

# 美国存托凭证学术论文分析报告

## ADR academic paper analysis report

方建勇<sup>1</sup>（余姚，浙江 315400）

**摘要：**通过超星发现系统，我们大致了解到美国存托凭证学术论文所涉及的相关领域，可以明确地判断出哪些高校院所发表的学位论文较多，为我们从事美国存托凭证相关算法应用做了比较好的指引。

**关键词：**美国存托凭证 算法 学术论文 开源项目 分析报告

**Abstract:** Through the superstar discovery system, we generally understand the relevant fields involved in the ADR academic papers, and can clearly determine which college dissertations publish more academic dissertations and provide a better guide for us to engage in ADR applications.

**Key words:** ADR; Academic Papers; Open Source Projects; Analysis Reports

美国存托凭证是美国商业银行为协助外国证券在美国交易而发行的一种可转让证书。通常代表非美国公司可公开交易的股票和债券。股票通过美国存托凭证方式上市有以下优点：提高发行公司在国外市场的知名度，拓展境外筹资渠道，为日后直接在美国市场发行证券奠定基础。（2）具有比一般股票更高的流动性。不仅存托凭证之间可互换，也可与其他证券互换。（3）降低交易成本。美国存托凭证大多在美国证券交易委员会注册，被看作是一种美国证券，可以在美国的证券交易所市场或柜台交易市场进行自由交易，便于非美国公司进入美国证券市场。<sup>2</sup>

## 一、美国存托凭证学术发展趋势

表 1 美国存托凭证学术发展趋势

---

<sup>1</sup> 方建勇，男，1978 年-，美国电气电子工程师学会 IEEE 会员，美国计算机学会 ACM 会员，中国工业与应用数学学会会员，中国计算机学会会员，中国中文信息学会会员，中国物流学会会员，浙江大学数学与应用数学专业毕业，MachineCoastline（机器海岸线）CEO&Founder。

<sup>2</sup> 参考百度美国存托凭证词条。

美国存托凭证-各类型学术发展趋势						
序号	年份	图书(数量)	期刊(数量)	学位论文(数量)	会议论文(数量)	报纸(数量)
1	1981	0	0	1	0	0
2	1982	0	0	0	0	0
3	1983	0	0	0	0	0
4	1984	0	0	0	0	0
5	1985	0	0	0	0	0
6	1986	0	0	0	0	0
7	1987	0	0	0	0	0
8	1988	0	0	0	0	0
9	1989	0	0	0	0	0
10	1990	0	0	0	0	0
11	1991	0	0	0	0	0
12	1992	0	0	0	0	0
13	1993	0	5	1	0	0
14	1994	0	11	0	0	0
15	1995	0	9	0	0	0
16	1996	0	7	0	0	0
17	1997	0	2	0	0	0
18	1998	0	6	0	0	0
19	1999	0	3	1	0	0
20	2000	0	9	1	0	6
21	2001	0	9	1	0	5
22	2002	0	19	4	0	16
23	2003	0	7	2	0	33
24	2004	0	15	2	0	37
25	2005	0	15	2	0	64
26	2006	0	20	12	0	49
27	2007	0	22	11	0	39
28	2008	0	9	4	0	0
29	2009	0	10	7	0	6
30	2010	0	15	6	1	6
31	2011	2	19	6	0	1
32	2012	0	60	3	0	0
33	2013	0	15	3	0	0
34	2014	0	15	6	1	0
35	2015	0	21	1	0	0

36	2016	0	13	1	0	2
37	2017	0	10	0	0	1
38	2018	0	11	0	0	0

## 二、美国存托凭证成果统计<sup>3</sup>

### 1、关键词

关键词涉及证券市场(30<sup>4</sup>)、土豆(30)、资本市场(27)、上市公司(26)、美国(23)、中国企业(22)、纳斯达克(22)、adr(20)、合并(17)、美国资本市场(16)、融资(15)、海外上市(15)、发行公司(15)、上市(12)、股票市场(12)、美国证券交易委员会(12)、纽约证券交易所(12)、投资者(11)、股份(11)、股票(11)、网络视频(11)、腾讯(11)、证券交易所(10)、私有化(10)、视频网(10)、收购(9)、IPO(9)、我国企业(9)、外国公司(9)、发行价(9)、互联网(8)、境外上市(8)、斯达(8)、普通股(8)、公司(7)、公司治理(7)、金融市场(7)、并购(7)、传媒(7)、交易所(7)、ads(7)、视频网站(7)、人民币(6)、股份有限公司(6)、董事会(6)、机构投资者(6)等。

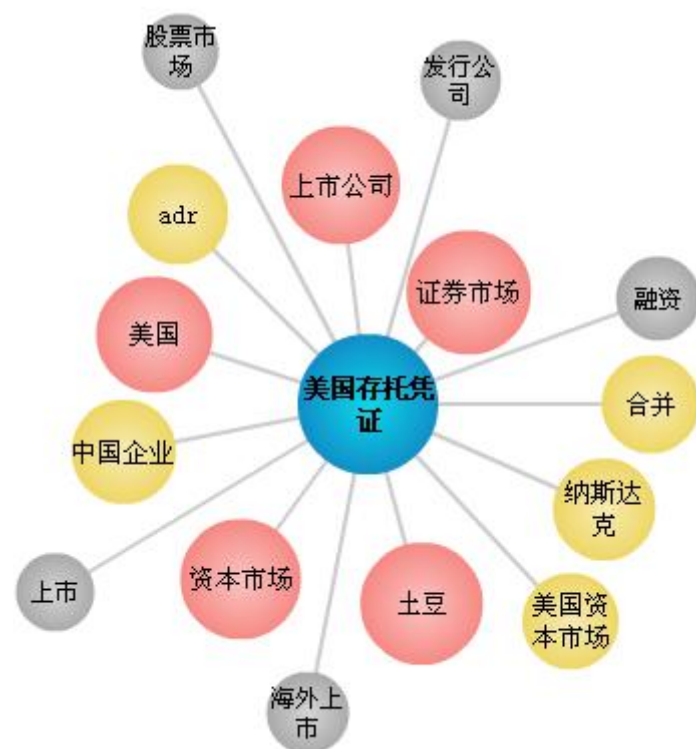


图 1 美国存托凭证学术论文关键词频次泡型图

<sup>3</sup> 数据来源于超星发现系统。

<sup>4</sup> 括号内数字为出现频次，下同。

## 2、学术论文所在高校院所分布

学术论文所在高校院所依次为西南财经大学(9)、中国人民大学(7)、对外经济贸易大学(7)、厦门大学(7)、北京大学(6)、暨南大学(6)、台湾大学(6)、交通大学(6)、上海财经大学(5)、哈尔滨投资高等专科学校(5)、淡江大学(5)、中国政法大学(4)、首都经济贸易大学(3)、南开大学(3)、大连海事大学(3)、辽宁大学(3)、复旦大学(3)、南京大学(3)、天津大学(2)、东北财经大学(2)、哈尔滨工业大学(2)、上海交通大学(2)、华东师范大学(2)、山东大学(2)、湖南大学(2)、中山大学(2)、西安交通大学(2)、首钢研究与开发公司(2)、《IT时代周刊》(2)、中兴大学(2)、北京师范大学(1)、中央财经大学(1)、国际关系学院(1)、北方工业大学(1)、河北工业大学(1)、沈阳工程学院(1)、东华大学(1)、华东政法大学(1)、南京工业大学(1)、南京财经大学(1)、浙江大学(1)、南昌大学(1)、河南大学(1)、武汉大学(1)、湖北大学(1)、西南政法大学(1)、西南民族大学(1)、内江师范学院(1)、《英才》编辑部(1)等。

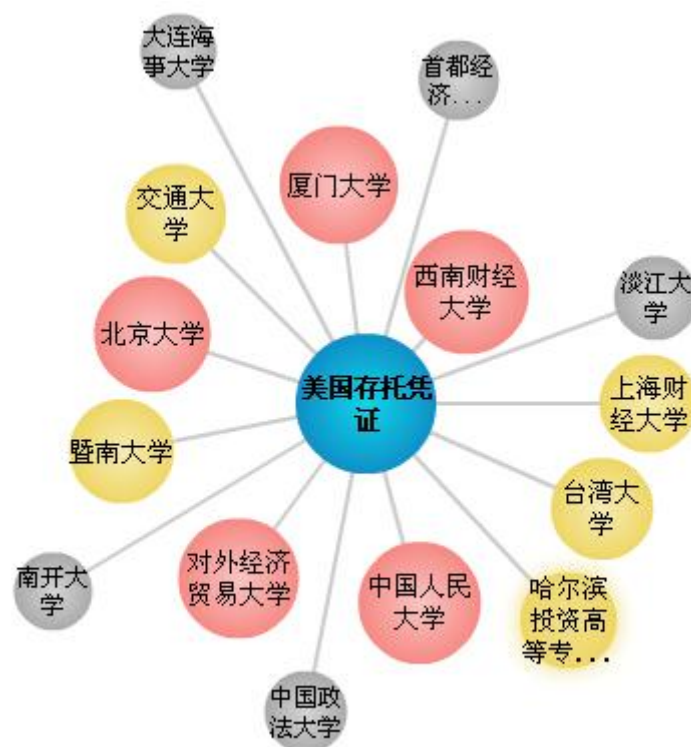


图 2 美国存托凭证学术论文所在高校院所频次泡型图

### 3、学术论文成果（学位论文）

表 2 学术论文成果

[学位论文] 美国存托凭证实证研究- 发行 ADR 公司并购活动和跨市场折价

作者：杨念慈（中兴大学）

学位名称：博士

出处：中兴大学 2014

关键词：美国存托凭证；A 股；H 股；中国公司；折价；价格因子；国家政策；情绪；五年计划；国有股；并购活动；监理制度；资讯不对称；综效

[学位论文] 跨国上市公司之现金持有与超额现金价值分析 以发行美国存托凭证为例

作者：苏俐卉（中兴大学）

学位名称：硕士

出处：中兴大学 2014

关键词：美国存托凭证；现金持有；超额现金

[学位论文] 美国存托凭证 ADR 报酬和波动的影响因素：中国和意大利 ADR 的比较

作者：陈文婷（复旦大学）

学位名称：硕士

出处：复旦大学 2013

关键词：美国存托凭证；市场关联性；中意比较；报酬；波动

[学位论文] 美国存托凭证的法律问题研究 引证(2)

作者：孙翠娟（大连海事大学）

学位名称：硕士

出处：大连海事大学 2011

关键词：美国存托凭证；法律关系；投资者保护；中国存托凭证

[学位论文] 美国存托凭证信息披露制度的研究与借鉴

作者：徐丽碧（厦门大学图书馆）

学位名称：博士

出处：厦门大学图书馆 2013

关键词：信息披露制度；ADR；CDR

[学位论文] 美国存托凭证发行信息披露制度研究

作者：夏玉婷（对外经济贸易大学）

学位名称：硕士

出处：对外经济贸易大学 2015

[学位论文] 美国存托凭证价差现象与市场交易活动

作者：林怡君（台中科技大学）

学位名称：硕士

出处：台中科技大学 2014

关键词：ADR 价差；交易量；汇率；证券法规健全程度

[学位论文] 美国存托凭证法律制度研究

作者：董玉（北大）

学位名称：硕士

出处：北大 2011

关键词：证券法；存托凭证；多层次资本市场；金融全球化趋势

[学位论文] 我国中小企业海外上市动因、方式及风险分析

作者：曹力（南昌大学）

学位名称：硕士

出处：南昌大学 2016

关键词：海外上市；中小企业；动因；模式；风险

[学位论文] 中国存托凭证基本法律框架研究——以美国存托凭证为借鉴

作者：王济发（北京大学）

学位名称：硕士

出处：北京大学 2006

关键词：中国存托凭证；美国存托凭证；CDR 计划主要参与方；CDR 发行和交易

[学位论文] 发行 ADR 对公司治理与价值的影响——以北欧四国为例

作者：廖巧琪（交通大学）

学位名称：硕士

出处：交通大学 2013

关键词：公司治理；公司绩效；美国存托凭证；沙宾法案；北欧公司治理法则

[学位论文] 我国台湾地区证券国际板监管制度研究：以台湾存托凭证为视角

作者：赵大伟（对外经济贸易大学）

学位名称：硕士

出处：对外经济贸易大学 2014

关键词：国际板；中国存托凭证；台湾存托凭证

[学位论文] 我国民营企业海外上市面临问题及对策研究：以 XX 稀贵金属有限公司海外上市为例 引证(2)

作者：徐吉峰（山东大学）

学位名称：硕士

出处：山东大学 2014

关键词：民营企业；海外上市；上市动因；市场反应

[学位论文] 关于中国企业海外上市的决策动因研究

作者：刘璞（西南财经大学）

学位名称：硕士

出处：西南财经大学 2014

关键词：海外上市；上市动因；上市方式；中国企业

[学位论文] 透過美國存託憑證了解國際資本市場間波動外溢效果及長期關係

作者：謝碧媛（国立成功大学）

出处：国立成功大学 2006

关键词：單根檢定；美國存託憑證；誤差修正模型；外溢效果；共整合檢定

[学位论文] 全球風險分散效果與外匯風險溢酬-美國存託憑證之實證

作者：李穆昇（国立成功大学）

出处：国立成功大学 2006

关键词：一般化動差法；外匯風險溢酬；國際風險分散；美國存託憑證

[学位论文] 金融风暴与货币风险对国际市场連結之影响效果以美国存托凭证与原股为例

作者：凌维君（中兴大学）

学位名称：硕士

出处：中兴大学 2007

关键词：国际市场连结；美国存托凭证；共整合；金融风暴；汇率波动性

[学位论文] 我国互联网企业海外上市研究 引证(8)



作者：缪玺（西南财经大学）

学位名称：硕士

出处：西南财经大学 2012

关键词：中国互联网企业；海外上市；事件研究法；中国概念股

[学位论文] IFRS 下当期估列未分配盈余税之影响

作者：林佳蓉（东吴大学）

学位名称：硕士

出处：东吴大学 2012

关键词：未分配盈余税；公报准则差异；情境分析

[学位论文] 境外企业境内上市法律制度研究

作者：刘如翔（西南政法大学）

学位名称：博士

出处：西南政法大学 2012

关键词：国际板；境外企业；上市；法律制度

[学位论文] 中国发行存托凭证的必要性与可行性研究 引证(3)

作者：黄文慧（首都经济贸易大学）

学位名称：硕士

出处：首都经济贸易大学 2009

关键词：筹资工具；美国存托凭证；中国存托凭证

[学位论文] 中国企业境外上市的法律监管研究：上市地以美国为视角

作者：谭丽慧（中山大学）

学位名称：硕士

出处：中山大学 2011

关键词：境外上市；法律监管；信息披露制度；公司治理

[学位论文] 密西根消费者情绪指数与 ADR 偏离价格率关联性: VAR 模型之应用

作者: 赖启尧 (世新大学)

学位名称: 硕士

出处: 世新大学 2009

关键词: 偏离价格率; 美国存托凭证; 向量自我回归; 消费者情绪指数

[学位论文] 中国公司境外上市法律问题研究 引证(10)

作者: 范磊 (大连海事大学)

学位名称: 硕士

出处: 大连海事大学 2009

关键词: 境外上市; 中国公司; 法律问题

[学位论文] 美国存托凭证发行与公司特有资讯订价

作者: 卢美惠 (元智大学)

学位名称: 硕士

出处: 元智大学

关键词: 美国存托凭证; 公司特有风险; 充分资讯交易者

[学位论文] ADR 美國發行的存託憑證和該發行公司的股票之間的價格動態關係

作者: 陳志凌 (国立中山大学)

出处: 国立中山大学 2006

关键词: 美國發行的存託憑證和該發行公司的股票之間的價格動態關係

[学位论文] 中国存托凭证法律制度建构研究 引证(1)

作者: 姜楠 (中国政法大学)

学位名称: 硕士

出处: 中国政法大学 2011

关键词：存托凭证；中国存托凭证；法律制度建构；发行方式和交易机制；法律监管体系

[学位论文] 上海证券交易所建立国际板市场的法律问题研究

作者：陈建新（上海交通大学）

学位名称：硕士

出处：上海交通大学 2010

关键词：证券交易；国际板市场；金融创新；规则制度；法律制度；上海市

[学位论文] 虚拟货币的理论研究

作者：王智慧（中央财经大学）

学位名称：博士

出处：中央财经大学 2010

[学位论文] 中美两国股票市场与中国概念股之间溢出效应研究 引证(2)

作者：吴丹萍（哈尔滨工业大学）

学位名称：硕士

出处：哈尔滨工业大学 2011

关键词：概念股；溢出效应；DCC-MVGARCH；模型

[学位论文] ETF 基金定价机制及其套利问题研究 引证(10)

作者：段超（天津大学）

学位名称：硕士

出处：天津大学 2008

关键词：ETF 基金；双重交易机制；套利成本；折溢价率；跟踪误差

[学位论文] 双重上市公司“管理层讨论与分析”披露差异研究 引证(1)

作者：黎曦（厦门大学）

学位名称：硕士

出处：厦门大学 2009

关键词：双重上市；管理层讨论与分析；信息披露

[学位论文] IT 企业上市路径及效果评价：基于阿里巴巴和富基融通的比较分析 引证(1)

作者：李抒（河南大学）

学位名称：硕士

出处：河南大学 2009

关键词：IT 企业；海外 IPO；动机；效果

[学位论文] 我国 ETF 发展研究 引证(2)

作者：李枫（财政部财政科学研究所）

学位名称：硕士

出处：财政部财政科学研究所 2011

关键词：ETF；发展；作用；风险

[学位论文] 美国存托凭证与其标的股票网状因果关系之研究

作者：郑茵蔓（台湾大学）

学位名称：硕士

出处：台湾大学

关键词：VAR 模型；美国存托凭证；网状因果关系

[学位论文] 美国存托凭证之发行与其股价波动的改变

作者：张明春（元智大学）

学位名称：硕士

出处：元智大学

关键词：美国存托凭证；特徵性风险；总风险

[学位论文] 美国存托凭证除息日交易行为与租税之关联性分析

作者：魏丞燮（交通大学）

学位名称：硕士

出处：交通大学

关键词：美国存托凭证；异常报酬率；异常交易量；税赋成本；机构投资者持股

[学位论文] 公司治理与美国存托凭证型态之选择：以亚洲四小龙为例

作者：陈怡妍（交通大学）

学位名称：硕士

出处：交通大学

关键词：公司治理；美国存托凭证；交叉挂牌；交叉上市

[学位论文] 美国存托凭证与标的股票非线性动态调整之研究 - STAR 模型的应用

作者：陈丽玉（淡江大学）

学位名称：硕士

出处：淡江大学

关键词：美国存托凭证；平滑转换自我回归模型；非线性调整

[学位论文] 美国存托凭证是否具有价格发现的功能？以台湾及日本市场为例

作者：吴怡贞（暨南大学）

学位名称：硕士

出处：暨南大学

关键词：美国存托凭证；价格发现；价格传导；流动性交易

[学位论文] 美国存托凭证与标的股之间价格传递关系之研究

作者：林秀月（暨南大学）

学位名称：硕士

出处：暨南大学

关键词：美国存托凭证；价格回归；报酬回归；向量自我回归/向量误差修正模型；冲击反应函数；共整合

[学位论文] 美国存托凭证与股票指数之不对称外溢效果：次贷风暴的实证

作者：蔡海伦（中原大学）

学位名称：硕士

出处：中原大学

关键词：外溢效果；EGARCH-ARMA 模型；GARCH-ARMA 模型；杠杆效果；调适性网路模糊推论系统；(ANFIS)；美国存托凭证

[学位论文] 中国股市与美国股市之间联动性研究 引证(27)

作者：崔准焕（浙江大学）

学位名称：博士

出处：浙江大学 2007

关键词：中国股市；美国股市；股市的联动；信息传导；美国存托凭证

[学位论文] 特性差异对美国存托凭证与其标的股间报酬传递关系之研究

作者：宋易达（台湾大学）

学位名称：硕士

出处：台湾大学

关键词：美国存托凭证；向量自我回归；因果关系检定；冲击反应函数；预测误差变异数分解

[学位论文] 美国存托凭证与标的股之绩效孰优?随机优势之应用

作者：吴冠彻（中兴大学）

学位名称：硕士

出处：中兴大学

关键词：随机优势；美国存托凭证；效率市场假说

[学位论文] 我国企业利用 ADR 海外上市业绩研究分析

作者：吴芳妹（中国人民大学）

学位名称：硕士

出处：中国人民大学 2009

关键词：美国存托凭证（ADR）；海外上市；业绩

[学位论文] 中小企业海外融资研究 引证(19)

作者：张倩（西南财经大学）

学位名称：博士

出处：西南财经大学 2010

关键词：海外上市；融资优序理论；融资效用；微观风险；跨境监管

[学位论文] 股票市场与美国存托凭证市场间过度反应与外溢效果之研究—以亚太地区上市公司为例

作者：邱守璜（静宜大学）

学位名称：硕士

出处：静宜大学

关键词：过度反应；反向策略；美国存托凭证；外溢效果

[学位论文] 调降投资评等对美国存托凭证与标的股间 动态传递关系之影响

作者：吴伊晟（中兴大学）

学位名称：硕士

出处：中兴大学

关键词：美国存托凭证；报酬外溢效果；波动性外溢效果；GJR-GARCH

## 模型

[学位论文] 中国存托凭证投资者的法律风险防范 引证(4)

作者：梁菲（中国政法大学）

学位名称：硕士

出处：中国政法大学 2008

关键词：存托凭证；中国存托凭证；投资者利益；风险防范；信托

[学位论文] 美国存托凭证与原股在不同汇率区间下的日内动态传递关系：以日本国际企业为例

作者：李宜铮（中兴大学）

学位名称：硕士

出处：中兴大学

关键词：外溢效果；美国存托凭证；GJR-GARCH；金融危机；汇率区间

[学位论文] 最小升降单位改制对美国存托凭证及其标的股的影响-以台湾股市为例

作者：巫稼唯（暨南大学）

学位名称：硕士

出处：暨南大学

关键词：美国存托凭证；价格发现；最小升降单位；买卖价差；波动性；周转率

[学位论文] 全球金融危机期间台湾标的股与美国存托凭证连动关系之结构性改变

作者：赖怡君（岭东科技大学）

学位名称：硕士

出处：岭东科技大学

关键词：结构性改变；美国存托凭证；全球金融危机；贝氏分析



[学位论文] ETF 基金及其套利研究 引证(13)

作者：严洁（西南财经大学）

学位名称：硕士

出处：西南财经大学 2007

关键词：交易基金；交易机制；跟踪误差；折溢价率；套利成本；套利机制；套利策略；证券市场

[学位论文] 中国网络公司海外上市研究 引证(5)

作者：薛松（华东师范大学）

学位名称：硕士

出处：华东师范大学 2010

关键词：海外上市；网络公司；证券市场；事件研究法

[学位论文] QDII 制度对大陆 A 股市场价格的影响研究 引证(2)

作者：龚纪纲（南开大学）

学位名称：博士

出处：南开大学 2010

关键词：QDII；A 股市场；商业银行；H 股市场；资本市场

[学位论文] 英国发行美国存托凭证报酬行为之探讨

作者：张雅雯（元智大学）

学位名称：硕士

出处：元智大学

关键词：报酬行为；共移

[学位论文] 美国存托凭证之跨国动态价量关系

作者：吴致辉（暨南大学）

学位名称：硕士

出处：暨南大学

关键词：价量关系；跨市场研究；VAR-GJR-GARCH

[学位论文] 承销服务於美国存托凭证之定价模式

作者：杨佩静（元智大学）

学位名称：硕士

出处：元智大学

关键词：ADR 手续费

[学位论文] CDR 投资者权利保护的制度构想

作者：何周（上海财经大学）

学位名称：硕士

出处：上海财经大学 2008

关键词：CDR 投资者；权利保护；制度构想；金融市场

[学位论文] 我国证券投资基金治理结构的法律问题研究

作者：姬洋（中国人民大学）

学位名称：硕士

出处：中国人民大学 2008

关键词：证券投资基金

[学位论文] 中国企业海外上市情况研究

作者：王利芳（对外经济贸易大学）

学位名称：硕士

出处：对外经济贸易大学 2010

关键词：中国企业；海外证券市场；对外开放政策；托存凭证

[学位论文] 交叉上市對標的股報酬波動之影響

作者：張毓珊（国立高雄第一科技大学）

出处：国立高雄第一科技大学 2006

关键词：美國存託憑證；波動外溢；BEKK

[学位论文] 中国企业利用 ADR 融资研究 引证(3)

作者：陶京伟（西南财经大学）

学位名称：硕士

出处：西南财经大学 2007

关键词：存托凭证；证券交易；资本市场；融资

[学位论文] 我国高科技企业海外上市模式选择研究 引证(4)

作者：刘丹梅（哈尔滨工业大学）

学位名称：硕士

出处：哈尔滨工业大学 2007

关键词：海外上市模式选择；灰色关联聚类分析；信息熵；模糊综合评

价

[学位论文] 境外上市对国有企业经营绩效影响的研究 引证(15)

作者：罗飞飞（对外经济贸易大学）

学位名称：博士

出处：对外经济贸易大学 2006

关键词：境外上市；国有企业；绩效；IPO；民营化

[学位论文] 从供需分析出发探讨商业银行个人理财业务 引证(2)

作者：林文阔（厦门大学）

学位名称：硕士

出处：厦门大学 2007

关键词：个人理财；供需分析；理财规划

[学位论文] 我国中小型民营企业 OTCBB 上市问题研究 引证(2)

作者：廖楠（西南财经大学）

学位名称：硕士

出处：西南财经大学 2007

关键词：民营企业；融资；境外上市；治理结构

[学位论文] 美国存托凭证与标的股票非对称调整关系探讨—以金砖四国为例

作者：李智祥（淡江大学）

学位名称：硕士

出处：淡江大学

关键词：非对称门槛共整合模型；区间修正速度差异；回馈效果

[学位论文] 美国存托凭证与其标的股之价量资讯动态传递研究-ARJI-Trend 模型的应用

作者：徐铨琦（淡江大学）

学位名称：硕士

出处：淡江大学

关键词：美国存托凭证；卡尔曼滤嘴模型；ARJI-Trend 模型；量先价行

[学位论文] 員工分紅費用揭露或認列:表達形式與資訊內涵

作者：范嘉君（国立成功大学）

出处：国立成功大学 2007

[学位论文] 探討我國與美國會計準則之盈餘品質

作者：蕭景文（东吴大学）

出处：东吴大学 2007

关键词：會計準則；盈餘品質；盈餘管理；損失認列及時性；市場價值攸關性

[学位论文] 中国民营企业海外上市监管法律问题研究

作者：王珺（南开大学）

学位名称：硕士

出处：南开大学 2007

关键词：海外上市；民营企业；监管缺失

[学位论文] 以美国存托凭证与股价指数期货进行单一股票的交叉避险

作者：曾伟伦（暨南大学）

学位名称：硕士

出处：暨南大学

关键词：单一股票避险；GARCH 模型；状态转换

[学位论文] 证券监管体制的比较研究：兼谈对完善我国证券监管体制的

启示

作者：王维鹏（中国人民大学）

学位名称：硕士

出处：中国人民大学 2009

关键词：市场失灵；证券监管体制；集中监管体制；自律监管体制

[学位论文] 金融风暴与货币风险对国际市场连结之影响效果 以美国存

托凭证与原股为例

作者：凌维君（中兴大学）

学位名称：硕士

出处：中兴大学

关键词：国际市场连结；美国存托凭证；共整合；金融风暴；汇率波动

性

[学位论文] 存托凭证法律问题研究 引证(3)

作者：徐文政（大连海事大学）

学位名称：硕士

出处：大连海事大学 2006

关键词：存托凭证；可行性；管辖权；投资者权益保护

[学位论文] 我国上市公司国内外交叉上市的实证研究

作者：汪峰（中山大学）

学位名称：硕士

出处：中山大学 2006

关键词：交叉上市；事件分析法；美国存托凭证；累积超额收益率

[学位论文] 交易所交易基金（ETF）套利机制研究 引证(6)

作者：王鹏（西南财经大学）

学位名称：硕士

出处：西南财经大学 2006

关键词：双重交易机制；溢（折）价率；套利成本；指数基金

[学位论文] 相同金融资产在不同交易市场间考虑跳跃风险下之联动关系-以中国公司在美国发行之存托凭证为例

作者：杨启宏（淡江大学）

学位名称：硕士

出处：淡江大学

关键词：ARJI 模型；存托凭证

[学位论文] 我国两地上市公司 A 股与 ADR 间关联性研究

作者：陆昕（上海财经大学）

学位名称：硕士

出处：上海财经大学 2006

关键词：报酬率；上市公司；证券市场；存托凭证；外溢效果

[学位论文] 中国存托凭证法律问题研究 引证(4)

作者：仇书勇（北方工业大学）

学位名称：硕士

出处：北方工业大学 2004

关键词：存托凭证；美国存托凭证；中国存托凭证；信托；投资者权益

[学位论文] 台灣上市公司初次發行 ADR 短期與長期績效之探討

作者：葉茂川（国立高雄第一科技大学）

出处：国立高雄第一科技大学 2006

关键词：美國存託憑證(ADR)；短期績效；長期績效；異常報酬；事件研

究法

[学位论文] 美国存托凭证承销价低估与资讯传播

作者：郭惠诚（元智大学）

学位名称：硕士

出处：元智大学

[学位论文] 美國存託憑證報酬與風險傳遞之研究

作者：吳昭勳（国立中央大学）

出处：国立中央大学 2002

[学位论文] 关于中国民营企业赴美上市融资问题的探讨 引证(1)

作者：周虹（华东师范大学）

学位名称：硕士

出处：华东师范大学 2005

关键词：民营企业；赴美上市；反向兼并；融资；可转换债券

[学位论文] 中国民营企业海外上市股权融资模式研究

作者：黄丽娟（中国人民大学）

学位名称：硕士

出处：中国人民大学经济学院 2007

关键词：民营企业；海外上市；模式

[学位论文] ADR 的價格行為:價格傳導過程,風險特質,與國際化風險分散效果

作者：陳緹珍（国立成功大学）

出处：国立成功大学 2005

[学位论文] 美国存托凭证与标的股票价格及交易量传导关系之研究-以台湾、中国、日本与韩国的公司为例

作者：洪敏凌（中原大学）

学位名称：硕士

出处：中原大学

关键词：共整合；ADR；VECH-GARCH；VAR-GARCH

[学位论文] 中国经济转型期存托凭证业务发展条件与面临的问题及风险控制分析

作者：赵佳（中国人民大学）

学位名称：硕士

出处：中国人民大学国际关系学院 2006

关键词：存托凭证；金融市场；风险控制

[学位论文] 存托凭证法律问题研究 引证(5)

作者：王丰（中国政法大学）

学位名称：硕士

出处：中国政法大学 2003

关键词：...；经济法律关系；资本双向流动；资本市场融资；相关法律问题；所有权凭证；美国存托凭证；境外上市融资；国际资本市场；制度比较；证券立法；有价证券；信托关系...



[学位论文] 公司治理变革：中国发行 ADR 公司经验

作者：杨佩琪（交通大学）

学位名称：硕士

出处：交通大学

关键词：公司治理；美国存托凭证

[学位论文] ETFs 的产品设计与套利机制分析

作者：谭琼波（中国人民大学）

学位名称：硕士

出处：中国人民大学 2004

关键词：ETFs；产品设计；套利机制

[学位论文] 资讯调整速度：以台湾、中国上市公司与存托凭证为例

作者：郭昶廷（台北大学）

学位名称：硕士

出处：台北大学

关键词：资讯调整速度；VAR 模型；延迟变数；美国存托凭证

[学位论文] 企业价值会因跨国挂牌而增加吗-以大陆企业赴美发行 ADR  
作探讨

作者：陈毓云（政治大学）

学位名称：硕士

出处：政治大学

关键词：美国存托凭证；沙宾法案；因果关系

[学位论文] 价格发现模型的应用与实证：香港、澳洲与日本发行 ADR  
为例

作者：郭政良（台湾大学）

学位名称：硕士

出处：台湾大学

关键词：永久-暂时模型；资讯份额模型；价格发现；美国存托凭证

[学位论文] 存托凭证的法律问题研究 引证(5)

作者：宋彦妍（对外经济贸易大学）

学位名称：硕士

出处：对外经济贸易大学 2003

关键词：存托凭证；投资者保护；法律监管；管辖权及法律适用；外汇  
管制

[学位论文] 发行 ADR 是否对公司治理与整体绩效有益？探究日本公司  
之发行目的

作者：洪于婷（交通大学）

学位名称：硕士

出处：交通大学

关键词：美国存托凭证；公司治理；沙宾法案；金融商品取引法

[学位论文] 华能国际电力股份有限公司融资策略评析

作者：卢圣宏（上海财经大学）

学位名称：硕士

出处：上海财经大学 2000

关键词：华能公司；美国存托凭证；国际可转换债券；H 股

[学位论文] 跨国上市与现金增资之探究

作者：周彦谷（成功大学）

学位名称：硕士

出处：成功大学

关键词：跨国上市；美国存托凭证；现金增资；承销价差

[学位论文] 内部控制對於采用国际会计准则公司的盈余之影响

作者：江杰仁（台湾大学）

学位名称：硕士

出处：台湾大学

关键词：内部控制；国际会计准则；美国存托凭证；盈余品质

[学位论文] 中国股市与美国股市之共移性

作者：张瑀宸（政治大学）

学位名称：硕士

出处：政治大学

关键词：共移性；美国存托凭证；潜在变数模型；竞争性冲击；全球性

冲击

[学位论文] 新兴市场 ADRs 研究 引证(3)

作者：张泽来（中国社会科学院研究生院）

学位名称：博士

出处：中国社会科学院研究生院 2001

关键词：ADRs；发行折价；后市表现；国际投资组合

[学位论文] 从市场效率差异创造超额利润—以 ADR 价差趋势交易策略

为例

作者：叶信良（台湾大学）

学位名称：硕士

出处：台湾大学

关键词：效率市场；价格发现；美国存托凭证；交易策略；超额利润

[学位论文] 银行关系及承销商声誉对公司初次发行存托凭证折价之影

响-以 GDR 及 ADR 为例

作者：翁玉娟（中原大学）

学位名称：硕士

出处：中原大学

关键词：承销商声誉；海外存托凭证；美国存托凭证；资讯不对称；IPO  
折价；银行关系

[学位论文] 中国存托凭证初探

作者：杨彦春（复旦大学）

学位名称：硕士

出处：复旦大学 2002

关键词：中国；存托凭证；美国；上市公司；储蓄资金；投资结构；综  
合竞争力

[学位论文] 推行中国存托凭证的积极作用

作者：迟嘉兴（北京大学）

学位名称：硕士

出处：北京大学 2002

关键词：存托凭证；作用分析；CDR

[学位论文] 台湾存托凭证与其所表彰之普通股间关联性之研究

作者：蔡怡君（中原大学）

学位名称：硕士

出处：中原大学

关键词：台湾存托凭证；溢价率；向量自我回归模型；追踪资料模型

[学位论文] 我国企业境外上市的方式与对策研究

作者：金文斌（湖南大学）

学位名称：硕士

出处：湖南大学 1999

关键词：境外上市；美国存托凭证(ADR)；两地上市；山东华能；美国资

本市场

[学位论文] 台湾、香港、大陆股票市场与美国股市间整合度分析—以  
NYSE 上市的 ADR 为例

作者：潘幸甯（政治大学）

学位名称：硕士

出处：政治大学

关键词：股市整合；随机折现因子

[学位论文] 台湾存托凭证法制与监理之研究

作者：林郁絜（台北大学）

学位名称：硕士

出处：台北大学

关键词：台湾存托凭证

[学位论文] T 集团公司资产证券化方案设计

作者：吕冬林（天津大学）

学位名称：硕士

出处：天津大学

关键词：资产证券化；现金流；货币互换

[学位论文] 存托凭证操作模式之个案分析

作者：陈丽琪（交通大学）

学位名称：硕士

出处：交通大学

关键词：海外存托凭证；套利交易

[学位论文] 台湾企业海外筹资之研究—兼论海外台湾企业回台筹资

作者：吴东宪（台湾大学）

学位名称：硕士

出处：台湾大学

关键词：证券型海外筹资；实体型海外筹资；存托凭证；公司债；公司治理；揭露；外国发行人募集与发行有价证券处理准则

[学位论文] 企业上市动机与绩效之研究—以台商在台湾或香港上市为例

作者：江正义（政治大学）

学位名称：硕士

出处：政治大学

关键词：台商企业；初次上市；初次上市现金增资；可转换公司债；本益比；证券市场

[学位论文] 盈余及股东权益调节数之价值攸关性—以采用国际会计准则之 ADR 发行公司为例

作者：李先莉（台北大学）

学位名称：博士

出处：台北大学

关键词：国际财务报导准则；美国会计准则；攸关性

[学位论文] 公司自愿设置审计委员会及审计委员会品质之决定因素

作者：蔡佳育（台北大学）

学位名称：硕士

出处：台北大学

关键词：审计委员会；公司治理

[学位论文] 台湾共同基金研究

作者：姜诚君（厦门大学）

学位名称：硕士

出处：厦门大学 1993

关键词：台湾；共同基金；证券投资；公司；基金经理；管理；运作方式；机构；资产；运行机制

[学位论文] 臺灣證券市場國際化法律問題之研究

作者：饒仁宏（文化大学）

学位名称：硕士

出处：文化大学 1981

关键词：證券；國際化；臺灣存託憑證；域外適用；仲裁；跨國執行

[学位论文] 存托凭证 CDR 进入我国证券市场的可行性研究

作者：赵蔚（首都经济贸易大学）

学位名称：硕士

出处：首都经济贸易大学 2002

关键词：存托凭证；中国预托证券；CDR；银行业务

[学位论文] 企业跨国挂牌对公司价值的影响-以台湾上市柜公司为例

作者：邱怡翔（淡江大学）

学位名称：硕士

出处：淡江大学

关键词：跨国挂牌；美国存托凭证；全球存托凭证；公司价值

[学位论文] 台湾存托凭证与原标的股间波动效果之研究

作者：邱建智（台北大学）

学位名称：硕士

出处：台北大学

关键词：台湾存托凭证；GARCH 模型

### **三、结语**

美国存托凭证学术论文集中在哪些高校，各个高校的优势方向如何，纲举目张，一目了然，为我们从事美国存托凭证相关算法应用做了比较好的指引。

### **四、参考文献**

- [1] 超星发现系统[EB/OL].<http://www.chaoxing.com/>
- [2] 百度词条