



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

□ 您的位置： 首页 → 数技经济研究杂志 → 05 目录

移动平均线有用吗？——基于上证指数的实证研究

摘要：本文讨论了中国股票市场上，移动平均线是否具有获取超额利润的能力。针对上证指数，标准检验证明持有期可变的移动平均线方法能够带来相当大的超额利润，而且时间越短，这种预测能力越强；持有期固定的移动平均线方法则不具备预测能力。异步交易和交易成本会削弱但不会完全抵消这种预测能力，自助法检验则说明两个简单的期望回报时变模型无法解释这种预测能力，这些都说明中国股票市场可能存在一定程度的无效性。

关键词：技术分析、移动平均线、异步交易、交易成本

Search the Web

Find It

地址：北京市建国门内大街5号 邮政编码：100732 电话及传真：010-65125895、010-65137561
版权所有 (c) 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所
联系我们 E-mail to: iqte@cass.org.cn