



QK2051754

北京大学中文核心期刊要目总览  
中国人文社会科学核心期刊  
中文社会科学引文索引期刊

ISSN 1003-207X  
国家自然科学基金委员会管理科学部认定  
管理科学 A 级重要期刊

ZHONGGUO GUANLI KEXUE

# 中国管理科学

## CHINESE JOURNAL OF MANAGEMENT SCIENCE



中国科学院 主管

中国优选法统筹法与经济数学研究会 主办  
中国科学院科技战略咨询研究院

ISSN 1003-207X



2020 第十期  
第28卷



# 中国管理科学

第28卷 第10期(总第192期)

|                                      |                         |
|--------------------------------------|-------------------------|
| 资产泡沫、技术创新与经济增长                       | 王升泉 陈浪南 刘人豪(1)          |
| 基于时变 Markov 的 DCC-GARCH 模型最小风险套期保值研究 | 王佳 金秀 王旭 李刚(13)         |
| 基于小波-高阶矩模型的投资组合策略——以国际原油市场为例         | 朱鹏飞 唐勇 钟莉(24)           |
| 模糊厌恶下关系型借贷定价和最优贷款利率                  | 李昊骅 张晓强 罗鹏飞 李心丹(36)     |
| 单指标非参数期权定价——改进的非参数定价方法               | 李庆 张虎(43)               |
| 序列投资下的石油勘探投资最优时机选择                   | 王玲 张金锁 邹绍辉(54)          |
| 基于混频数据模型的宏观经济对股票市场波动的长期动态影响研究        | 刘凤根 吴军传 杨希特 欧阳资生(65)    |
| 异质信念下内幕交易者市场操纵行为研究                   | 周奇 尤左伟 刘善存 韩景倜(77)      |
| 效率与公平视角下企业及政府的资源配置决策                 | 曾倩 韩珣 方新(88)            |
| 零售商的资金约束对协调契约的影响分析                   | 代建生(98)                 |
| 服务质量影响市场需求下资金约束型网购供应链协调研究            | 徐娜 白世贞(109)             |
| 考虑顾客缺货反应的多产品两阶段 JIT 联合订货             | 张柯慧 杨华龙 辛禹辰 刘清奇(118)    |
| 不同混合回收模式和权力结构的逆向供应链决策分析              | 公彦德 蒋雨薇 达庆利(131)        |
| 考虑产品体验性和营销努力的分销渠道合作策略研究              | 鲁芳 吴健 罗定提(144)          |
| 自动化立体仓库中出入库任务顺序与出库位置选择集成优化研究         | 韩东亚 陈然 余玉刚 郭晓龙(156)     |
| 考虑定价和需求关系的供应链网络优化研究                  | 胡鸿韬 边迎迎 郭书源 王帅安 严伟(165) |
| 考虑参考减排努力水平效应的联合减排与竞争动态策略研究           | 王芹鹏(172)                |
| 考虑参照依赖与产品展示的体验式商品定价与订购策略             | 徐建 段永瑞 霍佳震(183)         |
| 基于遗传算法的装备采购决策优化研究                    | 雷绍雍 刘靖旭(194)            |
| 智能电网实时电价社会福利最大化模型的研究                 | 高岩(201)                 |
| 基于省际贸易视角的环境治理隐含成本研究                  | 薛俭 朱迪 赵来军(210)          |
| 出租车新运营模式下的 LED 广告精准投放策略              | 李科 党延忠(220)             |

[期刊基本参数]CN11-2835/G3\*1984\*b\*16\*230\*zh\*p\*¥30.00\*2200\*22\*2020-10

刊名题词:华罗庚

本刊责任编辑:付宝娟 吴登生 高敏刚

# Chinese Journal of Management Science

Vol. 28 No. 10 2020

## CONTENTS

- Asset Bubbles, Technological Innovation and Economic Growth ... WANG Sheng-quan, CHEN Lang-nan, LIU Ren-hao(1)
- Research on Variance Minimization Hedging Based on Time-Varying Markov DCC-GARCH Model .....  
..... WANG Jia, JIN Xiu, WANG Xu, LI Gang(13)
- Portfolio Strategy Based on Wavelet-High Order Moments model-Take the International Crude Oil Markets as An  
Research Objects ..... ZHU Peng-fei, TANG Yong, ZHONG Li(24)
- The Pricing of Relationship Loan and Optimal Loan Interest Rate under Ambiguity Aversion .....  
..... LI Hao-hua, ZHANG Xiao-qiang, LUO Peng-fei, LI Xin-dan(36)
- Single-index Nonparametric Option Pricing Model—A Modified Nonparametric Pricing Approach .....  
..... LI Qing, ZHANG Hu(43)
- The Optimal Investment Timing of Petroleum Resources Exploration Based on Sequential Investment Theory .....  
..... WANG Ling, ZHANG Jin-suo, ZOU Shao-hui(54)
- Long-run Dynamic Effect of Macro-economy on Stock Market Volatility Based on Mixed Frequency Data Model .....  
..... LIU Feng-gen, WU Jun-chuan, YANG Xi-te, OUYANG Zi-sheng(65)
- Study on Insider Manipulation with Belief Heterogeneity ..... ZHOU Qi, YOU Zuo-wei, LIU Shan-cun, HAN Jing-ti(77)
- Resources Allocation Decisions of Business and Government in The Perspective of Efficiency and Fairness .....  
..... ZENG Qian, HAN Xun, FANG Xin(88)
- Impact of Financial Constraint of a Retailer on Supply Chain Coordination ..... DAI Jian-sheng(98)
- E-commerce Supply Chain Coordination with Capital Constraints under Service Quality Affecting Market Demand .....  
..... XU Na, BAI Shi-zhen(109)
- Multi-item/Two-stage JIT Joint Replenishment Considering Customer Response to Stock-out .....  
..... ZHANG Ke-hui, YANG Hua-long, XIN Yu-chen, LIU Qing-qi(118)
- Decision Analysis of Reverse Supply Chain with Different Mixture Recycling Modes and Power Structures .....  
..... GONG Yan-de, JIANG Yu-wei, DA Qing-li(131)
- Research on Distribution Channel Cooperation Strategy Considering Product Experience and Sales Efforts .....  
..... LU Fang, WU Jian, LUO Ding-ti(144)
- Joint Optimization of Order Sequence and Pick Position in an AS/RS with Multiple In-The-Aisle Pick Positions .....  
..... HAN Dong-ya, CHEN Ran, YU Yu-gang, GUO Xiao-long(156)
- Research on Supply Chain Network Optimization with the Relationship of Pricing and Demand .....  
..... HU Hong-tao, BIAN Ying-ying, GUO Shu-yuan, WANG Shuai-an, YAN Wei(165)
- Dynamic Strategies of Joint Emission-Reduction and Competition Considering Reference Emission-Reduction  
Effort Effect ..... WANG Qin-peng(172)
- Pricing and Ordering Decisions for Experience Goods with Reference Dependence and Product Demonstrations .....  
..... XU Jian, DUAN Yong-rui, HUO Jia-zhen(183)
- Equipment Procurement Optimization Based on Genetic Algorithm ..... LEI Shao-yong, LIU Jing-xu(194)
- The Social Welfare Maximization Model of Real-Time Pricing for Smart Grid ..... GAO Yan(201)
- Research on The Cost of Emissions Embodied in Interprovincial Trade ..... XUE Jian, ZHU Di, ZHAO Lai-jun(210)
- The Precise Delivery Strategy of LED Advertisement in New Operational Mode of Taxi ..... LI Ke, DANG Yan-zhong(220)



《中国管理科学》(月刊、1984年创刊) 2020年10月 第28卷

大统筹 广优选 联运输  
精统计 抓质量 理数据  
建系统 策发展 利工具  
巧计算 重实践 明真理

——华罗庚

---

通讯地址: 北京海淀区中关村北一条15号  
(北京8712信箱)

联系电话: 010-62542629

传 真: 010-62542629

邮政编码: 100190

电子信箱: zggkx@casipm.ac.cn

网 址: [Http://www.zggkx.com](http://www.zggkx.com)

编辑出版: 《中国管理科学》编辑部

印刷单位: 北京科信印刷有限公司

国内总发行: 北京报刊发行局

国外总发行: 中国国际图书贸易总公司

国内发行代号: 82-50

国外发行代号: 1562BM

国际标准刊号: ISSN 1003-207X

国内统一刊号: CN11-2835/G3

---

定价: 30元