

# 《中国资本市场效率研究 判别原理、方法与改进途径》

## 书籍信息

版次：5

页数：

字数：

印刷时间：2013年08月01日

开本：12k

纸张：

包装：平装

是否套装：否

国际标准书号ISBN：9787030379337

丛书名：山西大学建校110周年学术文库

## 内容简介

《中国资本市场效率研究——判别原理、方法与改进途径》从信息效率和配置效率两个视角，深层次分析了资本市场效率的内涵和外延。《中国资本市场效率研究——判别原理、方法与改进途径》较为系统完整地梳理了资本市场信息效率的判别原理、方法和相关研究成果，在综合已有判别方法优劣和适用性条件的基础上，探寻适合中国资本市场效率判别的有效方法，并基于相同区间的数据样本，实证检验了中国资本市场的效率水平。同时，《中国资本市场效率研究——判别原理、方法与改进途径》还从实体经济与虚拟经济的联动性出发，提出了基于二者指标变动的一致性程度来衡量资本市场配置效率的新思路和新方法。最后，从制度、政策等宏观层面及上市公司R&D投入等微观层面，探究了提升资本市场效率的有效途径。《中国资本市场效率研究——判别原理、方法与改进途径》可作为金融、经济、会计、统计等相关专业本科生和研究生的参考书，也可为证券、基金等领域的专业人士提供参考。

## 目录

### 总序

### 前言

### 第一章 中国资本市场效率及效率研究

#### 第一节 资本市场特征及效率研究

#### 第二节 资本市场的效率内涵

#### 第三节 中国资本市场效率研究的特点

### 第二章 资本市场信息效率理论、模型与判别方法

#### 第一节 资本市场信息效率理论沿革

#### 第二节 资本市场信息效率检验含义

#### 第三节 资本市场信息效率判别方法

#### 第四节 资本市场信息效率检验成果

#### 第五节 有效性的挑战与应对

#### 第六节 市场有效性检验方法的适用性分析

### 第三章 中国资本市场信息效率判别

#### 第一节 中国资本市场信息效率判别研究成果一览

#### 第二节 中国资本市场弱式效率判别

#### 第三节 中国资本市场半强式效率判别

#### 第四节 中国资本市场信息效率研究展望

### 第四章 资本市场配置效率及判别

#### 第一节 资本市场配置效率判别方法与原理

#### 第二节 资本市场配置效率研究设计

#### 第三节 实证结果与分析

#### 第四节 小结

- 第五章 中国资本市场信息效率的提升
  - 第一节 股权分置改革与资本市场效率
  - 第二节 货币政策调整与资本市场效率
  - 第三节 财政政策调整与资本市场效率
  - 第四节 小结
- 第六章 上市公司质量改进与资本市场效率
  - 第一节 R&D企业的界定和R&D投资特性
  - 第二节 R&D的价值相关性及其研究回顾
  - 第三节 R&D投入与公司成长性
  - 第四节 R&D投入与公司价值
  - 第五节 小结
- 参考文献
- 后记

## 在线试读部分章节

### 第一章 中国资本市场效率及效率研究

中国资本市场是在特殊的历史背景和制度环境下产生和成长起来的。资本市场从无到有，在曲折中不断发展壮大，从1991年建市到2011年年底的20年，沪深股市总市值占当年国内生产总值（GDP）的比例（表1?1）已经日益彰显其在国民经济和社会服务当中的地位和重要性。资本市场已成为企业直接融资的主要渠道之一，也是企业在成长过程中追求的目标之一，上市促进了企业的快速发展，也带动了国家经济的持续增长。因此，资本市场的健康稳定发展一直是政府决策层和学界关注和致力解决的问题，而效率问题则是资本市场研究的核心问题之一。

表1?1 股票市场基本情况

年份	境内上市公司数 (A、B股)	家	股票市价总值/亿元	GDP/亿元	占GDP比例/%
1992	53	1048	26937	283	89
1993	183	3531	35260	0210	01
1994	291	3691	48108	467	67
1995	323	3474	59810	535	81
1996	530	9842	70142	4914	03
1997	745	17529	78060	8422	46
1998	851	19506	83024	2823	49
1999	949	26471	88479	1529	92

### 第一章 中国资本市场效率及效率研究

中国资本市场是在特殊的历史背景和制度环境下产生和成长起来的。资本市场从无到有，在曲折中不断发展壮大，从1991年建市到2011年年底的20年，沪深股市总市值占当年国内生产总值（GDP）的比例（表1?1）已经日益彰

显其在国民经济和社会服务当中的地位和重要性。资本市场已成为企业直接融资的主要渠道之一，也是企业在成长过程中追求的目标之一，上市促进了企业的快速发展，也带动了国家经济的持续增长。因此，资本市场的健康稳定发展一直是政府决策层和学界关注和致力解决的问题，而效率问题则是资本市场研究的核心问题之一。表1?1 股票市场基本情况

年份	境内上市公司数 (A、B股) /家	股票市价总值/亿元	GDP/亿元	占GDP比例/%
1992	53	1048	26937	28.3
1993	183	3531	35260	10.02
1994	291	3691	48108	7.46
1995	323	3474	59810	5.53
1996	530	9842	70142	14.49
1997	745	17529	78060	22.84
1998	851	19506	83024	23.28
1999	949	26471	88479	29.15
2000	1088	48091	98000	45.49
2001	1160	43522	108068	40.22
2002	1224	38329	119095	32.69
2003	1287	42458	135173	31.98
2004	1377	37056	159586	23.75
2005	1381	32430	185808	17.56
2006	1434	89404	217522	41.67
2007	1550	327141	267763	122.66
2008	1625	121366	316228	38.82
2009	1718	243939	343464	71.69
2010	2063	265400	397960	66.71

资料来源：中宏数据库资本市场的效率如何刻画？从学

[显示全部信息](#)

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.tushupdf.com](http://www.tushupdf.com)