

# 《市场微观结构》

## 图书基本信息

书名：《市场微观结构》

13位ISBN编号：9787542621962

10位ISBN编号：7542621963

出版时间：2005-12

出版社：上海三联

作者：施东晖

页数：361

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

# 《市场微观结构》

## 内容概要

本书分为上下两篇：上篇从第一章到第五章，为理论基础篇，主要介绍了价格发现模型、市场绩效的衡量方法、流动性与资产定价等微观结构理论中最重要的方面，并以这些理论知识为基础，探讨证券市场微观结构的优化设计、发展走势及对证券交易市场结构演变的深远影响；下篇从第六章到第十二章，这一部分的内容主要来自于近年我们对中国股市微观结构所作的一系列实证研究，这些研究运用微观结构的一些基础理论和方法，来刻画中国股市微观结构的特点及其对市场运行绩效的影响，可称之为中国的经验。

每一篇和每一章的正式叙述将采取尽可能统一的模式，上篇强调的重点是模型所产生的思想及对微观结构设计的指导意义，下篇则强调中国股市在微观结构方面的实践与经验。

在本书的后记部分，我们对市场微观结构理论的发展加以总结，看一看我们可以从中学到什么，哪些问题还是我们所未知的，哪些方向是未来需要继续研究的。

# 《市场微观结构》

## 作者简介

施东晖，毕业于上海交通大学管理学院，管理学博士，现为上海证券交易所研究中心总监助理。主要研究领域为行为金融、公司治理及市场微观结构，发表有数十篇学术论文。主要学术著作包括《证券交易所竞争论》、《中国股市价格行为》及《两岸股市面面观》(合著)。

# 《市场微观结构》

## 书籍目录

序言	1.1 证券交易：历史与实践	1.2 价格发现与价格行为	1.3 交易机制与价格均衡	2 市场运行绩效的衡量	2.1 运行绩效的衡量指标	2.2 流动性的度量方法	2.3 市场有效与知情交易	2.4 波动性的类型与度量	3 市场微观结构的设计	3.1 市场微观结构设计的目标与影响因素	3.2 价格确定机制	3.3 特殊交易机制	3.4 交易规则	3.5 市场透明性与信息披露规则	4 证券交易的产业组织	4.1 证券交易的产业特性	4.2 证券交易产业环境的变革	4.3 证券市场的竞争、分割与整合	4.4 证券交易所变革与证券业结构演变	5 微观结构理论与现代金融学	5.1 微观结构与资产定价	5.2 微观结构与公司金融	5.3 微观结构与国际金融								
下篇 中国经验篇	6 中国股市微观结构的描述分析	6.1 中国股票市场的体系与运作	6.2 中国股市微观结构的总体描述	6.3 中国股市微观结构的特点分析	7 流动性的特征及影响因素	7.1 流动性特征的国际经验	7.2 上海股市流动性的总体描述	7.3 流动性的日内形态及形成原因	7.4 信息不对称与价格冲击	8 信息、开盘机制与股价波动	8.1 “波动性比率之谜”的理论解释	8.2 中国股市“波动性比率之谜”：公共信息还是交易冲击	8.3 中国股市“波动性比率之谜”：私有信息还是交易机制	9 收盘价格与收盘机制	9.1 收盘价格特点与收盘机制改革	9.2 上海股市收盘阶段股价行为特征	9.3 收盘价格的窗饰效应	9.4 收盘机制改革与市场质量	10 最小报价单位与流动性	10.1 最小报价单位对流动性的影响	10.2 价格水平、最小报价单位与流动性	10.3 投资基金的最小报价单位与流动性	11 限价委托簿中的投资者行为	11.1 投资者下单行为的实证研究	11.2 上海股市投资者的下单主动性	11.3 投资者类型与交易行为	12 涨跌幅限制与股价行为	12.1 涨跌幅限制的实践与理论	12.2 涨跌幅限制与日间价格行为	12.3 涨跌幅限制与日内股价行为	12.4 涨跌幅限制的磁力效应
后记参考文献																															

## 《市场微观结构》

### 精彩短评

- 1、这一套“法学与金融”丛书都不错。但是毕竟是学术的东西，不是这行的就不必读了。
- 2、交易所在微观结构层面的研究的确很领先啊。。。这尼玛的在交易所做研究员肯定有很多外面拿不到的数据啊。。。BUG一样的存在啊。

# 《市场微观结构》

## 版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)