



首 页

厦门大学法学院金融法研究中心 > 科研成果 > 学位论文

2010届 硕士学位论文：我国融资融券风险控制的法律分析

我国融资融券风险控制的法律分析

Legal Analysis of Risk Control on the Margin Trading Business in China

柳菁华

指导教师姓名：朱崇实 教授

专业名称：经济法学

论文提交日期：2010年4 月

论文答辩时间：2010年 月

学位授予日期：2010年 月

摘 要

金融危机之后，金融创新的风险控制问题被提到了前所未有的高度。对于证券业务风险的控制，不但关系证券公司的永续经营，更影响着整个证券市场的稳健和安全。2010年3月推出的融资融券业务在深刻改变中国证券市场的同时，也对监管机构和证券公司的融资融券风险控制提出了挑战。如何针对融资融券业务特点设计出符合中国国情的风险控制方案，成了学界和实务界面对的重要课题。

本文以融资融券的内容和法律关系为切入点，探讨融资融券业务面临的主要风险类型，然后分析现有风险控制手段及制度保障。通过研究现有风险控制的问题，笔者发现优化风险控制的关键在于改进担保制度，改进担保制度的关键在于重构其理论基础。

本文分为前言、正文和结语三个部分。正文分为四章，第一章主要介绍融资融券的内涵、特点和法律关系。本章对于融资融券三大特点和法律关系复杂性的论述将为接下来的风险分析奠定基础。

第二章主要是对融资融券风险的分析。在分析融资融券业务主要风险类型的基础上，得出融资融券核心风险是信用风险的结论。接下来讨论信用风险的法律控制途径和制度保障。

第三章讨论我国现有风险控制的主要问题及解决办法，并分析了担保制度对于优化风险控制所起到的制度保障作用。最后一章主要是讨论优化担保制度的路径。在检讨现有担保制度不足的同时，分析当前主流解决方案的优劣，并提出采用账户质押构建担保制度的建议。

关键词：融资融券；风险控制；担保制度

目 录

教师论著

获奖成果

学位论文

课程链接 >>

[《经济法》省级本科精品课程](#)

[《税法》省级本科精品课程](#)

[《经济法研究》省级优质硕士学位课程](#)

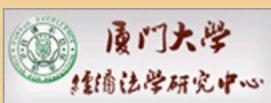
[《金融法研究》省级优质硕士学位课程](#)

[《财税法研究》校级优质硕士学位课程](#)

[《宏观调控法》校级优质硕士学位课程](#)

[厦门大学国际税法与比较税制研究中心](#)

友情链接 >>



---- 校内链接 ----

---- 校外链接 ----

-- 专业网站链接 --

前言	1
第一章 我国融资融券业务概述	4
第一节 融资融券的内涵	4
第二节 融资融券的特点	5
一、依托信用进行交易	7
二、财务杠杆带来高风险	7
三、强调交易效率	7
第三节 融资融券的法律关系分析	8
一、多重法律关系及其特点	8
一、法律关系主体	12
二、法律关系客体	13
二、法律关系内容	14
第二章 融资融券业务风险类型及其法律控制途径	16
第一节 主要风险类型以及核心风险分析	16
一、主要风险类型	16
二、信用风险——核心风险及其成因	18
第二节 核心风险的主要法律控制途径	19
一、面向对象的法律控制——静态风险控制	20
二、面向过程的法律控制——动态风险控制	20
第三节 担保制度——风险控制的制度保障	21
一、融资融券担保制度的内涵	21
二、担保制度对于风险控制的制度保障功能	22
第三章 我国融资融券风险控制的法律分析及存在的问题	24
第一节 当前我国融资融券风险控制的法律分析	24
一、账户体系风险控制的法律分析	24
二、交易过程风险控制的法律分析	27
第二节 我国现有融资融券风险控制存在的问题	32
一、有关“担保物”的风险控制问题	32
二、有关“担保物处分”的风险控制问题	34
第四章 构建我国合理的融资融券担保制度以优化风险控制	37
第一节 合理的融资融券担保制度应当具备的特点	37
一、从交易功能角度	37
二、从法律关系角度	38
第二节 我国现有的融资融券担保制度及其困境	39
一、我国现有融资融券担保制度	39
二、我国现有融资融券担保制度的困境	40
三、困境产生的原因	43
第三节 解决现有担保制度困境的路径	44
一、路径一：宣言信托	44
二、路径二：让与担保	45

第四节路径选择：账户质押——以制度创新优化风险控制..... 49

一、账户质押乃是被司法实践承认的担保类型..... 49

二、现有账户体系具备账户质押的条件..... 51

三、账户质押下的风险控制问题解决..... 52

结论..... 55

参考文献..... 57

致谢..... 62

相关附件：../attachments/company_list_img/1320204039.pdf

[编辑：曾庆希 2011-11-02 访问次数：853]

[返回列表](#)