

有摩擦金融市场的弱无套利性

李仲飞¹, 汪寿阳², 杨海亮³

1. 中山大学岭南学院金融系, 广东, 广州, 510275;
2. 中国科学院数学与系统科学研究院系统科学研究所, 北京, 100080;
3. 香港大学统计与精算系, 香港

Weak No-Arbitrage in Financial Markets with Frictions

LI Zhong-fei¹, WANG Shou-yang², YANG Hai-liang³

1. Department of Finance, Lingnan College, Zhongshan University, Guangzhou 510275, China;
2. Institute of Systems Science, Academy of Mathematics and Systems Science, Chinese Academy of Sciences, Beijing 100080, China;
3. Department of Statistics and Actuarial Science, The University of Hong Kong, Hong Kong

- [摘要](#)
- [参考文献](#)
- [相关文章](#)

Download: [PDF \(2147KB\)](#) | [HTML \(KB\)](#) | Export: [BibTeX](#) or [EndNote \(RIS\)](#) | [Supporting Info](#)

摘要 本文针对存在买进卖出差价和交易费两种摩擦形式的金融市场,利用凸分析、非线性规划等优化工具,给出了弱无套利的一个本质刻画,以及有关状态价格和弱无套利的一系列结果,推广了以往文献中的许多已知结果。

关键词: [弱无套利](#) [摩擦市场](#) [交易费](#) [买卖差价](#)

Abstract: This paper studies the problem of weak no-arbitrage in a frictional market with transaction costs and bid-ask spreads. By using convex analysis and nonlinear programming, a fundamental characterization of weak no-arbitrage and a series of results related to state prices and weak no-arbitrage are established. These results extend many known results in existing literature.

收稿日期: 2001-08-22;

基金资助:国家自然科学基金资助项目(10171115);教育部人文社会科学研究“十五”规划项目(01JA630009);广东省自然科学基金资助项目(011193)

引用本文:

李仲飞, 汪寿阳, 杨海亮. 有摩擦金融市场的弱无套利性[J] 中国管理科学, 2002,V(3): 1-5

Service

- [把本文推荐给朋友](#)
- [加入我的书架](#)
- [加入引用管理器](#)
- [Email Alert](#)
- [RSS](#)

作者相关文章

- [李仲飞](#)
- [汪寿阳](#)
- [杨海亮](#)

没有本文参考文献

没有找到本文相关文章