

第 11 卷第 3 期
2017 年 9 月
Vol.11 No.3
Sept 2017

CSSCI 集刊
中国金融学年会会刊

金融学季刊

Quarterly Journal of Finance

系统性风险、个股收益波动与 IPO 抑价率
——基于中国创业板公司的实证研究
徐尧

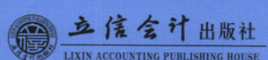
要素价格扭曲的测度及成因分析
陈平 殷明明

开仓策略、交易绩效与投资者特征
——来自中国 A 股融资融券交易的证据
张泽 苏刚 王志强

基于结构突变的国债期货已实现波动率的预测与评价
李倩 陈浪南 段连杰

财务灵活性能缓解投资扭曲吗
——来自双重差分匹配估计量的经验证据
黄昆 唐齐鸣

地缘关系是资本账户开放的重要影响因素吗
王伟 杨娇辉 徐子桐



2017

金融学季刊

第 11 卷 第 3 期

目 录

系统性风险、个股收益波动与 IPO 抑价率
——基于中国创业板公司的实证研究 …… 徐 尧 / 1

要素价格扭曲的测度及成因分析
…………… 陈 平 殷明明 / 20

开仓策略、交易绩效与投资者特征
——来自中国 A 股融资融券交易的证据
…………… 张 泽 苏 刚 王志强 / 55

基于结构突变的国债期货已实现波动率的预测与评价
…………… 李 倩 陈浪南 段连杰 / 77

财务灵活性能缓解投资扭曲吗
——来自双重差分匹配估计量的经验证据
…………… 黄 昆 唐齐鸣 / 103

地缘关系是资本账户开放的重要影响因素吗
…………… 王 伟 杨娇辉 徐子桐 / 132

Quarterly Journal of Finance

CONTENTS

Vol. 11, No. 3, 2017

Systemic Risk, Volatility of Individual-Security and IPO Underpricing —Evidence from China GEMs Board	Xu Yao / 1
Calculation and Causation Analysis of Factor Price Distortions	Chen Ping Yin Ming Ming / 20
The Opening Strategy, Transaction Performance and Investor Characteristics —Evidence from China A Shares Margin Trading	Zhang Ze Su Gang Wang Zhi Qiang / 55
Realized volatility forecast of treasury bond futures under structural breaks	Li Qian Chen Lang Nan Duan Lian Jie / 77
Does financial flexibility reduce firms' investment distortions —Evidence from difference-in-differences matching estimator	Huang Kun Tang Qi Ming / 103
Does Geographical Relationship Affect Capital Account Openness	Wang Wei Yang Jiao Hui Xu Zi Tong / 132

金融学季刊

Quarterly Journal of Finance



ISBN 978-7-5429-5494-7



定价：45.00 元

International Price: US \$ 25.00