

# 南方金融

## SOUTH CHINA FINANCE

全国中文核心期刊

“中国人文社会科学综合评价AMI”核心期刊

中国核心学术期刊

“复印报刊资料”重要转载来源期刊



## 强化上市公司治理

- 大股东交易与中国A股市场股价暴涨暴跌风险
- 机构投资者持股对上市公司高管薪酬黏性的影响
- 上市公司内部人股份减持监管的主要问题及对策建议

ISSN 1007-9041



2

2019

总510期

目  
录  
Contents

理论研究

- 3 大股东交易与中国A股市场股价暴涨暴跌风险  
..... 姜永宏 穆金旗 赵婷婷
- 12 机构投资者持股对上市公司高管薪酬黏性的影响  
..... 邬烈岚 徐 雯
- 21 基于碳交易的房地产企业与购房者双赢机制设计  
..... 魏 琦 李东亮

金融监管

- 31 非标准化债权资产业务的典型模式、风险特征及应对策略  
..... 张 强 夏陈亮 隋学深
- 41 上市公司内部人股份减持监管的主要问题及对策建议  
..... 高 榴

金融法制

- 49 IPO战略配售与定向增发限售期股票收益权转让的合规性研究  
..... 陈思远
- 59 论个人信息安全责任保险的契约构造  
..... 蔡大顺



## 金融市场

- 67 参考群体与羊群行为：人格特质和他评效应的作用  
..... 谢晶晶 王建琼

## 国际金融

- 77 域外信用评级机构民事责任制度变迁及对我国的启示  
..... 周 嘉

## 农村金融

- 87 村镇银行的扶贫效应：省域视角下的研究  
..... 杨竹清 张超林

## 本刊公告

- 98 《南方金融》2019年选题指南  
99 《南方金融》投稿指南  
30 《南方金融》版权声明  
48 《南方金融》严正声明  
86 《南方金融》网上投稿系统正式上线  
97 《南方金融》获评为“中国人文社会科学综合评价AMI”  
核心期刊  
40 《南方金融》连续八次入编《中文核心期刊要目总览》  
100 《南方金融》2019年第2期英文目录

2019/2 总510期

### 主管单位

中国人民银行广州分行

### 主办单位

中国人民银行广州分行

### 学术支持单位

广东金融学会

暨南大学金融研究所

### 主 编

李思敏

### 副主编

何伟刚 刘少波 蒋 海

### 编 审

郑英隆

### 编辑部主任

李锋森

### 责任编辑

李锋森 胥爱欢 黄亚捷

出版发行：《南方金融》编辑部

地址：广东省广州市沿江西路 137 号

发行范围：国内外公开发行

国内统一刊号：CN44-1479/F

国际标准刊号：ISSN1007-9041

稿件查询：(020) 81322301

订阅电话：(020) 81322303

广告热线：(020) 81322082

传真电话：(020) 81884316

官方网址：www.nfjr.gd.cn

印刷单位：广州家联印刷有限公司

广告经营许可证：440000100040

South China Finance ( Monthly )  
No.2 2019 ( Serial No.510 )

# CONTENTS

- 3 Major Shareholder's Trading and the Risk of Extreme Price Fluctuations in China's  
A-share Market  
..... Jiang Yonghong, Mu Jinqi and Zhao Tingting
- 12 The Impact of Institutional Investors' Stock Ownership on Executive Compensation  
Stickiness of Listed Companies  
..... Wu Lielan and Xu Wen
- 21 The Design of a Win-win Mechanism between Real Estate Enterprises and Buyers  
based on Carbon Trading  
..... Wei Qi and Li Dongliang
- 31 Typical Models, Risk Characteristics and Coping Strategies of Non-Standardized  
Creditor's Assets  
..... Zhang Qiang, Xia Chenliang and Sui Xueshen
- 41 Major Problems and Countermeasures of the Supervision of Insiders' Stock Reduction  
in Listed Companies  
..... Gao Liu
- 49 Research on the Compliance of the Rights Transfer of Stock Gains during the Restricted  
Period Arising from IPO Strategic Allotment or Private Placement  
..... Chen Siyuan
- 59 On the Contract Structure of Liability Insurance for Personal Information Security  
..... Cai Dashun
- 67 Reference Groups and Herd Behavior: The Role of Personality Traits and Other People's  
Evaluation Effects  
..... Xie Jingjing and Wang Jianqiong
- 77 The Evolution of Civil Liability System in the Extra-territorial Credit Rating Agencies  
and Its Enlightenment to China  
..... Zhou Jia
- 87 Poverty Alleviation Effect of Village Banks: A Study from the Provincial Perspective  
..... Yang Zhuqing and Zhang Chaolin