

如何理解规范和发展的关系？PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/44/2021\\_2022\\_\\_E5\\_A6\\_82\\_E4\\_BD\\_95\\_E7\\_90\\_86\\_E8\\_c33\\_44371.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/44/2021_2022__E5_A6_82_E4_BD_95_E7_90_86_E8_c33_44371.htm)

如何理解规范和发展的关系？规范和发展是我国证券市场中运作的两大主题。规范与发展二者之间是辩证的关系，是对立统一的关系。（1）规范与发展是证券市场的两个不同方面，规范侧重的是证券市场的质，发展在侧重质的同时，亦强调证券市场的量。证券市场规范的基本要求和特征、是证券市场运行机制和监管机制的不断完善和成熟，基本标志是市场规则的法制化和监督管理的有效性；而发展的基本表现是证券中场的扩容和规模的扩大。（2）规范与发展又是统一的，二者相互联系，相互促进。首先，规范是证券市场进一步发展的前提，发展必须以规范为基础。证券市场是一个高风险市场，投资者承担的风险较大，如果不对证券市场进行规范，投资者的利益就得不到保护，投资者对证券市场的信心就会动摇，证券市场的发展也就成了元本之木、无源之水。从国际经验来看。每次规范都为发展创造了条件。如1929年以前美国证券市场的规范程度较差，1929年股市大崩溃后，美国政府开始加强证券市场的规范建设，先后制定了一系列法律法规。成立了独立的证券监管机构。此后，美国证券市场得到了迅速发展，成为世界上最大的市场。从我国证券市场的发展情况看，在90年代初，由于我国证券市场尚处于探索阶段，规范和监管不完善，1992年爆发了股市风潮、出现了各种操纵市场现象，严重影响厂证券市场的健康发展，1992年成立国务院证券委员会和中国证券监督管理委员会后，监管工作开始加强

，先后制定和实施一系列法律规范，证券市场在每一次规范后都得到了迅速发展。国内、国外证券市场的发展历程表明、规范是证券市场健康发展的前提。在规范的基础上发展才是符合证券市场长期发展要求的正确道路。以牺牲规范化为代价的发展，虽然可能带来一些短期利益，但实际上潜伏着很大风险，是不可能长久持续下去的。其次，发展为规范创造了条件，发展推动证券市场不断规范。没有发展就没有真正意义上的规范。如果证券市场规模大小，较小规模资金的进出就会导致债券价格上下剧烈波动，就容易出现随意操纵价格的现象，难以培育投资者的理性投资行为，只能助长证券市场的过度投机和短期投机行为。只有市场容量扩大了，“抗冲击”能力提高，才能培育出正确的投资理念和理性的机构投资者。只有市场发展了，才能有相应的规范，规范化水平才能提高。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)