

<<中国期货市场基本功能和信息>>

图书基本信息

书名：<<中国期货市场基本功能和信息溢出研究>>

13位ISBN编号：9787811133080

10位ISBN编号：7811133083

出版时间：2008-5

出版时间：湖南大学出版社

作者：陆凤彬等著

页数：230

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>

前言

2003年初，我有幸被选聘为湖南省第一批19个“芙蓉学者”之一，与此同时荣幸地被湖南大学聘为“特聘教授”。

光阴荏苒，转眼间三年时间飞逝而过。

这三年时间里，在湖南省人民政府“芙蓉学者计划”和湖南大学的支持下，我自己无论在科学研究还是人才培养方面都取得了一些可以肯定的成绩。

这套丛书从一个侧面也反映了我自己至少希望并且有信心做些工作。

策划“芙蓉管理科学丛书”是我从湖南省许云昭副省长手中接受湖南省“芙蓉学者”聘书的那一刻开始的。

当时我在思考：在未来的三年中我能做些什么？

能留下什么？

什么对湖南大学或湖南省管理科学的学科发展甚至于对中国管理科学的发展之推动作用会有效而长远？

还没有离开颁发聘书的主席台，我就有了答案：或许出一套有价值的丛书是最合适的选择！

丛书的出版有很多种出法。

作为海内外几套丛书的主编，对此我是有较多体会与心得的。

对于这套丛书，我给自己提出了两点要求：一是在这套丛书中，我自己在湖南省人民政府“芙蓉学者计划”和湖南大学的支持下，与同行和学生们合作开展研究的成果应该占一定比重；二是在这套丛书中，还应该有部分专著侧重于研究方法论，以便为更多的从事管理科学和政策科学研究的朋友们开展规范的研究提供参考。

“芙蓉管理科学丛书”的出版计划得到了湖南大学陈收副校长的大力支持和鼓励，也得到了湖南大学工商管理学院黎建强教授、谢赤教授、马超群教授、曾德明教授、单汨源教授、袁凌教授和舒彤老师等同事的支持与许多帮助。

我特别要感谢湖南大学出版社的积极响应与全力支持，尤其让我感动的是社长雷鸣先生对这套丛书的出版倾注了大量的时间与精力，从帮助策划到丛书宣传都给予了许多具体的指导和帮助。

我的博士研究生赵秀娟为这套丛书的出版做了大量的工作，付出了许多时间和劳动，对她表示感谢。

<<中国期货市场基本功能和信息>>

内容概要

《中国期货市场基本功能和信息溢出研究》的研究分以下几部分展开。

第一部分：第1章，为引论部分。

简要地介绍期货的基本知识以及与期货紧密相关的金融衍生品知识，包括期货市场结构及其两项基本功能—规避风险和价格发现，同时对我国期货市场的发展现状进行了介绍。

第二部分：第2章至6章，为期货规避风险。

即套期保值的研究。

包括了套期保值策略中最优套期保值比率的建模确定，以及部分套期保值问题的深入研究。

第三部分：第7章，为期货市场价格发现功能的研究。

介绍了两个基于共有因子分解的价格发现模型：Gonzalo与Granger（1995）提出的PT（永恒短暂）模型以及Hasbrouck（1995）提出的IS（信息共享）模型，并利用PT模型研究了国内铜、铝、燃料油、橡胶和玉米期货与现货的价格发现功能。

第四部分：第8章至10章，为国内期货市场泡沫、投机理论分析以及相关的市场结构分析。

主要包括了国内期货市场泡沫理论分析、投资者行为研究和国内外市场结构比较分析。

第五部分：第11章，为国内外期货市场间信息溢出的研究。

通过一个新的基于核估计的统计量，系统地研究了9种交易时间较长的期货品种间的国内外信息溢出问题。

最后是总结，概述了《中国期货市场基本功能和信息溢出研究》的主要研究结论，并提出了一些有关发展与完善国内期货市场的政策建议。

《中国期货市场基本功能和信息溢出研究》对于系统地了解我国期货市场的现状和市场规律有重要参考价值。

作者简介

陆凤彬，博士，中国科学院数学与系统科学研究院助理研究员，2007年获中国科学院数学与系统科学研究院管理学博士学位，主要从事金融市场、计量经济学等相关领域的研究。

已在国内外重要学术期刊上发表8篇论文，向政府有关部门提交政策研究报告10多篇。

刘庆伟，博士，安永华明会计师事务所金融分析师2006~国科学院数学与系统科学研究院管理学博士学位，主要从事金融市场相关领域的研究博士生期间。

在国内外重要学术期刊上发表论文6篇，向政府有关部门提交政策研究报告10多篇

陈锐刚，博士，大连商品交易所分析师，2006获中国科学院研究生院管理学院管理学博士学位，主要从事金融市场相关领域的研究博士生期间，在国内外重要学术期刊上发表论文5篇，向政府有关部门提交政策研究报告8篇

汪寿阳，博士，中国科学院数学与系统科学研究院研究员、副院长，中国科学院预测科学研究中心主任，中国科学院管理、决策与信息系统重点实验室主任兼任中国运筹学会副理事长、中国系统工程学会副理事长、国务院学位委员会学科评议组成员、国家自然科学基金委员会专家咨询委员会委员、国家人事部“全国博士后专家管理委员会”委员、国内外30余所知名大学的兼职教授或名誉教授

先后被包括顶级期刊Energy Economics和Information and Management在内的12种国际学术期刊聘请为领域主编、副主编或编委，被8种国内重要期刊聘请为主编、执行主编、副主编或编委在国内外出版专著16B（其中在Springer-Verlag出版英文专著7部），主编出版编著和文集12部（其中在海外出版7部），在欧美学术期刊上发表论文180余篇（其中SCI和SSCI收录138篇）。

<<中国期货市场基本功能和信息>>

书籍目录

总序第1章 引论1.1 期货1.2 我国期货市场简介1.3 相关研究综述1.4 本书结构与主要内容第2章 套期保值研究综述2.1 利用期货的套期保值2.2 最新理论综述2.3 期货套期保值的研究安排第3章 委托代理框架下代理人的套期保值3.1 引言3.2 委托代理的一般分析框架3.3 模型的构建和求解3.4 数值算例3.5 小结第4章 交割风险对企业决策的影响4.1 引言4.2 交割风险对空头套期保值的影响4.3 交割风险对多头套期保值的影响4.4 数值算例4.5 小结第5章 套期保值对应急管理策略的影响5.1 什么是应急管理5.2 期货市场与应急管理5.3 模型与主要结果5.4 数值算例5.5 小结第6章 套期保值实证研究——中国铜铝期货市场6.1 引言6.2 方差最小的套期保值比率的估计方法6.3 中国铜铝期货市场的发展6.4 估计模型和数据样本6.5 估计结果6.6 套期保值绩效的比较6.7 小结第7章 价格发现功能研究7.1 引言7.2 模型7.3 数据说明7.4 实证7.5 小结第8章 投机、泡沫理论分析与实证8.1 引言8.2 泡沫理论8.3 模型构建8.4 中国期货市场泡沫度量实证研究8.5 小结第9章 投资者行为分析9.1 引言9.2 模型与数据说明9.3 实证分析9.4 小结第10章 国内外期货市场结构比较分析10.1 期货市场的起源10.2 国际期货市场比较第11章 国内外期货市场间信息溢出研究11.1 引言11.2 Granger因果检验和信息溢出11.3 数据与模型11.4 实证结果与分析11.5 小结第12章 总结参考文献

章节摘录

第1章 引论 最初期货市场的成立是为了方便生产交易者规避价格波动风险，而伴随着期货市场的发展，期货市场逐渐实现了价格发现和规避风险两项基本功能。同时，期货市场基本功能的发挥也促进了其发展，使期货市场在全球经济中占据重要地位。期货市场的发展完善使其成为信息集中地，提高了社会资源配置的效率。

而国内期货市场，由于其发展较晚，与国际期货市场存在较大差距，目前尚处于发展阶段。

由于对期货的理解需要相关的背景知识，因此本章将首先介绍与期货密切相关的各种金融衍生品概念和期货的相关知识，然后是我国期货市场发展情况和现状，同时我们还介绍了相关问题的研究文献，最后列出本文的结构和安排。

1.1 期货 期货 (futures) 合约指由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间、地点交割一定数量、质量实物商品或金融商品的标准化合约。

期货作为金融衍生品的重要一类，其具备了普通金融衍生品的属性，同时也带有特殊属性。

1.1.1 衍生产品 衍生产品 (derivatives) 是派生物、衍生物的意思。金融衍生产品通常是指从原生资产 (underlying assets) 派生出来的金融工具。

金融衍生产品的共同特征是保证金交易，即只要支付一定比例的保证金就可进行全额交易，不需实际上的本金转移，合约的了结一般也采用现金差价结算的方式进行，只有在满期日以实物交割方式履约的合约才需要买方交足货款。

因此，金融衍生产品交易具有杠杆效应。

保证金越低，杠杆效应越大，风险也就越大。

国际上金融衍生产品种类繁多，活跃的金融创新活动使得新的衍生产品被接连不断地推出。

金融衍生产品主要有以下几种分类方法 (见表1.1)。

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>