目　录

合规管理与风险控制

当前证券行业面临的风险挑战及监管建议 …… 童卫华（3）
内幕信息传递有关问题的实证分析 …… 刘康喜（8）
证券从业人员买卖股票：禁止还是放开？ …… 梅慎实　张雨骅（18）
浅析上市公司股权激励行权融资业务风险管理 …… 林楚涛（26）
监管转型和创新发展背景下的证券公司合规管理机制研究
…… 瑞银证券有限责任公司　北京证监局　中国政法大学（34）
证券公司 OTC 金融衍生品市场风险的管理研究
…… 申万宏源证券有限公司　上海理工大学（51）
新形势下的证券公司风控指标体系研究 …… 邓晓力　张　兴　杨　春　张旭涛（70）
基于大数据的融资融券业务市场风险控制 …… 王赐生　刘道明（81）
融资融券业务标的风险控制 …… 杜新乐（87）
融资类业务流动性风险控制 …… 邓　强　范艳红　赵　鹏（96）
股票质押式回购交易业务风险控制实践 …… 王　颖（101）
场外股权质押回购交易业务的风险控制 …… 杜新乐　刘　硕（108）
监管转型对证券公司合规管理职能履行的影响 …… 殷　喆（131）
事中、事后监管与证券公司合规管理模式的转型 …… 印　钧（142）
创新形势下券商风险管理的挑战与应对
…… 王　勇　杨昌丽　林静敏　程克栋　王利东（148）
监管转型下证券公司合规部门定位探讨 …… 孙　伟（155）
重构兴业证券合规风控考评体系 …… 陶昕晔（161）
关于创新发展和监管转型背景下资本监管体系的思考
…… 杨维华　曾　峥　郑芳冰　郑　博（167）
监管转型下证券公司新业务审批体系研究 …… 孔维成　周郑屹　沈　翀　翟　玮（176）
境外证券行业利益冲突防范机制研究 …… 姜　斓（183）
新监管环境下风险管理系统建设思考 …… 解　放（191）
证券业征信体系建设构想 …… 陆　亚　杨青靓（196）
证券公司外部接入信息系统合规管理研究 …… 陈朝云　张国静（210）

投资者保护

证券公司融资类业务投资者适当性管理探讨 …… 阮文华（219）

证券纠纷调解机制调研报告 …… 官勇华　谈志琦　顾秀娟（226）
证券群体性纠纷解决路径探析
——发挥行业调解在行政和解中的作用 …… 杜　彬　宋晓光（239）

资本市场基础制度

当日回转交易制度对证券行业的影响 …… 张　淼（249）
论证券错误交易撤销的原理及其边界 …… 吴晓波（259）
中外股票市场稳定机制对比研究 …… 彭著华（267）
程序化交易的发展趋势浅析及规范建议 …… 俞　枫　梅继雄（278）
“T+0”与“T+1”交易制度研究 …… 郦　彬　孔令超　王佳骏（287）
证券市场杠杆交易的意义与发展
——融资融券对 A 股市场的影响及后续发展探讨 …… 杜新乐　刘　硕　王一安（299）
上市公司风险提示制度研究 …… 诸海滨　李　蕙（311）

多层次资本市场

证券公司柜台市场产品设计的要素与发展现状 …… 蓝海平（327）
证券公司柜台市场发展现状、问题和建议 …… 李可柯　汪新生（338）
证券经营机构参与区域性股权市场功能拓展与实施路径研究
…… 财富证券有限责任公司（347）
发展服务中小企业的区域性股权市场功能拓展与实施路径研究
…… 上海股权托管交易中心股份有限公司（365）
区域性股权市场与小贷公司合作研究 …… 内蒙古股权交易中心股份有限公司（380）
机构间私募产品报价与服务系统 2015 年运行情况报告
…… 中证机构间报价系统股份有限公司（399）
关于区域股权市场服务小微企业情况的报告 …… 李薛青　刘芹芹　包洪铭　周瑜婕（411）
区域性股权市场发展的制约因素及对策分析 …… 孙永祥　王小慈　徐廷玮（419）
区域性股权市场创新投融资模式研究 …… 金　珍（424）
证券公司发挥优势　支持区域性股权市场发展
——以信达证券支持辽宁股权交易中心为例 …… 张冬峰（432）
海峡股权交易中心支持创新创业的主要做法及政策建议
…… 张赞松　郑福屏　曾维翰（440）
区域性股权市场发挥融资功能的现状、问题与对策建议 …… 高鹏飞（444）
探索担保债权服务模式解决中小微企业融资困境 …… 孔令贵　汪　晶　张昕欣（450）
区域性股权市场发挥资本中介功能服务小微企业的实践与思考 …… 王文胜　张兴美（457）
构建全面服务中小微企业的新型场外资本市场平台
——前海股权交易中心发展情况报告 …… 胡继之　项　翔（461）

证券发行制度改革

注册制改革的价值理念与中国特色 …… 樊炳清　姜伯韬（469）
新股发行注册制改革及应对 …… 郝大鹏　赵　妍　李梦南（476）
注册制对资本市场发展的影响分析 …… 沈正阳　陈亚龙（486）
注册制下的股票发行注册条件研究 …… 阮金阳　章龙平（494）
注册制下证券公司投行业务的合规风控探讨 …… 崔远洪（500）
股票发行注册制改革对我国投资银行业务的影响 …… 聂　明　谭小波（506）
试论股票发行注册制与核准制下保荐制度的冲突与协调
——关于《证券法》第十一条修订的思考 …… 王　松（513）
注册制改革下保荐业务质量控制体系建设初探 …… 梁爱华　陈贵平（520）

互联网金融

证券公司开展互联网金融业务的实践与思考 …… 李肇嘉　万　军（529）
从应用视角看大数据对证券公司的影响 …… 孟庆江（538）
关于证券期货业推进网上交易强身份认证的思考 …… 陈青华（546）
证券业发展互联网金融的实践与建议 …… 李　健　边绪宝（551）
传统证券公司开展互联网证券的组织问题分析 …… 赵大晖　王晓艳　赵　玲（559）
证券公司利用互联网发展普惠金融业务研究
——基于 DAS 普惠金融产品体系四维设计 …… 国信证券股份有限公司（567）
证券行业建立互联网综合理财平台的相关业务实践及法律问题研究
…… 长江证券股份有限公司　武汉大学法学院（584）
证券经营机构利用互联网服务农村普惠金融的相关问题研究
…… 华林证券有限责任公司　北京证监局　中国农业大学（602）
证券经营机构利用互联网发展普惠金融业务研究 …… 华泰证券股份有限公司（618）
股权众筹发展模式与监管机制的中外对比研究
…… 万联证券有限责任公司　中山大学岭南学院（635）
证券公司资产管理“触网”之路：模式和路径 …… 上海证券有限责任公司（657）
移动互联网时代市场波动特征及对监管的建议 …… 樊　旭　何春霖（670）

经纪业务

互联网金融对证券经纪业务模式的冲击及监管政策完善之浅探 …… 郑国生　冯弘容（687）
经纪业务基于客户价值转型创新发展路径浅析 …… 王　静　王　尚（694）
证券公司营业网点转型思路 …… 冯　乐　刘也琪（701）
互联网证券与经纪业务转型 …… 董腊发（710）
互联网金融助力经纪业务转型 …… 黄　华　李肇嘉　万　军（720）

证券经纪业务转型研究 …… 边绪宝 (729)
证券经纪业务转型发展期的风险防范与控制 …… 王 研 (738)

融资类业务

我国融资融券业务的运行现状及前景展望 …… 潘炳红 (749)
证券公司信用交易业务展望 …… 严 琦 (765)
境外证券公司融资类业务创新与监管研究 …… 崔 颖 杨 攀 (775)
股票质押式回购业务现状、风险及建议 …… 杨雅洁 (784)
证券公司开展非上市公司股权质押融资可行性研究 …… 中银国际证券有限责任公司 (793)
杠杆融资问题研究 …… 钱康宁 陆媛媛 罗彦洋 (807)
股票质押式回购交易业务发展现状及政策建议
——以数据分析为研究视角 …… 万 励 张 波 朱海锋 (821)
海外融资融券业务保证金比例及维持担保比例管理
…… 中国证券业协会融资融券专业委员会专题研究小组 (834)
海外融资融券业务风险控制 …… 中国证券业协会融资融券专业委员会专题研究小组 (843)
海外融资融券业务给境内市场带来的借鉴和启示
…… 中国证券业协会融资融券专业委员会专题研究小组 (854)
场外配资业务监管研究 …… 喻 坤 李彦霖 王 涵 (862)
现行股票配资业务运营模式分析及监管研究 …… 袁 蓓 常丽萍 (872)
融资融券业务对资本市场的影响研究及发展建议
…… 田 宇 郑 路 闫 伟 刘 欣 李雨珊 阮翩翩 (880)

私募业务

中国私募股权市场发展研究 …… 钱康宁 陆媛媛 (899)
证券公司新蓝海
——依托于私募基金托管的 PB 业务 …… 周恺锴 张伟鹏 (910)
私募基金适当性管理体系搭建与路径实现探析
——国泰君安证券私募基金销售投资者适当性管理实践 …… 李可柯 董明敏 (921)
私募基金所得税制度研究 …… 奕丽萍 (928)
我国证券公司发展 PB 业务现状及建议 …… 叶长华 (936)
我国私募市场风险管理与增信体系研究 …… 万联证券有限责任公司 暨南大学 (942)

金融衍生品业务

股票期权自主行权对证券公司业务的带动作用分析 …… 蔺小强 (961)
我国场外期权市场发展研究 …… 程德华 李 阳 刘 顿 (972)
我国证券公司场外金融衍生品市场发展研究 …… 金 赟 程传颖 孙 晔 (981)

股票收益互换业务的法律关系构架及风险分析 …… 郑国生　吴　飞（988）
欧美投行衍生品业务策略分析 …… 刘明亮（994）
澳大利亚场外金融衍生品市场监管改革与启示 …… 李　萱（1004）
基于上证 50ETF 期权的波动率指数编制与实证 …… 戴欢欢　宗　璐（1010）
上证 50ETF 期权定价方法的研究
…… 宋焕雨　王　皓　孙玉金（1018）
证券公司 50ETF 期权经纪业务保证金管理研究 …… 卞钰森　张　蕾（1024）
中国发展信用衍生品的路径选择研究 …… 梁　柱（1034）
量化投资业务研究
——基于体系框架视角 …… 水　兵（1042）
我国场外金融衍生品业务发展路径研究
…… 国元证券股份有限公司　合肥工业大学（1050）
境外场外金融衍生品业务与交易品种发展研究 …… 光大证券股份有限公司（1065）
境外个股期权违法行为监管研究 …… 中国证监会上海专员办（1090）
国外互换市场发展状况及对我国互换市场的启示 …… 薛清超（1102）
场外期权市场的业务模式与风险管理建议
…… 顾　娟　薛　琦　张　青　徐黄玮　胡　杨（1116）

国际业务

高盛国际化进程及其对中资券商“走出去”路径的启示 …… 徐开元　刘文驰（1139）
证券行业双向开放情况调查报告 …… 杨雅静　尹娟娟（1150）
建立证券公司自有资金跨境调拨机制的探索 …… 杨雅静　尹娟娟（1170）
外资投资中国境内资本市场的政策体系研究 …… 朱　蕾　陈久红　王　旭（1175）

FICC 业务

论信贷资产证券化的起源及其发展 …… 胡　进（1199）
国际投行 FICC 业务的现状及其对国内证券公司业务发展的启示 …… 温思雅（1209）
加强市场信用建设　推进公司债券市场发展 …… 金　赟　温晓丽（1216）
新规下公司债券市场的发展及问题 …… 高慧珂　李慧杰（1226）
我国企业债券市场发展现状和面临的问题 …… 闫亚磊（1235）
企业债信用利差在不同市场中变化趋势分析 …… 胡佳妮（1243）
信用风险上升背景下我国公司债风险防范研究 …… 李晓娟（1258）
信用风险在公司债定价中的缺失程度及影响
——基于期权的视角看中国版“信用溢价之谜” …… 袁志辉（1266）
信息质量对债券信用评级的影响研究 …… 王　鹏（1275）
银行间债券市场对外开放历程与展望 …… 李　蓉　韩思怡（1286）
中国债券发行注册制分析与展望 …… 潘　佳（1295）

国内证券公司开展大宗商品交易业务可行性研究
…… 平安证券有限责任公司 平安期货经纪有限公司（1302）
发展外汇业务 助力人民币国际化 …… 周文渊（1329）
交易所债券市场的发展现状、问题及建议 …… 厉 栋（1337）
证券公司信用债业务发展现状、存在问题与前景展望 …… 赵 婧（1345）

证券公司组织管理

国内证券公司内部创业与激励机制研究 …… 广发证券股份有限公司（1355）
证券公司跨界业务发展路径研究 …… 上海申银万国证券研究所有限公司（1369）
业务创新背景下的证券公司组织机构优化 …… 蔡 兵 欧阳琪（1389）

其 他

我国证券公司风险偏好体系研究 …… 王 巍 沈 立（1399）
依法合规 促进市值管理行为的健康发展 …… 郑国生 段 涛（1409）
当前我国中小证券公司特色化发展模式研究 …… 财通证券股份有限公司课题组（1415）
国内证券公司做大做强的政策法律约束及对策建议 …… 温思雅（1422）
“新常态”下证券业面临的挑战与机遇 …… 张 敏（1428）