

# 刘岩

中山大学商学院  
副教授, 博导

更新: 2025年2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] 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 [\[link\]](#)
- [2] 周颖刚、潘骏、刘岩\*,“商业银行股权治理与系统脆弱性”,2024,《金融研究》,待刊
- [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,” 2024, *Review of Economic Studies*, forthcoming
- [2] 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 [\[link\]](#)
- [3] 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 [\[link\]](#)

- [4] **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 [\[link\]](#)
- [5] **Liu, Yan**, Xueqing Zhao, “On the Factors Driving Bank Lending Standards: Global Evidence from Bank Lending Surveys,” *Economics Letters*, 2023, 233 p. 111431 [\[link\]](#)
- [6] **Liu, Yan**, Ramon Marimon and Adrien Wicht, “Making Sovereign Debt Safe with a Financial Stability Fund,” *Journal of International Economics*, 2023, 145 p. 103834 [\[link\]](#)
- [7] 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 [\[link\]](#)
- [8] 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 [\[link\]](#)
- [9] 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 [\[link\]](#)
- [10] 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 [\[link\]](#)
- [11] **Liu, Yan**, Tian Xie, “Machine Learning Versus Econometrics: Prediction of Box Office,” *Applied Economics Letters*, 2019, 26(2) pp. 124–130 [\[link\]](#)
- [12] 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”, 2024,《南开经济研究》, 返修
- [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”, 2024,《管理世界》, 返修
- [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] Ge, Xinyu, **Yan Liu**, Yutong Yang, “Technology, Regulation, and the Transformation of Bank Deposit Business in China,” 2024, *China Economic Review*, R&R
- [2] Ferrari, Alessandro, **Yan Liu**, Ramon Marimon, Chima Simpson-Bell, “Fiscal and Currency Unions with Default and Exit,” 2024
- [3] **Liu, Yan**, Xueqing Zhao, “A New Dataset of Banker Surveys: Credit Conditions for 44 Countries over 1993–2021,” 2023
- [4] **Liu, Yan**, “Bank Competition and Lending Policies and over the Business Cycle,” 2023
- [5] **Liu, Yan**, “On Positive Autocorrelations of a Markov Chain,” 2018
- [6] **Liu, Yan**, “Discretization of the Markov Regime Switching AR(1) Process,” 2017
- [7] 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] 武汉大学经济与管理学院柏嘉杰出学术成就奖, 2024.4
  - [2] 《经济评论》年度优秀审稿人, 2024.1
  - [3] 第二届银行与金融中介论坛优秀论文奖, 2022.11
  - [4] 《世界经济年鉴》国际金融学 2021 年最佳中文论文 TOP 10, 2022.9
  - [5] 《经济评论》年度优秀审稿人, 2021
  - [6] 《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
  - [7] PwC 3535 金融论坛年度最佳论文奖(共 10 名), 2020.9
  - [8] 武汉市第十六次社会科学优秀成果三等奖, 2019.3
  - [9] 第十五届中国金融学年会优秀论文一等奖(共一名), 2018.11
  - [10] 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: 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: 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》(2)《管理科学学报》(6)《管理评论》(6)《管理世界》(1)《国际金融研究》(1)《金融评论》(1)《金融研究》(3)《经济科学》(3)《经济理论与经济管理》(2)《经济评论》(21)《经济学报》(3)《经济学》(季刊)(20)《经济研究》(6)《珞珈管理评论》(1)《南开经济研究》(16)《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)《中国工业经济》(13)《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)》(1), Accounting & Finance (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 Modeling (5), Financial Innovation (1), Finance Research Letters (3), International Review of Business and Finance (2), International Review of Economics and Finance (1), Journal of International Money and Finance (1), Mathematical Social Science (1), Pacific-Basin Finance Journal (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
  - 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, L<sup>A</sup>T<sub>E</sub>X, Matlab, R, Stata