

您的位置: 首页 - 学位论文

加入WTO后中国证券公司的发展策略及对策分析

作者: 曹卫红 发布时间: 2004-10-27 13:25:43

论文摘要

随着入世的来临,中国证券市场的压力正在逐步加大,我们必须认真把握入世对国内证券业的影响,重新审视行业环境,准确评估自我价值,调整经营理念,改变经营战略,正确定位市场。

我国证券经营机构的发展经历了三个阶段:萌芽阶段、发展阶段和调整阶段。1990年之前是我国证券经营机构发展的萌芽时期,1990年至1996年是证券经营机构快速发展阶段,1997年至今是证券经营机构调整阶段。

我国证券公司的特点主要体现在证券经营机构资产规模偏小、资金实力较弱;业务品种单一,经营缺乏特色;自律意识不强,行为有待规范;市场竞争激烈,风险控制不佳;业务人才极度缺乏。我国证券经营机构在国民经济中的地位的作用表现在以下几个方面:实现社会融资方式的转变,促进了经济体制的改革;积极推动资本市场的发展,加速了资本流动,提高了资本使用效率;推动了社会存量资产的流动与重组,实现社会资源的优化配置;活跃和平衡证券市场,维护投资者利益;拓展国际业务,促进国内资本市场对外开放。

从对我国证券市场和券商经营环境的影响两方面分析入世的影响,发现机遇和挑战并存。虽然按对等原则,我国证券业也可以进入其他缔约国金融市场并享受该国资本的同等待遇,但与境外券商相比,境内券商无论是在资产规模、资金实力、管理机制、经营效率,还是人才素质上,都无法与之抗衡。加入WTO后,证券市场终将全面开放,国外证券公司在熟悉中国证券市场的操作后,将对国内券商的业务构成严重的威胁,以往国内券商发展业务的许多手段都将很快失灵,从而对券商的经营思路和发展战略产生深刻的影响。然而,加入WTO也使我国证券业获得了更多新的发展机遇:将使国内券商的生存发展空间进一步拓展到国际资本市场的大舞台;将从外部促使中国证券业向着市场化、规范化和多功能化的国际证券业发展趋势快速推进,从而使证券业发展的制度环境得以改善;将促使我国券商更新管理体制,提高管理水平,改进和创新技术手段、业务方式和服务品种,提升竞争层次;此外,加入WTO还将推动我国的经济结构调整、资源优化配置和企业经营机制转换,为券商开拓业务和进行各种创新活动提供了广阔的空间。

加入WTO后国内证券公司今后发展趋势主要表现在:投行业务将成为券商业务的主要突破口;经纪业务竞争更趋激烈;资产管理业务将成为券商新的利润增长点。

有人说,加入WTO是中国的第三次革命,这次革命是与世界经济融为一体的革命,国内市场国际化、外资国民待遇化,外生变量复杂化。

我国证券公司面对入世首先通过充分学习和利用《服务贸易协定》的相关规定和例外条款,应转变思路,要培育出一种敢于和国外证券公司竞争的精神和勇气,改变一些传统的经营观念与思路;实行券商的战略重组和重新定位,培育中国的巨型券商;改变经营模式,采用金融控股集团形式;培育核心能力,降低经营成本和风险;开展国际业务,拓展国际加入WTO后中国证券公司的发展策略及对策分析化道路;加强人才队伍建设,培养职业水准和职业道德。同时进行配套改革,制定出对外开放证券市场的基本策略,制定并完善证券法规建设,规范证券市场,实现逐步开放,实现证券公司规模化发展,证券投资者多样化、合理化,证券投资品种多样化,努力提高上市公司质量,减少政府干预,并实行国际化发展战略。面对机遇,国内证券业应仔细审视入世对证券行业的影响,重新进行自我评价,重新定位,力求尽快规范证券经营机构、投资机构,培养出一批优秀的巨型券商和机构投资者,合理化经营者机构和投资者比例,完善证券市场,加大研发力量和创新力量,使市场多样化,投资品种多样化,只有这样才能在同行业强大的竞争中求得生存,谋求发展,突出特色,并茁壮成长,在世界之林培养出中国的美林、中国的摩根,甚至更加优秀的企业,更好的为中国企业和国外企业服务。

关键词: WTO 证券行业 影响 对策

(赵京桥上传)

[\[推荐朋友\]](#) [\[关闭窗口\]](#) [\[回到顶部\]](#)

转载务经授权并请刊出本网站名

版权所有: 中国社会科学院人口与劳动经济研究所

您是第位访客