

## 作者更正启事

本刊 2018 年第 34 卷第 5 期“随机利率下 DC 型养老金的随机微分博弈”一文，作者对文中具体内容做如下更正：

### 1. 第 447 页图 1 和图 2 的解释更正如下

结果及经济意义分析：

- 1) 从图 1 可以看出最优投资策略  $\pi^*$  关于  $\alpha$  和  $T$  都是递减的；从图 2 可以看出最优市场策略  $\theta^*$  关于  $\alpha$  和  $T$  都是递增的。
- 2) 本文研究的是养老金计划投资者和金融市场之间的零和随机微分博弈，所以  $\alpha$  和  $T$  对投资策略和市场策略的影响相反。
- 3) 当参数  $\alpha$  增加时， $\theta^*$  增大，说明风险资产具有更大的不确定性，这时投资者为了规避风险，会把更多的资金投资到风险资产。所以，最优投资策略  $\pi^*$  关于  $\alpha$  递减。
- 4) 当  $T$  增大时，投资周期也随着增大，投资者需逐步降低在风险资产上的投资数量。
- 5) 通过这个例子，我们得出
  - (i) 在现实经济活动中，随着风险资产不确定性的增大，投资者会减少在风险资产上的投资数量。
  - (ii) 在现实经济活动中，投资者在投资初期比较具有冒险意识，总是将较多的资金投资于风险资产；然后逐步地不愿意承担风险，逐步减少在风险资产上的投资数量，越接近投资终止时刻，投资于风险资产上的资金数量就越少。

### 2. 第 447 页例 5 前 3 行更正如下

**例 5**  $\alpha = 0.02, \mu = 0.05, \sigma = 0.15, \rho = 0.3, x = 100, t = 0, T = 1, r(0) = r = 0.05, c = 1, p = -1, \beta \in [0.05, 0.09]$ . 图 3 给出了  $\beta$  对最优投资策略  $\pi^*(t)$  的影响，图 4 给出了  $\beta$  对最优市场策略  $\theta^*(t)$  的影响。

特此更正，并对由此给读者和编辑部带来的不便表示歉意。

作者：杨鹏

## 作者更正启事

本刊 2018 年第 34 卷第 5 期“教育科研阵线上的一支蜡烛——庆贺杨向群教授八十寿辰暨从教五十五年”一文，作者对文中具体内容做如下更正：

1. 将 546 页正文第 7 行整行：

原文：师从刚从莫斯科大学学成回国，将马尔可夫过程……老师。

更正为：

师从刚从莫斯科大学学成回国，研究方向为马尔可夫过程的王梓坤老师。

2. 将 547 页第 3—4 行：

原文：1958 年，……，将马尔可夫过程引入中国。

更正为：

1958 年，……，将马尔可夫过程在苏联的近代先进理论介绍入中国。他将苏联邓肯 (Dynkin E B) 的俄文专著《马尔可夫过程论基础》译成中文出版，并连续发表他的马程研究论文。

3. 将 547 页第 6—7 行：

原文：对马尔可夫过程来说，……，马尔可夫过程诞辰 111 年。

更正为：

删除这一句。

特此更正，并对由此给读者和编辑部带来的不便表示歉意。

作者：向绪言 郭军义 欧辉 周杰明 莫晓云

---

## 更正启事

本刊 2018 年第 34 卷第 5 期 546—550 页一文“教育科研阵线上的一支蜡烛——庆贺杨向群教授八十寿辰暨从教五十五年”中，由于编校失误，造成奇数页页首位置的期号不正确，正确的期号为“第 5 期”。

特此更正，并对由此给作者和读者带来的不便表示诚挚的歉意。

《应用概率统计》编辑部