

中国股市超高频持续期序列长记忆性研究

耿克红, 张世英

天津大学管理学院 天津300072

The Long Memory for Ultra-High Frequency Durations Series of Chinese Stock Markets

GENG Ke-hong, ZHANG Shi-ying

School of Management, Tianjin University, Tianjin 300072, China

- [摘要](#)
- [参考文献](#)
- [相关文章](#)

Download: [PDF \(0KB\)](#) [HTML \(1KB\)](#) Export: [BibTeX](#) or [EndNote \(RIS\)](#) [Supporting Info](#)

摘要 针对股市超高频持续期序列,提出了长记忆随机条件持续期模型(LMSCD),并设计了一类基于混沌禁忌遗传算法的谱似然函数模型参数估计方法,通过Monte Carlo模拟实验,验证了方法的可行性.然后,利用沪市浦发银行股票的超高频数据,分别建立了交易持续期、价格持续期和交易量持续期的长记忆随机条件持续期模型,验证了中国股票市场超高频持续期序列长记忆性的存在.

关键词: [长记忆性](#) [长记忆随机条件持续期模型](#) [混沌禁忌遗传算法](#) [谱似然估计](#)

Abstract: This paper puts forward a long memory stochastic conditional durations(LMSCD) model for ultra-high frequency(UHF) durations series,and designs a kind of spectrum likelihood estimation method based on chaos-tabu genetic algorithm.Through Monte Carlo simulation experiments,we prove the feasibility of estimation method.Thereafter,making use of the ultra high frequency data in Shanghai stock market,we construct three different LMSCD models,which are for trade durations LMSCD,price duradons LMSCD and volume durations LMSCD,respectively.We testify the existence of long memory in ultra-high frequency durations series of Chinese stock market.

收稿日期: 2007-02-05;

基金资助:

国家自然科学基金资助项目(70471050)

作者简介: 耿克红(1973-),男(汉族),河南襄城人,天津大学管理学院博士研究生,研究方向:金融计量.

引用本文:

耿克红, 张世英. 中国股市超高频持续期序列长记忆性研究[J]. 中国管理科学, 2008,V16(2): 7-13

没有本文参考文献

- [1] 何建敏, 赵巍. 股市波动长记忆性聚合效应的半参数检验[J]. 中国管理科学, 2008,16(4): 12-17
- [2] 余俊, 方爱丽, 熊云海. 国际股票市场收益的长记忆性比较研究[J]. 中国管理科学, 2008,16(4): 24-29
- [3] 许友传, 何佳. 长期冲击、价格调整与股票组合收益的互相关关系[J]. 中国管理科学, 2007,15(4): 9-13
- [4] 刘金全, 李庆华, 郑挺国. 具有平滑迁移的ARFIMA模型及其应用[J]. 中国管理科学, 2007,15(3): 6-13

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

- [耿克红](#)
- [张世英](#)

Copyright 2010 by 中国管理科学