

<<中国证券市场层次性研究>>

图书基本信息

书名：<<中国证券市场层次性研究>>

13位ISBN编号：9787550403451

10位ISBN编号：7550403457

出版时间：2011-8

出版时间：西南财经大学出版社

作者：叶春和

页数：259

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>

<<中国证券市场层次性研究>>

内容概要

证券市场是市场经济、尤其是股份制经济发展到一定阶段的产物20世纪90年代以后，企业越来越多地将融资重点放在直接融资上，在世界范围内出现了融资证券化和资产证券化的趋势、不但大企业如此，中小企业也是如此、这些企业融资结构不同，所处成长阶段各异，具有不同的规模、收益、成长性和风险以及与之相对应的不同的融资条件和要求，因而需要不同层次的证券市场为之服务不同层次的证券市场具有不同的交易组织形式、入市门槛、交易费用和风险，因此，一个功能强大的证券市场不但要有一定的规模，而且要有完备的层次结构。

<<中国证券市场层次性研究>>

作者简介

叶春和，南开大学经济学博士，西南政法大学客座教授，现任中国证券监督管理委员会重庆监管局党委书记、局长。
1990年7月起在中华人民共和国财政部世界银行业务司任职多年，期间，受财政部委派，担任世界银行驻华代表处项目官员。
1997年8月调入中国证券监督管理委员会，先后在中国证监会信息统计部、国际部、市场部、上市部、发行部、期货部等多个部门及江苏证监局任职，期间，受中国证监会选派，赴英国担任英国伦敦金属交易所中国事务高级官员。
他对财政金融领域有广泛深入的研究，尤其在资本市场发展及其监管的研究方面取得丰硕成果，先后主编出版《重庆资本市场监管理论与实践》、《重庆资本市场十年》等书籍，在《会计研究》、《国际金融》、《经济研究参考》、《国际金融研究》等国内外核心期刊发表数十篇论文。

<<中国证券市场层次性研究>>

书籍目录

导论

一 选题意义

二 本领域已有的研究进展

三 研究创新

四 结构框架

第一章 研究多层次证券市场的理论框架

第一节 证券市场层次性的理论规定

一、市场层次概说

二、证券市场层次的划分标准

三、不同层次证券市场特征比较

第二节 制度变迁理论的基本框架与方法论

一、制度及其结构

二、制度变迁与创新的理论

第三节 制度方法在多层次证券市场研究中的适用性分析

一、制度和制度变迁理论在多层次证券市场研究中的适用性

二、制度方法局限性的讨论

第二章 证券市场层次性的成因：制度需求研究

第一节 多层次证券市场成因的企业因素分析

一、企业资本结构理论的视角

二、企业成长阶段理论的视角

第二节 多层次证券市场成因的投资者因素分析

一、投资者风险态度分析--风险厌恶与风险升水

二、资产组合、资产多样化的风险分散效应

三、机构投资者投资取向与多层次证券市场

四、创新证券市场的制度需求基础--企业因素和投资者因素的综合

第三节 多层次证券市场成因的市场组织因素分析

一、交易成本降低--技术和市场组织创新

二、市场效率提高--市场分层理论

第四节 我国多层次证券市场制度需求研究

一、我国中小企业的融资困境

二、我国高科技企业的快速发展与创业投资体系的残缺

三、小企业产权改革历史逻辑：股份合作制及其产权流动要求

第三章 多层次证券市场创新主体：制度供给分析

第四章 多层次证券市场制度借鉴之一：交易所制度的国际趋势分析

第五章 多层次证券市场制度借鉴之二：创业板市场的国际比较分析

第六章 多层次证券市场制度借鉴之三：场外交易市场的国际综述

第七章 多层次证券市场制度借鉴之四：债券市场的国际比较分析

第八章 我国多层次市场制度设计研究

参考文献

后记

<<中国证券市场层次性研究>>

章节摘录

总之，从一般规律看，资本市场是有层次的，以满足各种交易的需要；从中国的特殊情况看，我国企业改革与发展的特殊过程，要求我们在现阶段对“私人权益证券市场”（场外交易市场）给予更多的重视。

它也可以是一种公平有序的正规市场，和主板市场、二板市场的“公众权益证券市场”一样，成为全国正规市场的一个有机的组成部分，而且，在电脑化时代，将来将分散的“私人权益资本市场”加以“全国联网”，以提高“私人权益资本市场”的功效。

从以上分析可以看出，我国对多层次证券市场有多方需求，存在着很大的制度缺口。

这种制度需求既有一般原因，也有我国的特殊原因。

因为转轨经济的特点，我国金融尚存在很大的抑制状态，这种抑制的一个重要方面就是对中小企业尤其是民营中小企业的融资歧视。

发展我国的创业板市场和场外交易市场，可以（尽管程度可能受到限制）缓解这种抑制所带来的资源配置扭曲、有效投资不足等的效率损失。

多层次证券市场制度创新的潜在收益是很大的。

这当然和我国的制度缺失有关。

因为，西方的金融制度规制框架是法律，市场组织有足够的制度创新空间，又考虑其私人组织和独立性特征，有寻求制度创新以获取制度利益的动力和能力，它们只在集体行动搭便车意义上存在制度创新缺口；我国则因为金融体系的规制框架中行政干预深，存在金融抑制，市场组织缺乏足够的制度创新空间，又加之市场组织的公有性质和弱独立性，进行制度创新的能力有限、动力不足，制度创新缺口较大。

因此，在分析创业板市场的诱因时，在我国可能包括了更多更复杂的因素。

.....

<<中国证券市场层次性研究>>

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>