

# 《上海证券交易所研究中心研究报浮

## 图书基本信息

书名：《上海证券交易所研究中心研究报告》

13位ISBN编号：9787208090026

10位ISBN编号：7208090025

出版时间：2009-12

出版社：上海人民出版社

作者：张育军 编

页数：426

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

## 前言

当世界迈入21世纪的门槛时，还很少有人意识到全球资本市场将发生一场巨大的力量变迁，那就是中国资本市场的崛起。我于2001年9月到上海证券交易所担任理事长时，上证所股票市价总值仅2.76万亿元人民币，当年股票成交金额为2.27万亿元人民币，在WFE会员交易所中排在全球第十三位以后。9年过去了，上海证券市场的规模与国际地位已经发生了翻天覆地的变化。截至2009年9月底，上证所股票市价总值已经达到15.36万亿元人民币，排名全球第六，亚太地区第二；1至9月股票成交金额25.54万亿元人民币，排名全球第三，仅次于纳斯达克和纽约证券交易所。更重要的是，中国资本市场快速发展的动能远未枯竭，在全球资本市场体系中继续保持着快速上升的态势。在中国资本市场的崛起进程中，上海证券交易所担当着非常重要的历史使命。我们的目标是要建设成为世界一流的交易所，成为全球资本市场的核心力量。要实现这一目标，上证所要在很多方面进一步提升自己的能力和影响。市场发展，研究先行。发展上证所的研究能力，建设一支在政治思想和业务素质上都具有一流水平的研究团队，就是其中一个重要的环节。证券交易所的研究工作，是一种比较特殊的专业研究，担负着双重的责任。一方面，交易所的研究力量要为交易所各项业务的发展服务，在业务创新过程中发挥“研究先行”的作用，在领导决策过程中扮演“智囊团”的角色，在交易所各项新业务中承担“咨询师”的职责；另一方面，交易所的研究还要承担更大的社会责任，鉴于中国资本市场新兴加转轨的特殊性，各方参与者对证券市场研究成果有着巨大的需求，仅仅依靠科研院校和社会研究机构难以满足这种需求。交易所研究则具有独特的优势，理应成为市场发展战略的一个“规划者”、先进金融知识的一个“传播者”以及各种市场困惑的“解惑者”。

# 《上海证券交易所研究中心研究报浮

## 内容概要

《上海证券交易所研究中心研究报告(2008)》主要内容简介：在中国资本市场的崛起进程中，上海证券交易所担当着非常重要的历史使命。我们的目标是要建设成为世界一流的交易所，成为全球资本市场的核心力量。要实现这一目标，上证所要在很多方面进一步提升自己的能力和影响。市场发展，研究先行。发展上证所的研究能力，建设一支在政治思想和业务素质上都具有一流水平的研究团队，就是其中一个重要的环节。

## 书籍目录

总序 第一篇 宏观与国际视野 国际金融中心的特征和指标体系研究 全球视野下的一流交易所 全球衍生品市场的最新发展和启示 第二篇 市场运行与改革 上证所国际板建设项目可行性研究 建立上海多层次资本市场体系研究 合格投资人制度与资本市场发展 上海证券交易所市场质量报告（2008） 上海证券交易所一级市场质量报告——国际比较视角 我国股市流动性不足的原因与对策研究 证券交易印花税争论的背景和改革的前景 第三篇 产品与交易机制 交易机制：评价标准与国际比较 交易所交易基金（ETF）新发展及对上证所的启示 价差合约：合约设计和运作机制 碳排放权金融工具及其场内交易模式设计——基于沪市交易平台进一步完善开放式集合竞价机制——基于上海证券市场的实证研究 市价订单的交易风险与下单策略研究 第四篇 公司治理 大股东控制、定向增发与股东利益——全流通背景下中国上市公司经验证据 重大事件披露、股票异常波动与内幕交易——基于重大信息披露违规公司的经验证据 跨境上市与公司治理相关性研究 关联交易：基于中国上市公司的分析

## 章节摘录

第六，建设国际板市场是提高中国资本市场效率的需要。要提高中国金融体系对庞大的国民储蓄的配置效率，必须拥有一个高效率的资本市场。引入外国蓝筹企业，可以壮大蓝筹群体，改善市场结构，提高定价效率，降低市场波动，推动集中在银行体系中的居民储蓄有序进入资本市场，从而提高资本市场运作效率，扩大直接融资比例，更有效地配置资源。中国在全球资本市场的竞争中，已经是一个“迟到者”。我们应该从全球战略的高度充分认识到上证所建设国际股票市场对中国经济发展和中国资本市场的重要性，抓住机遇，尽快启动这一项目，不失时机地将中国资本市场的巨大发展潜力迅速转换为实际的竞争优势。

二、上证所国际板项目的内容与目标 上证所的国际板项目，计划建设一个由境外一流企业发行的A股、CDR及国际资本市场主流指数派生的ETF共同组成的板块。它是上证所主板市场的重要组成部分。不包括这些产品的其他衍生品，也不包括红筹股。上证所国际板的建设，计划分两个阶段：第一阶段：计划用5年左右的时间，吸引100家以上的世界一流企业发行上市，形成具有国际影响力的市场板块。第二阶段：计划用10年左右的时间，将上证所国际板市场规模发展到纽约证券交易所的水平，即外国上市公司股票市值和交易量超过上证所整体规模的10%，外国上市公司股票交易金额占全球交易所外国上市公司股票交易总金额的比重超过20%。

## 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:[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)