

2020青岛创新节
QINGDAO Innovation Festival

国际测试委员会金融科技大会

会议手册

举办时间：2020年11月2日—11月3日

会议地点：青岛·富力艾美酒店

实时信息请见大会网站：<https://www.benchcouncil.org/if20/program.html>（金融科技大会）

指导单位：国家信息中心

主办单位：青岛市人民政府、BenchCouncil（国际测试委员会）、
山东省科技厅、山东产业技术研究院

特别支持：科技部火炬中心、民盟青岛市委、中国科学院计算技术
研究所、中国人民大学汉青经济与金融高级研究院

承办单位：北京新科院、国信双创科技产业、春光里产业资本

支持单位：青岛市科技局

协办单位：华为、顶象、青岛国信集团、青岛啤酒、海信集团、赛
轮股份、柔宇科技、海诺投资、国科数联(北京)



目录

组织机构	组织机构·····	1
会议日程	11.2日会议日程·····	3
	11.3日会议日程·····	5
论坛嘉宾	金融科技大会主席·····	7
	金融科技大会程序委员会主席·····	7
	主论坛·····	8
	金融大数据与量化投资·····	14
	金融机构的科技赋能转型·····	17
	数字货币、机器学习与资本市场·····	20
	FinTech论文报告·····	22



金融科技大会组织机构

大会主席：

汪昌云教授，中国人民大学汉青经济与金融高级研究院院长

Weiping Li教授，Oklahoma State University

程序委员会主席：

邱志刚教授，中国人民大学汉青经济与金融高级研究院副院长

组织机构

指导单位

国家信息中心

主办单位

青岛市人民政府 BenchCouncil (国际测试委员会)

山东省科技厅 山东产业技术研究院

特别支持

科技部火炬中心 民盟青岛市委 中国科学院计算技术研究所

中国人民大学汉青经济与金融高级研究院

承办单位

北京新科院 国信双创科技产业 春光里产业资本

支持单位

青岛市科技局

协办单位

华为技术有限公司 顶象 青岛国信集团 青岛啤酒 海信集团

赛轮股份 柔宇科技 海诺投资 国科数联(北京)

会议日程·11.2

上午·主论坛·五楼主会场

时间	报告题目	报告人	主持人
09:00-09:05	主持人介绍参会主要嘉宾		Weiping Li, 邱志刚
09:05-09:15	夏秘书长致辞; 汪院长致辞; 李老师致辞		
09:15-09:45	主旨报告	Stefano Giglio, Yale University 金融学教授	
09:45-10:15	我的数据谁做主?	白硕, 上海证券交易所原总工	
10:15-10:45	What Differences Does Machine Learning Make in Finance?	周国富, 华盛顿大学(圣路易斯) 金融学教授	
10:45-11:15	金融科技, 数字金融与普惠金融	胡金焱教授, 青岛大学书记	
11:15-11:45	大数据区块链加速人机物融合	黄罡, 北京大学教授	
11:45-12:15	"双循环"经济格局下的新金融风险	张祖凯, 顶象风控产品线负责人	
12:15-12:45	主旨报告	屈博, 中互金投资基金管理公司总监	
12:45-13:00	数据治理新模式: 人人为我, 我为人人	BenchCouncil	

下午·主论坛·五楼主会场

时间	报告题目	报告人	主持人
14:00-14:30	基于区块链重新设计互联网服务	容淳铭教授, 挪威工程院院士	王磊
14:30-15:00	Security and Privacy for Blockchain-based Big Data Sharing	曹建农, 欧洲科学院士、香港理工大学教授	
15:00-15:30	人工智能在商业银行智能营销的应用与落地	崔润邦, 青岛泛钛客科技有限公司人工智能研究部总经理	
15:30-16:00	联邦智能加速AI落地	李泽远, 平安科技(深圳)有限公司联邦学习技术部高级产品经理	
16:00-16:30	金融科技助力数字经济发展	丁晓琼, 信诺资本首席投资官	

会议日程·11.2

下午·金融大数据与量化投资

时间	报告题目	报告人	主持人
14:00-14:30	乘风破浪的金融科技	朱小能, 上海财经大学金融学院教授	姜富伟
14:30-15:00	社交媒体大数据和新闻是否蕴含对金融市场有预测力的信息?	部慧, 北京航空航天大学经济管理学院副教授	
15:00-15:30	基于自编码机器学习的金融大数据资产定价研究	唐国豪, 湖南大学助理教授	
15:30-16:00	COVID-19 and Vulnerable Offline Micro Businesses in China	王靖一, 中央财经大学助理教授	
16:00-16:30	大数据与系统性风险监测	曹诗男, 对外经济贸易大学金融战略与量化研究中心主任	

下午·金融机构的科技赋能转型

时间	报告题目	报告人	主持人
14:00-14:30	BigTech and the changing structure of financial intermediation?	黄毅, 日内瓦高级研究院终身制副教授&长江商学院访问副教授	高昊宇
14:30-15:00	中国网约车的社会福利估算及经验借鉴	苗萌, 中国人民大学汉青经济与金融高级研究院助理教授	
15:00-15:30	大数据赋能的智能风控建模与应用	许伟, 中国人民大学信息学院教授	
15:30-16:00	数据中台建设的实践与思考	李军, 中银富登村镇银行数据与创新部总经理	
16:00-16:30	我国投资顾问行业的金融科技发展—投研智能化	王文质, 易方达投顾研究员	

会议日程·11.3

上午·数字货币、机器学习与资本市场

时间	报告题目	报告人	主持人
09:00-09:30	AI Applications in Financial Economics	Lin William Cong, 康奈尔大学教授	吴轲
09:30-10:00	Portfolio Choice with Subset Combination of Characteristics	童国士, 中国人民大学汉青研究院助理教授	
10:00-10:30	Dissecting the Cross-section of Stock Returns Nonparametrically: New Evidence from China	吴轲, 中国人民大学汉青研究院副教授	
10:30-11:00	Integration of Fuzzy Learning, Autoencoder, and Reinforcement Learning Timing Strategies on Stock Indices	王熙, 北京大学经济学院金融系助理教授	
11:00-11:30	Liquidity in the Cryptocurrency Market and Commonalities across Anomalies	朱一峰, 中央财经大学金融学院助理教授	

上午·FinTech论文报告

时间	报告题目	报告人	主持人
09:00-09:20	Selective Multi-source Transfer Learning with Wasserstein Domain Distance for Financial Fraud Detection	Yifu Sun, Lijun Lan, Xueyao Zhao, Mengdi Fan, Qingyu Guo and Chao Li (Tencent)	
09:20-09:40	A Stock Index Prediction Method and Trading Strategy Based on the Combination of Lasso-Grid Search-Random Forest	Shaozhen Chen, Hui Zhu (State Grid Xiong'an Fintech Corporation Co., Ltd.), Wenxuan Liang (University of International Business and Economics), Liang Yuan (State Grid Xiong'an Fintech Corporation Co., Ltd.) and Xianhua Wei (Chinese Academy of Sciences)	
09:40-10:00	Dynamic Copula Analysis of the Effect of COVID-19 Pandemic on Global Banking Systemic Risk	Jie Li and Ping Li (Beihang University)	

时间	报告题目	报告人	主持人
10:00-10:20	Real-Time Order Scheduling in Credit Factories: A Multi-Agent Reinforcement Learning Approach	Chaoqi Huang (Tianjin University/China), Runbang Cui (QingDao Fantaik Technology Co., Ltd), Jiang Deng (QingDao Fantaik Technology Co., Ltd) and Ning Jia (Tianjin University)	
10:20-10:40	Predicting Digital Currency Price Using Broad Learning System and Genetic Algorithm	Nan Jing, Zheng-Qian Zhou, Yi Hu (Shanghai University) and Hefei Wang (Renmin University of China)	

“

金融科技大会主席



汪昌云

人物介绍:

中国人民大学汉青经济与金融高级研究院院长, 教育部长江学者特聘教授, 政府特殊津贴获得者, 国家杰出青年科学基金获得者。1986年和1989年分别获得中国人民大学经济学学士和硕士学位; 1999年获得伦敦大学金融经济学博士学位。1999-2005年任教于新加坡国立大学商学院。2003年9月至今任中国人民大学财政金融学院教授、博士生导师。研究领域包括资产定价、公司治理、金融衍生工具, 在Journal of Banking and Finance, Journal of Futures Markets, 《经济研究》、《管理世界》等高水平中英文顶尖期刊发表论文40余篇。社会兼职包括中国投资学专业建设委员会副会长; 中国投资协会常务理事; 中国金融学会理事; 国家审计署特约审计员等。



Weiping Li

人物介绍:

李维萍, 教授。美国俄克拉荷马州立大学(Oklahoma State University)数学系终身教授和金融学Watson Faculty研究员; 西南交通大学首席教授, Journal of Finance and Data Science 主编。主要研究方向为: 动态资产定价, 银行和其他金融机构的市场和信用风险管理, 利率模型和固定收入的抵押品定价, 随机投资组合, 公司债券, 信用风险和风险管理。

“

金融科技大会程序委员会主席



邱志刚

人物介绍:

中国人民大学汉青经济与金融高级研究院副院长, 副教授。他在东北财经大学取得学士学位, 在利兹大学取得硕士学位, 在伦敦政治经济学院取得硕士和博士学位。从2011起至今, 任教于中国人民大学汉青研究院, 为本科, 硕士及博士讲授资产定价理论, 金融风险分析及投资学等课程。他的研究兴趣包括代理投资组合管理, 资产定价理论, 互联网金融及资产证券化。邱志刚副教授发表多篇国际期刊论文, 并且以独立作者身份发表文章在Journal of Financial and Quantitative Analysis。



主论坛



报告人：Stefano Giglio

耶鲁大学金融学教授



报告题目：我的数据谁做主？

报告人：白硕

中国科学院计算所/信工所博导

人物介绍：

白硕，中国科学院计算所/信工所博导，丹渥智能科技有限公司联合创始人、董事长，中国计算机学会区块链专委会顾问委员，中国计算机学会上海分部主席、上海证券交易所前总工程师，著名金融科技专家。

报告摘要：

数据，被比喻为数字化时代的金矿。平台型互联网公司的出现，使得数据原始资产的积累先于用户的数据权益意识的觉醒而过早完成，造就了挟数据以自重、拥数据以为王的数据寡头单兵突进、几家独大的局面，数据黑产、灰产在数据侵权方面做得更是毫无底线。数据权益的真正拥有者如何获得切实的技术手段，以回归“我的数据我做主”的理想？新兴的区块链、人工智能等技术，能否为实现“我的数据我做主”的理想、为通过技术手段构建更加合理的数据权益均衡态势做出切实的贡献？本讲座将就这些问题展开引人入胜的讨论。



报告题目：What Differences Does Machine Learning Make in Finance?

报告人：周国富

圣路易斯华盛顿大学金融学教授，杜克大学经济系博士

人物介绍：

周国富教授的研究兴趣包括资产定价测试、资产配置、资产组合优化、贝叶斯学习与模型评价、计量经济学、利率期限结构及企业项目实物期权等。他是美国金融学会会员，还是Journal of Financial and Quantitative Analysis期刊的副主编，并任Portfolio Management, International Journal of Portfolio Analysis & Management, Annals of Economics and Finance期刊编委。他的研究成果发表在Journal of Finance, Journal of Financial Economics, Review of Financial Studies, Journal of Financial and Quantitative Analysis, Management Science等国际著名期刊上。



报告题目：金融科技，数字金融与普惠金融

报告人：胡金焱

青岛大学书记



报告题目：大数据区块链加速人机物融合

报告人：黄昱

人工智能研究院副院长，软件研究所副所长，北京大数据先进技术研究院首席科学家

人物介绍：

黄昱，男，北京大学教授、博导，人工智能研究院副院长，软件研究所副所长，北京大数据先进技术研究院首席科学家，国家万人计划、国家杰出青年科学基金、中国青年科技奖、教育部新世纪优秀人才、中国计算机学会青年科学家奖、全国优秀博士学位论文获得者。长期从事系统软件领域的教学与科研工作，主要研究领域是软件自适应理论及其支撑网络化系统软件构造方法、运行机理和演化机制等关键技术。获国家技术发明一等奖和二等奖、国家自然科学基金二等奖。现为中国计算机学会专委工委副主任、中国电子学会青年科学家俱乐部副主席。

报告摘要：

新一代信息技术推动人机物三元融合发展，数据是跨界融合的主要载体。然而，互联网长期以来形成的以软件服务为中心的数据生产关系，使得个人、企业、行业、政府等各类数据的共享开放和流通交易面临信息壁垒、数据失控、信任藩篱等问题，表明互联网现行数据生产关系不适应智能化生产力。区块链作为建立数字经济新型生产关系的热点技术，在以数据为中心的人机物融合场景下，面临性能瓶颈、链上链下数据交互、跨链互操作等技术难题。在国家高技术研究发展计划和国家重点研发计划的长期支持下，北京大学联合国内高校院所，面向人机物融合研制数据资源为核心要素的新型操作系统，基于有向无环图账本结构和非全网随机共识算

法，突破了大数据场景下的区块链性能瓶颈，实现了共享交换、流通交易、开放服务、智能应用等典型场景中的数据全生命周期可信可控，正在数字政府、智慧城市和工业互联网等领域开展应用示范。



报告题目：“双循环”经济格局下的新金融风控

报告人：张祖凯

顶象金融业务安全专家、风控产品线负责人

人物介绍：

8年ToB类产品经验，曾就职于阿里巴巴，负责集团内安全、效率型产品，服务过电商、航司、银行等领域客户，了解不同风险场景的需求痛点，对设备指纹、决策类安全产品有较深理解。

报告摘要：

中央明确提出“加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”，是应对当前全球复杂经济形势的破题之道，是中长期经济发展思路的重大转变。内需与外贸是“双循环”的核心。在超大规模的消费需求下，消费金融向场景化覆盖、纵深渗透发展。数字化优化管理、服务、产品、客户、渠道等生产要素及关系，促进客户服务体验和服务质量的提升，带动管理和服务的模式创新，增强经营管理和服务能力，推动消费金融创新。数字化没有改变金融的本质和风险属性，让金融更具有技术性、规模性、草根性、传染性和隐蔽性等特点，这使得风险愈加复杂多样，在监督管理、安全保证和客户隐私保护以及纠纷处理等方面都有很大的挑战。市场、监管和金融机构呼唤更有效的风控，更精细运营、更灵活多样产品，以更全局的业务视角、更联通的业务和交易数据，为线上业务提供更高效、灵活、安全的产品和服务。智能风控集合大数据、人工智能和云计算等技术，提供从身份识别，反欺诈到信用评估，让金融变得更普惠、更高效、更智能。



报告人：屈博

中互金投资基金管理公司总监

人物介绍：

屈博，中国人民大学经济学博士，中国人民银行金融学博士后，中互金投资基金公司总监，特许金融分析师（CFA）、注册会计师（CPA）、风险管理师（FRM）。先后任职于中国人民银行金融市场司、中国互联网金融协会。主要研究方向包括金融经济学，信息经济学以及大数据、人工智能技术在金融科技领域的应用。参与筹建中国互联网金融协会，参与建立中国互联网金融行业的统计监测和风险预警体系，牵头编制互联网金融行业的发展指数，负责中互金产业基金投资风控相关工作，在金融科技投资领域有丰富经历。



报告题目：基于区块链重新设计互联网服务

报告人：容淳铭

挪威工程院院士

人物介绍：

容淳铭，挪威工程院院士，IEEE区块链联合主席（2018），IEEE云计算协会主席（2017-2019），IEEE计算机协会区块链委员会主席，联合国工业发展组织中挪创新中心主任，欧洲ICT标准顾问，IET Blockchain编委，中国计算机学会(CCF)首批区块链专业委员会委员和CCF顾问，中国区块链智库联席主席。

容淳铭院士主要从事区块链、云计算、大数据、网络安全以及软件定义网络等相关领域的基础理论和应用研究，拥有4项国际发明专利，主持20多项欧盟、美国、挪威重大计算机科研和工业发展项目，2018年荣获两项“欧盟技术创新奖”。在云计算、云安全、移动通信网络等相关领域的国际著名期刊和会议中发表论文200篇以上，并荣获IEEE颁发“优秀主编卓越奖”。

报告摘要：

5G时代，共享数据是一个很大的难题，现在的区块链就能帮助我们把这个问题解决，做到网络就是我的计算机。从网络计算机到我的计算机，这一个跨步是很大的，它能真正为我们带来一个全新的模式、全新的平台、全新的生态和全新的商业等各种应用。



报告题目：Security and Privacy for Blockchain-based Big Data Sharing

报告人：曹建农

欧洲科学院士、香港理工大学教授

人物介绍：

Dr. Cao is the Otto Poon Charitable Foundation Professor in Data Science and the Chair Professor of Distributed and Mobile Computing in the Department of Computing at The Hong Kong Polytechnic University. He is the director of the Internet and Mobile Computing Lab and the director of University's Research Facility in Big Data Analytics. He served the department head from 2011 to 2017. He is a member of Academia Europaea, a fellow of IEEE and a distinguished member of ACM and CCF. In 2017, he received the Overseas Outstanding Contribution Award from China Computer Federation.

Dr. Cao's research interests include distributed computing, wireless sensing and networking, big data and machine learning, and mobile and edge computing. He published 5 co-authored and 9 co-edited books, and over 500 papers in major international journals and conference proceedings. He also obtained 13 patents. Dr. Cao received many awards for his outstanding research achievements.

报告摘要：

There are increasing demands on big data sharing with traceability and authenticity including open data, data trading and big data collaboration. Traditionally, data sharing is achieved through trustworthy third parties. Its drawback lies in the fact that the system will crash dramatically if such trust breaks down. As a technology of distributed ledger, blockchain provides traceability and authenticity in nature without the need of a third party. However, challenges remain to be solved, including fast consensus, high throughput data packing and low latency data retrieval. In this talk, we focus on the security and privacy issues in blockchain-based big data sharing. We categorize the issues into data security, user privacy, and individual privacy, and present the solutions under different assumptions. We will also introduce our research about privacy-preserving search and low-cost anonymity in blockchain-based data sharing. We believe that these solutions will benefit a wide range of big data applica



报告题目：人工智能在商业银行智能营销的应用与落地

报告人：崔润邦

人工智能研究部总经理

人物介绍：

崔润邦，泛钛客人工智能研究部总经理，毕业于美国Indiana University Bloomington，数学与经济学双学士学位，专业方向为统计学分析与数据科学，5年人工智能团队管理经验。曾在国际期刊发表多篇金融建模专业学术论文，并带领团队在国内外多个金融场景建模大赛中斩获佳绩。在银行、信托、汽车金融等零售业务领域有着丰富的人工智能建模项目落地经验。



报告题目：联邦智能加速AI落地

报告人：李泽远

联邦学习技术部高级产品经理

人物介绍：

李泽远，平安科技高级人工智能产品经理，中国计算机学会会员，YOCSEF深圳委员。长期致力于金融智能的产品化工作，负责技术服务类的产品生态搭建与实施推进。曾参与完成0-1的生物特征识别技术在银行领域的产品设计和交付落地，在全周期项目中积累有一定的实战经验。

报告摘要：

在新一波人工智能浪潮中，数据作为核心资产，在国家法律要求和企业监管约束的前提下，已经形成阻碍AI落地的数据孤岛，而打破这一数据困境的核心技术，即是联邦智能，这也是我们持续突围与落地应用的关键。联邦智能涵盖联邦学习、联邦数据部落、联邦推理以及贯穿于框架体系中的联邦激励机制，依托联邦智能的理论框架所搭建的蜂巢平台，可下沉并应用到智慧金融、智慧城市、智慧医疗等不同场景中，使各参与方建立联合学习关系，从而为各方实现降本增效，充分发挥产业价值的目标。



报告题目：金融科技助力数字经济发展

报告人：丁晓琼

信诺资本首席投资官

人物介绍：

丁晓琼，信诺资本首席投资官。先后任职券商、私募股权投资等金融机构，具有资本市场及投资银行业务、基金管理、股权投资实践经验，负责或组织暴风科技、易尚展示等上市公司投资及退出管理，负责或组织甜橙金融（央企混改）、玻森数据、Maana等多家公司的投资工作。

报告摘要：

在数字经济时代，数据已经成为关键生产要素，正在推动实体经济的全面转型和高质发展。金融科技催生新业态、新模式，加速金融与各产业的深度融合，推动数字经济的发展。信诺资本在数字技术、金融科技领域已进行初步探索和布局，希望借助资本推动科技发展，让世界更美好。

“

金融大数据与量化投资



姜富伟 (主持人)

中央财经大学金融工程系主任、教授、博士生导师

人物介绍：

姜富伟现任中央财经大学金融工程系主任、教授、博导、龙马青年学者，研究领域包括金融资产定价、行为金融、金融科技、金融机器学习等，在金融学国际国内顶级期刊Journal of Financial Economics、Review of Financial Studies、《金融研究》等发表论文30余篇，主持国家和北京市自然科学基金项目4项。研究成果被ESI评为经济管理类全球前1%最高被引用论文，被《哈佛商业评论》、《清华金融评论》等转载，荣获亚洲金融协会最佳论文奖、国际财务管理协会最佳论文奖等众多国际学术奖励荣誉。担任国家自然科学基金通讯评审、教育部学位中心评审专家、英文SSCI来源期刊Annals of Economics and Finance编委和30多本中英文学术期刊评审。



报告题目：乘风破浪的金融科技

报告人：朱小能

上海财经大学金融学院副院长、博士生导师；上海国际金融与经济研究院研究员、副院长，南洋理工大学博士

人物介绍：

朱小能，上海财经大学金融学院副院长、博士生导师；上海国际金融与经济研究院研究员、副院长，南洋理工大学博士。主要研究方向为资产定价、宏观经济与金融市场、货币银行学。他担任Economic Modelling期刊副主编、客座主编，《金融科学》期刊编委。他的研究成果发表在Journal of Financial Economics、Review of Finance、Journal of Banking and Finance、Journal of Financial Econometrics、Journal of Empirical Finance、Journal of International Money and Finance、《经济研究》、《金融研究》、《经济学季刊》、《管理科学学报》等国内外顶级期刊上。

报告摘要：

金融科技拓展了金融的边界，成为行业发展的重要推力。金融科技乘风破浪背后的神奇魔力是什么？金融科技后续将如何发展？和所有的创新一样，金融科技也有可能是双刃剑，它在带来更智能、更高效的金融体系的同时，又会带来什么样的风险和挑战？



报告题目： 社交媒体大数据和新闻是否蕴含对金融市场有预测力的信息？

报告人：部慧

北京航空航天大学经济管理学院金融系副教授

人物介绍：

北京航空航天大学经济管理学院金融系副教授，中国科学院管理科学与工程博士。她的研究领域涉及实证资产定价、期货市场微观行为分析、风险管理、金融科技和监管科技等。已发表学术论文近40篇，包括International Journal of Forecasting、Economic Modelling、Energy Economics、《管理科学学报》、《系统工程理论与实践》、《中国管理科学》、《管理评论》等国内外学术期刊。已出版一本金融学教材《金融资产风险与定价（理论篇）》和一本专著。曾作为主要成员参与撰写了政策研究报告10篇上报中央两办和部委，多份报告曾获得批示。目前已参与研发和创新多个金融产品，包括大宗商品指数及其指数类衍生品和投资基金等；已研发多个金融监管科技类系统，包括全国非法集资监测预警系统、证券市场信息操纵监测预警系统、上市公司财务异常洞察系统、债券违约风险监测预警系统的研发等；已申请技术专利13项。

报告摘要：

以大数据和人工智能等为基础的金融科技改变了传统金融的信息采集来源、风险定价模型、投资决策过程、信用中介角色等，大幅提升传统金融的效率，解决了传统金融的一些问题。本报告将主要讨论社交媒体大数据和新闻中是否包含具有预测力的信息，如何利用本文挖掘方法充分挖掘文本的深度内容，如何将在建模中充分融合领域知识？我们以金融市场分析为例，探讨了如何利用文本挖掘方法刻画投资者预期，从而构建投资者情绪指标的方法。本报告还讨论了在探讨指标是否具有预测力时，模型选择和模型设定的影响，从而讨论如何更好的融合领域知识和方法，以便为金融市场提供更好的分析和新的数据解决方案。



报告题目：基于自编码机器学习的金融大数据资产定价研究

报告人：唐国豪

湖南大学金融与统计学院助理教授，硕士生导师、金融工程系副主任

人物介绍：

湖南大学金融与统计学院助理教授，硕士生导师、金融工程系副主任。中央财经大学金融学博士、美国圣路易斯华盛顿大学访问学者。研究方向为实证资产定价、机器学习、行为金融。主要论文发表于金融学国际顶级期刊Journal of Quantitative and Financial Analysis和Journal of Banking and Finance、《金融研究》等国内外高水平期刊。主持国家自然科学基金青年项目、湖南省自然科学基金青年项目。指导本科生论文入选国内高水平学术会议(第十六届中国金融学年会)，并候选优秀论文。获得优秀教学奖、院教学比赛一等奖、校教学比赛二等奖、本科优秀毕业论文指导老师、指导本科生SIT项目国家级立项等。主要承担时间序列分析、量化投资等课程教学。

报告摘要：

本文在中国股票市场上，使用改进的自编码机器学习方法和包含近百个公司特征变量的金融大数据，对股票收益进行预测，并对自编码因子的收益预测来源进行全面的宏观经济分析。本文的研究发现，自编码因子能够从包含公司特征的大量信息中提取到有效的收益预测信号，并在横截面上获得显著的超额收益。在对因子重要度的研究中，本文发现我国股票市场异象具有时

变特征。此外，本文从宏观经济状态和经济政策两个角度进行分析，研究表明，基于自编码的投资模型的有效性 with 宏观经济息息相关，它能够在市场泡沫成分较大和投机气氛较浓的情况下成功对冲市场风险，且能捕捉到财政政策和货币政策所导致的市场环境的变化。



报告题目：COVID-19 and Vulnerable Offline Micro Businesses in China

报告人：王靖一

中央财经大学金融学院讲师，北京大学国家发展研究院博士

人物介绍：

中央财经大学金融学院讲师，北京大学国家发展研究院博士。他的主要研究领域为金融科技、情绪与市场、机器学习等。他的研究成果发表在《经济学（季刊）》、《金融研究》、China Economic Journal等国内外著名期刊上。

报告摘要：

We provide a first view of vulnerable offline micro businesses (OMBs) after the blows from COVID-19, using transaction-level business data of around 80 million OMBs from the largest Fintech company in China. These businesses are largely self-employed in the services sector. They contribute significantly to employment but typically have no unemployment benefits. We find that the OMB activities in China experienced an immediate and dramatic drop of 50 percent in February. As of early March, the businesses had rebounded to around 80 percent of where they should be, but had remained at this level until the end of our time window, early April. Non-rural areas were hit the hardest, with drops 10 to 15 percent greater than those in rural areas. OMB activities saw a nationwide simultaneous contraction and recovery regardless of the regional variations in the spread of the virus. We suggest prioritizing containment of the virus, coordinating activities to combat the virus at the national level, designing inclusive policy to support the most vulnerable, and providing targeted support for the affected.



报告题目：大数据与系统性风险监测

报告人：曹诗男

对外经济贸易大学 金融战略与量化研究中心主任，博士生导师

人物介绍：

曹诗男，对外经济贸易大学 金融战略与量化研究中心主任，博士生导师；美国哈佛大学，美国波士顿大学访问学者。主要研究方向为资产定价、金融大数据、复杂网络、金融系统性风险。

报告摘要：

金融市场不是简单、线性、有序的，它是开放的、复杂的、混乱的；金融系统的复杂性与金融风险的形成和传染比我们想象的复杂。本文基于经济金融大数据，结合人工智能、复杂网络、风险传染理论，多维度的进行分析并构建因子模型，基于市场风险、宏观风险、信用风险、流动性风险、融资风险、偿债风险和杠杆风险等构建金融风险因子指标体系，全面监测和分析金融风险因子的数据与变化，识别与监测金融系统内的各类风险，防范金融系统性风险，维护金融体系的安全。

“

金融机构的科技赋能转型



高昊宇（主持人）

人物介绍：

中国人民大学汉青经济与金融高级研究院副教授，汉青经济与金融高级研究院金融系系主任，中国人民大学“杰出学者”青年学者，第5届中国科协“青年人才托举工程”入选人。研究兴趣集中在公司金融，金融市场中介，中国资本市场，绿色金融，银行与风险管理等方面。学术成果已经发表或接受发表在Review of Financial Studies(RFS), Journal of Financial Economics(JFE), Journal of Financial and Quantitative Analysis(JFQA), Journal of Financial Services Research(JFSR),《金融研究》，《中国管理科学》与《系统科学与数学》等国内外主流金融学和管理学期刊。他的多篇工作论文多次被国际和国内金融学顶级会议收录，比如美国金融学会年会(AFA), 北美财务金融年会(SFS Cavalcade), NBER工作论文, 中国国际金融年会(CICF), 亚洲金融经济年会(ABFER), 亚洲金融学会年会和亚太金融市场年会等。



报告题目：BigTech and the changing structure of financial intermediation?

报告人：黄毅

日内瓦高级研究院终身制副教授&长江商学院访问副教授

人物介绍：

黄毅,瑞士日内瓦高级国际及发展学院Pictet Chair in Finance and Development讲席教授和国际经济学副教授，是世界经济论坛（World Economic Forum）全球议程理事会和欧洲经济

政策研究中心（CEPR）成员。曾任国际货币基金组织（IMF）研究部经济学家；达拉斯联邦储备银行全球化与货币政策中心及北京大学数字金融研究中心兼职研究员；国际清算银行（BIS）、香港金管局金融研究中心访问研究员。麻省理工学院、帝国理工商学院和伦敦商学院访问助理教授。

报告摘要：

We consider the drivers and implications of the growth of "BigTech" in finance - ie the financial services offerings of technology companies with established presence in the market for digital services. BigTech firms often start with payments. Thereafter, some expand into the provision of credit, insurance, and savings and investment products, either directly or in cooperation with financial institution partners. Focusing on credit, we show that BigTech firms lend more in countries with less competitive banking sectors and less stringent regulation. Analysing the case of Argentina, we find support for the hypothesis that BigTech lenders have an information advantage in credit assessment relative to a traditional credit bureau. For borrowers in both Argentina and China, we find that firms that accessed credit expanded their product offerings more than those that did not. It is too early to judge the extent of BigTech's eventual advance into the provision of financial services. However, the early evidence allows us to pose pertinent questions that bear on their impact on financial stability and overall economic welfare.



报告题目：中国网约车的社会福利估算及经验借鉴

报告人：苗苗

中国人民大学汉青经济与金融高级研究院助理教授，牛津大学金融学博士

人物介绍：

苗苗，中国人民大学汉青经济与金融高级研究院助理教授，牛津大学金融学博士。主要研究领域：公司金融。他的研究成果发表在Journal of Financial Economics。

报告摘要：

基于某大型全国性共享出行平台的交易层面数据，研究创新的使用每一位乘客进入网约车市场时，网约车和其他传统运输工具在时间和费用上的差额来推算乘客的隐含工资率，进而计算网约车等待时间减少和等待不确定性降低所带来的社会福利。结果表明，该网约车平台在2016-2018年期间共创造了1305亿元的社会福利，单笔订单所创造的消费者剩余和生产者剩余分别为5.4元和2.5元，为乘客节省了超过17亿小时的出行时间（相当于85万人年）。结论对于深入理解共享出行平台的社会经济价值和开展合理适度的网约车监管具有重要意义。



报告题目：大数据赋能的智能风控建模与应用

报告人：许伟

中国人民大学信息学院教授，博士生导师，中国人民大学信息技术中心副主任，信息学院经济信息管理系主任，中国人民大学杰出学者

人物介绍：

许伟，中国人民大学信息学院教授，博士生导师，中国人民大学信息技术中心副主任，信息学院经济信息管理系主任，中国人民大学杰出学者。《系统工程学报》编委，Internet Research、《系统工程理论与实践》等国内外期刊客座主编。主持国家自然科学基金等国家项目多项，在Production and Operations Research、European Journal of Operational Research、Decision Support Systems、IEEE Trans.、ICIS、IJCAI等国内外期刊和国际会议上发表研究论文150余篇，出版专著5部，获得北京市科技新星、北京市优秀人才、北京市哲学社会科学优秀成果奖等多个奖项。

报告摘要：

随着大数据时代的到来，金融数据呈现出多模态、关系复杂、波动大等特征。如何利用大数据分析技术，对金融大数据进行关联分析和深度挖掘，应用于智能风控决策场景中，是目前金融大数据分析的热点问题。本报告结合实际案例，阐述金融大数据在银行、互联网金融场景中的典型应用。



报告题目：数据中台建设的实践与思考

报告人：李军

中银富登村镇银行数据与创新部总经理

人物介绍：

李军，中银富登村镇银行数据与创新部总经理。管理学博士、计算机硕士，中科院大学MBA企业导师，高级经济师、高级工程师；多年大型商业银行、农商行和互联网金融公司从业经验，曾任副处长、大数据总监等。精通数据思维、数据分析、数据建模和商业银行业务，熟悉P2P，精通金融信息化及大数据平台建设的方法论，在国内外核心期刊发表论文30余篇。

报告摘要：

结合中银富登实践，提出数据中台是以满足企业数字化转型这一商业模式为目标，在数据治理体系的保障下，打造数据体系、技术体系、运营体系、开发测试体系四位一体的逻辑概念，给出数据中台建设之道必须是业务、数据、技术三轮驱动，建设之法必须是统筹规划、打通数据底座和技术底座、集团作战分别实施、急用先行分步实施，建设之术是基于Hadoop、Spark、机器学习、深度学习等大数据和人工智能技术构建“大数据”、“快数据”、“活数据”。



报告题目：我国投资顾问行业的金融科技发展—投研智能化

报告人：王文质

易方达投顾策略研究员

人物介绍：

王文质，易方达投顾策略研究员，美国波士顿学院金融学博士，北京大学工学硕士，曾就职于美国凯普斯通对冲基金。

报告摘要：

在金融科技高速发展的时代背景下，本报告以我国刚刚起步的买方投资顾问业务为切入点，围绕其投资研究的智能化发展和应用进行探讨，并提出在业务发展中可能碰到的挑战与机遇。



数字货币、机器学习与资本市场



报告题目：AI Applications in Financial Economics

报告人：Lin William Cong

康奈尔大学SC Johnson商学院讲席教授，金融学副教授及金融科技计划主任，斯坦福大学金融学博士

人物介绍：

Lin William Cong，康奈尔大学SC Johnson商学院讲席教授，金融学副教授及金融科技计划主任，斯坦福大学金融学博士。他的研究领域包括金融经济学、信息经济学、金融科技、商业和经济学中大数据人工智能应用、创业学和中国经济。哈佛大学本硕连读数学物理双学士物理硕士，物理系及相关学科第一名。Management Science 副主编（special issue主编）。曾指导多金融科技公司和项目如蚂蚁区块链，Dfinity，Wall Street Blockchain Alliance等。他的研究成果发表在Journal of Finance, Review of Financial Studies, Journal of Financial Economics, and Management Science等金融学和管理学的国际顶级刊物上。

报告摘要：

Are AI tools commonly used in machine translation, computer vision, and self-driving applicable in finance? I discuss how the data generating processes in social sciences differ from sciences and engineering fields and how cutting edge machine learning and big data analytics can be tailored for studying economic questions, through the examples of a new approach to portfolio management, multi-sequence learning for asset pricing, and manipulation detection using statistical and behavioral principles.



报告题目：Portfolio Choice with Subset Combination of Characteristics

报告人：童国士

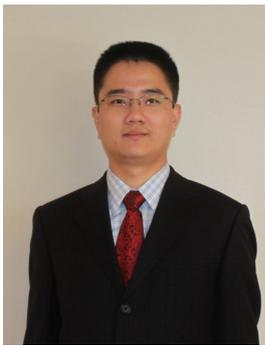
中国人民大学汉青经济与金融高级研究院助理教授，复旦大学应用数学学士，英属哥伦比亚大学金融数学硕士，经济学博士

人物介绍：

童国士, 中国人民大学汉青经济与金融高级研究院助理教授, 复旦大学应用数学学士, 英属哥伦比亚大学金融数学硕士, 经济学博士. 曾任加拿大中央银行国债管理部高级分析师. 主要研究领域为实证资产定价和回报预测。

报告摘要：

We propose a novel portfolio strategy based on complete subset combination (CSC) of a large number of characteristics. The CSC strategy is easy to implement under mean variance preference but can be adapted to more general preferences. Empirical application to US individual stocks using 92 characteristics shows that CSC strategy achieves desirable certainty equivalent return and Sharpe ratio. It also outperforms alternative combination or characteristics selection strategies with commonly used machine learning tools. The portfolio value of CSC remains net of transaction costs and publication bias of characteristics based anomalies.



**报告题目：Dissecting the Cross-section of Stock Returns
Nonparametrically: New Evidence from China**

报告人：吴轲（主持人）

中国人民大学汉青经济与金融高级研究院副教授

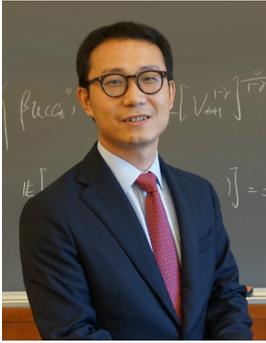
人物介绍：

吴轲, 中国人民大学汉青经济与金融高级研究院副教授, 对外经济贸易大学经济学和商务英语双学士, 印第安纳大学经济学硕士, 埃默里大学经济学博士。2011年至2014年在亚特兰大美国联邦储备银行任兼职研究分析师。吴轲博士的研究主要集中于实证资产定价和金融计量方法应用, 他的研究成果发表于Journal of Financial and Quantitative Analysis等国际知名期刊, 其中一篇曾获得第八届(2015)中国金融评论国际研讨会“国泰安”最佳论文奖。

报告摘要：

We study which characteristics provide incremental predictive information for the cross-section of expected returns in Chinese stock market. We provide evidence of strong nonlinear relation between expected returns and selected characteristics especially in the Trading Friction category. While a four-factor model of Liu, Stambaugh, and Yuan (2019) explains a majority of anomaly-sorted portfolio returns, it leaves significant alphas when we explore all anomaly characteristics using flexible predictive function. A long-short spread portfolio based on out-of-sample predicted returns by a nonlinear model delivers higher Sharpe ratio than that by a linear model.

**报告题目：Integration of Fuzzy Learning, Autoen(de)coder, and
Reinforcement Learning Timing Strategies on Stock Indices**



报告人：王熙

北京大学经济学院金融系助理教授，美国圣路易斯华盛顿大学经济学博士

人物介绍：

王熙，北京大学经济学院金融系助理教授，美国圣路易斯华盛顿大学经济学博士，曾执教于密苏里大学圣路易斯分校和圣路易斯大学。他的研究方向包括资产定价、货币经济学、机器学习及加强学习。

报告摘要：

This project tries to integrate fuzzy theory and autoencoders into the deep reinforcement learning models, to predict the stock price and construct the trading timing strategy. We use Chinese and several other stock indices data. Inputs include stock prices, trading volumes and some other commonly used financial variables.



报告题目：Liquidity in the Cryptocurrency Market and Commonalities across Anomalies

报告人：朱一峰

中央财经大学金融学院助理教授

人物介绍：

朱一峰，现任中央财经大学金融学院助理教授。美国Emory大学经济学博士毕业。曾担任美国Emory大学经济系客座助理教授，美国Emory大学数量经济研究所研究员。已在《Journal of Financial and Quantitative Analysis》、《Journal of Empirical Finance》、《Advances in Econometrics》、《数学物理学报》等国内外著名金融经济及数学期刊发表中英文论文多篇，另有合作译著《实证资产定价：股票横截面收益》经由人大出版社出版。

报告摘要：

We examine how liquidity affects cryptocurrency market efficiency and study commonalities in anomaly performance in cryptocurrency market. Based on the unique features of cryptocurrencies, we build a model with anonymous traders valuing cryptocurrencies as payments for goods and investment assets, and find that decreases in funding liquidity translate into lower asset liquidity in the cryptocurrency market. Empirically, we observe that the widely recognized stock market anomalies also exist in the cryptocurrency market, though some have opposite long/short legs. We also find supportive evidence that a decrease in cryptocurrency liquidity enhances anomaly returns while preventing the cryptocurrency market from achieving efficiency.



FinTech论文报告

题目：Selective Multi-source Transfer Learning with Wasserstein Domain Distance for Financial Fraud Detection

作者: Yifu Sun, Lijun Lan, Xueyao Zhao, Mengdi Fan, Qingyu Guo and Chao Li (Tencent)

题目: A Stock Index Prediction Method and Trading Strategy Based on the Combination of Lasso-Grid Search-Random Forest

作者: Shaozhen Chen, Hui Zhu (State Grid Xiong'an Fintech Corporation Co., Ltd.), Wenxuan Liang (University of International Business and Economics), Liang Yuan (State Grid Xiong'an Fintech Corporation Co., Ltd.) and Xianhua Wei (Chinese Academy of Sciences)

题目: Dynamic Copula Analysis of the Effect of COVID-19 Pandemic on Global Banking Systemic Risk

作者: Jie Li and Ping Li (Beihang University)

题目: Real-Time Order Scheduling in Credit Factories: A Multi-Agent Reinforcement Learning Approach

作者: Chaoqi Huang (Tianjin University/China), Runbang Cui (QingDao Fantaike Technology Co., Ltd), Jiang Deng (QingDao Fantaike Technology Co., Ltd) and Ning Jia (Tianjin University)

题目: Predicting Digital Currency Price Using Broad Learning System and Genetic Algorithm

作者: Nan Jing, Zheng-Qian Zhou, Yi Hu (Shanghai University) and Hefei Wang (Renmin University of China)

FICC
2020

智能加速 · 链接未来

