

<<我国资本市场发展研究>>

图书基本信息

书名：<<我国资本市场发展研究>>

13位ISBN编号：9787801683984

10位ISBN编号：7801683986

出版时间：2008-6

出版时间：研究出版

作者：陈元 主编

页数：296

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>

<<我国资本市场发展研究>>

前言

2007年,中央政策研究室与国家开发银行合作开展了《我国资本市场发展研究》、《现代综合交通运输体系建设研究》、《我国水资源开发利用研究》等三个研究课题,对我国经济社会发展中资本市场发展、综合交通运输体系建设、水资源开发利用等热点问题,从不同侧面进行了研究,提出了相应的对策建议。

这对于全面建设小康社会具有积极意义。

胡锦涛总书记在党的“十七大”报告中指出,科学发展和社会和谐是发展中国特色社会主义的基本要求。

改革开放以来,我国经济快速发展,对世界经济的影响力不断增强,我国已经成为世界经济增长的重要引擎之一。

资本市场建立了与国际规则相符合的法律制度,形成了多层次的交易体系,完善了上市公司结构,交易品种稳步增加。

交通运输业在总体规模、运输能力供给、交通基础设施建设等方面都取得了巨大成就,有力地支撑了国民经济和社会发展。

资源环境保护和综合利用水平日益提高,建设资源节约型社会和可持续发展方式的理念日益深入人心。

我们也应当看到,我国经济社会发展还存在不少矛盾和问题,上述领域的发展与经济社会发展现实需要仍有较大差距。

<<我国资本市场发展研究>>

内容概要

金融是现代经济的核心，资本市场是现代金融体系的重要组成部分。

我国要在经济全球化深入发展，国际竞争日趋激烈的条件下，走中国特色新型工业化道路，大力推进科技进步和自主创新，优化经济结构和转变经济发展方式，实现全面建设小康社会的宏伟目标，就必须建立具有较强国际竞争力的金融体系和较发达的资本市场，使我国经济社会发展得到坚实的金融平台支撑和强劲的资金“引擎”推动。

从上个世纪七十年代末期开始实施的改革开放政策，启动了我国从高度集中的计划经济体制向社会主义市场经济体制的转变。

在这个过程中，国有企业改革的逐步深化和经济的持续快速发展，推动与之相适应的金融制度，资本市场应运而生，不断发展壮大，成为完善所有制结构和改进资源配置方式的重要力量。

在政府和市场的共同推动下，我国用十五年时间法律制度、交易规则、监管体系等各个方面，建立起了一个基本上与国际规则相符合的资本市场。

主板市场、中小板块、股份代办转让系统、债券等多层次的资本市场体系正在形成；股票发行上市的市场化约束机制得到加强，市场产品结构、上市公司结构和投资者结构不断改善；期货交易品种稳步增加，我国在国际市场上的话语权大为提高。

2007年底，沪深股市上市公司总数为1550家，市价总值32.7万亿元。

可以说，改革开放以来，在我国经济建设和经济体制改革取得的巨大成就中，资本市场的发展是其中最为重要的成果之一。

同时，我国资本市场在自身建设和发展过程中，也引领了经济社会领域中的许多变革。

例如，资本市场推动了包括独立董事制度、法人治理结构、会计准则标准化等现代企业管理制度的确立。

我国资本市场的发展是在艰辛探索中实现的，不仅取得了实实在在的成果，也积累了宝贵的经验：第一，推进资本市场的改革和发展，必须不断增强对大力发展资本市场重要性和紧迫性的认识。

第二，推进资本市场的改革和发展，必须把握好资本市场的发展规律和我国资本市场发展的阶段性特征。

第三，推进资本市场的改革和发展，必须坚定不移地贯彻落实好《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》(以下简称“国九条”)。

第四，推进资本市场的改革和发展，必须始终注重解决市场存在的体制性、机制性问题。

第五，推进资本市场的改革和发展，必须着眼于完善市场功能，提高市场效率和竞争力。

第六，推进资本市场的改革和发展，必须进一步强化和完善市场监管。

虽然改革开放特别是近十多年来，我国资本市场发展取得了巨大成就，但是，与其它领域相比，我国资本市场的发展仍比较滞后：总量规模小，结构不合理，体制机制不健全，缺乏对投资的吸引力，开放度差，难以适应经济社会发展对直接融资的需求。

因此，认真分析影响我国资本市场发展的深层次矛盾，积极探索资本市场改革开放和稳定发展的有效途径，是继续推进我国现代化建设和完善社会主义市场经济体制必须解决的重大问题。

未来10—15年，是我国经济社会发展的关键时期，也是我国资本市场发展的关键阶段。

我们要以党的十七大精神为指导，全面落实科学发展观，深入贯彻“国九条”，坚持把发展资本市场作为一项重要的国家战略。

我国资本市场是建立于经济体制转轨时期的新兴市场，因此，推进我国资本市场发展，既要依据市场经济的一般规则，又要密切结合我国国情，探索中国特色资本市场发展道路。

要立足于为国民经济服务，使资本市场更好地适应当前和长远经济发展的需要，充分发挥各项功能，推动自主创新体系和可持续发展机制的建立，促进社会保障体系的构建与完善，与实体经济形成良性互动，为实现科学发展、和谐发展提供有力支持；要坚持市场化改革方向，正确处理政府与市场的关系，进一步减少行政审批和管制，构建以市场为主导的创新机制，营造有利于创新的市场环境，充分调动各市场主体的积极性，推动资本市场持续发展；要大力加强法制建设，不断提高监管水平，明确各市场主体的行为规范，增强市场运行的规范化程度，降低、防范和化解市场风险，同时，要坚持依

<<我国资本市场发展研究>>

法治市，倡导合规经营、诚实守信，维护市场秩序，坚决打击违法犯罪行为，保护投资者合法权益；要稳步推进资本市场对外开放进程，提高资本市场的国际竞争力，使我国资本市场在国际金融体系中发挥越来越重要的作用；要推进资本市场文化建设，大力营造有利于资本市场持续健康发展的软环境。

2020年，我国资本市场法律和监管体系将得到完善，成为一个公开、公平、公正的市场；资本市场的深度和广度将大大拓展，成为一个高效、立体、开放的市场；资本市场将出现世界一流的投资银行和资产管理机构，服务水平全面提高；资本市场在国民经济和社会发展中的作用将全面显现，成为推动科学发展、促进社会和谐的重要力量。

<<我国资本市场发展研究>>

书籍目录

内容提要第一章 我国资本市场总体发展战略研究 一、我国资本市场发展的机遇与挑战 二、我国资本市场发展历程 三、我国资本市场发展总体战略第二章 资本市场发展的国际比较研究 一、美国发展资本市场的做法与经验 二、欧盟资本市场的改革及发展前景 三、日本发展资本市场的做法与经验 四、韩国发展资本市场的做法与经验 五、国外资本市场发展对我国的启示第三章 我国多层次资本市场发展研究 一、多层次资本市场建设的战略意义 二、多层次资本市场建设的理论基础与现实条件 三、多层次资本市场建设的国际经验 四、我国多层次资本市场的基本框架 五、我国多层次资本市场建设的路径选择第四章 我国债券市场发展问题研究 一、我国债券市场的建立与发展 二、我国债券市场的现状 三、我国债券市场存在的主要问题与发展思路第五章 我国期货市场发展研究 一、充分认识发展期货市场的战略意义 二、我国期货市场的功能发挥与不足 三、我国期货市场发展路径研究 四、政策建议第六章 资本市场发展与商业银行改革 一、商业银行在资本市场发展中的重要地位与作用 二、国外银行转型的经验及启示 三、稳步推进综合化经营,直接参与资本市场 四、升级和完善服务功能,推动资本市场发展 五、商业银行综合化经营可能面临的主要风险 六、商业银行综合化经营的主要风险防范措施 七、政策建议第七章 资本市场发展与资金渠道多元化研究 一、我国资本市场资金供给状况分析 二、国外成熟资本市场不同发展阶段资金结构变动历史和趋势分析 三、建立资金稳定供给的长效机制,推动资本市场大发展第八章 住房贷款证券化问题研究 一、商业银行实施住房贷款证券化的意义 二、建设银行在住房抵押贷款证券化方面的实践 三、推进住房贷款证券化需要解决的制度问题 四、国际次级按揭贷款危机的形成及启示第九章 防范和化解资本市场风险研究 一、什么是资本市场风险 二、我国资本市场风险状况 三、国外防范和化解资本市场风险的做法与经验 四、有关防范和化解资本市场系统风险的建议后记

<<我国资本市场发展研究>>

章节摘录

3. 国外大银行转型的启示 第一, 以银行业务为主体和基础, 逐步建立大型控股金融集团, 是花旗、德意志等大银行在国际资本市场中逐步取得主导权的关键。作为最重要的金融服务中介, 银行的成长必须同社会经济及监管体系的发展相匹配并适应客户需求的不断变化。

花旗、汇丰、德意志等大银行在转型前都是传统的商业银行, 投资银行业务由美林、高盛、摩根这些传统投资银行所垄断。

为了应对资本市场发展对传统商业银行业务的冲击, 花旗、汇丰等银行都通过控股公司模式积极参与资本市场, 大力发展投资银行业务。

随着分业经营的约束放松, 几家银行又通过整合内部资源, 按客户群的不同重新调整业务体系和组织架构, 建立以客户为中心、以赢利为目的的高效运营体系, 实现了成功的转型。

不仅巩固了传统商业银行领域的优势, 而且还后来居上, 获取了投资银行和私人银行等高端业务领域的领导地位。

第二, 国际大银行在转型过程中, 普遍采用了内部整合与外部并购相结合的路径。

一是整合内部资源并进行结构调整, 主要是随着客户需求的变化新设部门和调整原有格局, 重点支持新兴业务, 并对收益统计口径进行一定的调整。

二是以并购为主的外部扩张, 快速扩展自身在资本市场、保险市场等领域的实力。

如花旗收购旅行者、汇丰全球扩张、德意志银行收购银行家信托等; 同时也主动剥离非战略重点业务, 如花旗于2005年剥离了寿险及资产管理业务。

第三, 各大银行都在巩固传统中小企业商业银行业务的同时, 调动资源积极拓展大客户的资本市场相关业务。

通过全方位推动以投资银行业务为主的创新业务, 完善银行的综合金融服务功能, 提高银行的核心竞争力, 推动收益结构调整和银行稳健转型。

如2004年, 汇丰集团选定1200个大型客户作为企业投资银行与资本市场集团的主要客户, 招聘了2000多名投资银行业务人员, 为这些大客户提供以投资银行业务为主, 商业银行业务为辅, 依托于发达资本市场的综合金融服务。

商业银行通过综合化经营促进资本市场发展的基本思路和主要途径 三、稳步推进综合化经营, 直接参与资本市场 1. 允许大型银行收购或新设证券公司, 试点组建以银行为主体的多功能金融服务企业。

<<我国资本市场发展研究>>

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>