

图书基本信息

书名：<<基于特征变量的中国股票市场微观结构数量研究>>

13位ISBN编号：9787550402348

10位ISBN编号：7550402345

出版时间：2011-7

出版时间：西南财经大学出版社

作者：鲁万波

页数：288

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：<http://www.tushu007.com>

## 内容概要

本书从中国股市的特殊结构和各种约束出发，基于持续时间过程和标值点过程的数理建模理论，全面地考察了中国沪、深A、B股市场各市场微观结构特征变量的统计特征与日内模式，各市场微观结构特征变量之间的线性与非线性关系及其传导机制；重点研究了市场微观结构特征变量日内模式，金融持续时间的线性与非线性建模与应用，价格的形成、发现和变化机制这几个方面，在探讨中形成了“线性与非线性模型并用”、“参数与非参数时间序列分析交叉”、“日内时序数据与面板数据互补”的研究特色，为市场微观结构问题的研究提供了一条可行且特色鲜明的路径。

## 作者简介

鲁万波，西南财经大学经济学博士，我国两部首位获邀出席德国诺贝尔经济学奖获得者大会的青年学者，台湾淡江大学、美国威斯康辛大学--麦迪逊分校访问学者，现为统计学院副教授。从事现代计量经济学、应用统计学、风险管理等研究。

在《欧洲运筹学》、《应用统计学》、《统计研究》、《数理统计与管理》等国内外刊物上发表论文40余篇，多篇论文被SCI和FI收录，并获四川省哲学社会科学优秀成果奖、全国统计科研优秀成果奖。

出版著作《管理决策模型、方法与应用》和《经济、金融计量学中的非参数估计技术》，主持和主研完成多项国家、教育部课题。

荣获成都市十万大中学生“一专多能”成才活动优秀青年教师、四川省有突出贡献的优秀专家等荣誉称号。

书籍目录

- 1 导论
  - 1.1 问题的提出
  - 1.2 本项研究的意义
    - 1.2.1 理论意义
    - 1.2.2 实践意义
  - 1.3 研究方法、研究工具与数据来源
  - 1.4 研究内容及结构安排
  - 1.5 本书的创新之处与不足
- 2 中国股票市场微观结构概述
  - 2.1 中国股市概况
  - 2.2 市场微观结构的主要研究对象和内容
  - 2.3 市场微观结构的主要理论
    - 2.3.1 基于存货的模型
    - 2.3.2 基于信息的模型
    - 2.3.3 基于持续时间的模型
    - 2.3.4 理论困惑与未来研究
  - 2.4 纽约证券交易所与上海证券交易所的微观结构比较
    - 2.4.1 纽约证券交易所微观结构
    - 2.4.2 上海证券交易所微观结构
    - 2.4.3 微观结构差异比较
  - 2.5 中国股市微观结构总结
  - 2.6 本章小结
- 3 中国股票市场的高频微观结构特征变量
  - 3.1 高频金融研究概况
  - 3.2 市场微观结构特征变量
    - 3.2.1 标值点过程
    - 3.2.2 价格标值
    - 3.2.3 买卖价差标值
    - 3.2.4 成交量标值
    - 3.2.5 金融持续时间过程
  - 3.3 高频金融数据库概况
  - 3.4 中国股市高频交易数据的样本选择
    - 3.4.1 高频数据的预处理
    - 3.4.2 样本数据准备
  - 3.5 本章小结
  - 本章附录
- 4 中国股票市场微观结构特征变量的高频统计特征
  - 4.1 文献综述
  - 4.2 收益率的统计特征
    - 4.2.1 基本统计量
    - 4.2.2 收益率的非参数密度估计
    - 4.2.3 实证结果分析
  - 4.3 成交量的统计特征
  - 4.4 买卖价差的统计特征
  - 4.5 金融持续时间的统计特征

5 中国股票市场微观结构特征变量的日内模式研究

6 中国股票市场金融持续时间的数量研究

7 中国股票市场价格影响因素的面板分析

8 总结与展望

参考文献

致谢

章节摘录

2.4.1.2 市场交易规则 (1) 交易时间 纽约证券交易所的正常交易时间为周一至周五上午9:30至下午4:00。

(2) 交易方式 交易单位。

最少交易单位为100股, 低于100股者为零股交易。

竞价方法。

开盘价格的产生采取集合竞价方式, 开盘后价格的决定采用连续竞价方式。

买卖优先级。

买卖申报的优先级依下列原则决定: 第一, 价格优先原则, 指买价较高的买进委托及卖价较低的卖出委托有优先成交的权利。

第二, 第二交易撮合原则, 指用以决定委托价格相同的委托的优先级, 最常见的是时间优先原则及数量优先原则。

第三, 客户委托有限原则, 同时作为一交易主体及代理的专家或经纪自营商必须给客户委托优先成交权。

此原则在价格优先原则之前、第二交易撮合原则之后适用。

股价升降单位。

自2001年1月29日开始, 所有上市证券股价升降单位均改为十进制表示。

委托种类。

客户的委托类型非常多, 最常使用的委托包括: 就委托执行的价格区分, 有市价委托和限价委托; 就委托执行的实效区分, 有当日有效委托和指定期限委托; 附加其他特殊执行条件的委托, 有停损委托、停损限价委托、收盘委托与授权委托等。

无股价涨跌幅限制。

交易断路措施。

根据2002年第二季度的规定, 当道琼斯工业指数下跌1050点(10%)时, 如发生在下午2:00前, 所有的股权证券及其相关衍生性商品均暂停交易1小时; 如发生在下午2:00至2:30之间, 则暂停交易30分钟; 如发生在下午2:30以后, 则市场不暂停交易。

当道琼斯工业指数下跌2100点(20%)时, 如发生在下午1:00前, 则暂停交易2小时; 如发生在下午1:00至2:00之间, 则暂停交易1小时; 如发生在下午2:00以后, 则停止当日交易。

当道琼斯工业指数下跌3150点(300/0)时, 则无论何时发生, 均停止当日交易。

.....

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:<http://www.tushu007.com>