



GTI  
巨 灵 财 经



清华大学中国金融研究中心  
CHINA CENTER FOR FINANCIAL RESEARCH, TSINGHUA UNIVERSITY

# CHALLENGER

## 清灵中国金融和经济研究数据库

清灵中国金融和经济研究数据库（CHALLENGER）是清华大学中国金融研究中心（CCFR）与深圳巨灵信息技术有限公司（GTI）合作共建的面向教育学术领域的专题研究数据库。

该数据库以巨灵信息强大的底层数据库为支持，借鉴清华大学中国金融研究中心建设国家211工程重点项目—“清华金融数据”（Tsinghua Financial Data, THFD）的宝贵经验，并结合清华大学中国金融研究中心专业的数据库设计、数据清洗和金融计算等方面的技术优势，从满足教育学术界对金融研究数据的根本需求出发，致力于为教育学术领域提供与国际接轨的统一、规范、标准的金融研究数据库，并在其上搭建标准的金融研究与教学工作平台，为国内外教育学术领域进行金融研究提供全面、专业的金融数据服务。

### 一、数据特点

#### 专业 (Professional)

##### ★ 专业先进的数据库设计

以多位具有丰富金融实证研究经验的知名专家学者为后盾，结合中国资本市场实际情况，借鉴CRSP等国际著名金融研究数据库的设计理念，严格按照国际标准设计开发，数据结构科学合理。

##### ★ 标准实用的金融指标算法

参照国际金融学术研究领域主流的金融模型和算法标准，采用国内外专家普遍公认的最具代表性的模型和算法，计算结果得到多位知名专家学者的实证检验，并形成由研究人员、清华学者教授及用户的快速反馈机制，保证所有算法和模型的专业性与实用性。

#### 准确 (Accurate)

##### ★ 高效实用的数据清洗技术

利用高效实用的数据清洗技术对不同数据源的数据进行多层清洗和校验，经过4-5个数据源之间的多层清洗严格保证数据的准确性和完整性。

##### ★ 国际通用的统计分析方法

采用国际通用的SAS统计分析软件作为数据处理与金融分析的平台，其强大的统计与分析功能极大地优化数据处理与分析流程，大大降低数据错误率。

CHALLENGER

## 实时 (Timely)

### \* 卫星通讯与地面通讯相结合

采用多种通讯手段（卫星、DDN、互联网等）保证所有数据实时更新，充分保证金融学术研究的时效性。

### \* 高效完善的通讯保障体系

采用巨灵领先的数据通讯技术，配套高效完善的数据通讯保障体系，保证数据在15分钟内及时通讯到客户本地。

## 一、数据内容

### 上市公司研究专题库

包括财务报表研究专题数据库、公司治理结构分析专题数据库、公司关联交易研究专题数据库、公司股东研究专题数据库、公司并购重组研究专题数据库、公司管理层激励研究专题数据库、管理层激励研究专题数据库、审计信息专题数据库、股权分置研究专题数据库。

### \* 上市公司财务报表研究专题数据库

提供上市公司所有年度的年报、中报、季报财务报表数据。按行业分为非金融行业、金融行业，包括资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表、股东权益变动表、资产减值准备表、财务报表的公告日期。

### \* 上市公司治理结构分析专题数据库

提供上市公司的基本信息、股本结构及变更情况、董事会、监事会及高管情况、公司的最终控制人、控股股东的变更情况。

### \* 上市公司财务指标分析专题数据库

提供由非金融行业上市公司财务报表和其他资料数据计算出各种比率数据，如：资本结构比率、变现能力比率、资产管理比率、获取现金能力比率、盈利能力比率、发展能力比率及上市公司重要的比率。这些比率涉及企业经营管理的各个方面。

### \* 上市公司关联交易研究专题数据库

是研究中国上市公司及其控股子公司与关联方发生的转移资源或义务的有关事项。包括上市公司基本信息、行业分类、关联交易信息、关联交易日期、关联方名称、与关联方关系性质、关联交易金额、资金占用比例、关联交易占本期相同交易比例、应收款比例、是否存在控股股东。

### \* 上市公司股东研究专题数据库

研究上市公司股东的持股情况、人数及股东间关系的数据。包括上市公司的基本信息、公司前十大股东持股数量、性质及变动情况、公司前十大流通股股东持股数量、性质及变动情况、公司股东户数、CR1、CR5、CR10等反映股权集中度指标。包括一些常用的反映公司股权集中度的指标，一致行动人信息。

#### \* 上市公司审计信息专题数据库

上市公司会计师事务所、会计师、审计报告、审计意见、董事会对审计意见的说明、审计报告的预披露时间、审计报告实际披露时间。

#### \* 上市公司股权分置研究专题数据库

提供自2005年4月29日股权分置改革启动后，已完成股改的上市公司股改基本信息，股价数据、正在进行股改的上市公司的基本信息、财务数据、股改方案，股改时间表。

### 股票市场研究专题库

包括股票基础数据库、股票发行分配数据库、股票行情数据库、事件研究数据库、股票收益数据库、股票复权价格数据库、股票市值库、Beta系数库、股票波动率研究数据库。

#### \* 股票基础数据库

包括股票的标识和摘要数据、股票行业分类表。

#### \* 股票发行分配数据库

包括A、B股的首发增发，股票的分红和配股。

#### \* 股票行情数据库

包括个股日行情数据、一级行业日行情指标数据、二级行业日行情指标数据、股票交易佣金与印花税、日历标识数据(日历表为计算不同交易周期收益率设定标准，如计算周收益、月收益、季收益和年收益等)

#### \* 股票交易高频数据库

提供在中国上海证券交易所和深圳证券交易所挂牌交易的股票分时和分笔交易数据，包括买入卖出报价、成交数量、成交价格等信息。本数据库可用于对中国股票市场的微观市场结构进行研究。

#### \* 股票事件研究数据库

包括股票停牌数据、股票上市状态变动数据、股票名称变更数据、股票特殊处理数据。

#### \* 股票收益数据库

包括个股日、周、月、年收益，市场日、周、月、季、年收益。

#### \* 股票复权价格数据库

包括个股复权价格以及计算所需相关数据。

#### \* 股票市值库

包括个股市值以及计算所需相关数据。

#### \* Beta系数库

包括个股beta系数、行业beta系数及计算所需相关数据。

#### \* 股票波动率研究数据库

包括个股价格波动率以及计算所需相关数据。

### 债券市场研究专题库

包括基准利率研究专题数据库、国债研究专题数据库、企业债研究专题数据库、可转债研究专题数据库、央行票据研究专题数据库、回购市场研究专题数据库、资产抵押证券研究专题数据库、债券交易高频专题数据库、利率期限结构研究专题数据库、债券收益数据库。

#### \* 基准利率研究专题数据库

提供银行定期存款利率、银行间回购利率、回购日加权利率和同业拆借市场利率4类基准利率数据。本数据库可用于浮动利率债券的票面利率、无风险利率等。

#### \* 国债研究专题数据库

提供目前上市的所有国债的基本信息、交易信息、付息信息等。本数据库可用于对中国国债进行研究。

#### \* 企业债研究专题数据库

提供目前上市的所有企业债的基本信息、交易信息、付息信息等。本数据库可用于对中国企业债进行研究。

#### \* 可转债研究专题数据库

提供目前上市的所有可转债的基本信息、交易信息、付息信息、转股条款等。本数据库可用于对中国可转债进行研究。

#### \* 央行票据研究专题数据库

提供目前上市的所有央行票据的基本信息、交易信息、发行情况等。本数据库可用于对中国人民银行的公开市场业务和中国的货币政策进行研究。

#### \* 回购市场研究专题数据库

提供目前中国所有国债、企业债回购的基本信息、交易情况等。本数据库可用于对中国回购市场进行研究。

#### \* 资产抵押证券研究专题数据库

提供目前中国发行的所有资产抵押证券的基本信息和交易信息等。本数据库可用于对中国资产抵押证券市场进行研究。

#### \* 债券交易高频专题数据库

提供银行间市场债权报价和现券交易的高频数据，包括买入卖出报价、报价规模、报价类型、成交价格等信息。本数据库可用于对中国债券市场的微观市场结构进行研究。

#### \* 利率期限结构研究专题数据库

提供分别由交易所国债、银行间国债和银行间金融债这三类债券拟合利率期限结构模型，所得到的模型参数。利率期限结构模型包括多项式样条法、指数样条法和Nelson-Siegel Svensson模型。将本库中提供的各种参数分别代入到模型中，可以很方便地得出利率期限结构，从而用于各项关于利率的研究以及关于固定收益证券的研究。

#### \* 债券收益数据库

提供所有在交易所交易的债券收益率信息和其他相关信息，包括债券基本信息、收盘价、本期利率、距离上次付息日的天数等。本数据库可以作为固定收益研究的基础库。

### 证券投资基金研究专题数据库

包括基金基础数据库、基金财务数据库、基金行情和净值收益数据库、基金持有及股东信息数据库、基金投资组合数据库、基金评级数据库。

#### \* 基金基础数据库

包括基金基本信息数据、基金发行扩募数据、改制前基金数据、基金费率数据、基金经理人数据、基金分红数据。

#### \* 基金财务数据库

包括基金主要财务指标数据、基金资产负债表数据、基金利润和利润分配表数据。

★ **基金行情和净值收益数据库**

包括基金行情数据、基金净值数据和基金收益数据。

★ **基金持有及股东信息数据库**

包括基金持有结构数据、基金持有人结构数据、基金公司股东数据、基金发起人认购数据、基金持有人信息数据。

★ **基金投资组合数据库**

包括基金投资组合数据、基金股票投资明细数据、基金债券投资明细数据、股票投资组合重大变动数据、清仓和新增股票数据、行业投资明细数据。

★ **基金评级数据库**

包括中信基金评级数据、詹森指数数据、夏普指数数据、基金经理选股和选时能力数据。

### 期货期权研究专题数据库

包括权证研究专题数据库、期货研究专题数据库

★ **权证研究专题数据库**

提供中国市场上所有权证的基本信息、交易信息等。

★ **期货研究专题数据库**

提供中国市场上所有期货的基本信息、交易信息等。

### 指数市场研究专题数据库

包括指数基础研究专题数据库、指数收益研究专题数据库

★ **指数基础数据库**

提供目前市场上已有的主要股票、债券、基金类指数的相关数据，包括指数基本信息、指数行情、指数所包含的样本证券等。

★ **指数收益数据库**

提供各种指数的日度、月度、季度、年度收益数据。

### 宏观经济研究专题数据库

包括国民经济核算、工业生产、宏观景气指数、固定资产投资、价格指数、人民生活、工资与就业、财政与税收、对外贸易与合作、货币与银行政策、宏观经济重要指标汇总、GDP、经济增长、金融宏观调控、产业结构。

★ **国民经济核算**

包括按产业划分的国内生产总值、支出法国内生产总值、国内生产总值指数等。

工业生产：包括工业增加值、各地区工业增加值、主要企业产品产量等。

★ **宏观景气指数**

包括企业景气指数、企业家信心指数。

★ **固定资产投资**

包括全社会固定资产投资完成状况、基本建设投资资金来源等。

★ **价格指数**

包括居民消费价格指数、商品零售价格分类指数等。

- ★ **人民生活**  
包括各地区城镇居民家庭收支基本情况、城乡居民家庭人民币储蓄存款。
- ★ **工资与就业**  
包括职工工资总额和指数、就业基本情况等。
- ★ **财政与税收**  
包括国家财政收支总额及增长速度、税收收入统计表等。
- ★ **对外贸易与合作**  
包括进出口贸易总额、利用外资情况。
- ★ **货币与银行政策**  
包括央行货币概览、央行银行概览等。
- ★ **宏观经济重要指标汇总**  
包括GDP、居民消费价格指数、固定资产投资额、居民的可支配收入、金融机构存存贷款等。
- ★ **GDP**  
包括GDP与财政、GDP与货币等。
- ★ **经济增长**  
包括各行业同比增长、环比增长汇总等。
- ★ **金融宏观调控**  
包括货币政策、银行政策、投资、消费与财政政策相关性分析所涉及的数据。

### 三、顾问简介

#### 顾问名单

曹泉伟	陈涛涛	狄瑞鹏	黄海洲	廖理	梅建平	王江
王坦	谢群	张陶伟	赵冬青	周国富	朱世武	朱武祥

#### 顾问简介

##### 曹泉伟

现任教于美国宾夕法尼亚州立大学。清华大学经济管理学院特聘教授。北京大学应用数学学士（1984年），美国肯塔基大学统计学硕士（1988年），芝加哥大学金融学博士（1993年）。主要研究和教学领域：金融衍生产品市场、市场微观结构、共同基金等。

##### 陈涛涛

清华大学经济管理学院金融系副教授。经济学学士（1988年），财政部财政科学研究所硕士（1991年）。主要研究和教学领域：公司财务、企业评估与无形资产评估、技术引进及技术转让、产业结构、财政政策及税收政策等。

##### 狄瑞鹏

现任教于清华大学经济管理学院。北京大学国际经济学学士（1986年）、硕士（1989年），美国新奥尔良大学经济学博士（1997年）。曾于北京吉祥新技术进出口公司、美国富达投资公司工作。曾任教于北京外国语大学、美国路易斯安纳州新奥尔良大学。主要研究和教学领域：公司财务、投资管理。

##### 黄海洲

现为国际货币基金组织的高级经济学家。清华大学经济管理学院特聘教授。合肥工业大学电机工程学士（1983年），上海科技大学系统工程/商务硕士（1987年），美国印地安那大学企业经济学与财务博士（1994年）。曾任教于伦敦大学。主要研究和教学领域：公司财务、银行与金融机构监管、金融危机和金融系统稳定性、国际金融、货币经济学和货币政策等。

### 廖理

清华大学经济管理学院金融系教授。清华大学电机工程工学学士（1989年），清华大学技术经济工学博士（1996年），美国麻省理工学院金融工程MBA（1999年）。主要研究和教学领域：公司财务、公司治理与薪酬、基金管理、金融产品创新等。

### 梅建平

现任教于美国纽约大学。清华大学经济管理学院特聘教授。复旦大学数学学士（1982年），美国普林斯顿大学经济学硕士（1988年）、经济学博士（1990年）。主要曾任教于阿姆斯特丹大学。主要研究和教学领域：国际金融、房地产金融、资产定价和银行学。

### 王江

现任教于美国麻省理工学院。美国国家经济研究局研究员。清华大学经济管理学院特聘教授。南京大学物理学学士（1981年），美国宾夕法尼亚大学物理学博士（1985年），宾夕法尼亚大学金融学博士（1990年）。主要研究和教学领域：金融理论、资产定价、投资管理、金融市场微结构等

### 王坦

现任教于加拿大不列颠哥伦比亚大学。清华大学经济管理学院特聘教授。北京经济学院计算机科学学士（1982年），加拿大多伦多大学经济学硕士（1988年）、经济学博士（1992年）。曾任教于麻省理工斯隆管理学院。主要研究和教学领域：资产定价、不确定性下的决策理论、投资和风险管理等。

### 谢群

清华大学经济管理学院管理科学与工程系副教授。南开大学数学学士（1989年）、耶鲁大学统计硕士（1993年）、耶鲁大学统计博士（1997年）毕业。主要研究领域：统计模型及其商业应用，消费信贷，企业金融信用风险测量，序列预测与投资运用。

### 张陶伟

清华大学经济管理学院副教授、中国国际金融学会理事。清华大学物理系学士（1984年）、硕士（1987年）毕业，清华大学经济管理学院管理学博士（2000年）毕业。主要研究和教学领域：金融衍生产品、金融风险管理、国际金融、企业国际财务管理。

### 赵冬青

现任教于清华大学经济管理学院。清华大学电机工程工学学士（1994年），清华大学会计与金融工学硕士（1997年）。主要教学研究领域：商业银行管理、固定收益证券。

### 周国富

现任教于美国华盛顿大学。清华大学经济管理学院特聘教授。成都地质大学数学学士（1982年），美国杜克大学数学硕士（1987年），美国杜克大学经济学博士（1990年）。主要研究和教学领域：实证金融、期权和期货、公司财务、金融经济学等。

## 四、清灵简介

清灵（CHALLENGER）是清华大学中国金融研究中心和巨灵信息的简称。

清华大学中国金融研究中心是隶属于清华大学的金融研究和人才培养机构，经清华大学经济管理学院顾问委员会第二次会议全体委员同意，于2002年7月成立。清华大学经济管理学院将和麻省理工学院斯隆管理学院合作支持中心的发展，中心的建设现也得到了高盛公司 (Goldman Sachs) 的支持和资助。

深圳巨灵信息技术有限公司是国内最早从事证券信息服务的信息公司。公司以巨灵金融数据库为基础，为国内外证券投资及相关机构提供数据库、财经资讯、证券分析工具等各种形式的财经证券数据和资讯服务。公司拥有包括香港，台湾在内的国内外 1000 多家投资机构、商业银行、高等院校和政府机构客户，在国内证券界享有盛名。