



首页  
概况  
研究机构  
学者介绍  
成果文库  
文献数据  
培训教育  
对外交流

Search the Web

Find It

□ 您的位置： 首页 → 数技经济研究杂志 → 现实经济问题研究

## 证券市场流动性综合指标及计量理论

(摘要) 证券市场流动性包含了价格因素、量因素和交易时间因素三方面内容，但现有的众多流动性测度指标只衡量市场的某一方面因素。本文提出了等流动性概念，并以此为理论基础构造综合性流动性指标的计量模型。综合性的指标能够克服单一指标的缺陷，全面地刻画价、量和时间的三方面因素。本文使用上交所的指令数据对该模型进行了实证和检验，得到的综合指标和模型参数有明确的理论和现实意义，对各类传统的流动性指标也有较好的解释力，为理论和实务提供了一个具有分析力的理论框架。

关键词 流动性 计量模型 委托交易量 测度指标