

# 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 with 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点项目, 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
  - 中级宏观微观经济学: 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,  $\text{\LaTeX}$ , Matlab, R, Stata