摘要

本研究主要探討台灣股票市場中影響日內股價變動之因素。研究顯示交易時距的確是一非常重要的資訊因子。另外，成交次數愈多，會降低交易成本，導致價格變動情形會變小。當股價呈現下降時，若買單出現時，短期間投資者心理會受到影響，而發生短期交易反轉的現象，使得負向資訊的反應變得較爲長久。在相對較大的交易量時，價格變動會變小。

關鍵字: 買賣價差、資訊不對稱、存貨理論