

图书基本信息

书名：<<中国多层次资本市场体系与监管研究>>

13位ISBN编号：9787509608241

10位ISBN编号：7509608244

出版时间：2009-12

出版时间：经济管理出版社

作者：徐洪才

页数：300

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>

## 前言

今年，我国改革开放已经走过了30年历程。适逢盛世，徐洪才教授在完成他为中华人民共和国成立60周年献礼之作——《大国金融方略：中国金融强国的战略和方向》一书之后，再接再厉，连续奋战，终于又完成了他的新著——《中国多层次资本市场体系与监管研究》。

今天，我看到了这部新著书稿。巧合的是，今天也是我国创业板市场举行开板仪式的日子，这令我抑制不住内心的喜悦。十年磨一剑，13亿中国人翘首以盼的创业板市场终于诞生了。这是我国金融改革开放历史进程中的一个重要里程碑，我相信创业板一定会不负众望，对促进我国高成长创业企业融资，推动我国经济结构调整和可持续发展，发挥应有的积极作用。在这一历史时刻，徐洪才请我为他的新著作序，这自然是一件令我高兴之事。

在《大国金融方略：中国金融强国的战略和方向》一书中，徐洪才总结了400年来世界金融业的历史，特别是回顾了100年来美国金融霸权的盛衰史和100多年来中国金融业曲折发展的历史，分析了当前我国面临的复杂多变的国际国内金融形势，系统性地提出了金融强国特别是资本市场强国的主张。在这部新著《中国多层次资本市场体系与监管研究》中，他继续沿着一贯坚持的金融强国的方向和思路，就目前我国资本市场发展中的诸多突出问题以及我国如何建立一个多层次的资本市场体系，展开了具体的、系统的和深入的理论研究。

## 内容概要

本书深化了作者在《大国金融方略—中国金融强国的战略和方向》一书中提出的金融强国和资本市场强国的战略思想。

首次系统地研究了我国多层次资本市场体系“9+1+1”模式和监管框架。

作者认为,我国多层次资本市场体系由一个主板市场、一个创业板市场和九个区域性OTC市场组成;应选择在北京、上海、天津、重庆、西安、武汉、广州、济南和沈阳等中心城市建立区域性OTC资本市场。

形成南北呼应、东西承接、辐射全国的多层次金融中心体系和资本市场网络,直接融资体系与间接融资体系形成“双轮驱动”,以满足我国不同层次企业多样性的融资需求。

本书适合金融行业从业人员、企业家及金融专业研究者阅读;同时,也适合关心中国资本市场发展的人士阅读。

## 作者简介

徐洪才，著名金融学家。

1996年毕业于中国社会科学院研究生院，获经济学博士学位；现为首都经济贸易大学证券期货研究中心主任、金融学教授。

清华大学国际工程项目管理研究院特聘教授。

北京国际金融学会常务理事。

中国证券业协会专家委员；曾就职于中央银行、证券公司、风险投资公司和中国石化集团。

拥有18年企业、银行、证券和风险投资经历。

多次到美国和欧洲进行学术访问；已出版《大国金融方略》、《中国产权交易市场研究》、《投资基金与金融发展》、《投资银行学》、《中国资本运营经典案例》和《期货投资学》等10余部学术著作；最近5年。

到全国200个城市为政府官员、银行行长和企业高层管理者做了200多场学术报告，近10万人聆听过他的精彩演讲。

## 书籍目录

引言 加快建立我国多层次资本市场体系 第一节 我国资本市场发展回顾 一、我国主板资本市场发展概况 二、我国区域性场外交易市场发展 三、代办股份转让系统情况 四、深圳中小板市场发展情况 第二节 发展多层次资本市场的意义 一、有助于我国区域经济协调发展战略的实施 二、有利于我国创新体系建设和促进中小企业发展 三、有利于完善我国资本市场的基本功能 四、有利于解决我国经济中存在的“内外失衡”问题 第三节 相关学术研究成果综述 一、关于多层次资本市场的内涵 二、关于企业融资周期的理论 第四节 基本框架、思路和研究方法 一、基本框架 二、基本思路 三、研究方法

第一章 框架与前景：中国多层次资本市场体系 第一节 发展资本市场的原则和条件 一、发展资本市场的基本原则 二、优化发展资本市场的条件 第二节 我国多层次资本市场战略定位 一、我国主板资本市场的战略定位 二、我国创业板市场的建设和发展 三、重组我国场外交易市场 第三节 总体思路、具体措施和前景展望 一、资本市场发展的总体思路 二、资本市场建设的十项措施 三、我国多层次资本市场前景展望

第二章 经验与趋势：全球多层次资本市场体系 第一节 美国多层次资本市场发展 一、美国主板资本市场 二、美国纳斯达克市场 三、美国场外交易市场 四、美国资本市场的特点 第二节 英国多层次资本市场发展 一、英国主板资本市场 二、英国创业板资本市场 三、英国三板资本市场 四、英国区域性资本市场 第三节 “金砖四国”多层次资本市场 一、巴西资本市场概况 二、俄罗斯资本市场概况 三、印度资本市场概况 第四节 海外多层次资本市场小结 一、资本市场成为经济发展的引擎 二、海外资本市场发展经验总结

第三章 合并与改革：我国主板资本市场（上） 第一节 股改后资本市场的变化趋势 一、资本市场结构发生变化 二、资本市场生态环境发生变化 三、新股发行制度需要深化改革 第二节 完善上市公司的治理结构 一、上市公司治理的内涵 二、我国上市公司治理现状 三、股改之后的上市公司治理 第三节 股指期货对我国金融业的挑战 一、我国股指期货交易探索 二、股指期货推出后的挑战 三、我国金融业应对挑战的对策 第四节 我国股指期货业务创新 一、股指期货发展的国际经验 二、我国股指期货制度的特点 三、制度设计的进一步探讨 四、股指期货风险管理创新

第四章 合并与改革：我国主板资本市场（下） 第一节 融资融券业务概述 一、融资融券的概念 二、融资融券业务流程和管理 三、开展融资融券业务的意义 四、融资融券业务可行性分析 第二节 我国融资融券业务创新 一、海外融资融券实践经验 二、融资融券业务带来的影响 三、融资融券业务风险管理 第三节 权证交易概述 一、权证的发展历史 二、权证定义、特点和分类 三、权证的定价 四、权证对投资者的影响 第四节 我国权证业务创新 一、权证在股改中的应用 二、我国权证法律的不足 三、我国权证市场现状分析 四、香港权证市场的启示 五、我国权证市场发展展望 第五节 我国证券投资者行为研究 一、投资者行为研究的理论基础 二、投资者风险偏好分布规律 三、回归模型的含义和局限性

第五章 建设与发展：中国创业板资本市场研究 第一节 创业板市场概述 一、创业板市场的概念 二、建立创业板市场的意义 第二节 创业板市场建设的国际经验 一、美国纳斯达克的经验 二、英国创业板市场分析 三、中国香港创业板市场分析 四、创业板市场的经验和教训 第三节 创业板市场做市商制度 一、做市商交易制度的类型 二、做市商制度与市场流动性 三、如何选择做市商制度 第四节 如何认识创业板市场推出 一、我国创业板市场的风险 二、企业如何应对创业板的推出 三、如何认识创业板市场的推出

第六章 重组与创新：我国区域性资本市场研究 第一节 我国产权交易市场的历史与现状 一、产权交易市场的历史 二、产权交易市场的现状 三、产权交易市场的发展趋势 四、发展产权交易市场的意义 第二节 产权交易市场运行分析 一、市场运行宏观分析 二、市场运行微观分析 三、市场运行效率分析……

第七章 多层次资本市场体系法律与监管研究 第八章 改善中国资本市场的生态环境参考文献后记

章节摘录

1990年12月5日,国家体改委批准成立“全国证券自动报价系统”,即STAQ法人股流通市场。1991年4月,该市场承担了中国第一次国债承销试点;1992年7月8日,上市了第一家法人股——珠海恒通置业有限公司。

到1993年8月,STAQ已有上市公司10家。

1993年9月,淄博证券自动报价系统(ZBSTAQ)成立,到1997年底已有挂牌企业50多家。

1993年4月28日,“中国证券交易有限公司”,即NET法人股市场组建,该市场曾发展6家上市公司,拥有86家会员、200余家证券营业点和几十万户投资者。

截至1997年11月份,全国有100多个大小不一的地方性股票交易市场,其中影响较大的有淄博、天津、武汉等10多个市场。

在地方政府的支持下,它们各自为政,标准不一,监管不力,导致风险积聚,危及社会稳定。

亚洲金融风暴爆发,促使国家对各地场外交易市场予以全面清理。

在1993.1997年间,场外交易市场为建立现代企业制度、发展地方经济做出了一定的贡献,但最终因运作不规范而在阵痛中退出了历史舞台。

1999年10月底,全国影响最大的淄博证券交易自动报价系统关闭。

以此为标志,我国场外交易市场陷入暂时的停滞。

但外力终究压制不住产权交易市场的发展冲动。

1999~2003年,是我国产权交易市场恢复性发展时期。

产权交易市场与技术市场融合在一起,一种名为“技术产权交易所”的市场组织迅猛发展起来,成为产权交易市场发展的一大新的特征。

在一些经济中心城市,如上海、北京、深圳、成都、西安和武汉等地在各地政府倡导下先后成立了近20家技术产权交易所,对资本、投资和技术创新的有效结合进行了积极探索,在一定程度上活跃了中小企业融资和创新活动。

自2003年开始,随着国有产权实行强制进场交易制度,我国产权交易市场进入了一个新的发展阶段。

2003年11月,党的十六届三中全会做出《中共中央关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》,同年12月31日,国资委和财政部联合公布《企业国有产权转让管理暂行办法》,要求企业国有产权转让必须进场交易。

2003年12月18日,上海联合产权交易所成立。

随后,北京产权交易所2004年初挂牌,该所由北京产权交易中心和中关村技术产权交易所合并组成。

目前,散布于各地的产权交易所共有200多家。

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>