



您的位置：首页 - 2004科研成果

专著：中国资本市场的深层问题（王国刚著）

文章作者：王国刚

这是一本对中国资本市场发展中深层问题很有研究的书。上篇集中研究了我国资本市场体系的改革，下篇探讨了当前我国资本市场发展中的热点问题。其中作者关于在我国条件下，“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现成和变化，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，各行政主管部门之间的不协调，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，还是在推进我国资本市场发展的实践上，都有不可忽视的作用。

## 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中应防止的几种倾向
- 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4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10个认识问题

- 一、设立创业板的目的
- 二、是否可在A股市场上“挂”一个高新技术企业板
- 三、美国Nasdaq股指持续下落是否意味着创业板市场的失败
- 四、设立创业板市场是否要由立法机构讨论
- 五、如何看待“高新技术企业”
- 六、设立创业板市场是否需要“改良”
- 七、设立创业板市场的条件是否成熟
- 八、如何看待创业板对A股的影响
- 九、创业板是否应在A股机制改革好了再设立
- 十、如何看待创业板市场的风险

### 第十五章 招行拟发可转债的制度成因思考

### 第十六章 证券：商业银行发展的重要机制

### 第十七章 全面落实市场机制 加快保险市场的国际化进程

- 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、实体经济和与虚假经济
- 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、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

文章出处：社科文献出版社

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

转载请经授权并请刊出本网站名

中国博士论坛

中国社会科学院  
保险与经济研究中心

IFB外商投资中心

IFB基金研究  
与评价中心



地址：北京市东城区建国门内大街5号 邮编：100732 电话：010-65136039 传真：010-65138307  
版权所有：中国社会科学院金融研究所