



## 首届复旦泛海国金-上交所金融研讨会 The First FISF-SSE Finance Workshop

2018年10月24日星期三

复旦大学泛海国际金融学院黄浦外滩校区 11 层 1108 纽约厅  
上海市黄浦区中山南路 318 号东方国际金融广场

### 会议议程

- 8:30 - 8:50 签到
- 8:50 - 8:55 钱军院长致欢迎词
- 8:55 - 9:00 施东辉所长致欢迎词

#### 第一场

#### 论文报告

主持人：刘庆富，复旦大学经济学院

- 9:00 - 9:30 中国股市个人投资者理性指数研究  
课题组成员：复旦泛海国际金融学院高华声、张纯信、孙林；  
上交所资本市场研究所施东辉、徐广斌、林佶（以上排名不分先后）  
演讲人：孙林

- 9:30 - 10:00 资本市场双向开放、沪港通投资者和AH股溢价  
作者：刘伟、边江泽、施东辉、邓斌  
演讲人：刘伟

- 10:00 - 10:30 股市持续下跌，如何解决股权质押可能带来的系统性风险？  
作者：钱军  
演讲人：钱军

- 10:30 - 11:00 **Institutional Activism through Jawboning: Evidence on Site Visits and Corporate Dividends**  
作者：曹夏平、王瀚洋、周思力  
演讲人：周思力

- 11:00 - 11:30 集体合影、茶歇

#### 第二场

#### 主旨演讲

主持人：杨长江，复旦大学经济学院

- 11:30 - 12:15 从研究到政策：托宾税与同股不同权的例子  
**From Research Insight to Regulatory Policies: the Examples of Tobin Tax and Golden Shares**  
演讲人：魏尚进
- 12:15 - 13:00 午餐

<b>第三场</b>		<b>论文报告</b>
		主持人：徐广斌，上海证券交易所
13:00 - 13:30	基于第一数字定律的财务舞弊研究	作者：邓舒文、晋田 演讲人：晋田
13:30 - 14:00	<b>Effects of Auditing Fee On Auditing Quality: Evidence from Natural Experiment in China</b>	作者：高华声、齐云飞、许晨曦、朱蕾 演讲人：高华声
14:00 - 14:30	上证 50ETF 期权市场价格发现功能研究	作者：赵丽、晋田、王莹 演讲人：赵丽
14:30 - 14:45	茶歇	
<b>第四场</b>		<b>论文报告</b>
		主持人：傅承德，复旦大学泛海国际金融学院
14:45 - 15:15	<b>Does Property Rights Protection Affect Firm Innovation? Evidence from the Chinese Property Rights Law Enactment</b>	作者：陈华锋、潘小飞、钱美君、吴一平 演讲人：陈华锋
15:15 - 15:45	<b>The More Costly to Trade, the More Trade?</b>	作者：魏尚进、杨春柳 演讲人：杨春柳
15:45 - 16:15	上海证券市场投资者结构与行为报告	作者：林佶、潘宏、张玮婷 演讲人：林佶
16:15 - 16:30	茶歇	
<b>第五场</b>		<b>论文报告</b>
		主持人：邓斌，上海证券交易所
16:30 - 17:00	金融科技的运用场景和监管框架	作者：巴曙松、许慎、巴晴、艾龙、吴为 演讲人：巴晴
17:00 - 17:30	债市与股市跨市场风险传导研究	作者：何勇 演讲人：何勇
17:30	晚餐	

- End -



### 钱军

#### 复旦大学泛海国际金融学院执行院长 金融学教授

宾夕法尼亚大学（University of Pennsylvania）经济金融学博士。在全职返回中国任教以前，担任美国波士顿学院卡罗尔管理学院金融系终身教授。主要研究方向包括理论和实证公司金融、金融机构和资本市场等领域的许多课题。他在国际顶级学术刊物如 *American Economic Review* 美国经济评论，*Journal of Finance* 金融学杂志，*Review of Financial Studies* 金融研究评论，和 *Journal of International Economics* 国际经济学杂志等发表多篇论文。



### 施东辉

#### 上海证券交易所资本市场研究所所长

曾参与资本市场相关重大改革举措和产品创新的方案设计与实践。主要研究领域包括市场微观结构、行为金融及金融市场发展政策，研究成果发表于《经济研究》、《管理世界》、

《*Management Science*》、《*Review of Finance*》等国内外学术期刊，著有《中国股市价格行为：理论与实证》、《海峡两岸股市比较研究》、《市场微观结构：理论与中国经验》、《证券交易所竞争论》等学术专著。



### 刘庆富

#### 复旦大学经济学院金融学教授

东南大学管理科学与工程博士，复旦大学金融学博士后，美国斯坦福大学访问学者。现任复旦-斯坦福中国金融科技与安全研究院执行院长，复旦-中植大数据金融与投资研究院学术副院长。其主要研究兴趣为期货与期权、金融风险管理、大数据金融、金融资产定价、资产配置、量化交易策略、金融产品设计、金融制度与市场效率、计量经济学、数理金融与金融工程；当前主要集中于衍生金融工具、大数据金融、量化投资、金融风险建模以及金融科技领域的研究。



### 孙林

#### 复旦大学泛海国际金融学院金融学助理教授

新加坡管理大学金融学博士。主要研究方向为实证资产定价、对冲基金、共同基金。他的研究课题入选了 2018 年上海市浦江人才项目与 2018 年国家自然科学基金委员会青年科学基金项目。



### 刘伟

#### 上海证券交易所资本市场研究所研究员

湖南大学管理学博士，复旦大学应用经济学博士后。现为上海证券交易所资本市场研究所研究员。主要研究领域为公司金融、行为金融。博士后期间的研究成果主要发表在《中国管理科学》、《清华金融评论》、《上海证券报》等期刊杂志上。



### 周思力

#### 复旦大学泛海国际金融学院金融学助理教授

新加坡管理大学金融学博士，主要研究方向包括公司金融、政策不确定、市场微观结构、企业创新、中国金融市场等。



### 杨长江

#### 复旦大学经济学院国际金融系教授

安徽巢湖人，复旦大学经济学院教授，博士生导师，复旦大学研究生院副院长，中国国际金融学会理事。研究领域为国际金融，特别是汇率理论与政策问题，在《金融研究》等学术刊物发表论文多篇，著有《人民币实际汇率长期变动趋势研究》等多本著作及教材，主持国家自然科学基金等多项国家及教育部课题，曾获《金融研究》年度论文奖、首届“国际金融青年论坛”论文一等奖、教育部优秀教材一等奖等多项奖励。



### 魏尚进

#### 复旦大学泛海国际金融学院学术委员会主任

加州大学伯克利分校经济学博士。现担任美国哥伦比亚大学讲席教授。曾任亚洲开发银行（ADB）首位华人首席经济学家，并且担任或曾经担任美国国民经济研究局（NBER）中国经济研究组主任、美国布鲁金斯学会（Brookings Institution）高级研究员、国际货币基金组织（IMF）研究主管、世界银行（WB）顾问等职务。主要研究方向包括国际金融、国际贸易、政府治理和改革、中国经济以及宏观经济学等



### 徐广斌

上海证券交易所资本市场研究所投资者行为与交易机制研究组业务主管

清华大学计算机科学与技术系博士，上海证券交易所、复旦大学联合培养博士后、高级工程师。现任上交所资本市场研究所投资者行为与交易机制研究组业务主管。主要研究领域为市场微观结构、投资者行为、大数据。在国内外重要期刊及会议上发表论文20余篇。研究成果多次获得交易所、证券业评奖。



### 晋田

上海证券交易所资本市场研究所

上海财经大学与美国威斯康星大学联合培养统计学博士，上海证券交易所与复旦大学联合培养经济学博士后，曾在《Statistica Sinica》、《Statistics and Its Interface》等期刊发表多篇论文。现就职于上海证券交易所资本市场研究所，研究方向包括证券市场微观结构、证券市场投资者行为以及股票与衍生品市场的交易机制等。



### 高华声

复旦大学泛海国际金融学院科研副院长 金融学教授

曾任新加坡南洋理工大学南洋商学院金融学副教授（终身教职）。曾在《Journal of Financial Economics》、《Journal of Accounting and Economics》、《Management Science》、《Journal of Financial and Quantitative Analysis》等顶级期刊发表多篇论文。主要研究方向包括公司金融、管理层薪酬、企业创新等。



### 赵丽

上海证券交易所与复旦大学泛海国际金融学院联合培养博士后  
浙江大学理学博士，目前主要研究方向为沪市股票期权与现货市场的联动机制及风险预警。



### 傅承德

#### 复旦大学泛海国际金融学院金融学教授

美国爱荷华州立大学统计与数学双博士学位。拥有多项代表性成果，主持并参与过多个学术研究项目，他的论文被发表在诸多顶级学术期刊上。他的研究领域与专长包括计量金融学、金融时间、数值模拟和重要抽样、马尔可夫模型之变点检测、隐马尔可夫模型之统计推论、马尔可夫模型之极限定理等。



### 陈华锋

#### 复旦大学泛海国际金融学院金融学访问教授

芝加哥大学金融学博士，曾任清华大学五道口金融学院讲席副教授、美国德州农工大学梅斯商学院金融学副教授（终身教职）。他的学术成果发表于国际一流学术期刊，包括 Journal of Finance, Journal of Financial Economics, Management Science 以及 Review of Finance。主要研究方向为投资学和量化投资的教学。



### 杨春柳

#### 复旦大学泛海国际金融学院金融学助理教授

欧洲工商管理学院（INSEAD）金融学博士，主要研究方向包括实证和理论资产定价、资产配置、信息经济学、贝叶斯学习、共同基金、投资者行为等。



### 林佶

#### 上海证券交易所资本市场研究所研究员

先后取得复旦大学经济学学士和加拿大布鲁克大学理科硕士学位，持有 CFA，现任上海证券交易所资本市场研究所研究员，任职期间参与过“沪港通”风险预估、ETF 期权风险评估等交易所重点项目，研究方向为市场微观结构、交易机制和投资者行为。



### 邓斌

#### 上海证券交易所资本市场研究所

武汉大学学士和硕士、南京大学应用经济学博士，上海证券交易所和上海交通大学联合培养博士后。曾在《管理科学学报》等期刊发表多篇论文，参与多项国家自科和社科基金项目。现就职于上交所资本市场研究所，从事沪港通、沪伦通、债券市场相关课题研究工作。



### 巴晴

#### 香港交易所首席中国经济学家办公室副总裁

香港大学经济金融学博士，现任香港交易所首席中国经济学家办公室副总裁。先后任职于中国人民银行、香港一国两制研究中心、中银香港经济研究部。曾获得美国教育部富布莱特学者奖项（Fulbright Visiting Fellowship program）。曾作为美国加州伯克利大学访问学者、香港金管局研究中心访问学者(HKIMR visiting fellow)、香港浸会大学经济系客席讲师等，与香港金管局、香港及内地政府合作开展多项金融政策研究项目，长期从事人民币国际化、资本项目开放和离岸市场等研究。



### 何勇

#### 上海证券交易所资本市场研究所经理

复旦大学应用经济学博士后，经济学博士，副研究员。现任上海证券交易所资本市场研究所经理。曾任上海市人民政府发展研究中心上海发展战略研究所助理研究员。上海战略系统科学研究院特约研究员、上海大学人才学院梦想导师，长期担任地方政府课题评审专家，专注研究宏观战略与资本市场。曾参与“上海2050”战略规划、苏州市十三五规划等课题。