任财政部长，完成了政府向市场证券化的促进者的转变。

在关于证券交易委员会第二任主席的评价中，有人提到：“尽管对这一改革的倾向表现得迟了点儿... 当年颁布《1933年证券法》的国会与最近不公平对待SE：的立法机关几乎没有共同之处。

” Levitt在强调操纵财务报告的内在危险方面起到了关键的作用。

他在纽约大学的一次演讲中警示，经济市场系统的合理性其实已危如累卵，而他的前辈早在20年前就已提出了这一不可避免的结局。

但是，Levitt缺乏一种制度上的强劲力量来对抗被结社民主机制赋予话语权的利益集团，同时也缺乏一种在这样一个全盛时期来反对证券市场成功的合理性。

媒体关注与评论

“萨班斯-奥克斯利法案是自罗斯福新政以来公司治理和证券监管领域最为引人注目的法规。本书所汇集的重要论文将帮助读者深刻了解该法案对美国及世界其他地区的公司治理的深远影响。

”——杰西·弗里的，《薪酬与业绩无关》的作者之一，加利福尼亚达学伯克利分校法学教授“本书编者遴选了国际公司治理领域一些知名学者最前沿的研究论文，这些论文全面探讨了公司治理在立法方面的各种重大变化，让读者了解确保提高公司披露的信息的可靠性和准确性的新规则。在世通和安然公司财务丑闻发生的时刻，本书的出现无异于雪中送炭，对股市的投资者也能起到警醒的作用。

”——柯曼·斯兹洛，魁北克大学金融学教授“本书中来自世界各国专家的论文依循着经济学理论的脉络，包容了法学和社会学角度的观点。

本书填补了公司治理领域在实证研究方面的空白，帮助各行各业的读者全面系统地理解公司治理日益成熟的发展态势。

”——第米提·金福特·史密斯，新南威尔士大学法学教授

编辑推荐

《萨班斯-奥克斯利法案后的公司治理》：萨班斯-奥克斯利法案经典文库

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>