

<<中国资本市场的深层问题>>

图书基本信息

书名：<<中国资本市场的深层问题>>

13位ISBN编号：9787801902085

10位ISBN编号：7801902084

出版时间：2004-6-1

出版时间：社会科学文献出版社,机械工业出版社

作者：王国刚

页数：294

字数：240000

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>

## <<中国资本市场的深层问题>>

### 内容概要

这是一本对中国资本市场发展中深层问题很有研究的书。

上篇集中研究了中国资本市场体系的改革，下篇探讨了当前中国资本市场发展中的热点问题。

其中作者关于在中国条件下，“规范化”有两种不同的标准——计划经济的规范化和市场经济的规范化的观点；关于应将“维护投资者权益”、实行“三公原则”的视野从已入市投资者扩展到未入市投资者的观点；关于风险是伴随着发展而形成的变化，离开了“发展”，控制风险也就失去了内在意义的观点；关于股票市场建立以来，随着股市规模的扩大，股市行政化也在同步增强的观点；关于“条条管理”下行政法规的不协调，各行政主管之间的不协调，引致的摩擦和效率损失，增大了金融体系整体风险等观点，都十分具有新意。

因而该书不论在理论上，还是在推进资本市场发展的实践上，都有不可忽视的作用。

对中国资本市场体系的改革进行了深入研究和探讨。

对中国资本市场发展中的热点问题进行了多方位论述，并且提出了政策建议。

读者对象：经济理论工作者、金融证券业研究人士、中小投资者、高等院校师生。

## <<中国资本市场的深层问题>>

### 作者简介

王国刚：现任中国社会科学院金融研究中心副主任，经济学教授，中国注册会计师。主要从事金融市场、公司金融和经济体制改革等问题研究，曾参与中国《公司法》、《证券法》、《信托法》等法律法规及有关政策的研讨，主持和参加过20多项国家级和国际合作课题的研究，获得10

## &lt;&lt;中国资本市场的深层问题&gt;&gt;

## 书籍目录

- 上篇 总报告：中国资本市场体系的改革研究 第一章 中国资本市场创新：理念、目标和机制
- 一 理念创新：资本市场发展的原动力 二 目标创新：资本市场发展的导向标 三 机制创新：资本市场发展的基本取向 第二章 大力发展公司债券市场 推进资本市场体系的完善
- 一 资本市场建设：走出“以股市为重心”的误区 二 发展公司债券：突破企业债券的体制束缚 三 近期发展：选择“以企业债券为主、公司债券为辅”的取向 四 中期发展：选择“以公司债券为主”的取向 五 长期发展：选择“基本实现公司债券市场的国际接轨”的取向 第三章 深化体制改革 积极发展多层次的股票市场 一 深化体制改革：推进股票市场健康发展的基本方略 二 近期发展：选择“在规范中发展”的基本取向 三 中长期发展：选择“全面贯彻市场经济规则”的基本取向 第四章 深化监管体制改革切实维护投资者权益 一 改革计划机制：维护投资者权益的根本点 二 落实“三公原则”：切实维护投资者权益的根本保障 三 改革监管体制：以打击违法违规现象为监管重心 第五章 建立多层次资本市场体系 保障经济的可持续发展 一 发挥资本市场机制 解开资金供求的“死结” 二 建立多层次资本市场体系 推进实体经济快速发展 三 建立多层次资本市场体系 推进防范金融风险的市场机制建设 四 建立多层次资本市场体系应防止的几种倾向 五 深化改革积极创新 推进多层次资本市场体系的建设 下篇 分报告：中国资本市场发展中的热点问题探讨 第六章 发展公司债券市场应明确政策导向 一 运用公司债券机制有效推进金融系统的整合 二 运用公司债券机制 有效推进发行人治理结构的整合 三 完善制度保障机制 推进公司债券发展的基础条件建设 第七章 发展公司债券市场应解决的几个问题 一 公司债券在资本市场中的地位 二 关于发债主体的资产负债率问题 三 关于公司债券的资金用途 四 关于公司债券的品种 五 发展公司债券应建立好五个基本机制 第八章 公司债券发展中的七个政策性问题 第九章 关于国际金融机构发行人民币债券的政策建议 第十章 改革股票发行方式：二级市场配售的负面效应分析 一 对股票发行市场规范化建设的负面影响 二 对股票交易市场发展的负面影响 三 对证券公司和机构投资者发展的负面影响 四 若干政策建议 第十一章 取消通道制：深化股票发行制度的改革 一 发股“通道制”的积极意义 二 发股“通道制”的负面效应 三 取消“通道制” 落实保荐人制度 第十二章 实行保荐人制度应当注意处理好的四个问题 一 实行保荐人制度应以取消发股通道制为前提 二 实行保荐人制度应以发股登记制为目标 三 不应实行保荐人代理制 四 应分清若干职责边界 第十三章 调整当前股市走势的三项政策建议 第十四章 设立创业板市场需要解决的十个认识问题 一 设立创业板的目的是否可在A股市场上“挂”一个高新技术企业板 二 美国Nasdaq股指持续下落是否意味着创业板市场的失败 三 设立创业板市场是否要由立法机构讨论 四 如何看待“高新技术企业” 五 设立创业板市场是否需要“改良” 六 设立创业板市场的条件是否成熟 七 如何看待创业板对A股的影响 八 创业板是否应在A股机制改革好了再设立 九 如何看待创业板市场的风险 第十 招商行拟发可转债的制度成因思考 第十五章 读工商银行2002年年报引发的思考 第十六章 证券：商业银行发展的重要机制—— 一 发展保险市场的总体设想 二 深化中资保险公司的体制改革 三 积极推进保险业务创新 四 完善保险监管体系 第十七章 全面落实市场机制 加快保险市场的国际化进程 第十八章 关于虚拟经济的几个问题 一 虚拟经济的内涵界定 二 虚拟经济的主要功能 三 虚拟经济、实体经济和虚假经济 四 加速发展资本市场 推进虚拟经济与实体经济的高层次结合 第十九章 中国金融：走出“分业经营”的体制误区 一 美国金融：从未实行过“分业经营”体制 二 中国金融：行政性分业经营体制 三 混业经营：中国金融体制改革的必然选择 第二十章 金融混业经营：走出金融控股公司的误区 一 美国金融“分业”经营的确切涵义 二 美国金融“分业”的进一步变化 三 金融混业经营的基本根据 四 “条条分割”：中国金融分业的基本特征 五 金融控股公司：金融“条条”分业的延续 六

<<中国资本市场的深层问题>>

金融混业与金融监管 第二十一章 汇率机制：走出人民币汇率升值的三个误区 一 经济主权：人民币汇率走出“唯市场决定论”的误区 二 汇率机制：人民币汇率调整走出“运用行政机制”的误区 三 经济比较：人民币汇价走出“实际购买力”的误区 第二十二章 关于建立金融突发事件应急机制的若干建议 后记

## <<中国资本市场的深层问题>>

### 章节摘录

2. 出台暂停上市公司利用股市机制募集资金的政策。

配股、增发新股和可转换债券等是上市公司从股市中募集资金的基本机制。

多年来，由于一些上市公司不重视维护股市投资者的权益，将通过股市融人的资金看做是“无成本”资金，并擅自改变这些资金的用途，致使募股资金在使用中大量浪费，公司经营效益逐年下降。

所以，股市投资者将这种融资行为称为“圈钱”。

如果说在股市高涨时，投资者对这种“圈钱”行为尚多少可容忍的话，那么，在股市持续下落的今天，他们对这种“圈钱”行为已难以再容忍了。

2002年以来，一些上市公司提出了配股、增发新股和发行可转换债券的预案时，股市投资者表示了强烈反对的意见。

配股、增发新股和可转换债券的一个突出特点是，发行价格（或转换价格）远远高于首发股票的价格。

在股市持续走低的背景下，继续运用这些机制来发股募资，无疑是给股市雪上加霜，因此，应予以暂停。

在暂停上市公司通过配股、增发新股和发行可转换债券来募集资金的条件下，对那些确实需要资金来满足经营发展需要的上市公司，可通过发行公司债券来募集资金。

这样做的好处有四：一是通过运用公司债券的付息还本机制，可以促使上市公司形成遵守信用的习惯，提高对维护投资者权益的认识；二是公司债券利率低于贷款利率，有利于降低上市公司的财务成本，提高其赢利水平，从而，支持股票价格上行；三是可以腾出股票上市的空间，让更多的公司发股上市，并通过引入新的投资者和新资金支持股票发展；四是有利于支持公司债券市场发展，落实《决定》中提出的“扩大公司债券发行规模”的要求。

在上市公司履行了公司债券的还本付息义务之后，可准许其重新运用配股、增发新股和可转换债券等机制募集资金。

.....

<<中国资本市场的深层问题>>

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>