

中国博士学位 论文提要 2008

(人文社会科学部分 下册)

国家图书馆 编

ZHONGGUO
BOSHIXUEWEI
LUNWENTIYAO

國家圖書館出版社

中国博士学位论文提要

(人文社会科学部分 下册)

2008

国家图书馆 编

圖 國家圖書館出版社

国民经济学

1065

制度变迁下中国银行保险发展研究 / 崔勇著 ; 王柯敬指导. -- 中央财经大学, 2008. -- 147 页

本文从制度变迁理论出发,探索了银行保险的本质属性,在理论上对银行保险的概念予以延伸和发展。在实践中通过对欧洲与美国银行保险发展历程、制度环境变迁、市场发展状况、主要发展模式的对比研究,分析了银行保险发展受制度环境影响的内在规律。在欧美银行保险研究的基础上,结合我国十几年银行保险的发展实践,实证研究了法律制度、监管制度、市场环境、利率环境等制度因素对我国银行保险发展的影响。本文还对我国未来银行保险发展的外部环境进行了分析预测,并针对对比研究、实证研究结果和外部环境变化趋势,提出了促进我国银行保险发展的对策建议,以期对我国银行保险的发展实践起到一定的借鉴作用。

关键词:金融机构 保险公司 银企合作 发展对策

1066

商业银行公司治理与绩效研究——以中国银行业为例 / 孔建著 ; 于良春指导. -- 山东大学, 2008. -- 138 页

为了系统地分析银行公司治理,本文对公司治理理论的发展以及银行公司治理的相关理论进行了梳理和评论,集中于对股东至上的公司治理模式及利益相关者共同治理模式两种不同治理模式的研究。采用一个银行与小储蓄者之间的两阶段动态博弈模型考察银行管理层与银行小储蓄者之间存在策略互动情形时,共同治理模式对商业银行公司效率及经营绩效的影响。为了能够对理论模型所刻画的结果进行验证,分别通过实证分析以及案例分析进行了相应的研究。此外按照制度经济学的方法,沿着历史的脉

络,对国际上两种主要的治理模式的特点作了比较,论证了其公司治理机制发挥作用的不同特点,指出两种模式均是有效的治理模式,并不存在优劣之分,随着国际经济一体化和金融一体化进程加快,两种模式之间开始互相吸收对方的优点,以进一步提高治理的有效性。回顾了我国商业银行的改革历程,论证了我国商业银行的改革一直是围绕公司治理问题为核心的改革,这种改革具有历史的惯性——路径依赖性,并不属于任何一种模式,这种特点最直接的表现是我国公司治理法源上的复合性。分析结果认为加强内部治理机制建设会对我国商业银行的绩效有更大的促进作用,而现实中我国商业银行公司治理改革的主要做法,实质上是公司治理制度中的各种内部治理制度,强调内部治理制度的作用恰恰是“股东至上”治理模式中的主要做法。本文的主要结论可以概括为以下几点:(1)银行的利益相关者与利益相关者参与银行公司治理的具体机制仍然是难以明确界定的问题;(2)理论模型显示,利益相关者参与银行公司治理不是最优的博弈均衡;(3)内部治理机制能够较多的解释目前我国商业银行的公司治理内涵,同时内部治理机制对银行绩效的解释力更强;(4)在商业银行公司治理改革中,目前银行公司治理改革更应注意如何发挥内部治理机制问题。

关键词:商业银行 法人治理结构 企业绩效

1067

基于信托视角的证券投资基金治理研究 / 雷建著 ; 赵曼指导. -- 中南财经政法大学, 2008. -- 174 页

第一章导论,主要论述研究背景和国内外研究现状,证券投资基金治理的相关理论,以及本文的内容结构安排、研究方法。第二章证券投资基金内部当事人的信托关系。运用信托原理对证券投资基金主要的三方当事人之间的关系实质进行分析,认为基金当事人之间关系的实质是特殊的信托关系,在各国的基金发展实践中,形成了一元信托模式、二元信托模式、共同受托模式、独立受托模式、法人信托模式等五种关系模式。第三章证券投资基金持有人受益权的保护机制。从基金受益权的性质入手,分析了基金受益权的地位,论述了基金受益权实现所面临的困难,以

及从基金持有人角度对受益权保护的制度安排。第四章证券投资基金的受托人责任分析。运用委托代理理论,分析了信息非对称条件下基金管理人的道德风险和逆向选择,论述了基金管理人应当负有的信赖义务以及在实践中存在的受托人义务缺失;分析了基金托管人制度和基金托管人的职责,论述了基金托管人同样应当负有信赖义务。第五章基金经理的职业关注及其激励约束机制。分析了我国基金经理市场的现状,基金经理的职业要求及其面临的职业挑战,从基金经理的人力资本属性分析出发,实证分析了基金经理的职业关注及其导致的羊群行为,并对有关激励方案进行了比较分析。第六章我国证券投资基金治理的缺陷与优化。对我国证券投资基金的发展历程进行概括分析,论述了我国基金治理模式的“一元信托、二元结构、共同受托”的特点及其历史背景,在此基础上,研究了我国证券投资基金治理的缺陷,提出了以建立托管人的独立受托委员会为基础的优化选择和发展我国公司型基金的建议。第七章证券投资基金的监管。在论述基金监管的必要性、基金监管理论的发展和监管有效性的基础上,从强化基金信息披露和优化基金监管模式等两个实务层面,提出了建立我国分层动态监管的模式和改善我国现阶段基金监管的建议。

关键词:证券投资 投资基金 法人治理结构 信托 金融监管

1068

我国垄断国企改革研究 / 李俊杰著; 王柯敬指导. -- 中央财经大学, 2008. -- 171 页

第一章导论,主要包括选题的背景和意义、文献综述、主要概念界定、研究方法。第二章对论文所用到的理论和模型作重点论述,从经济准租的角度来看垄断,在此基础上分析垄断及垄断行为的各种影响,包括对效率、公平、社会福利、创新、宏观调控、市场体系构建的影响。以此为基础,加入企业产权的公有属性这一限制条件,对各种垄断行为的可能性和效果作了进一步探讨。第三章分析了我国大型国有企业的垄断现状和改革模式,并对其影响作重点分析。通过对现状的分析可以看出,在很多行业,特别是国民经

济的基础性行业中垄断现象普遍存在。深入探讨了目前国有企业绩效与垄断的关系,指出有必要进行国企改革思路转换的理由。第四章垄断国企改革面临的限制条件,着重分析垄断国企的历史成因以及各种影响垄断国企改革的变量,包括对影响主体和影响因素的分析,在此基础上分析垄断国企现有改革模式存在的弊端,希望找出改革的困难所在,为提出改革新思路作准备。第五章进行验证分析,选取了电信和邮政两个有代表性的行业展开研究,分别分析了其现状、垄断行为的具体表现和影响、改革影响因素,分析了可能的改革路径。第六章在提出新的改革路径之前,提出假设条件,通过垄断国企的无法估值性,引出新的改革路径。最后就反垄断立法问题进行了分析,并提出对我国反垄断立法的一点看法。

关键词:垄断组织 国企改革 企业绩效 反垄断法

1069

大股东“隧道挖掘”及其监管研究 / 李森著; 徐向艺指导. -- 山东大学, 2008. -- 149 页

论文首先从代理理论出发,梳理了代理理论发展的新特点和现阶段国内外学者在大股东“隧道挖掘”领域的研究成果,并进行了评价。同时,针对国内大股东“隧道挖掘”现象日益严重的现象,进行了制度层面的剖析,指出:国有股“一股独大”、公司治理结构不健全、股票市场上“股权分置”的“二元”股权结构、缺乏对中小投资者保护的措施以及资本市场监督力量薄弱等缺陷是导致大股东“隧道挖掘”在我国这一新兴资本市场更加严重的原因。接着对大股东“隧道挖掘”行为进行了深入分析,发现大股东之所以进行“隧道挖掘”行为,是因为大股东能够获得超过其股权比例的控制权私有收益。通过构建大股东“隧道挖掘”的风险收益函数,得出了减少大股东侵害的对策:减持国有股,加快国有股、法人股流通,从而降低其国有资本的锁定风险,增大侵害的机会成本;加强对大股东的监督,加大对大股东侵害的惩罚程度;降低大股东“隧道挖掘”侵害行为的额外收益;稳定经营公司,降低未来的不确定性,提高未来收益的贴现率,可以有效减少大股东“隧道挖掘”侵害行为的发生。论文

借鉴多个大股东股权制衡的理论模型,构建出多个大股东分享控制权的最优股权结构模型。只有制衡型内部治理机制并不能够完全制止大股东侵占行为,同时,还需要设计相关的外部监管机制。

关键词:代理 股权结构 市场监管 国有股流通

1070

中国发展房地产投资信托基金研究 / 廖勤翔著 ; 聂名华指导. -- 中南财经政法大学, 2008. -- 152 页

第一章绪论。第二章房地产投资信托基金的基本理论,探讨 REITs 理念的历史、基本概念及分类。REITs 的核心思想体现在:(1)满足公众投资者房地产投资需求;(2)确立以消极型资产配置为主的长期投资战略;(3)提供高额稳定的现金回报。同时,对 REITs 的支撑理论进行了分析。从具体的支撑作用上看,委托—代理理论和资产证券化理论对 REITs 发挥着不可替代的作用。第三章对房地产投资信托基金进行国际比较。本章通过概括总结 REITs 在全球的发展现状,重点选取 REITs 的起源国家美国和 REITs 在亚洲的发展具有代表性的国家和地区进行分析。第四章对中国发展房地产投资信托基金的条件进行分析。首先,阐述了中国发展 REITs 的意义。其次,分析了发展 REITs 的客观依据。最后,分析了发展 REITs 的制约因素。一是发展 REITs 的法律障碍;二是税法障碍亟需化解;三是房地产权登记相关法律法规的缺失;四是房地产企业治理不规范,企业资本金较低,管理水平不高,经营模式粗放,对 REITs 的投资回报缺乏保障;五是缺乏运作 REITs 的专业人才。第五章是中国发展房地产投资信托基金的模式选择。对信托计划模式、房地产上市公司模式和封闭式产业基金等三种模式进行了对比分析,认为应以最小的法律制度代价推出为市场所接受的投资产品,在发展中进行规范。提出了建立上市房地产基金(LPTs)的设想,对上市房地产基金各参与方、投资规定、收益分配和价值评估等各方面进行了详细的阐述。第六章是中国发展房地产投资信托基金的风险分析。提出了全面深入构建中国 REITs 风险规避机制的设想,包括外部机制和内部机制。第七章对中国发展房地产

投资信托基金提出了对策建议。提出了包括重视法律法规建设、机构投资者参与和支持、加强房地产管理、解决和提升流动性问题、强化信息披露制度和加强培养房地产投资基金经营管理人才的对策建议。

关键词:房地产 投资公司 信托基金 模式选择 风险分析

1071

基本养老保险个人账户基金投资管理制度研究 / 刘江军著 ; 赵曼指导. -- 中南财经政法大学, 2008. -- 147 页

本文的基本定位是:在我国基本养老保险制度确立为“统账结合”模式以及做实个人账户的大环境下,通过理论分析和实证分析,探讨如何在确保个人账户养老金支付安全的基础上对积累的个人账户基金的投资管理制度进行构建和优化,实现以最低的交易成本保证个人账户基金最大程度保值增值的目标。在此基础上,本文论证了以信托管理制度作为个人账户基金管理的法律安排的必然性,并建议我国的个人账户基金管理采取参保人—受托人—投资管理人的“部分委托型信托管理模式”。制度的基本架构是:参保人根据个人偏好在指定的范围内选择受托人,受托人在接受信托财产以后,自己承担固定收益部分的投资运营,同时在监管机构认定的范围内选择股票等风险资产的投资管理人,投资管理人则根据法规规定和委托合同的内容从事风险资产的投资运营。进而,为了降低个人账户基金的管理成本,建议国家对受托人采取“政府管制下的适度垄断”的管理原则,制定相关的政策强制推动受托人的成长和个人账户基金市场的适度集中。同时,为了满足个人账户养老金支付安全的特殊要求,在个人账户基金管理采取信托制度以后,国家仍然需要对个人账户基金投资承担最低收益保障责任。但是为了克服这种制度安排带来的强大负外部性,需要对个人账户基金运行机制进行相应的完善,把这种外部性最大程度的内部化。最后,本文设计了个人账户基金的投资监管机制,并建议我国采取以政府为主监管机构的牵头监管模式。即在现有的金融分业监管模式的基础上,在全国人大常委会中设立社会保障委员会作为主监管机构负责协调个人

账户基金投资监管工作。在此基础上,论述了构建我国个人账户基金投资监管机制的政策建议。总之,本文针对个人账户基金保值增值的历史使命,从产权的视角分析和刻画了个人账户基金投资管理中各利益主体之间的相互关系,并基于此构建了个人账户基金的投资管理制度。

关键词:养老保险制度 个人账户 信托基金 投资管理

1072

中国经济增长中的劳动就业问题研究——基于产业发展视角的分析 / 刘瀑著; 刘诗白指导. -- 西南财经大学, 2008. -- 207 页

第一部分是文献综述,包括西方就业与经济理论中对就业与经济增长关系的理论综述,以及国内理论界对我国经济增长中的就业问题的研究综述。这既是对前人研究的总结,又是本论文的思想渊源和理论指导。第二部分探讨就业问题产生的经济学原因及世界经济发展对劳动就业发展趋势的影响。从世界史发展的角度进行探寻,认为劳动就业如同资源配置一样受市场经济规律支配,是市场经济条件下不可避免的现象。第三部分以产业为视角分析中国经济增长中的劳动就业问题的合理性和必要性。论证了以产业发展为主线,分析经济增长对就业的带动效应,更具有中长期的解释力和说服力。第四部分探讨了产业发展与促进经济增长和劳动就业发展间的互动关系。从产业发展的角度深刻探讨经济增长对劳动就业的吸纳力,这就把宏观经济增长中的劳动就业问题顺利转化为中观产业发展与促进劳动就业的问题。第五部分围绕产业发展的内涵,提出并分析与就业和经济增长相关的一系列矛盾。这些矛盾可分为三个方面:第一,产业结构不断走向合理化过程中产生的问题,主要是从实证角度分析了中国三次产业发展状况及其就业效应。第二,产业技术推动的产业高级化过程中产生的问题。第三,经济全球化背景下中国产业如何发挥比较优势,更好地运用国际资源来缓解国内就业压力问题。第六部分从政府促进就业的角度探讨提高经济增长对劳动就业带动效应的路径,认为政府应树立“充分就业”为其执政的首要目标。

关键词:经济增长 劳动就业 产业发展

1073

中国信用卡竞争的品牌经济研究 / 沈丽著; 孙曰瑶指导. -- 山东大学, 2008. -- 187 页

第一章导论。第二章为研究假设及概念界定。本文所有分析都是以双边市场作为前提和基础的。第三章为中国信用卡竞争的现状分析。通过 SCP 范式的比较分析,本文指出中国信用卡市场竞争在价格规制和产品高度同质的条件下,主观差异化与客观差异化相结合是可能的提高市场绩效的思路。第四章为中国信用卡消费者选择基本模型分析。从理论上探讨了中国信用卡市场上选择成本与转换成本对于消费者选择的潜在影响,构建了相关的消费者效用函数。第五章为中国信用卡消费者选择行为的品牌机制分析。将品牌信用度引入到品牌与选择成本的作用机制的分析中,并进一步讨论了信用卡品牌的品类。从理论上分析,品牌确实可以带来消费者剩余的增加,我国信用卡市场上品牌策略失败的根源在于没有能够很好地符合消费者的效用函数。第六章为中国商业银行信用卡竞争的品牌机制分析,构建了信用卡产品供给与消费者需求的均衡模型,并通过信用卡品牌价值的扩展均衡模型说明信用卡的品牌价值在于能够增加整个社会福利。第七章为中国信用卡竞争的品牌经济策略。基于前面的分析论证,本章有针对性地提出了中国信用卡的品牌策略,包括信用卡品类对立策略、信用卡品牌促销策略、信用卡品牌延伸策略和信用卡品牌联合策略。品类定位是品牌建设首先要解决的问题,本文根据所构建的品类对立定位模型,提出了品类对立定位的具体策略,并完整地提出了信用卡品牌促销策略。在确立品牌延伸策略成功与否的判断标准之后,提出了信用卡品牌延伸成功的策略。并在确立品牌联合策略成功与否的判断标准之后,提出了信用卡品牌联合成功的策略。

关键词:信用卡市场 市场竞争 品牌战略

1074

我国证券市场国际化问题研究 / 王贺著; 赵丽芬指导. -- 中央财经大学, 2008. -- 157 页

第一章阐述证券市场国际化的相关理论依据。分别阐述国际资本流动理论、金融自由化理论、金融创新理论以及“双缺口”模型,并分析其在证券市场国际化问题中的应用。第二章对海外证券市场国际化经验进行比较与分析,并提出我国证券市场国际化的整体战略。通过对海外证券市场国际化的背景和进程进行回顾,比较分析海外证券市场国际化的经验,总结其规律性,进而提出我国证券市场国际化的整体战略。第三章对我国证券市场国际化的发展历程及现状格局进行回顾与评价。从证券投资国际化、融资国际化、证券服务业国际化三个方面总结我国业已形成的证券市场国际化格局,分析我国证券市场国际化面临的有利条件及不利因素,并对我国证券市场国际化程度进行测算和评价。第四章论证我国证券市场环境与体系的国际接轨问题。我国证券市场环境的现实状况与证券市场体系的不健全是阻碍证券市场国际化的主要障碍,本章将从证券市场运行环境的协调、证券市场制度的创新、证券市场结构的完善三个方面进行分析论证,并提出相应的政策建议。第五章提出我国证券市场国际化的现实途径与完善措施。分别对我国A股及B股市场的国际化现实途径进行分析,并探讨其存在的问题及完善措施。本文一是通过对发达国家以及新兴市场国家(地区)证券市场国际化的进程的比较分析,总结证券市场国际化的一般规律,结合我国实际情况,构建我国证券市场国际化的总体发展战略,为我国证券市场国际化提供目标方向;二是从我国的实际国情及现阶段具体金融环境出发,从证券市场国际化发展战略、证券市场国际化接轨以及证券市场国际化具体实施途径三个层面提出推进中国证券市场国际化进程的对策建议,为推进中国证券市场国际化进程提供科学的方法和途径;三是就目前我国证券市场国际化程度进行测度与评价。

关键词:证券市场 国际化 发展战略

1075

中国服装产业发展的品牌经济研究 / 吴珊著; 孙曰瑶指导. -- 山东大学, 2008. -- 180页

本文首先运用经济学的工具对品牌对消费者和生产者产生的效用改变出发,解释了为什么建立品牌

可以解决企业的盈利模式问题。从消费者角度来分析,本文首先分析了消费者在选择服装产品时需要考虑的因素。服装品牌对消费者的最大效用就在于,消费者通过选择具有单一利益点的服装品牌可以降低选择成本。对于服装生产企业来说,建立服装品牌的最大目的是通过品牌的作用更好地实现利润最大化。一个成熟品牌则会使生产者的销售情况和利润分配得到很大的改观。本文的观点是,通过和已经在位的服装品牌对立的定位方式建立起来的品牌,比采取跟随定位方式建立的品牌,有更大的成功机会。除了定位,正确的品牌策略也是一个品牌取得成功不可忽视的环节,一品类——品牌策略能够尽量维持品牌有一个较高的品牌品类度,从而使得消费者选择该品牌的选择成本较低甚至为零,是保障服装品牌在长期能够拥有稳定需求的措施。而优势品牌带动策略则是对具有优势品牌的企业以及整个服装产业的发展都会产生有利影响的一个策略。

关键词:服装工业 品牌战略 产业定位 产业发展

1076

基于技术创新与制度创新协同的企业持续成长研究 / 徐英吉著; 徐向艺指导. -- 山东大学, 2008. -- 145页

第一章详细论述了只有技术创新和制度创新的协同才能够保障企业的持续成长,而企业只进行技术创新或者制度创新并不能够保证自身的持续成长。第二章详细考察了企业成长理论、技术创新理论、制度创新理论以及技术创新和制度创新的关系,尤其是重点分析了企业的创新理论,为论文的全面展开奠定理论基础。第三章详细论述了技术创新与制度创新的协同对企业持续成长影响的机理。分别研究了技术创新与产权创新的协同对企业持续成长的影响,技术创新与公司治理创新的协同对企业持续成长的影响,组织创新与技术创新的协同对企业持续成长的影响,企业文化创新与技术创新的协同对企业持续成长的影响。第四章通过建立三个理论模型研究技术创新与制度创新的协同对企业持续成长的重要作用。第一个模型为经济学模型。第二个模型借用熵理论

和耗散结构理论。第三个模型是一个三维模型,分析技术创新与制度创新的协同程度和企业持续性、成长性的关系。最后通过案例对所构建的模型进行了验证。第五章对技术创新与制度创新及企业持续成长性的协同度进行研究,认为技术创新或制度创新的有序度高并不能保证企业的持续成长,只有保持技术创新与制度创新较高的协同度才能够促进企业的持续成长。第六章从实证的角度研究技术创新与制度创新的协同对企业持续成长的影响。应用因子分析分别求出各个企业的技术创新得分、组织创新得分、文化创新得分、企业持续成长得分,应用相关分析以及回归分析验证技术创新与制度创新的协同对企业持续成长的作用。第七章结论与展望。

关键词:技术革新 制度建设 企业成长 理论模型

1077

国有军工企业军民融合研究 / 姚广宇著; 郭立宏指导. -- 西北大学, 2008. -- 127 页

本文主要运用制度经济学理论,通过实证分析、案例分析和比较分析等研究方法,对国有军工企业未来的军民融合发展做了前瞻性的分析研究。国有军工企业掌握着国家大量优质资源,但二十多年的改革实践表明,目前实行的军转民战略,脱离了国有军工企业的核心竞争力,是对优质资源的一种浪费。虽然有个别军工企业转轨成功,但从整体上来看,国有军工企业军转民经历了失败的教训。在发达国家纷纷调整其军工企业重心,军民融合时,国有军工企业未来改革的取向是什么? 本文用资源配置和核心竞争力理论,论证了国有军工企业“军民一体化”的可行性,为相关决策部门提供参考。论文从国有军工企业实施军转民的案例分析入手,通过大量的实证研究认为,国有军工企业实施军民一体化,必须以市场为导向,大力发展军民融合的高新技术产业,建立现代企业制度和军民共用标准,实施军民一体化及其科研成果的双向转移。认为:“军转民”是军民融合的初级阶段,其高级阶段是“军民一体化”,“民转军”是军民融合的又一种表现形式。提出了军民融合实现形式应该具有阶段性和多样性的观点,“军转民”、“军民一

体化”都是军民融合在不同环境下不同时期的不同发展形式。改革开放以来国有军工企业对军民融合的探索也逐步从初级阶段向高级阶段转变,而这种转变的过程实质就是一种渐进式的诱致性制度变迁过程。

关键词:军工企业 企业改革 军转民 高新技术产业 现代企业制度

1078

人类主体经济学探索——基于马克思主义政治经济学的当代反思 / 朱世陆著; 林擎国指导. -- 厦门大学, 2008. -- 160 页

人类是社会文明唯一主体,社会是人类在具体的实践中不断创造的历史。这是马克思主义的一个基本思想,也是本论文的基本指导思想,即本文始终坚持并贯彻人类主体论。本文论述的逻辑是,根据马克思主义理论与实践发展史,根据马克思主义政治经济学理论自身的内在逻辑矛盾,推导出当代马克思主义政治经济学应该具备的基本内容和基本原则,从而在新的基础上形成全新的马克思主义政治经济学理论体系——人类主体经济学理论。然后运用这一系统性知识创新成果,分析了经典马克思主义政治经济学的一些基本概念,如劳动价值论、要素价值论、私有制与剩余价值论等,论述了我国当前社会经济发展中诸多问题产生的原因及应该采取的对策,目的在于再一次检验这种创新理论的解释广度和深度,并希望把我国的市场经济建设成兼具科学性、人文性和发展性的高标准的社会主义市场经济。本文最大特色是按照现代社会科学公认的基本方法,特别是按照历史检验—理论自身检验—实践检验的逻辑程序,坚持对马克思主义政治经济学进行全面检验。其次,在具体内容上,系统论述经典马克思主义的由平等人假设和集体主义精神所构成的新人观,论证精神文化在我国社会经济建设中的日益重要地位。本文还对人类文明的独特性、经典马克思主义的特征、社会主义历史、我国“文化大革命”、生产力和生产关系在马克思主义政治经济学体系内部的矛盾性、劳动价值论等进行阐释。

关键词:人类 主体论 马克思主义政治经济学 社会主义市场经济

金融学

1079

汇率风险暴露与能源股票价格——基于沪深 300 指数的实证研究 / 叶德利著；丁剑平指导.-- 上海财经大学, 2008.-- 130 页

本文利用了 2005 年 7 月 22 日至 2008 年 7 月 3 日的每日数据和 2005 年 8 月至 2008 年 6 月的月度数据,对沪深 300 股票指数当中的 22 个能源股票与 4 种货币汇率波动的关系进行了实证研究。根据沪深 300 股票市场涨跌期将每日数据分为股市上涨时期和股市下跌时期,同时把沪深 300 指数的能源产业分类为石油天然气产业和煤炭产业。其中,7 家为石油天然气上市企业,15 家为煤炭上市企业。另外,本文也对模型加入了一些宏观经济变量。论文首先研究了能源股价的风险溢价,并对这些能源股票价格收益率与以上四种货币汇率收益率进行了格兰杰因果关系检验。除了检验沪深 300 能源股票价格的汇率风险暴露以外,本文也进一步对以上四种汇率与沪深 300 能源股票价格之间的传导机制设计了一个研究框架,并提出了三个前提假设。此外,本文采用 ARDL - ECM 估计方法检验了人民币汇率波动与上述能源股票价格在长期内和短期内是否存在动态互动关系。对沪深 300 能源股票价格的实证结果显示,股票价格的汇率风险在不同的时间段将呈现不同方向和幅度。对此,论文建议,对于研究目标产业的汇率风险的回归模型,应当根据研究的目标产业加入不同的货币汇率和宏观经济变量。同时,应当把时间序列划分为股市的上涨时期和下跌时期,并考虑汇率风险因素在股票价格存在信息非对称性和杠杆效应时的作用是否显著。

关键词:汇率 风险性 能源工业 股票价格

1080

中国迈向新兴经济大国的汇率制度演进路径研

究 / 白晓燕著；黄宪指导.-- 武汉大学, 2008.-- 169 页

本文基于历史和现实的考虑,运用汇率制度选择的一般理论和针对新兴经济体的汇率制度新学说,分析中国在迈向新兴经济大国的过程中人民币汇率制度的演进路径,总结其中的逻辑和规律,探索汇率制度弹性化改革中应注意的事项和配套改革措施。论文的基本研究结论是:政府主导下的人民币汇率制度演进以国内经济体制改革进程为内在约束,有其自身的逻辑和规律,包括人民币汇率制度演进的基本趋势是转向市场决定汇率和增加汇率弹性,非常注意汇率政策调整与其他金融改革之间顺序的安排,汇率政策逐渐遵守国际规范和兼顾国际反应,把渐进主义和经济实用主义原则融入汇率政策的制定中,中国的钉住制安排既有一般性也有特殊性,钉住制的退出形式和退出时机非常重要,人民币汇率制度演进对国际货币体系的影响日益增加。总的来看,中国走出了一条以市场为导向、独具特色的汇率制度演进道路,人民币汇率制度安排总体上契合了中国在不同阶段的发展模式和货币当局的政策偏好。从近期和中期来看,深化人民币汇率制度弹性化改革的重点是完善汇率形成机制和加强外汇市场建设;从长期来看,通货膨胀目标制的建立有助于中国实施独立的货币政策,从而保障中国顺利转向浮动汇率机制。

关键词:新经济 汇率机制 汇率政策 浮动汇率制

1081

银行资本监管效应研究 / 蔡允革著；唐旭指导.-- 中国人民银行金融研究所, 2008.-- 140 页

本文首先通过数理模型推导,就资本监管对银行资产风险水平、盈利水平、贷款发放等行为的影响分别进行深入研究。通过构建数理模型,分别在商业银行为风险中性和风险厌恶两种假设前提下,研究银行在无资本监管和有资本监管条件下的资产组合选择行为,然后进行静态比较,分析资本监管对商业银行行为的影响。同时,还通过分析银行在资本监管过渡期的风险行为模式,得出银行在监管过渡期会加大风险投资力度,从而破产概率增大的结论。其次,对《商

业银行资本充足率管理办法》颁布实施后,资本监管对我国商业银行行为的影响进行实证研究。由于该办法对商业银行资本充足率达标提出明确的时间表,并规定了银行监管当局对资本不足可以采取的干预措施,因此,被普遍认为是我国开始实施真正意义上的资本监管的起点。本研究采用面板数据模型、横截面数据模型、部分调整模型和联立方程组等计量经济工具,使用监管当局内部的非现场统计数据,就资本监管对商业银行信贷扩张行为、资本充足率和资产风险水平的影响进行了全面的实证研究。最后,通过对实证研究的结果进行比较,分析《商业银行资本充足率管理办法》实施前后资本监管对我国商业银行信贷扩张行为影响的变化。

关键词:银行监管 资本 风险分析

1082

中国国有商业银行定价的经济学分析 / 陈超著 ; 谢平指导. -- 中国人民银行金融研究所, 2008. -- 177 页

第一章导论。第二章产权结构与国有商业银行估值定价。本章从产权结构入手,分析国有商业银行的国有产权性质,提出国有商业银行产权结构的制度特征是多层次的代理关系、初始委托人权利分割与缺失和委托人与代理人的多重目标效用函数,其结果导致产权结构的悖论——“多龙治水”与“所有者缺位”。一个国家越是国有银行占主导,那么这一国家商业银行的整体估值会越低。第三章公司治理与国有商业银行估值定价。本章认为,商业银行的本质决定其公司治理机制的特殊性,体现在商业银行存在多重委托代理关系,信息不对称问题更为突出,以及商业银行“低股权、高债权”的财务结构。而国有商业银行公司治理的特殊性则表现在国有银行承担多重社会职能、政府干预程度高和预算软约束等方面。这种由于体制安排的不合理而形成的国有商业银行公司治理的特殊性,对国有商业银行的估值定价具有重要影响。第四章渐进改革、政府干预与国有商业银行估值定价。本章从我国渐进改革大背景出发,研究国有商业银行改革成本、税负、利差政策与政府干预对国有商业银行定价的乘数效应。政府对国有商业银行

信贷行为的干预,其直接和间接影响是国有商业银行的估值定价上的折扣。第五章转轨时期国有商业银行 IPO 定价的实证研究。本章以三阶段股利折现模型为基础,综合考虑所有权结构风险折扣、公司治理折扣、渐进改革与政府干预折扣,引入制度性折扣因子,建立国有商业银行估值定价的联立方程,定量分析上述三种制度性因子对国有商业银行估值定价的乘数效应。第六章国有银行引入战略投资者定价机制分析。本章设计了国有商业银行引入战略投资者的理论模型,提出在引入战略投资者过程中,在财政收入与安置富余员工之间,国有商业银行始终力求保持平衡。在此基础上,综合测算工中建交四家银行的股权转让价格,并认为四家银行的定价能够公允地反映各自银行的真实价值。

关键词:产权结构 国有商业银行 企业定价 法人治理结构

1083

中国信托创新研究——基于信托功能视角的分析 / 陈赤著 ; 刘锡良指导. -- 西南财经大学, 2008. -- 294 页

第一章“信托制度变迁与功能演进:文献综述与国外历程考察”,勾勒了信托的现代发展与制度创新的轨迹——从消极信托演进到积极信托、从民事信托演进到营业信托、从个人信托演进到法人信托;通过对英、美、日三国的信托制度和信托业演变历程的考察,提出我国信托创新可资借鉴的若干启示。第二章“中国信托业:功能错位与功能回归”,指出功能错位是造成信托业矛盾累积和清理整顿的制度根源;提出“一法两规”颁布实施这一强制性制度变迁,构建了信托制度整体的价值功能,实现了信托功能回归。第三章“信托创新:理论分析”,运用金融创新理论,对信托创新的内涵、动因与结构基本问题进行深入分析,确定了研究信托创新的主要内容,建立了分析信托创新的框架。第四章“信托产品创新:快速响应市场的需求”,分别对基于安全性考虑的信托产品创新、基于收益性考虑的信托产品创新、基于期限考虑的信托产品创新、基于流动性考虑的信托产品创新、基于价格考虑的信托产品创新等响应市场需求的信托产品创新

以及规避监管的信托产品创新进行了实证研究,并对信托产品创新扩散进行了初步分析。第五章“信托业务创新:制度非均衡下创造新的金融路径”,主要研究信托方式如何被运用于在目前非均衡的金融制度下探寻新的金融路径。第六章“信托组织创新:信托公司与银行的融合”,具体分析了信托公司与商业银行融合的的必要性和可能性,说明信托公司与商业银行融合所产生的优势,提出信托公司与商业银行融合可选择的路径。第七章“信托制度创新:未来创新的主方向”,认为信托制度创新在推动重大金融创新的过程中将发挥不可替代的作用,将帮助信托业获得广袤的经营空间,进一步汇入金融发展的主流。第八章“结论与建议”。

关键词:信托制度 金融改革 产品设计 组织创新 制度建设

1084

中国金融控股公司的风险与风险度量研究——基于 Copula - VaR 的方法 / 陈华芳著; 曹廷贵指导. -- 西南财经大学, 2008. -- 143 页

本文沿着“理论基础一定性认识一定量研究”的模式,分为三个部分。第一部分是全文的理论基础,主要阐述了本文对金融控股公司的界定,为论文的进一步研究划定了范围;同时,从交易费用理论、制度变迁理论以及现代投资组合理论三个方面对中国金融控股公司的产生与发展进行了理论解说,特别是现代投资组合理论的基本思想及其扩展,成为对我国金融控股公司进行风险度量与技术运用的主要理论依据。第二部分包括第三章和第四章。第三章基于比较的视角,分析了部分发达国家或地区与我国的金融控股公司在产生背景、发展特点上的差异,并对我国金融控股公司的发展动因和现状进行研究。第四章对我国金融控股公司风险进行了定性研究,总结和归纳了我国金融控股公司面临的一些特殊风险以及风险的具体表现。第三部分是对我国金融控股公司的风险度量研究。第五章将 Copula - VaR 方法运用于我国金融控股公司的综合风险度量,给出了详细的计算步骤。在国内金融控股公司数据极度缺乏的情况下,运用“假设合并”方法模拟了一家纯粹的金融控股公司,

并沿袭现代投资组合的思路,使用扩展的风险度量方法 Copula - VaR 度量了金融控股公司的综合风险。第六章从细化金融风险类型的角度,用 Copula 函数将我国金融控股公司的市场风险、信用风险和操作风险进行合并度量,为我国金融控股公司的风险合并度量提出了可行的理论方法。

关键词:金融公司 控股公司 风险评价

1085

商业银行利率风险管理研究——基于全面风险管理视角 / 陈晖萌著; 赵海宽指导. -- 中国人民银行金融研究所, 2008. -- 332 页

第一章导论。第二章探讨了银行全面风险管理的框架及利率风险管理在其中的定位。第三章探讨了利率风险管理的目标和政策。选择了三家银行为样本,对银行的公司战略、风险管理目标与风险管理政策之间的关系进行了论证分析。第四章研究了利率预测和基准利率选择问题。构建了我国一年期存款法定基准利率预测的多项式有限分布滞后模型;对银行间债券市场的短期回购利率和拆借利率进行了比较并构建了预测模型;对于市场主要无风险收益率曲线在模型选择和数据来源方面进行了评价和比较。第五章主要研究了利率风险的度量问题。对利率敏感性缺口、久期、OAS、VaR 等利率风险度量方法分别进行了理论解释和实际应用,并对这些方法的优缺点和适用性进行了评价。介绍了发达国家银行利率风险计量技术的使用现状,基于我国当前利率环境、银行管理能力,对适于我国银行的利率风险度量技术进行了探讨。第六章主要从技术方法的角度探讨了如何应对利率风险。基于全面风险管理框架下银行风险统筹整合管理的大趋势,对利率风险与信用风险、汇率风险之间的相关性进行了理论分析,并对其度量方法进行了讨论。第七章主要从组织流程的建设方面探讨了如何应对利率风险。对中国银行、中国工商银行、中国建设银行三家国有上市银行的风险管理组织架构进行了比较分析,提炼出了全面风险管理框架下银行组织体系建设的一般性规律,同时还探讨了 PDCA 循环模式下的利率风险管理流程以及经济资本配置和风险调整绩效考核体系的建设对利率风险管

理的重要性。

关键词:商业银行 利率风险 风险管理

1086

基于金融市场创新产品的保险业风险管理研究 / 陈健著;李秀芳指导.--南开大学,2008.--219页

第一章引言。第二章保险业风险管理理论。主要对保险风险管理的相关概念进行了界定,对传统的保险风险测量理论和方法进行总结。提出了保险风险证券化概念的引入背景、原因,并通过分析对保险风险证券化进行了评价。第三章金融市场创新产品应用于保险业风险管理的理论分析,提出保险业风险管理的金融创新化理念,并从市场效率理论、动态资产负债管理理论、套期保值理论等方面为其提供理论支撑。第四章“非传统风险转移(ART):保险业风险管理的机遇和挑战”。分析了ART方式的概念框架、产品形式及产生的理论基础和风险环境,从实证角度进一步探讨了ART产品风险分散的可行性及其风险分散机制。随后,从ART产品定价的思路和定价机理对ART产品精算进行了深入分析,为以后的分析奠定基础。第五章“财务再保险:再保险风险管理工具的创新”。在分析了财务再保险的内涵、类型、特征及目的的基础上,进一步分析了财务再保险在保险风险管理中的运作和风险分散原理,并与传统的再保险进行了对比分析,指出其优势所在。第六章“金融创新产品应用于保险投资:保险业风险管理的深化”。首先分析了保险投资的动因、风险管理原则。在此基础上,进一步以案例形式具体分析了保险投资的利率风险和权益类资产价格波动风险对保险投资和保险业的影响,并针对不同类型的风险提出了适合的风险管理工具。第七章金融市场创新产品应用于保险业的风险分析及其在我国应用的现实约束。深入分析了金融创新产品运用于保险风险管理方面可能产生的风险,以及现阶段金融创新产品应用于我国保险业的风险管理的障碍,进一步说明了其在保险风险管理中的现实约束。第八章基于金融创新产品的保险业风险管理的政策建议。

关键词:保险业 风险管理 金融改革 再保险 保险投资

1087

转轨时期我国农村合作金融体系建构及制度创新研究 / 陈文生著;万解秋指导.--苏州大学,2008.--148页

本文运用产权经济学和新制度经济学等理论,以比较分析、供求分析等研究方法,从合作金融的基本原则出发,对农村合作金融存在的客观基础,农村合作金融的发展历程、现实困境及制度缺陷进行了分析,借鉴国外农村合作金融演进的成功经验,进一步探索和分析了我国农村经济主体对金融服务的需求和农村合作金融现实供给中存在的问题,以及农民与政府在合作金融发展方面的博弈;论证了以合作制原则为核心的我国农村合作金融组织是有效率的,是有发展空间的;结合我国农村信用合作社产权制度的特点,指出了对原有农信社的有限改革不符合未来农村合作金融的发展方向与要求,提出了对农村合作金融产权制度、组织体系、经营方式、管理体制和外部环境改革创新的路径及相应的对策建议。本文共分五章。第一章导论。第二章是对合作金融相关范畴的界定和对国外农村合作金融发展状况与发展模式进行比较,以探寻农村合作金融发展的一般规律。第三章是对我国农村合作金融发展的理论分析,对农村金融需求、金融供给及效率进行了论述,从而为我国农村合作金融体系的重构寻找突破口。第四章是在揭示我国传统合作金融缺陷的基础上,探讨我国农村合作金融发展模式与组织体系重构。第五章研究了我国农村合作金融制度创新问题。提出转轨时期重新建构我国农村合作金融体系,不仅要在合作金融组织产权界定、法人治理、经营机制等内在方面进行必要的改进和创新,同时也应充分重视在农村合作金融法律支持、监督管理领域的创新和改革,以及包括规范政府支持和培养现代合作意识等良好外部环境的营造,内外兼修,为我国农村合作金融的健康可持续发展提供积极的保障。

关键词:农业合作组织 合作金融组织 制度建设

1088

从全球综合银行演进看中国台湾金融控股公司综合绩效之实证研究 / 陈宣全著; 奚君羊指导. -- 上海财经大学, 2008. -- 185 页

论文首先叙述银行产业的演进,从循环周期与金融结构两方面探讨银行产业衰败与综合银行兴起的缘由;再讨论综合银行的本质,阐述综合银行的各种定义,并且借鉴各先进国家如德国、英国、日本与美国综合行的组织架构,以及银行导向与市场导向的不同,比较各种模式的优缺点。然后研究各国综合银行的立法管理制度,探讨德国、欧盟、日本与美国近代金融相关法令变革对金融机构与金融环境的影响;再根据各研究的分析结果,探讨综合银行是否较具实质效益。最后阐述现行台湾金融控股法通过后,台湾金融管理制度的定义与相关法规,并探讨实行金融控股法后相关法令对业界所带来的影响。此外,从多角化投资效率与财务绩效的角度,分析台湾各金融机构之策略与未来走向。本文针对不同主体的金融控股公司,应用 Markowitz 的最佳投资组合模型(均方差)来分析各种金融控股公司之风险与报酬,并且透过各金融控股公司对子公司的实际投资组合与效率投资组合间之差异,以衡量金融控股之无效率性,并找出差异之来源。本研究同时以 2003 年度至 2006 年度之台湾 14 家金融控股公司为样本,采用中介法选取变量,以固定资产、金融业务成本及薪资费用为投入变量,而以总投资、营业收入及利息收入为产出变量。首先以横断面的观点切入,应用数据包络分析法之 CCR 与 BCC 模式衡量台湾 14 家金融控股公司财务绩效,求得总效率、纯粹技术效率与规模效率;再以纵剖面的观点切入,对台湾天下杂志对金融控股公司之各项财务评估指标进行比较分析,探讨其中的趋势关系,并针对各金融控股公司经营主体类型的整体效率进行评估与比较分析。

关键词: 银行业 金融公司 控股公司 企业绩效

1089

资本约束下的银行经济资本管理与经营转型 / 邓

凯成著; 吴晓灵指导. -- 中央财经大学, 2008. -- 141 页

本文围绕两个内容展开:经济资本管理体系的建立和我国商业银行的经营转型。第一章分析了在经济资本软约束环境下,我国商业银行具有“规模偏好”和“速度情结”,对资本必须覆盖风险认识不充分,业务扩张缺乏必要的理性控制,加快了银行资本消耗速度。同时,软约束环境使得我国商业银行中间、零售业务发展滞后,盈利水平低下,依靠利润转增资本受到很大的限制。然后,伴随着 2004 年 6 月 26 日《巴塞尔新资本协议》的正式颁布,经济资本的理念得到银行界的普遍接受,资本约束逐渐过渡到经济资本约束阶段。这促使商业银行必须建立经济资本管理体系,并运用该体系指导商业银行经营转型。从第二章开始,作者以花旗银行、荷兰银行等行业翘楚为案例,从经济资本计量、经济资本配置和绩效考核三个主要方面详细论述了我国商业银行建立经济资本管理体系的思路。要有效实施经济资本管理,必须要有一个完善合理的组织架构进行配合。因此,论文接下来参考国际先进银行的案例,阐述了我国商业银行建立和完善风险管理架构、建立矩阵式组织结构和进行业务流程再造等内容。最后一章,作者提出传统的数量扩张型发展模式在经济资本约束环境下是不可持续的,我国的商业银行必须将稀缺的经济资本配置到最赚钱的业务上,进行经营转型,大力发展中间业务和零售业务。然而,在经营转型过程中银行将不可避免地遇到金融监管、金融市场、技术和人才等方面的制约因素,要推进经营转型,就必须克服这些体制与技术的困难,这包括:规避分业制约,从事适度综合经营;明确理财角色定位,加强统一规范管理;杜绝非理性竞争,规范中间业务收费等内容。

关键词: 商业银行 风险资本 资本管理 风险管理 转型经济

1090

银行业的市场约束研究 / 杜胜著; 曹廷贵指导. -- 西南财经大学, 2008. -- 135 页

第一章为前言,主要对本论文的选题背景和意义进行了阐述,并进行了相关研究的文献回顾,包括市

场约束的理论研究综述和实证研究综述。最后对论文的主要结构和研究方法做出了阐述。第二章为市场约束的概述,分为四节。第一节在对市场约束的定义进行综述的基础上,给出了自己的定义,并指出市场约束的产生是由于目前的官方监管存在着许多不足之处。第二节从经济学角度对市场约束的理论依据进行了分析,阐述官方监管存在缺陷的情况下银行信息披露和市场约束的重要性。第三和第四节主要探讨了市场约束与官方监管和内部控制的关系。第三章为银行业市场约束的机制、功能和有效性的条件分析,分为三节。第一节讨论了股权人、债权人、客户制约和银行业自律的作用机制。第二节阐述了银行业市场约束的功能。第三节分析了有效的银行业市场约束所需具备的条件。第四章为国际银行业市场约束的进展和实践,分为三节。第一节回顾了巴塞尔委员会关于推动市场约束的进程。第二节比较分析了市场约束在新西兰、美国和新加坡的实践。第三节在对国际银行业市场约束进行评价的基础上,指出国际银行业市场约束实践对我国的启示。第五章为中国银行业监管中引入市场约束的现实情况分析,分为三节。第一节分析了中国银行业引入市场约束的必要性。第二节对中国银行业引入市场约束的可行性进行了研究。第三节阐明了中国银行业引入市场约束的难点。第六章为中国银行业市场约束体系的构建,分为三节。第一节分析了如何建立一个行之有效的完善的信息披露制度,以促进市场约束体系的构建。第二节阐明了中国银行业市场约束体系的构建必须完善的市场经济基础性条件。第三节指出强化市场约束作用,需要监管机构观念和职能有所转变。

关键词:银行业 市场机制 约束 市场经济

1091

金融监管治理机制研究 / 杜征征著;李扬指导.--中央财经大学,2008.--209页

文章采用了理论与实际、实证与学理相结合,历史与逻辑相统一的研究方法,以良好金融监管治理机制在有效加强金融监管质量中的地位与作用为立足点,国外有关良好金融监管治理机制的先进实践为视角,运用现代经济学、行政学、公共管理学以及法学多

学科理论,从独立性、问责机制、透明度、组织结构四个维度,对良好金融监管治理机制进行了规范和实证分析,并结合实际状况,对中国实现良好监管治理机制的做法提出了分析与建议。本文内容主要有三点。其一,对国外金融监管治理的先进实践进行了比较全面、系统的介绍,进而提出了在中国建立适合国情的良好金融监管治理机制的建议。我们注意到,国内有关治理方面的文章多集中于公司治理方面,对金融监管治理方面的文章则多集中于市场失灵、对监管者的监管以及中央银行独立性等,关于金融监管治理机制的研究较少;而少量讨论金融监管治理的文章,也只停留在对国外研究的分析框架的介绍和初步分析上。其二,将公共治理理论引进金融监管治理的分析之中,提出了新的金融监管治理分析框架及标准。这一研究成果,丰富了既有金融监管治理分析框架。其三,尝试从行政学、法学、公共管理学等多学科的角度来探讨金融监管治理问题,并将这些学科的相关研究成果融为一体,从而得出了一种分析金融监管治理的研究框架。这体现了推动金融监管治理问题研究的新努力。

关键词:金融监管 治理 公共管理

1092

房地产价格与货币政策——理论与实证研究 / 段忠东著;曾令华指导.--湖南大学,2008.--244页

在对房地产价格与货币政策最终目标的分析中,首先从理论与实证两个角度考察了房地产价格波动对于通货膨胀与产出的影响。通过一个简单的理论模型和四象限模型分析了房价波动对于物价与产出的影响,结论是:房价通过影响总需求进而对通货膨胀水平产生向上的压力,其中,房价波动对储蓄的边际影响起十分重要的作用。在理论分析的基础上,综合运用相关性分析、协整检验、脉冲响应函数和方差分解等方法检验了我国房地产价格与通货膨胀、产出的关系,实证检验的结论是:短期内,房地产价格波动对通货膨胀与产出的影响十分有限;长期来看,房地产价格对通货膨胀与产出产生重要的影响,并且,在房价与通货膨胀、产出之间存在正反馈作用机制。这意味着在一个平稳的宏观经济环境中,这种正反馈作

用可能会引发经济过热和房价泡沫。其次,基于文献综述的视角,考察了房地产价格波动对于金融稳定的影响。在对房地产价格与货币政策中介目标关系的分析中,考察了房地产价格波动对于货币供求与市场利率的影响。实证研究发现,我国房价的外生冲击在改变货币需求稳定性的同时,也增强了货币供给的内生性;长期中房价对市场利率具有显著的反向因果关系,这表明我国房价的高涨成为创造市场流动性的一个重要来源。其次,对房地产价格与银行信贷的关系进行了理论分析与实证检验。结果表明,房地产价格和银行信贷之间在长期内存在互为因果关系,房地产价格波动在短期对银行信贷发放的直接影响十分有限,主要是在长期内对银行信贷增长产生影响;而银行信贷也通过协整关系成为房地产价格短期波动的Granger原因。接下来,笔者运用反事实模拟、脉冲响应函数与方差分解、协整分析与面板数据模型等计量分析方法,实证检验了我国房价波动对货币政策的传导。货币政策冲击对房地产价格影响的实证研究发现,紧缩性货币政策冲击导致房地产价格的下降,而扩张性政策冲击导致房地产价格的上涨。在我国房价对货币政策的传导渠道中,房价波动通过影响投资进而对货币政策具有较高的传导效率。最后,探讨了应对房地产价格波动的货币政策反应与调控。货币政策与金融监管应该积极协调与配合,同时,货币政策可以更多地运用房地产信贷政策调控房地产市场的供需状况,从而更为有效地抑制房价过大波动。

关键词:房地产价格 货币政策 物价波动 通货膨胀 信贷

1093

中国农户借贷——从合会到联保 / 樊雪志著; 何小锋指导. -- 北京大学, 2008. -- 144 页

第一章序论,介绍了选题背景、意义,研究思路框架和研究创新。第二章以信贷配给理论为基础对中国农户借贷的现状进行分析研究,引出解决农户融资约束的两种方案:一是自发的农户合会借贷;二是政府推动的农户联保借贷,二者的共同之处就在于通过抵押社会资本,利用社会惩罚机制解决农户融资问题。第三章研究了农户合会借贷模式,建立了农户合

会借贷的契约模型。其中显性激励契约模型解释农户合会借贷模式中,会单上的违约条款作为经济实物惩罚的作用;隐性激励契约模型刻画了基于社会资本的声誉机制的约束作用;关系激励契约则刻画了社会惩罚机制在农户长期借贷博弈中的稳定性。随后使用234户问卷调查数据进行实证分析,引出合会是解决农户借贷融资困难的自发方案,内中有许多优势,政府推动的农户联保贷款机制可以此为借鉴。第四章研究了农户联保借贷模式,这是本文最为核心的部分。其中建立了农户联保借贷契约模型,在理论上分析了农户联保借贷小组形成机制、农户联保借贷机制的福利增进机制、农户联保借贷小组自我维系机制、农户联保借贷小组合谋与合谋防范契约模型。随后使用158户的问卷调查数据对农户联保借贷进行实证分析,一定程度上支持了上述农户联保借贷的理论模型。本文发现:亲属关系更能促进联保农户还款;农户联保小组规模扩大有利于提高还款率;高信用等级农户的还款率也高。这就为监管部门修订《农村信用社农户联保贷款管理指导意见》《农村信用合作社农户联保贷款指引》等文件,提高农户联保贷款业务绩效提供了理论支持。第五章总结了上述研究结果,提出了可行的政策建议,探讨了中国农户借贷未来的研究方向。总之,通过抵押社会资本,利用社会惩罚机制解决中国农户融资困境是贯穿本文的一条主线。本文揭示社会资本在中国农户群体借贷中的重要作用,指出了央行和银监会政策的偏颇之处。

关键词:农户 借贷 农村金融 社会资本

1094

中国外汇管制制度变迁研究——基于政府效用函数的理论解释 / 桂花著; 刘少波指导. -- 暨南大学, 2008. -- 180 页

研究外汇管制必须考虑核心因素,即管制的主体——国家的代表即政府和管制的客体——外汇。既然外汇管制制度是政府强制供给、推行和维护的对于外汇交易的管制制度,要全面和深入解释外汇管制制度变迁的内在逻辑,必须要结合外汇金融资源的政治需求特点和中国政府超强理性的现实。国家在制度变迁中的主导或引导作用是最关键的。有鉴于此,

引入国家因素来探讨中国外汇管制制度的内在逻辑,应当具有一定的现实意义,能够给这个问题的研究提供更广阔的视角。基于新制度经济学的国家理论,论文建立了外汇管制的政府效用函数,提出外汇管制变迁的实质就是政府根据自身的效用函数和约束条件,决定以国家权威对外汇产权的介入,而设计有关外汇的产权结构的竞争与合作的基本规则,以使统治者的租金最大化和效率最大化(降低社会交易费用,使社会产出最大,增加国家的税收)这两个存在着内在的冲突和矛盾的目标之间形成对国家统治者最有利的租金和效率的平衡。政府租金函数与效率函数的轨迹不完全一致,当两者一致时,外汇管制制度的变迁发生的可能性很大,反之,发生的可能性很小。论文的主要内容结构如下:第一章导论;第二章外汇管理研究的文献综述;第三章外汇管理制度变迁的历史沿革;第四章提出外汇管制的国家理论和效用函数模型;第五章运用所提出的理论假说来检验分析中国外汇管理制度的变迁动因,分析各个阶段中国外汇管制制度的绩效;第六章总结论文的理论观点,并提出相关的政策建议;第七章是全文的总结。

关键词:外汇管制 制度建设 国家理论 效用函数

1095

中国商业银行效率及其影响因素研究 / 何蛟著; 徐晓萍指导. -- 上海财经大学, 2008. -- 122 页

本文从微观经济学中的投入产出理论、制度经济学、交易成本经济学、信息经济学等角度分析银行业存在的理论依据。在此基础上对中国银行业的效率状况与影响因素进行了实证检验。最后根据理论与实证检验分析结果,结合中国银行所处的现实环境,提出改善中国银行业效率状况的建议。引言分析了本文研究的理论意义与现实意义,对国内外的研究现状做了较好的述评,评述了当前银行效率研究的主要方法,介绍了本文的特色与创新。第二章探讨了效率与银行效率、成本效率与利润效率等基本概念;探讨了规模经济、范围经济和 X—效率的内涵与外延,分析了规模经济、范围经济和 X—效率的来源;介绍了当前银行效率测度中常用的函数模型,包括柯布·道

格拉斯(Cobb-Douglas)函数、超越对数函数(Translog Function)和傅立叶函数(Fourier Function),同时介绍了当前银行效率测度的常用方法,包括参数法和非参数法。第三章对我国商业银行效率状况做了实证分析。研究得出:国有银行规模经济、范围经济,上市类股份制银行和非上市类银行规模不经济、范围不经济,但规模不经济和范围不经济的程度都较轻。第四章分析了市场结构对我国商业银行效率的影响。研究得出:银行业的市场结构与市场绩效的相关性很大,市场结构对银行的规模经济效率产生了较大的影响,对银行的获利能力、成本控制能力、资产配置能力和信用风险控制能力都产生了较大的影响。第五章分析了高新电子技术和激励约束机制对银行效率的影响。研究得出:我国商业银行职工的绩效工资所占的比重不高,单位绩效的报酬率偏低;职工的文化水平较低,职工素质不高,导致单位绩效水平偏低;在决定职工职位升迁的因素中非绩效因素太多,职工工资总额中固定部分所占的比例太高等等,上述各方面相互作用,降低了银行的效率。第六章对本文的结论做了简单的概括。

关键词:商业银行 效率 影响因素 市场结构 高技术

1096

商业银行信贷行为研究——基于货币政策传导视角 / 何双喜著; 刘锡良指导. -- 西南财经大学, 2008. -- 175 页

本文提出了以下主要观点:(1)在转型期,国有商业银行面临执行货币政策和完全商业化的双重约束,因此,其行为表现出既有市场的一面,也有非市场的一面,其贷款增量因此可能一方面要体现货币政策调控的意图,同时也要满足商业银行利润最大化的需要。因此我国的国有商业银行,在商业化的同时具有宏观调控的功能,其行为往往与单一的利润最大化目标不一致;(2)从货币政策传导视角看,商业银行信贷行为的有效调控一方面受到宏观经济金融结构和货币政策等政策变量的影响,另一方面受到四大微观主体(企业,家庭,政府,银行本身)的影响;(3)商业银行行为是以“制度适应”为主导机制,以“市场博弈”

为非主导机制,并随着政策制度的变迁而做出相应的调整,由“制度适应”向“市场博弈”演进;(4)在我国,利率管制和利率结构扭曲导致利率政策传导低效;(5)商业银行信贷行为从超贷向惜贷转变,而信贷配给贯穿经济发展的始终,表现出由非均衡的信贷配给向均衡的信贷配给转变的趋势,信贷集中表现出由非逐利性(仅仅偏好国有大中型企业)到逐利性(偏好优质企业和价格上升的资产),这样的转变表现出政府干预主义和金融控制以及商业银行市场化激励之间的博弈;(6)在同样的货币政策下,商业银行由于其自身特征(如规模、资本充足率、流动性、所有权等指标)差异而导致了货币政策传导下商业银行行为的分布性效应。货币政策传导视角下的商业银行行为差异具有明显的国别特征,即由于各国经济金融结构差异导致特征变量的影响力不同。

关键词:商业银行 信贷 货币政策 政策效应

1097

商业银行利益相关者治理研究 / 胡娟著;刘惠好指导.--中南财经政法大学,2008.--188页

本文主要内容包括:(1)商业银行公司治理模式的选择。商业银行公司治理的核心问题应该是解决掠夺型治理问题引起的各利益相关者之间的利益冲突。对英美银行公司治理模式和德日银行公司治理模式的比较研究发现,我国银行公司治理环境与德日模式更为接近;商业银行引入利益相关者治理模式更符合当前经济环境的要求和银行的发展趋势。(2)商业银行利益相关者的界定和分类。①我国商业银行的利益相关者主要包括股东、管理人员、员工、债权人、存款人、监管当局、地方政府、借款人、同业协会、竞争对手。②商业银行10种利益相关者在三个维度上具有不同的特征,从统计结果结合理论分析来看,股东、管理人员和员工是关键型利益相关者;债权人、存款人、监管当局、地方政府是支持型利益相关者;借款人、同业协会和竞争对手则是边缘型利益相关者。③商业银行的利益相关者并不等于商业银行公司治理的参与者,考虑到三类利益相关者在合法性、主动性和重要性三方面的特征,结合统计结果分析,关键型和支持型利益相关者是商业银行公司治理的参与

主体。(3)商业银行利益相关者的利益要求和利益冲突。商业银行的利益相关者的利益要求各不相同,每一利益相关者对商业银行有着多种的利益要求,而且同一类利益相关者对各种利益要求的重视程度之间基本上都存在差异。(4)商业银行利益相关者治理机制构建。商业银行利益相关者治理机制应该是一个内部治理和外部治理共同发挥作用的机制。利益相关者决策机制通过向利益相关者提供直接参与决策的平台体现各方利益。利益相关者监督约束机制通过在银行内部制度中合理分配各利益方的权、责、利,发挥利益相关者的监督制衡机制。利益相关者激励机制包括以物质激励和精神激励为主要内容的正向激励。还包括运用经济、法律、道德等手段抑制客体对个人私利追求的反向激励(也被称为约束)。商业银行外部治理机制包括外部监管机制、市场约束与声誉机制、政府治理和信息披露机制。(5)我国商业银行利益相关者治理机制的完善。本文借鉴米切尔评分法对商业银行利益相关者的筛选和分类,对各利益相关者利益要求的分析,使商业银行利益相关者治理的研究更加具体和切合实际;提出的利益相关者内外治理机制构架也可以为商业银行的利益相关者分析提供理论框架。

关键词:商业银行 利益关系 法人治理结构 管理模式

1098

基于股权分置改革的上市公司并购问题研究 / 黄满池著;彭建刚指导.--湖南大学,2008.--136页

首先,本文梳理了国内外学者对股权分置改革问题及对上市公司并购理论和实证的研究成果,为后面各章的论述奠定了理论基础。其次,应用博弈论建立了一个对上市公司并购掏空与支持理论的全新解释框架,该框架中分别对关联并购和非关联并购建立了博弈模型,研究并购方大股东的策略选择以及不同股权制度安排对策略选择的影响。就非关联并购而言,股权分置状态下被并购公司的质量越好,并购方越倾向于采取掏空策略,在通货膨胀较高、市场风险加大的时候,大股东的行为就会更加“短视”。而在全流通条件下,同股不同价问题的解决会使大股东的掏空行