

# 刘 岩

中山大学商学院  
副教授,博导

更新:2025年8月

## 联系信息

电子邮箱:[liuy2696@sysu.edu.cn](mailto:liuy2696@sysu.edu.cn)

办公 室:中山大学商学院 414

个人网站:<https://www.liuyanecon.com>

移动电话:18827441050

通信地址:中山大学深圳校区文学园1号楼,518107

学院主页:<https://bschool.sysu.edu.cn/teacher/1418100.htm>

## 研究领域

- 理论经济学:西方经济学
  - 方向:宏观经济学,合约理论,博弈论,大数据分析与机器学习
- 应用经济学:金融学
  - 方向:货币银行学,金融中介理论,公司金融

## 工作经历与行政职务

- 2025.1-至今:副教授,中山大学·深圳校区商学院
- 2020.7-2024.12:副教授,武汉大学经济与管理学院金融系
  - 2023.6-2024.12:固定教职副教授
  - 2020.7-2023.6:特聘副研究员
- 2014.8-2020.6:助理教授,武汉大学经济与管理学院金融系
- 2023.9-2024.12:金融系副系主任,分管本科教学
- 2022.9-2023.8:金融系代理副系主任,分管本科教学
- 2016.9-2024.12:武汉大学经济与管理学院海外招聘小组成员

## 学术兼职

- [经济波动与增长论坛](#)创始成员
- 中国银行与公司金融青年论坛创始成员
- 中国运筹学会人工智能技术与管理应用研究会委员
- 中国计算机学会计算经济学专业委员会执行委员
- “中国银行业数据库”(China Banking Database)建设项目负责人
- 《科技创业月刊》青年编委
- 武汉大学经济发展研究中心宏观经济研究所所长
- 武汉大学大数据研究院金融大数据研究中心副主任
- 武汉大学金融政策与发展研究中心研究员

## 教育背景

- 2009.8-2014.7:经济学博士,纽约州立大学石溪分校经济系
- 2005.9-2009.7:数学与应用数学理学学士,北京大学数学科学学院
- 2006.9-2009.7:经济学学士(双学位),北京大学中国经济研究中心

## 论文发表

- 中文论文,\* 表示通讯作者

- [1] 周颖刚、潘骏、刘岩\*，“商业银行股权治理与系统脆弱性”，《金融研究》，2025 年第 2 期 [[link](#)]
- [2] 刘岩\*、林宏涛、梁思靖，“银行外源增资、资产负债表调整与风险承担行为”，《国际金融研究》，2025 年第 2 期 [[link](#)]
- [3] 罗知、刘岩、陆利平\*、刘成，“银行业对外开放与内资银行竞争和发展：兼论统筹银行业开放与安全”，《经济研究》，2024 年第 9 期 [[link](#)]
- [4] 周颖刚、潘骏、刘岩\*，“商业银行数字化转型与系统脆弱性”，2024，《计量经济学报》，2024 年第 5 期 [[link](#)]
- [5] 刘岩\*、赵雪晴，“银行家问卷调查与信贷周期理论的再检验”，《金融研究》，2023 年第 12 期 [[link](#)]
- [6] 林晚发\*、赵仲匡、刘岩、方梅，“银行承销商投资角色与债券定价效率——基于严控债券代持业务自然实验的分析”，《中国工业经济》，2023 年第 9 期 [[link](#)]
- [7] 李戎、刘岩、彭俞超、许志伟\*、薛润坡，“动态随机一般均衡模型在中国的研究进展与展望”，《经济学》(季刊)，2022 年第 6 期 [[link](#)]
  - 首页标注同等贡献排序
  - 《人大复印资料》2023 转载
- [8] 林晚发、刘岩\*、赵仲匡，“债券评级包装与‘担保正溢价’之谜”，《经济研究》，2022 年第 2 期 [[link](#)]
  - 《人大复印资料》2023 转载
- [9] 葛新宇、庄嘉莉、刘岩\*，“贸易政策不确定性如何影响商业银行风险？——对企业经营渠道的检验”，《中国工业经济》，2021 年第 8 期 [[link](#)]
- [10] 薛润坡、许志伟、刘岩\*、李戎，“后疫情时代宏观经济学中政府角色的思考”，《经济评论》，2020 年第 4 期 [[link](#)]
  - 首页标注同等贡献排序
- [11] 刘岩、谢天\*，“跨国增长实证研究的模型不确定性问题：机器学习的视角”，《中国工业经济》，2019 年第 12 期 [[link](#)]
  - 《中国社会科学文摘》2020 年转载
- [12] 黄宪、刘岩\*、童韵洁，“金融发展对经济增长的促进作用及持续性研究——基于英美、德国、法国法系的比较视角”，《金融研究》，2019 年第 12 期 [[link](#)]
  - 中国人民银行金融研究报告专报，2020 年第 14 期编发
- [13] 何国华、李洁、刘岩\*，“金融稳定政策的设计：基于利差扭曲的风险成因考察”，《中国工业经济》，2017 年 8 期 [[link](#)]
  - 《中国社会科学文摘》2017 年转载
- [14] 刘岩\*、杨业伟，“乡村煤炭经济推动着农村的发展”，《人民日报·内参》，2008 年第 33 期

- 英文论文,加粗表示本人

- [1] Ábraham, Árpád, Eva Carceles-Poveda, **Yan Liu**, Ramon Marimon, “On the Optimal Design of a Financial Stability Fund,” *Review of Economic Studies*, forthcoming
- [2] Ge, Xinyu, **Yan Liu**, Yutong Yang, “Technology, Regulation, and the Transformation of Bank Deposit Business in China,” *China Economic Review*, 2025, 93 p. 102497 [[link](#)]
- [3] Fu, Weigang, Fangrui Liu, **Yan Liu**, “Network Based State Ownership and Corporate Resilience: Evidence from China,” *Finance Research Letters*, 2024, 69 Part B p. 106199 [[link](#)]

- [4] Dai, Junxun, **Yan Liu**, Wei Yuan, Xin Zou, “Does Liquidity Regulation Affect Commercial Banks’ Carbon Bias? Evidence from China,” *China Economic Review*, 2024, 87 p. 102253 [[link](#)]
- [5] **Liu, Yan**, Guowei Wu, Chen Xiong, “Countercyclical Central Government Transfers Incentivize Local Government Overborrowing: Theory and Evidence,” with Guowei Wu and Chen Xiong, *Economic Modelling*, 2024, 132 p. 106625 [[link](#)]
- [6] **Liu, Yan**, Xueqing Zhao, “On the Factors Driving Bank Lending Standards: Global Evidence from Bank Lending Surveys,” *Economics Letters*, 2023, 233 p. 111431 [[link](#)]
- [7] **Liu, Yan**, Ramon Marimon and Adrien Wicht, “Making Sovereign Debt Safe with a Financial Stability Fund,” *Journal of International Economics*, 2023, 145 p. 103834 [[link](#)]
- [8] Ge, Xinyu, **Yan Liu**, Jiali Zhuang, “Monetary Policy Uncertainty, Market Structure and Bank Risk-taking: Evidence from China,” *Finance Research Letters*, 2023, 52 p. 103599 [[link](#)]
- [9] Ge, Xinyu, Xiao-Lin Li, Yong Li, **Yan Liu**, “The Driving Forces of China’s Business Cycles: Evidence from an Estimated DSGE Model with Housing and Banking,” *China Economic Review*, 2022, 72 p. 101753 [[link](#)]
- [10] Tang, Xiaobo, Weigang Fu, **Yan Liu**, “Knowledge Big Graph Fusing Ontology with Property Graph: A Case Study of Financial Ownership Network,” *Knowledge Organization*, 2021, 48(1) pp. 55–71 [[link](#)]
- [11] Zhao, Jingchen, Jiemei Ou, **Yan Liu**, Wangwei Lin, “Make or Buy — A New Look for Derivative Action Costs in Chinese Law,” *Texas International Law Journal*, 2020, 55(2) pp. 297–326 [[link](#)]
- [12] **Liu, Yan**, Tian Xie, “Machine Learning Versus Econometrics: Prediction of Box Office,” *Applied Economics Letters*, 2019, 26(2) pp. 124–130 [[link](#)]
- [13] Chen, Xinyun, **Yan Liu**, Tao Zeng, “Does the T+1 Rule Really Reduce Speculation? Evidence from Chinese Stock Index ETF,” *Accounting and Finance*, 2017, 57(5) pp. 1287–1313 [[link](#)]

## 工作论文

- 中文论文,\* 表示通讯作者

- [1] 沈思晨、刘欣怡、刘岩\*,“业绩承诺协议对企业风险披露的激励效应研究”,2025,《南开经济研究》,终审
- [2] 林晚发、卢洁宜、刘岩\*、宋敏,“AAA 担保机构与债券市场高质量发展: 基于信息优势与认证效应的分析”,2025,《管理世界》,终审
- [3] 刘岩\*、孙昊天、程子帅,“银行国有股权与货币政策传导的银行信贷渠道”,2024,《经济研究》,返修
- [4] 刘岩\*、杨宇彤,“身随‘影’动——对银行表内与表外信贷配置替代性的识别”,2024,《经济研究》,外审
- [5] 程子帅、刘岩\*、潘敏,“地方性商业银行国有股权与关联贷款行为特征研究”,2024
- [6] 段月姣、赵雪晴、刘岩\*、李欣明,“全球银行信贷标准变化、系统性风险与宏观审慎政策”,2024
- [7] 赵雪晴、刘岩\*,“信用周期与劳动力市场波动——识别、机制与量化分析”,2024
- [8] 刘岩\*、杨梓菲,“经济政策不确定性、银行目标完成与目标设定——基于银行竞争压力视角”,2024
- [9] 刘岩\*、丁堃、刘冲,“金融分权与城商行合并重组”,2024
- [10] 刘岩\*、王汇轩,“中国银行业微观市场结构测算与分析: 2003–2022”,2024
- [11] 刘岩\*、程坤、林宏涛,“城市化、公共投资与最优城乡土地配置政策——基于量化空间均衡模型的分析”,2024
- [12] 赵仲匡、刘岩、陈思均、林晚发“僵尸企业债券定价扭曲与资源配置效率: 基于金融分权视角的

解释”,2022

- [13] 刘岩\*、魏昕,“供给侧结构性改革的银行信贷配置渠道”,2021
- [14] 刘岩\*、程子帅、赵景琛,“银行股权结构对关联贷款规模的影响研究”,2021
- [15] 李戎、刘岩、许志伟、薛润坡,“兼爱非攻则天下治——一个统一的多政府主体宏观经济分析框架”,2020

- 英文论文,加粗表示本人

- [1] Ferrari, Alessandro, **Yan Liu**, Ramon Marimon, Chima Simpson-Bell, “Fiscal and Currency Unions with Default and Exit,” 2024
- [2] **Liu, Yan**, Xueqing Zhao, “A New Dataset of Banker Surveys: Credit Conditions for 44 Countries over 1993–2021,” 2023
- [3] **Liu, Yan**, “Bank Competition and Lending Policies and over the Business Cycle,” 2023
- [4] **Liu, Yan**, “On Positive Autocorrelations of a Markov Chain,” 2018
- [5] **Liu, Yan**, “Discretization of the Markov Regime Switching AR(1) Process,” 2017
- [6] Li, Jie, **Yan Liu**, “A Note on Steady State Financial Friction in Banking,” 2017

## 科研项目

- 项目主持

- [1] “金融部门控制权网络与重大风险防范化解研究”,2022.1–2025.12,国家自然科学基金面上项目
- [2] “股权数据的抽取、融和与挖掘研究”,2020.12–2021.12,中央高校基本科研业务费专项资金,武汉大学自主科研项目(人文社会科学)
- [3] “Economic and Fiscal Stability in the Economic and Monetary Union,” 2019.4–2021.4, European Stability Mechanism
- [4] “银行竞争与银行资本对银行信贷标准制定的交互影响: 动态理论与国际实证对比研究”,2016.1–2018.12,国家自然科学基金委青年科学基金项目,结题后评估“优”

- 重大、重点项目参与

- [1] “异质性动态宏观模型的机器学习求解算法与应用研究”,2025.1–2029.12,国家自然科学基金重大项目,主要参与成员
- [2] “促进各种类型企业平等发展公平竞争的体制机制和政策体系研究”,2023.5–2025.12,国家社科基金重大项目,子课题负责人
- [3] “货币政策分配效应与缩小收入和财富差距的有效路径研究”,2021.1–2025.12,国家社科基金重大项目,子课题负责人
- [4] 科技创新 2030-“新一代人工智能”重大项目课题“金融时序知识图谱查询与分析平台及应用验证”,2020.11–2024.4,科技部国家重点研发计划,参与
- [5] “美国利率政策调整对美经济影响研究”,国家社科基金重大研究专项项目,参与
- [6] “经济新常态下中国金融开放与金融安全研究”,教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目,参与
- [7] “基于知识关联的金融大数据价值分析、发现及协同创造机制”,2017.1–2020.12,国家自然科学基金委重大研究计划(大数据驱动的管理与决策研究)重点支持项目,参与
- [8] “法、金融与经济增长之再考察——中国的变革挑战与英国等国的经验”,2017.1–2019.12,国家自然科学基金委国际合作与交流项目,主要参与成员,项目执行负责人
- [9] “ADEMU — A Dynamic Economic and Monetary Union,” 2015–2018, European Union, participation

## 数据库建设

- 中国银行业数据库 (China Banking Database, CBD)
  - 网页链接: <https://www.liuyanecon.com/data/#CBD>
  - 截止 2024 年 5 月, 包含 2033 家银行共 14,470 银行-年度样本
  - 学生培养: 2015 年至今 10 期工作组, 360 名本科生参加, 升学率 97%
    - \* 境内外顶尖高校: 北大、清华、人大、复旦、交大、武大、Stanford、MIT、Columbia、Berkeley、Chicago、NYU、LSE 等
    - \* 至今有 37 人攻读博士, 包括北大、清华、人大、复旦、交大、武大、Yale、Columbia、LSE、Wisconsin-Madison 等
- 跨国银行家问卷调查数据 (Cross-country Banker Survey Database)
  - 网页链接: <https://www.liuyanecon.com/data/#bankersurvey>
  - 详见工作论文 Liu and Zhao (2023)
  - 包含 42 个国家央行实施的银行家问卷调查

## 奖励与荣誉

### • 科研

- [1] 湖北省“青年拔尖”人才培养计划, 2024.11
- [2] 武汉大学经济与管理学院柏嘉杰出学术成就奖, 2024.4
- [3] 《经济评论》年度优秀审稿人, 2024.1
- [4] 第二届银行与金融中介论坛优秀论文奖, 2022.11
- [5] 《世界经济年鉴》国际金融学 2021 年最佳中文论文 TOP 10, 2022.9
- [6] 《经济评论》年度优秀审稿人, 2021
- [7] 《世界经济年鉴》世界经济统计学 2019 年最佳中文论文 TOP 10, 2020.10
- [8] PwC 3535 金融论坛年度最佳论文奖(共 10 名), 2020.9
- [9] 武汉市第十六次社会科学优秀成果三等奖, 2019.3
- [10] 第十五届中国金融学年会优秀论文一等奖(共一名), 2018.11
- [11] 第十四届中国金融学年会优秀论文二等奖(共两名), 2017.10

### • 教学

- [1] 武汉大学第三届教师教学创新大赛三等奖, 2023.1
- [2] 武汉大学本科优秀教学业绩奖, 2023.1
- [3] 武汉大学经济与管理学院本科课堂评教前十名(2021 秋季学期), 2022.6
- [4] 武汉大学经济与管理学院, 教学贡献院长奖, 2019.5

## 会议组织

- 经济波动与增长论坛
  - 常规研讨会系列: 2025 春季川大, 2024 春季港中深, 2023 秋季东财, 2023 春武大, 2022 春暨南, 2021 秋人大, 2021 春暨南, 2020 秋中财, 2019 秋厦门, 2019 春上交, 2018 秋人大, 2018 春上交, 2017 秋人大
  - 专题研讨会系列: 2024 夏新财, 2023 夏上财, 2021 夏上财, 2017 夏上交
  - 年会系列: 2024 厦门, 2023 厦门, 2022 厦门, 2021 厦门, 2020 厦门, 2019 厦门特别年会
  - 暑期学校: 2025 哈尔滨, 2024 深圳, 2023 昆明, 2022 昆明

- 中国银行与公司金融青年论坛
  - 常规研讨会系列: 2024 秋南大, 2024 春西交利物浦, 2023 秋厦大, 2023 春暨南, 2022 春中南财, 2021 秋中财
  - 年会系列: 2025 上财, 2023 浙工商
- 武汉大学经济与管理学院
  - 中国经济微观数据体系构建研讨会, 2024
  - 珞珈金融高峰论坛, 2023–2024
  - 中国金融学者论坛, 2023
  - 中国式现代化中的国际金融研讨会暨《国际金融研究》论文宣讲会, 2023
  - 中国宏观经济学者论坛, 2021
  - 景林珞珈金融论坛 Workshop: 2021 春季银行, 2021 春季公司金融, 2021 春季宏观, 2020 冬季宏观, 2020 秋季银行, 2020 秋季公司金融, 2019 冬季宏观, 2019 春季宏观, 2018 冬季宏观, 2018 春季宏观

## 匿名评审

- 期刊及图书(括号中为篇数): 《产业经济评论》(3)《当代财经》(3)《管理科学学报》(6)《管理评论》(6)《管理世界》(1)《国际金融研究》(1)《金融监管研究》(1)《金融评论》(1)《金融研究》(3)《经济科学》(3)《经济理论与经济管理》(3)《经济评论》(21)《经济学报》(3)《经济学》(季刊)(22)《经济研究》(7)《珞珈管理评论》(1)《南开经济研究》(17)《上海对外经济贸易大学学报》(3)《世界经济》(3)《武汉大学学报》(1)《系统工程理论与实践》(1)《中国工业经济》(14)《中国经济问题》(4)《中国人民大学学报》(1)《中国社会科学(英文版)》(2), *Accounting & Finance* (1), *Applied Economics Letters* (1), *B.E. Journal of Macroeconomics* (1), *China and World Economy* (2), *China Economic Review* (1), *China Financial Review International* (1), *China Journal of Accounting Studies* (1), *Economic Analysis & Policy* (1), *Economics Letters* (1), *Emerging Markets Finance and Trade* (3), *Economic Modelling* (6), *Financial Innovation* (1), *Finance Research Letters* (3), *International Review of Business and Finance* (2), *International Review of Economics and Finance* (1), *International Review of Financial Analysis* (1), *Journal of International Money and Finance* (1), *Mathematical Social Science* (1), *Pacific-Basin Finance Journal* (2), *Review of International Banking and Finance* (3), Routledge Press (1)
- 科研项目: 国家自然科学基金面上项目、青年项目
- 博士论文: 北京大学, 清华大学等

## 讲授课程

- 本科
  - 计量经济学: 2025
  - 公司金融: 2023, 2021, 2020, 2019, 2018, 2017, 2016, 2015
  - 时间序列: 2024, 2023, 2021, 2020, 2019, 2018
  - 洞察人性与历史的十六部文艺作品: 2023, 2022, 2021
  - 中级宏微观经济学: 2024
  - 经济增长理论: 2024
  - 金融经济学: 2017
- 硕士
  - 公司金融: 2018, 2017, 2016, 2015, 2014

- 货币银行学:2015
- 高级微观经济学:2024, 2023
- 金融中介理论:2024, 2023
- 博士
  - 高级微观经济学:2023, 2022, 2017, 2016, 2015, 2014
  - 金融中介理论:2023, 2021
  - 金融实证方法:2023, 2022
  - DSGE:2019, 2017, 2016

## 语言与编程技能

- 语言:英语(流利)
- 编程:C/C++, Fortran, L<sup>A</sup>T<sub>E</sub>X, Matlab, R, Stata