

《中国原油期货市场研究》 新书推荐*

上海期货交易所 高辉



高辉 著

中国财政经济出版社

出版时间：2024 年 8 月

作为国内第一个国际化的商品期货品种，原油期货的上市有力地推动了国内期货市场国际化发展。深入研究原油期货市场的运行规律及作用对我国期货市场走向国际化具有重要的理论及现实意义。

本书构建了影响原油期货价格因素的宏观、中观及微观三个维度的研究框架，采用协整及相关理论和多种计量经济模型实证研究了原油期货的定价能力及国际影响力、原油期货市场运行规律、原油期货与人民币金融指标的关系、原油期货对中国股市的影响以及原油期货的推出对原油期货市场的影响等，构建出原油期货的定价模型，发现了原油期货的波动及

风险传导的规律、原油期货对人民币金融指标的作用，以及原油期货对中国股市的非线性作用及影响，论证了原油期货的推出对原油期货市场波动非对称性影响。

本书采用大量公开数据，通过多种计量模型（线性及非线性）和专业的统计分析软件，对原油市场的运行规律、相关作用及影响进行了分析和研究，并为国内期货市场建设提供了相关建议。希望本书关于原油期货品种的研究，能够为丰富拓展商品期货的实证研究方法、探索期货行业研究新领域尽绵薄之力。

（责任编辑：钱琳）

* 本文为《中国原油期货市场研究》前言。