**隶书1号**

**1号，空1行**

新疆财经大学本科毕业论文

**2号，空2行**

**隶书2号**

**隶书小3号**

题目：论创业板上市以来发展状况

——风险规模与可持续发展

**无论哪行，都是单倍行间距，段前段后都为0行**

**小3号，空5行**

**汉字用隶书小3号，数字及英文用times new roman 字体，小3号**

学生姓名： 张 山

学 号： 201801234

院 部： 金融学院

专 业： 金 融 学

**若为辅修金融专业，院部仍填写自己所在院部，专业填为：“金融学（辅修）”**

**指导老师职称需问导师本人。**

班 级： 2018-1

指导教师

姓名及职称： 李思 副教授

**此处插入分页符，这样本页单独为一页**

**小3号，空5行**

完成日期： 2019 年 3月 10 日

**论创业板上市以来发展状况**

**注意：封皮、摘要下面都不编页码，目录若超过2页，可编页码**

**－－风险规模与可持续发展**

**楷体-GB2312，2号，加粗，与正文之间空一行**

**黑体4号**

内容摘要：经历了十余年之久的磨练，创业板市场在我国终于开启，推出创业板意义重大。为了使创业板市场能够顺利建立并健康持续发展，实现其作用和功能，我国既要吸取国外创业板市场建设和发展的经验及教训，也要结合我国资本市场和经济发展的实际情况采取符合我国国情的个性化措施。据此，本文在市场流动性风险、监管制度、退市制度、交易制度等方面对我国创业板市场建设提出了对策建议。以期做到未雨绸缪，积极主动做好监管工作，促进市场平稳运行，服务国民经济发展。为了使创业板市场能够顺利建立并健康持续发展，实现其作用和功能，我国既要吸取国外创业板市场建设和发展的经验及教训，也要结合我国资本市场和经济发展的实际情况采取符合我国国情的个性化措施。据此，本文在市场流动性风险、监管制度、退市制度、交易制度等方面对我国创业板市场建设提出了对策建议。以期做到未雨绸缪，积极主动做好监管工作，促进市场平稳运行，服务国民经济发展。为了使创业板市场能够顺利建立并健康持续发展，实现其作用和功能，我国既要吸取国外创业板市场建设和发展的经验及教训，也要结合我国资本市场和经济发展的实际情况采取符合我国国情的个性化措施。

**根据学院要求，本科生的毕业论文内容摘要写满1页，内容摘要和关键词放在目录前一页，关键词要有3~5个。**

**宋体/ Times New Roman 4号，1.5倍行间距**

关键词： 创业板 国际经验 风险 可持续发展

**宋体4号**

**黑体4号**

**插入分节符，让本页（及上一页）单独成为一节。下面内容为另一节，可以对每一节分别进行页眉页脚的设置**

**目 录**

**⑤自动生成目录**

**中间空两格，全角，黑体4号，加粗，与目录内容空一行**

一、创业板市场发展状况 1

（一）我国创业板上市以来的发展状况 1

（二）国外创业板市场的成功经验 2

（三）国外创业板市场的教训 3

**目录由大纲自动生成：光标放在正文标题前，插入/引用/索引和目录，即可自动生成目录。注意：一定要先编制大纲，才可自动生成目录**

二、我国创业板的风险因素 **错误!未定义书签。**

**生成目录时，选择目录显示到二级。目录虽自动生成，仍可编辑，黑体，4号，1.5倍行间距**

（一）流动性风险 **错误!未定义书签。**

（二）交易层面的风险 **错误!未定义书签。**

（三）退市环节的风险 5

（四）实际控制人层面的风险 6

三、我国创业板可持续发展对策 10

（一）国外创业板视角的对策选择 **错误!未定义书签。**

**目录可根据正文标题的变动而相应调整：光标放在目录任一内容处，点击右键/更新域，即可更新目录**

（二）加强监管协作，加大信息披露和股价异动监管12

（三）严格退市管理，建立优胜劣汰的市场机制，量 **错误!未定义书签。**

（四）引入竞争性的做市商和推行保荐人制度 16

**参考文献** 17

**⑥在自动生成完目录后，再插入分节符，以便与正文和参考文献隔开。此时本页底下若有页码“1”，则在正文第一页下面的页码“1”处双击，出现页眉页脚工具栏后，点击“链接到前一个”（默认设置是各节相同），对应图标不再是黄色，即取消链接到前一节的设置，然后可以回到目录页，点击页码“1”，出现页眉页脚工具栏后，将页码删除（若不取消“链接到前一个”，则会将下一节的页码同时删除）**

**论创业板上市以来发展状况**

**楷体-GB2312，2号，加粗，与正文之间空一行**

**——风险规模与可持续发展**

**一级标题，黑体4号，段前1行，段后0.5行，1.5倍行间距。首行空两格，“一”两边不加括号，“一”后面使用顿号与文字隔开，句子结束不加标点，内容另起一段**

# 一、创业板市场发展状况

创业板市场在国外三十多年的发展历程中，经历了无数次风雨的洗礼，有些国家的创业板市场已经站稳了脚跟，成为本国证券市场的不可或缺的组成部分，而有些国家的创业板市场却举步维艰，没有发挥应有的作用。这些创业板市场的成功经验和失败教训对于我国当前创业板市场的建立和发展有着重要的借鉴意义。我国酝酿十余年之久的创业板终于于2009年10月30日开启。

**正文内容：汉字为宋体，4号，1.5倍行间距。英文及数字为 Times New Roman，4号，设置方法：其他关于字体的设置结束后，全选正文，设置字体为Times New Roman。该字体仅对英文与数字生效，不会改变汉字字体。逗号、句号、引号、冒号、破折号、省略号用中文宋体，不可用英文标点符号**

**①定义它为一级标题，在格式里有关于“正文”或某级标题（标题1、标题2…）的定义。每个一级标题都要进行定义**

创业板市场是专门协助成长性好的创新型中小企业，特别是高科技企业筹资并进行资本运作的市场。推出创业板市场意味着多层次资本市场逐步建立，增加了中小企业的直接融资渠道，为创投业提供了良好退出机制，带动民间投资的活跃和发展；有利于促进就业，为我国800多万家中小企业解决城镇新增劳动人口的就业问题创造了条件；有利于支持创新型企业的发展，推动我国产业结构的优化升级；有利于中小企业在制度约束下更快地规范发展，促使上市的中小企业向成熟规范的现代企业演进。

**二级标题，黑体4号，段前1行，段后0.5行，1.5倍行间距，首行空两格，“一”两边加括号，后面不再使用顿号，句子结束不加标点，内容另起一段**

**②定义它为二级标题。每个二级标题都要进行定义**

## （一）我国创业板上市以来的发展状况

2009年10月30日，伴随着创业板开市钟声的敲响，证监会耗费10年磨砺而成的“创业板之剑”出炉。首批28家创业板公司打包上市，至今已经陆续有66家创业板成功上市（2009年4月）。从地域分布来看创业板公司主要集中于北京、上海、深圳、广东等一些经济发达的城市，行业主要集中于高科技、新能源、网络传媒等适合经济快速发展的一些新兴产业。

**从正文开始编页码，插入页码时注意选择插入/页码/格式/起始页码1，即保证页码从本节，也就是正文开始编页码，第一页显示就是“1”，页码居中**

## （二）国外创业板市场的成功经验

美国的NASDAQ市场、英国的AIM市场在国际创业板市场中表现优秀，其中NASDAQ的指数一度超过本国主板市场指数，这些市场也代表了美州、欧洲创业板市场的发展状况。通过对NASDAQ的分析，可以看出它们的成功虽然与各国具体发展情况有关，但也存在以下共同点：

### 1．切实保护投资者利益的经营理念

**三级标题，宋体4号，不加粗，段前1行，段后0.5行，1.5倍行间距，首行空两格，“1”后面用实心点“.”与句子隔开，句子结束不加标点，内容另起一段**

**③定义它为三级标题，每个三级标题都如此定义**

创业板市场在发展的过程中要面对境内主板市场和境外市场的双重竞争，因此各国都很重视争取投资者。与主板市场重视自身利益不同，创业板市场非常注重维护投资者的利益，如NASDAQ的口号就是“保护投资者，保证市场规范”。成功的创业板市场都制定了保护投资者权益的法律法规，有力地保护了投资者的利益。对投资者培训也是很多证券市场采取的措施，这有助于加强他们的风险意识和承受风险的能力。创业板为了在竞争中取得主动地位，不断地完善服务体系以吸引投资者，普遍的措施是增加服务内容，提高服务质量。

**上交的电子版文稿，目录务必做到3级，这样在视图/文档结构图里可以清晰地看到整篇论文的要点。但目录只要生成到二级**

### 2．竞价与做市商制度相结合的交易机制

**标点符号用中文宋体，不可用英文**

**中文宋体：“”，。；（），**

**英文: “ ” , . ; ( )**

中小企业股票普遍存在流动性差的问题，针对这一现象，发达国家除了不断提高市场透明度和实行规范化操作外，还通过完善市场交易制度加以解决。典型的例子是美国NASDAQ的交易制度，它实行竞争性的做市商制度，通过电子网络交易，形成有上市标准的场外市场。因此，许多创业板市场，例如NASDAQ，也引用了竞价机制，这种混合的交易机制更能够提高创业板市场的流动性并能够节省交易成本。

最后，要加强对保荐人与上市公司“合谋”行为的监管。在内地创业板建设过程中，应该加强对保荐人等中介机构的监管力度。例如:加强对保荐人在保荐上市过程中的造假和欺诈行为、持续保荐期间的违规行为的监管；加强券商的内控制度建设；加大对违规行为事后发现的连带责任追究、处罚和执行力度等。另外，英国独具特色的“终身”保荐人制度也非常值得我们借鉴。英国AIM市场的上市标准是全球最低的，但由于保荐人的“终身”责任，在很大程度上防止了恶性的造假丑闻，保证了上市公司持续遵守市场规则，增强了投资者的信心。

**此处插入分页符（注意不是分节符），好让参考文献另起一页，但仍能与正文一起连续编页码**

**关于毕业论文中出现表和图的格式要求：**

**表1 各债券交易量（2012.1-2012.12）**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 银行间(亿) | 上交所(亿) | 深交所(亿) | 合计(亿) |
| 国债  **表和图中的数据必须要有单位。** | 91，434.64 | 511.83 | 0.59  **表格要编号，表格标题居中，用宋体小四号并加粗，位于表格上方。**  **表格居中。** | 91，947.07 |
| 地方政府债 | 20，785.95 | 0.01 | 0.00 | 20，785.95 |
| 央行票据 | 80，763.17 | 0.00 | 0.00 | 80，763.17 |
| 金融债  **表和图排版，两边要顶到页面的页边距** | 222，314.34 | 0.00 | 0.00 | 222，314.34 |
| … | … | … | … | … |
| 总计 | 737，933.12 | 4，935.29 | 936.36 | 743，804.77 |

数据来源：万得资讯

**表和图的左下方注明数据来源。宋体小四号，定格排版。**

**表和图排版，两边要顶到页面的页边距**

**字号尽量大些，但不能大于小四号。**

**图1 2012年我国各类债券成交量占比**

数据来源：万得资讯

**图要编号（注意与表区分，图与表分别各自编号），图的标题位于图的下方、居中、宋体小四号加粗。**

**图和表的左下方注明数据来源。宋体小四号。**

**论文是黑白打印的，不同的指标用不同的线型来表示，以在黑白状态下仍能进行区分。**

**图2 1980-2010年新疆人均GDP、人均存款额、人均贷款额**

数据来源：2011年新疆统计年鉴

**参考文献**

**④定义成一级标题，宋体，小4号，加粗居中,与下面内容空两行**

**最后一个作者名字与论文题目之间用逗号隔开，不需再空格，多个作者之间用顿号连接**

[1] 黄歆璐，《创业板对主板市场的影响与风险防范》[J]，《经济研究》，2009.12

**文献标号：需用英文状态下的方括号括起来，并空一格。**

[2] 陆岷峰、陈志宁，《创业板市场发展的国际经验比较及我国的对策研究》[J]，《南方金融》，2009.6

**宋体，小4号，1.5倍行间距**

[3] 孙云辉，《我过我国创业板市场流动性风险与制度创新》[J]，《财会研究》，2009.11

[4] 叶春和，《我国创业板市场的风险因素及监管对策初探》[J]，《国际金融研究》，2009.08

**期刊文章的表示法：作者，文章名，用J表示期刊杂志，杂志名，某年某期**

[5] 明仪皓，《我国创业板的市场风险及其控制》[J]，《成都大学学报》，2009.4

[6] 王莉，《我国创业板法律制度的研究》[M]，中国人民大学出版社，2007.4

[7] 李于伯，《创业板破茧成蝶深圳，下一个纳斯达克？》[J]，《新经济杂志》，2009.8

**专著的表示法：作者名，书名，用M表示是专著，出版社名称，出版日期**

[8] 董登新，《创业板上市规则看点》[J]，《中国中小企业》，2009.7

[9] 巴曙松，《[创业板市场的推出及其政策趋势](http://202.201.211.72/kns50/detail.aspx?QueryID=3&CurRec=19)》[J]，《西部论丛》，2009.7

[10] 刘永刚，《[创业板上市申请首日现场直击](http://202.201.211.72/kns50/detail.aspx?QueryID=3&CurRec=46)》[J]，《中国经济周刊》，2009.3

**参考文献至少列10个，表示法为：**[**专著M**](http://finance.qq.com/zt/2009/jjcyb/bxphb.htm专著M)**；论文集C；报纸文章N；学位论文D；报告R；标准S；专利P；其他Z**

**参考文献导入方法，见下图说明。**

**在期刊网上，输入参考文献的文章名称，在左侧小方框中选择自己参考的文献，点击“导出/参考文献”，在新页面中复制粘贴到毕业论文的参考文献中，即为符合要求的参考文献。**



