

基于预期理论框架的农产品期货基差行为

易蓉¹, 张文², 陈冲³, 汪寿阳³

1. 江西财经大学 金融与统计学院, 南昌 330013;
2. 中国科学院研究生院 管理学院, 北京 100190;
3. 中国科学院 数学与系统科学研究院, 北京 100190

收稿日期 2008-9-16 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 以研究农产品期货基差动态调整过程为目的,根据在预期理论框架下期货价格等于未来现货价格无偏估计值的理论前提,基差与现货价格的关系可以由状态空间模型来识别.结合农产品价格的季节性和均值复归性的两大特性,首先建立现货价格的状态转移方程,然后基于预期理论框架推导出基差的状态量测方程,构造状态空间模型,从现货价格提供的信息来推断基差动态调整过程,最后以郑州强麦为例进行了实证分析.

关键词 [基差](#) [预期理论](#) [状态空间模型](#) [农产品随机价格模型](#)

分类号 [F830.91](#)

DOI:

对应的英文版文章: [5-2008-2116](#)

通讯作者:

作者个人主页: [易蓉¹](#); [张文²](#); [陈冲³](#); [汪寿阳³](#)

扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF \(631KB\)](#)

▶ [\[HTML全文\]\(0KB\)](#)

▶ [参考文献\[PDF\]](#)

▶ [参考文献](#)

服务与反馈

▶ [把本文推荐给朋友](#)

▶ [加入我的书架](#)

▶ [加入引用管理器](#)

▶ [引用本文](#)

▶ [Email Alert](#)

相关信息

▶ [本刊中 包含“基差”的 相关文章](#)

▶ [本文作者相关文章](#)

· [易蓉](#)

· [张文](#)

· [陈冲](#)

· [汪寿阳](#)