

# 股权众筹规制问题研究



明理可达

[股权众筹规制问题研究\\_下载链接1](#)

著者:毛海栋

出版者:北京大学出版社

出版时间:2019-7-1

装帧:平装

isbn:9787301306048

股权众筹通过互联网向公众募集小额资金，这种新型融资模式有助于降低中小微企业融资成本，为投资者提供更多投资渠道。然而，由于股权众筹的规制涉及市场机制与政府

规制之间复杂而微妙的互动关系，股权众筹的规制和立法充满了困难和争议，我国股权众筹的立法迟迟未能落地。

《股权众筹规制问题研究》主要研究股权众筹的法律规制问题，旨在通过对法律与公共政策的研究厘清股权众筹的规制目标，进而构建我国股权众筹规制的规则与制度。具体内容包括：股权众筹的发展与法律困境，股权众筹的规制目标，股权众筹规制方案的选择，对股权众筹发行人、平台和投资者的规制，对股权众筹转售的规制等。本书对互联网金融以及市场创新的政府规制均有启发意义，并提出了股权众筹规制的若干公共政策启示。

## 作者介绍：

毛海栋，清华大学法学博士、美国斯坦福大学访问学者、中国证券法学研究会理事。曾任中信证券股份有限公司高级经理，现为厦门大学法学院助理教授。主要研究方向为证券法，金融监管、规制与治理理论。在《法学评论》《证券法苑》《金融法苑》等刊物发表论文十余篇，出版了《看门人机制：市场中介与公司治理》（合译）、《金融法教程》（参编）等著作。

## 目录: 导论

- 一、研究背景、应用价值与理论意义
  - 二、研究方法与视角
  - 三、理论脉络与逻辑结构
- 第一章 股权众筹的发展与法律困境
- 第一节 从众筹到股权众筹
- 一、众筹的起源
  - 二、众筹的核心要素
  - 三、众筹的类型
  - 四、股权众筹的特殊性与法律界定
- 第二节 域外股权众筹的发展与规制
- 一、美国股权众筹的发展与规制
  - 二、欧盟股权众筹的发展与规制
  - 三、英国股权众筹的发展与规制
- 第三节 我国股权众筹的发展与法律困境
- 一、我国股权众筹行业的发展概况
  - 二、我国股权众筹发展的法律困境
- 第二章 股权众筹的规制目标
- 第一节 规制目标的澄清与确定
- 一、澄清规制目标的意义
  - 二、确定规制目标的困难
  - 三、探索股权众筹规制目标的路径
- 第二节 基于功能定位的考量
- 一、功能定位与“事物之本质”
  - 二、股权众筹的积极作用
  - 三、股权众筹的风险与局限性
- 第三节 基于证券监管体系的考量
- 一、股权众筹的规制目标与证券监管的基本目标
  - 二、股权众筹与其他证券发行制度的规制目标之比较
- 第四节 股权众筹规制目标的定位
- 一、促进初创企业的资本形成与创新创业
  - 二、保护投资者的合法利益
  - 三、促进金融公平与普惠金融
  - 四、股权众筹规制目标的冲突与解决

### 第三章股权众筹规制方案的选择

#### 第一节应否被纳入证券监管的讨论

一、基于我国现行《证券法》的考察

二、域外实践的考察与经验借鉴 //

三、股权众筹应被纳入我国证券法的调整范围

#### 第二节股权众筹的公私之争

一、对我国股权众筹公私之争的回顾

二、公私分界的演变与谱系

三、超越公私二分法

#### 第三节互联网小额发行豁免

一、证券小额发行的逻辑与实践

二、互联网平台的功能定位

三、股权众筹应豁免于证券发行审核

### 第四章股权众筹具体规则的构建与设计

#### 第一节股权众筹发行人的规制

一、股权众筹发行人的主体范围

二、股权众筹发行人的融资限额

三、股权众筹发行人的信息披露义务

#### 第二节股权众筹平台的规制

一、股权众筹平台的法律地位

二、股权众筹平台的法律义务

#### 第三节股权众筹投资者的规制

一、规制投资者的理论基础

二、投资者分类与合格投资者制度

三、投资限额制度

#### 第四节股权众筹证券转售的规制

一、证券转售限制的逻辑与理念

二、股权众筹证券转售限制的域外实践

三、对我国股权众筹证券转售限制的探讨

### 结语

一、初步的研究结论

二、股权众筹规制的公共政策启示

三、有待进一步研究的问题与方向

### 主要参考文献

### 后记

• • • • • (收起)

[股权众筹规制问题研究 下载链接1](#)

## 标签

证券监管

规制

股权众筹

创业融资

## 评论

我写的第一本书。

---

[股权众筹规制问题研究 下载链接1](#)

## 书评

---

[股权众筹规制问题研究 下载链接1](#)