

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: X2005157058

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

浅析中小企业首次公开发行股票并上市
重点关注的财务问题

The Major Financial Issues in Initial Public Offering of
Small and Medium Enterprises

庄 颖

指导教师姓名: 陈纹 副教授

专业名称: 会计硕士(MPAcc)

论文提交时间: 2008 年 8 月

论文答辩日期: 2008 年 8 月

学位授予日期: 年 月

答辩委员会主席_____

评 阅 人_____

2008 年 8 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

论文摘要

随着中国资本市场不断发展，我国的投融资体制已经发生了巨大变化，作为社会经济发展中的重要力量，中小企业在促进市场竞争、推进技术创新、推进国民经济和保持社会稳定发展方面发挥着重要作用。如何解决中小企业在发展过程中所面临的融资等方面的困难和问题，中小企业板块的设立，为中小企业提供了直接的平台。

本文立足于国内中小企业首次公开发行上市新政策和新会计准则理论，针对目前我国中小企业首次公开发行上市现状，结合实际案例，尝试对中小企业首次公开发行上市过程中应重点关注的财务会计问题进行探讨。

本文力求将学者们已有的论点和研究成果进行归纳整理，分析了中小企业首次公开发行上市较为普遍关注的财务问题，讨论了中小企业首次发行上市中发行审核环节关注的财务事项，并针对其中可能存在的问题提出解决方法，提供多种可实际操作的选择；对在发行上市过程中财务方面如何进一步完善提出了一些建议。

关键词：中小企业；首次公开发行；财务问题

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

With China's capital market development, the investment and financing structure in China has undergone tremendous changes. In view of a socio-economic development in an important force to help small and medium enterprises business in China, the promotion of technological innovation and the promotion of the national economy and maintaining social stability and development play an important role in China economy. How to solve the problems in the financing of the small and medium enterprises in China, the establishment of the small and medium enterprises board would provide a good accession to the capital market.

In this paper, based on the recently new regulation and accounting principal on the IPO for the small and medium enterprises and the review on the situation of the small and medium enterprises IPO , together with some of the concerned IPO case study, we would discuss the operation and accounting issues related to the IPO of the small and medium enterprises.

In the paper, we have summarized the major conclusions from some papers and research reports done by the scholars, the analysis of the IPO for small and medium enterprises more financial problems of common concern, discussed the IPO in the audit part of the financial matters of concern and proposed solutions. It also provides them with a variety of the operational proposal and tries to make some suggestions on the concerned issues.

Key words: Small and Medium Enterprises; Initial Public Offering; Financial Issues

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

第一章 引言	1
一、选题背景.....	1
二、分析思路及内容框架.....	2
第二章 中小企业及其上市	3
一、中小企业特点.....	3
二、中小企业上市目的.....	5
三、我国资本市场的发展及中小企业板.....	6
第三章 中小企业首次公开发行上市中重点关注的财务问题	14
一、首次公开发行（initial public offering,缩写 IPO）新政策.....	14
二、股份公司设立相关股本规定及业绩连续计算.....	17
三、设计会计政策、会计估计应考虑的因素.....	20
四、中小企业 IPO 中主要涉税事项及税收返还等的处理.....	22
五、中小企业 IPO 执行新会计准则的相关财务问题.....	26
六、关联交易、关联交易的披露及规范.....	34
七、非经常性损益.....	37
八、财务报表及附注披露的主要变化及衔接.....	39
第四章 案例分析	42
一、厦门安妮股份有限公司 IPO 案例.....	42
二、深圳盛和阳集团股份有限公司 IPO 案例.....	48
三、江西天施康中药股份有限公司 IPO 案例.....	54
第五章 对中小企业 IPO 财务方面的一些建议	60
结束语	62
参考文献	64
致 谢	66

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Contents

Chapter I Introduction.....	1
1. Background.....	1
2. Framework.....	2
Chapter II IPO of small and medium enterprises.....	3
1. Characteristic of small and medium enterprises	3
2. Intention of IPO of small and medium enterprises.....	5
3. Capital market & small and medium enterprises in board	6
Chapter III The major financial issues in IPO of small and medium enterprises ...	14
1. New policy on IPO	14
2. Equity joint-stock companies set up relevant regulations for calculating performance...17	
3. The factors to be considered in the design of accounting policies and accounting estimates...20	
4. Small and medium enterprises in IPO and the major tax-related matters and tax return processing...22	
5. The major issues on the accounting standards in the IPO of the small and medium enterprises...26	
6. The transactions, the disclosure of the transactions and norms.....	34
7. Non-recurring profit and loss.....	37
8. Notes to the financial statements and disclosure of the major changes and convergence...39	
Chapter IV Case studies.....	42
1. Xiamen Anne Corporation Co., Ltd. IPO Case	42
2. Shenzhen Eversun Group Co., Ltd. IPO Case	48
3. Jiangxi Herbi-Sky CO.,LTD. IPO Case.....	54
Chapter V Financial suggestion for IPO of small and medium enterprises.....	60
Conclusion.....	62
References.....	64
Thanks.....	66

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 引言

一、选题背景

经过十几年的探索，中国资本市场不断发展，我国的投融资体制已经发生了巨大变化，股份经济已经具有了举足轻重的地位，证券市场特别是股票市场起到了巨大的促进作用。通过股票市场这一直接融资渠道，上市公司筹集了大量资金，有利于公司的发展，对经济发展与经济改革的促进作用也越来越明显。

通常中小型企业普遍经营规模偏小，营运时间较短，市场前景不确定，因而造成其盈利能力的不稳定，存在一定的市场风险。单一的银行贷款融资渠道，形成资金瓶颈，严重影响了中小企业的发展，为此特别需要一个证券资本市场为它们提供融资渠道。深圳证券交易所设立的中小企业板块，主要就是为高科技领域中运作良好、发展前景广阔、成长性较强的新兴中小型企业提供融资场所，这是分步推进创业板市场建设，完善我国社会主义市场经济体系，大力发展资本市场的必然选择，也是贯彻落实国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》的重大举措。中小企业板块的设立，拓宽了中小企业直接融资渠道，投资者可以更多地分享经济增长成果，对我国推进多层次资本市场建设意义深远。

我国的中小企业板创立于 2004 年 5 月，经过 3 年多的发展，中小企业板现上市密集度高而且上市时间也在逐渐缩短，尤其是 2007 年以来新增上市 100 多家，其发展速度与香港创业板等相比毫不逊色。随着 2006 年 5 月 17 日中国证券监督管理委员会颁布《首次公开发行股票并上市管理办法》，在该办法中明确规定了上市的新标准，于是国内首次公开发行(Initial public offering, 缩写 IPO)正式开闸启动。与旧的标准相比较，新出台的上市标准和要求相对降低很多，监管体系和理念有了较大的改变，审核过程可预期而透明，审核时间符合市场需求，监管科学而严谨。从实践的情况来看，相比国外而言，国内中小企业板上市成本低，市盈率较高，为中小企业上市融资开启一扇大门。2006 年 2 月 15 日财政部发布了包括一项基本准则和 38 项具体准则的新准则体系，新会计准则全面引入公允价值计量属性，并给予了公司更大的自主权来调整会计政策，合理运用新准则为企业提供了更可靠、更相关的会计信息。

本文拟以中小企业首次公开发行股票并上市重点关注的财务问题作为具体论述对象,针对目前我国中小企业首次公开发行股票并上市现状,尝试在结合新会计准则的基础上,对中小企业 IPO 过程中重点关注的财务会计问题展开分析探讨。

二、分析思路及内容框架

本文从对资本市场新政策的解读入手,逐步就中小企业 IPO 过程中财务方面重点关注的一些问题展开论述。首先,阐述中小企业的优点及缺点,说明中小企业上市的目的。通过对资本市场发展概述及对比在国内中小企业板上市优势,提出中小企业在中小企业板上市是解决其融资渠道、提升企业完善公司治理的途径。然后通过 IPO 新政策的一系列变化分析,阐述了中小企业 IPO 过程中需主要关注的几个带有共性的财务会计问题,通过具体案例分析实际上市过程中导致 IPO 审核未予通过的原因和存在的问题。最后对拟上市中小企业从财务角度提出一些建议。

本文共分为五章,主要内容框架如下:

第一章,引言。主要介绍选题的背景、分析思路及内容框架。

第二章,介绍中小企业的特点、中小企业上市的目的和我国资本市场的发展及中小企业板概况。

第三章,首先介绍资本市场新政策,然后探讨在 IPO 过程中财务方面存在的普遍关注事项,分析企业在具体运作时应注意的相关问题。

第四章,以厦门安妮股份有限公司、深圳盛和阳集团股份有限公司和江西天施康中药股份有限公司 IPO 的案例进行分析,从实务角度综合探讨 IPO 审核中重点关注的一些财务事项及 IPO 审核通过及被否决的原因。

第五章,对中小企业 IPO 过程中涉及的主要财务会计问题提出一些建议和改进措施。

结束语部分对全文进行了总结。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库