

<<中国证券市场发展及其国际化>>

图书基本信息

书名：<<中国证券市场发展及其国际化>>

13位ISBN编号：9787500469735

10位ISBN编号：750046973X

出版时间：2008-7

出版时间：中国社会科学出版社

作者：田剑英

页数：272

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>

## <<中国证券市场发展及其国际化>>

### 内容概要

中国证券市场经过十余年的发展，已实现了从地区性市场向全国性市场的转变，成为社会主义市场经济不可缺少的部分。

但是，在市场规模迅速扩大的同时，也积累了许多制约其自身发展的矛盾，证券市场结构缺陷便是这些矛盾尖锐化的表现之一。

在中国资本市场的发展过程中，一直存在着市场结构不均衡发展问题，调整结构成为实现资本市场持续健康发展的重要任务。

2001年12月中国加入世界贸易组织，中国资本市场对外开放的步伐明显加快，到2006年底，中国已经全部履行了加入世界贸易组织时有关证券市场对外开放的承诺。

对外开放推进了中国资本市场的市场化、国际化进程，促进了市场的成熟和发展壮大。

如合资证券期货经营机构大量设立，合格境外机构投资者(QFII)与合格境内机构投资者(QDII)机制相继建立，大型国有企业集团重组境外上市继续推进，外商投资股份公司开始在境内发行上市，外资也被允许对上市公司进行战略投资，等等。

证券监管国际合作进一步扩大。

所以，中国证券市场国际化，能够参与国际投资，吸引国际资本流入并引进资本市场的竞争机制，促进国内证券市场的快速发展。

本书对中国证券市场走向现代化的一些相关要素如QFII制度、QDII制度、CDR制度及股指期货问题作了探讨，并论证了中国证券市场走向国际化过程中证券监管的重要作用。

在本书写作过程中，从全书框架的构思、提纲的酝酿、案例的精选、文字的斟酌及最后的定稿，都倾注了笔者大量的心血。

## <<中国证券市场发展及其国际化>>

### 作者简介

田剑英，1966年5月生，浙江绍兴人，现为浙江万里学院商学院副教授。  
曾作为访问学者赴英国邓迪大学进修和作为国内高级访问学者在上海财经大学研修。  
主要研究方向为国际金融、资本市场、投资理财等。  
主持省、市级课题14项，已公开发表学术论文40余篇，出版专著二部，编著二部。

## &lt;&lt;中国证券市场发展及其国际化&gt;&gt;

## 书籍目录

前言第一章 金融全球化背景下证券市场结构的微观分析 第一节 证券市场结构的微观因素 第二节 中国  
中国交易市场 第三节 上市公司结构 第四节 证券市场的投资者 第五节 证券市场中介机构 第六节  
中国证券市场的结构性缺陷 第七节 实现中国证券市场结构优化的建议第二章 中国证券市场国际化及  
其发展路径 第一节 证券市场国际化的基本内涵 第二节 国内外学者对证券市场国际化的研究 第三节  
中国证券市场国际化的现状 第四节 中国对证券市场国际化的有关政策 第五节 中国证券市场国际化  
的障碍 第六节 中国证券市场国际化的路径第三章 QF 制度与中国证券市场国际化 第一节 国内外  
对QF 制度的研究 第二节 中国证券市场QF 制度 第三节 已获得QF 资格的主要机构 第四节 QFI  
在中国证券市场的投资行为 第五节 QF 机制对中国证券市场国际化的积极意义 第六节 QF 机制  
对中国证券市场国际化的消极作用 第七节 QF 对中国证券市场国际化的对策第四章 QD 制度与中  
国证券市场国际化 第一节 QD 制度及其特点 第二节 QD 在海外金融市场的投资 第三节 实施QD  
制度对中国金融市场的有利影响 第四节 QD 制度在海外金融市场所遭遇的风险 第五节 实施QD  
制度,完善中国证券市场发展的对策第五章 CDR制度与中国证券市场国际化 第一节 CDR制度概述  
第二节 CDR的投资分析 第三节 CDR制度有助于中国证券市场国际化 第四节 引入CDR制度对中国  
证券市场的负面影响 第五节 CDR融资的相关法律问题 第六节 中国实现CDR制度的对策研究第六章  
股指期货与中国证券市场国际化 第一节 国内外学者对股指期货的研究 第二节 国外股指期货市场的  
发展及其实践 第三节 股指期货的投资分析 第四节 股指期货对中国证券市场国际化的影响 第五节  
中国股指期货的合约设计 第六节 中国开展股指期货交易所面临的障碍 第七节 发展中国股指期货交  
易的对策第七章 国际监管框架下证券市场的投资者保护 第一节 证券市场中小投资者保护的基本内涵  
第二节 证券市场中小投资者行为 第三节 国内证券市场中侵犯中小投资者利益的主要表现 第四节 证  
券市场中小投资者保护不充分所带来的危害 第五节 完善证券市场中小投资者保护制度的主要措施第  
八章 中国证券市场国际化的监管 第一节 证券市场的有效性及其证券市场运行 第二节 强化证券市的  
场的监管,提高证券市场的运作效率附录 中国证券市场国际化发展中的重大事件参考文献后记

章节摘录

第一章 金融全球化背景下证券市场结构的微观分析 第一节 证券市场结构的微观因素

二 市场主体 市场主体包括证券发行人和证券投资人。

证券发行人指按照《证券法》等国家有关法律规定,具备发行证券条件的股份有限公司和有限责任公司;证券投资人包括个人投资者、企业、金融机构、社会基金、外国投资者等。在中国现今股市上,尽管个人投资者还占有相当大的比重,但机构投资者队伍和影响力却正在逐步壮大。

目前外国投资人已经可以通过合格境外机构投资者投资内地A股。

2000年8月,中国证监会下发的《法人配售发行方式指引》的通知中第五条明确规定:“发行人在招股意向书中必须细化和明确战略投资人的定义,使之充分体现出战略投资的意义。

战略投资人的家数原则不超过2家,特大型公司发行时,可适当增加战略投资人的家数。

”在法人配售中,发行人对战略投资人的定义不尽相同,但一般指在原料购买和产品销售方面与公司存在战略合作关系并且对所持股份有一定期限限制的机构投资者,而一般机构投资者相比较于战略投资人的定义,显然条件更为宽松。

因此,在这层意义上考察,机构投资者应该是广泛意义上的法人机构。

机构投资者的构成按不同的标准可以有不同的划分,按照政策的标准可以分为一般机构投资者和战略机构投资者。

目前的政策限定中战略配售仅限于法人。

按照投资人的业务与资本市场的关系来划分,又包括机构投资者和非机构投资者,基金管理公司、证券公司、保险公司属于机构投资者,国有企业、国有控股企业和上市公司绝大多数属于非机构投资者,按此划分的着眼点是管理层的监管政策。

按发展的趋势和需要来划分,一般又分为现行机构投资者和潜在机构投资者。

现行机构投资人的主体是基金管理公司、证券公司、保险公司和三类企业等法人机构,而潜在机构投资者目前主要指社会保险资金管理机构,从更长远的角度看,还应包括银行、财政结余资金运营机构。

其中,证券投资基金、证券公司、保险公司、社保资金及三类企业应是研究的重点。

.....

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>