

# 股权众筹規制问题研究



[股权众筹規制问题研究\\_ 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，由于股权众筹的規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、保护投资者的合法权益

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](#)