



北大汇丰金融研究院



北大金融评论杂志



北大汇丰金融研究院资管研究中心

地址：深圳市南山区西丽大学城
 北京大学汇丰商学院 669 办公室
 电话：0755-26033507
 0755-26038134
 邮箱：hfri@phbs.pku.edu.cn



PHBS
 北京大学汇丰商学院

1898

北京大学汇丰金融研究院

The HSBC Financial Research Institute at Peking University

一、机构简介 Profile	01
二、组织架构 Organization Structure	02
三、智库建设 Think Tank Construction	04
四、学术研究 Academic Research	05
五、人才培养 Talent Training	11
六、社会服务 Social Service	13

The HSBC Financial Research Institute at Peking University 北京大学汇丰金融研究院

北京大学汇丰金融研究院 (The HSBC Financial Research Institute at Peking University, 缩写 HFRI) 成立于 2008 年 12 月, 研究院接受汇丰银行慈善基金会资助, 旨在促进金融学术研究、金融市场运行、金融机构监管、金融政策决策之间的交流互动; 立足粤港澳大湾区, 以全球视野, 构建开放的金融专业交流平台。通过金融教学与金融研究相互带动, 以编辑出版专业刊物、发布专业研究报告、举办专业讲座、组织前沿学术会议等多种形式, 为区域金融发展和国家金融决策提供积极的智力支持, 致力于成为聚焦市场前沿的金融专业智库。

研究院院长为北京大学校务委员会副主任、北京大学汇丰商学院创院院长海闻教授, 执行院长为中国银行业协会首席经济学家、中国宏观经济学会副会长巴曙松教授。

Organization Structure

组织架构



院长
海闻 教授

海闻为北京大学经济学教授、博士生导师，北京大学校务委员会副主任，北京大学汇丰商学院创院院长，《北大金融评论》学术委员会主任，北京大学原副校长。美国加利福尼亚大学（戴维斯）经济学博士，研究领域为国际经济学、发展经济学。



执行院长
巴曙松 教授

巴曙松为北京大学汇丰商学院金融学教授，《北大金融评论》学术委员会副主任兼总编辑，中国银行业协会首席经济学家，中国宏观经济学会副会长。研究领域为金融机构风险管理与金融市场监管、货币政策研究、资产管理行业发展研究。



顾问委员会委员
肖远企
国家金融监督管理总局副局长



副院长
李荻
北大汇丰商学院金融学长聘副教授



副总编辑 / 主任
刘柏霄
北大汇丰商学院金融学长聘副教授



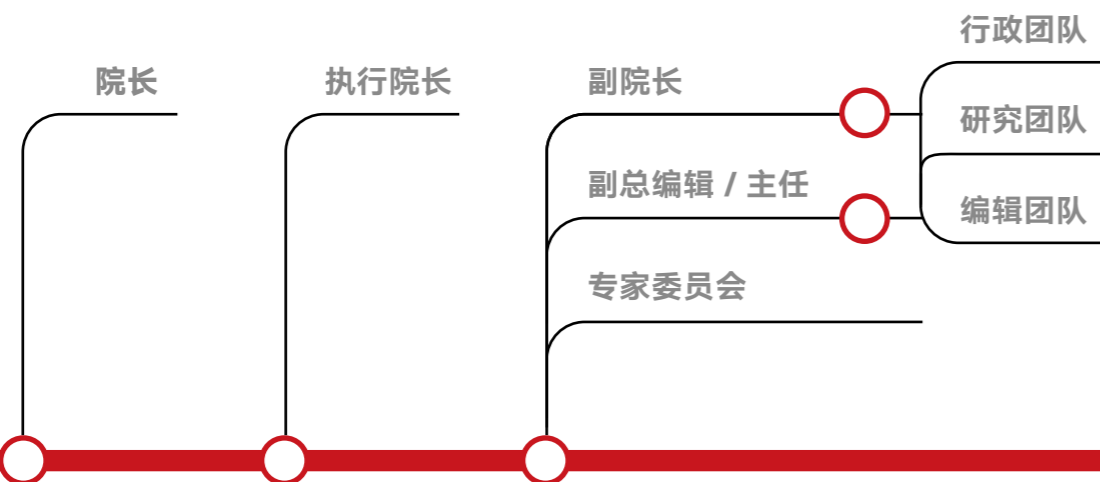
专家委员会委员
孟小宁
平安理财国际业务负责人



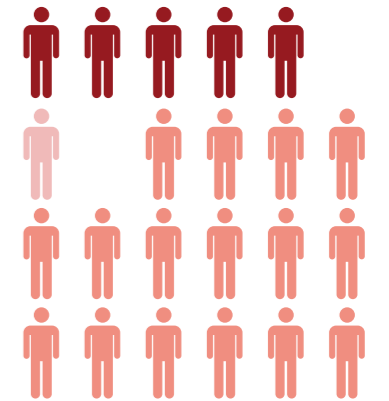
专家委员会委员
朱元倩
亚洲金融合作协会智库部总监



专家委员会委员
王志峰
腾讯金融研究院执行院长



北京大学汇丰金融研究院下设研究、编辑、行政三个团队。其中：



研究团队

特聘研究员 **5** 人
博士后 **1** 人
研究助理 **16** 人

主要从事金融机构风险管理、金融市场监管、货币政策研究、资产管理行业发展、国际经济学与发展经济学等领域研究。



编辑团队

编辑 **2** 人
美术编辑 **1** 人
运营编辑 **1** 人

主要负责《北大金融评论》的编辑及出版工作。



行政团队

行政人员 **1** 名

主要负责金融研究院讲座、论坛、杂志及新媒体运营工作。

Think Tank Construction

智库建设

北京大学汇丰金融研究院聚焦于金融机构风险管理与金融市场监管、金融科技、资产管理行业发展与资本市场、金融行业跟踪研究与评估等领域的学术研究与政策研究。

近年来，研究院承接了国家发展改革委综合司等决策机构的相关课题，并作为学术支持单位参与撰写、发表了多项研究报告，多次撰写内参并获得省部级以上领导同志批示，如：提交的研究报告《境外独立董事对于中国大型商业银行公司治理实践的建议》《抗击疫情中的企业复工进展：挑战与建议》等获得国务院领导和金融监管部门负责人的批示。2019年，研究院成为中国智库索引（CTTI）来源智库；2020年，研究院编写的“跨机构合作提升智库的决策影响力和社会影响力”案例入选南京大学智库评价中心“2020年十大优秀成果案例”；2021年，研究院在智库建设方面的成果和经验被纳入《中华智库影响力报告（2020）》。



2023年11月，北京大学汇丰金融研究院与腾讯金融研究院共同发起“北极星倡议”，旨在凝聚金融、实业、科技、学术和政策领域专业人士，围绕绿色、低碳、ESG、金融科技等领域，搭建金融机构、实体企业、第三方机构、政策部门和学术机构的交流互动平台，寻找生态、社会和企业实现绿色、低碳、成长之道，推动ESG和可持续发展。“北极星倡议”聚焦基础研究、人才培养、论坛活动、技术赋能等，致力打造绿色、低碳、ESG与可持续领域有影响力的智库和生态体系。



Academic Research

学术研究

为促进学术繁荣，金融研究院主办或承办了多次大型国际学术会议，例如北大汇丰金融论坛、第六届中英创新与发展论坛、2019 可持续金融会议、国际平均场博弈及控制理论学术会议、多届 PKU-NUS 数量金融与经济学国际会议等；同时对亚洲金融智库成立大会暨首届年会、多届中国银色经济与健康财富论坛等会议提供了学术支持；并积极参与 2023 年金融街论坛、第十三届香港国际金融论坛、2023 上海财经大学校庆论坛暨首届 ESG 高峰论坛等高水平学术会议交流。此外，执行院长巴曙松教授还担任第九届高等学校优秀成果奖（人文社会科学）评审专家、《管理世界》2024-2025 年度终审专家。

（二）部分学术研究成果

论文名称：资本市场开放与企业环境、社会及治理信息披露质量
作者：巴曙松、柴宏蕊、赵文耀、张帅
发表期刊：当代财经

论文名称：当前全球巴塞尔 III 实施的进展与中国的选择
作者：巴曙松、刘晓依
发表期刊：湖北社会科学

论文名称：银行资金存管、声誉信号与 P2P 平台生存状况——来自微观数据的证据
作者：张帅、巴曙松
发表期刊：经济学（季刊）

论文名称：关注房地产市场（上）房地产市场仍存在下行风险
作者：巴曙松、杨现领
发表期刊：经济日报《经济内参》

论文名称：Heterogeneity Risks and Negative Externality
作者：Shusong Ba, Lu Li, Wenli Huang, Chen Yang
发表期刊：Economic Modelling

论文名称：Expected Government Support and Bank Risk-taking: Evidence from China
作者：Haifeng Bai, Shusong Ba, Wenli Huang, Wentao Hu
发表期刊：Finance Research Letters

论文名称：Efficiency of China's Carbon Market: A Case Study of Hubei Pilot Market
作者：Yingqi Chen, Shusong Ba, Qing Yang, Tian Yuan, Haibo Zhao, Ming Zhou, Pietro Bartocci, Francesco Fantozzi
发表期刊：Energy

论文名称：Non-intrusive Load Disaggregation of Smart Home Appliances Using the IPPO Algorithm and FHM Model
作者：Dong Xia, Shusong Ba, Ali Ahmadpour
发表期刊：Sustainable Cities and Society

论文名称：关注房地产市场（下）优化政策导向，稳定房地产预期
作者：巴曙松、杨现领
发表期刊：经济日报《经济内参》

论文名称：非金融企业杠杆率与区域经济高质量发展的非线性关系研究——基于结构性去杠杆视角
作者：巴曙松、柴宏蕊、方云龙
发表期刊：国际金融研究

论文名称：自由贸易试验区设立提高了金融服务实体经济效率吗？——来自沪津粤闽四大自贸区的经验证据
作者：巴曙松、柴宏蕊、方云龙、王博
发表期刊：世界经济研究

论文名称：养老资产、社会资本与家庭财富积累
作者：巴曙松、李羽翔
发表期刊：山东大学学报（哲学社会科学版）

论文名称：How Does Active Change Affect Investment Efficiency? Evidence from Monthly Account-level Data on Chinese Online Platform
作者：Shusong Ba, Wei Wei, Hongmin Yuan
发表期刊：Emerging Markets Finance and Trade

论文名称：ESG Rating Events, Financial Investment Behavior and Corporate Innovation
作者：Chao Li, Shusong Ba, Kejia Ma, Yueling Xu, Wenli Huang, Niyuan Huang
发表期刊：Economic Analysis and Policy

论文名称：Inefficiencies and Externalities from Opportunistic Acquirers
作者：Di Li, Lucian A. Taylor, Wenyu Wang
发表期刊：Journal of Financial Economics

论文名称：Corporate Governance and Cost of Equity: Theory and Evidence
作者：Di Li, Erica X.N. Li
发表期刊：Management Science

（一）持续跟踪的研究项目

《中国银行业调查报告》
2010-2022

《中国资产管理行业发展报告》
2006-2023

《粤港澳大湾区金融发展报告》
2018-2020

论文名称：商业银行信息披露监管的国际框架与中国路径
作者：巴曙松、尚航飞
发表期刊：金融监管研究

论文名称：从金融监管变革回看危机十年
作者：巴曙松、刘晓依、朱元倩
发表期刊：中国金融

论文名称：我国银行业系统性违约风险分析——基于 Systemic CCA 方法的分析
作者：巴曙松、居姍、朱元倩
发表期刊：金融研究

论文名称：关于实际有效汇率计算方法的比较与评述——兼论对人民币实际有效汇率指数的构建
作者：巴曙松、吴博、朱元倩
发表期刊：管理世界

论文名称：It Pays to Follow the Leader: Acquiring Targets Picked by Private Equity
作者：Dittmar, Amy K., Di Li, Amrita Nain
发表期刊：Journal of Financial and Quantitative Analysis

论文名称：Media Partisanship and Fundamental Corporate Decisions
作者：April Knill, Baixiao Liu, John J. McConnell
发表期刊：Journal of Financial and Quantitative Analysis

论文名称：Arbitrage Involvement and Security Prices
作者：Byoung-Hyoun Hwang, Baixiao Liu, Wei Xu
发表期刊：Management Science

论文名称：The Role of the Media in Corporate Governance: Do the Media Influence Managers' Capital Allocation Decisions?
作者：Baixiao Liu, John J. McConnell
发表期刊：Journal of Financial Economics

(三) 学术会议

系列研讨会及《北大汇丰经济金融政策内参》

自 2021 年 11 月，金融研究院与学界及业界权威机构联合推出全新研讨会系列，组织权威专家学者对当前经济金融领域重大的热点难点问题发表专业见解，提出解决措施或建设性意见，截至 2023 年 12 月已举办 12 期。研讨会议纪要以《北大汇丰经济金融政策内参》上报相关决策机构。



《北大汇丰经济金融政策内参》获采纳情况

序号	日期	内参标题	获采纳情况
1	2021 年 11 月	“反思独立董事制度”研讨会纪要	获周小川行长圈阅
2	2021 年 12 月	“房地产与中国经济增长”研讨会纪要	获周小川行长圈阅
3	2022 年 6 月	“如何应对 SWIFT ‘武器化’可能带来的冲击？”研讨会纪要	获社科司、北大校办、宣传部采纳
4	2022 年 6 月	“个人养老金制度的意义与挑战”研讨会纪要	获社科司、校办新华社采纳
5	2022 年 8 月	当前中国房地产大周期的切换与超常波动	获北京大学社科部采纳
6	2022 年 9 月	警惕局部房地产金融风险进一步扩散和传导	获《经济内参》刊用、深圳市社科联采纳
7	2023 年 2 月	“数字技术与金融稳定性的关系”闭门研讨会纪要	获北京大学社科部采纳
8	2023 年 3 月	“前海金融 30 条”为深港金融合作提供具体指引	获社科司、北京大学社科部采纳
9	2023 年 3 月	公司治理机制改进与防范金融风险性事件	获北京大学社科部采纳
10	2023 年 4 月	探索大湾区金融业对外开放新突破：琴澳一体化进程中的差异化特色化金融创新	获深圳市地方金融监督管理局采纳
11	2023 年 4 月	大变局下的银行业变革与可持续发展	作为内参资料上报北大本部
12	2023 年 5 月	中国老龄金融发展蓝皮书（2022 年度）	获北京大学社科部采纳
13	2023 年 6 月	琴澳私募股权投资市场发展现状与创新方向	获北京大学社科部采纳
14	2023 年 6 月	关于当前香港发展虚拟资产市场的内部讨论	获北京大学社科部采纳
15	2023 年 12 月	关于数据与数据治理的理论争议与政策趋势	作为内参资料上报北大本部
16	2023 年 12 月	跨市场进行供应链和产业链的再配置是企业应对新挑战的必选项	作为内参资料上报北大本部
17	2023 年 12 月	以推动中小银行兼并重组为切入点，化解中小金融机构风险，优化银行业结构	作为内参资料上报北大本部
18	2023 年 12 月	关于加强私募基金监管的建议	作为内参资料上报北大本部
19	2023 年 12 月	当前加强公募基金监管的政策建议	作为内参资料上报北大本部
20	2023 年 12 月	关注当前政府产业投资基金的缺位与越位	作为内参资料上报北大本部
21	2023 年 12 月	当前加快构建老龄产业融资体系的政策建议	作为内参资料上报北大本部



北大汇丰金融论坛

2023 年 3 月 18 日，由北京大学汇丰金融研究院主办的“北大汇丰金融论坛”在深圳大学城国际会议中心隆重举行，著名学者、行业翘楚共 700 余人参会。论坛以“大变局下的银行业变革与可持续发展”为主题，平安银行董事长谢永林，北京大学汇丰金融研究院执行院长、中国宏观经济学会副会长巴曙松，招商银行私人银行部总经理王晏蓉做主旨演讲，中国银行深圳分行大湾区金融研究院院长周建东，招商银行私人银行部总经理王晏蓉，平安理财国际业务部负责人孟小宁，北京大学汇丰商学院院务委员会副主任、管理学教授魏炜，北大汇丰智库秘书长岑维做圆桌讨论。北京大学校务委员会副主任、北京大学汇丰金融研究院院长海闻致开幕辞，北京大学汇丰金融研究院副院长李荻主持论坛。

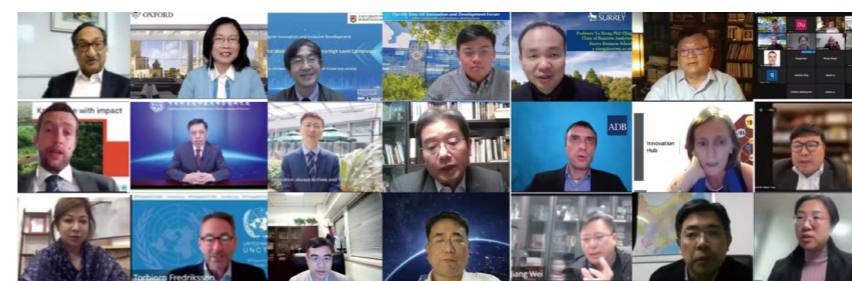
香港 ESG 榜单 2023 年度评选

2023 年 8 月 16 日，“香港国际 ESG 联盟”成立暨“香港 ESG 榜单年度评选”启动仪式由香港大公文汇传媒集团联合中国检验认证集团、香港大学中国商业学院和北京大学汇丰金融研究院共同主办，北京大学汇丰金融研究院执行院长巴曙松教授受邀出席并任评选专家委员会委员，北京大学汇丰金融研究院副院长李荻副教授发表致辞。



第六届中英创新与发展论坛

2021 年 11 月 3-4 日，牛津大学技术与管理发展研究中心主任傅晓岚、英国皇家工程院院士 James McDonald 爵士、中国科学院副院长张亚平院士、萨里大学副校长 David Sampson 教授、联合国贸易和发展会议信息与通信政策部部长 Torbjorn Fredriksson 等百余名国内外学者、企业专家、政府官员与会。



2019 可持续金融会议：中国的可持续投资与未来

2019 年 1 月 7-9 日，可持续金融学院创始人 Cary Krosinsky、中美绿色基金董事长徐林、德太投资中国区管理合伙人孙强、兴业银行行长陶以平、英国商务部能源与环境委员会副主席 Hannah Routh、中航信托研发与产品创新部负责人袁田、里昂证券可持续研究部门负责人 Charles Yonts 等与会并发表主题演讲，国内外近 300 位专家学者与会。



(四) 主要出版著作、报告

- 1 《大变革时代中国经济的五大战略》 2023年9月
- 2 《金融前沿的20种思考》 2021年6月
- 3 《金融前沿与实践探索》 2021年6月
- 4 《金融前沿讲堂》 2019年10月
- 5 《金融监管科技》 2022年11月
- 6 《“金融+”之道》 2022年7月
- 7 《ESG基金：国际实践与中国体系构建》 2022年1月
- 8 《老龄金融》 2021年3月
- 9 《宏观大势与市场逻辑》 2021年1月
- 10 《金融监管和合规科技：国际经验与场景应用》 2021年1月
- 11 《竞争中原则的形成及其在中国的实施》 2021年1月
- 12 《从珠澳合作看城市群金融创新与合作路径》 2020年10月
- 13 《粤港澳大湾区协同创新机制研究——基于自由贸易组合港模式》 2019年12月
- 14 《区块链新时代：赋能金融场景》 2019年8月
- 15 《量化投资十六讲》 2019年4月
- 16 《新金融，新格局：中国经济改革新思路》 2019年3月
- 17 《重构：经济新格局与新思维》 2017年6月
- 18 《探索中国与全球大宗商品市场的互动新模式：从现货到期货》 2020年11月
- 19 《全球大宗商品市场：从现货到期货》 2020年7月
- 20 《互联互通与香港新经济融资创新》 2019年10月
- 21 《债券通：中国债券市场国际化的新战略》 2019年3月
- 22 《人民币国际化的新进展——香港交易所的离岸金融产品创新》 2018年11月
- 23 《打造人民币离岸产品中心——香港交易所的创新产品巡礼》 2018年5月
- 24 《粤港澳大湾区金融发展报告（2020）》 2020年12月
- 25 《粤港澳大湾区金融发展报告（2019）》 2020年4月
- 26 《粤港澳大湾区金融发展报告（2018）》 2018年11月
- 27 《2023年中国资产管理行业发展报告》 2023年12月
- 28 《2022年中国资产管理行业发展报告》 2022年12月
- 29 《2021年中国资产管理行业发展报告》 2022年1月
- 30 《2020年中国资产管理行业发展报告》 2020年12月
- 31 《2019年中国资产管理行业发展报告》 2019年11月
- 32 《2018年中国资产管理行业发展报告》 2018年12月
- 33 《中国银行业调查报告（2022）》 2023年5月
- 34 《中国银行业调查报告（2021）》 2022年4月
- 35 《中国银行业调查报告（2020）》 2021年4月
- 36 《中国银行业调查报告（2019）》 2020年4月
- 37 《中国银行业调查报告（2018）》 2019年4月
- 38 《巴塞尔III：金融监管的十年重构》（第二版） 2023年4月
- 39 《巴塞尔III：金融监管的十年重构》 2019年1月
- 40 Collaborative Innovation Mechanism of GBA in China 2022年
- 41 The New Cycle and New Finance in China 2022年
- 42 The Rise of New Brokerages and the Restructuring of Real Estate Value Chain 2018年
- 43 "Internet Plus" Pathways to the Transformation of China's Property Sector 2016年



(五) 学术期刊

《北大金融评论》

《北大金融评论》是北京大学汇丰商学院和北京大学汇丰金融研究院发起创办并担任学术指导单位、南方财经全媒体集团旗下《21世纪商业评论》提供战略支持的学术性刊物，由北京大学校务委员会副主任、北京大学汇丰商学院执行院长海闻担任学术委员会主任，北京大学汇丰金融研究院执行院长巴曙松担任学术委员会副主任和总编辑，厉以宁、林毅夫等担任顾问委员会委员，樊纲、吴志攀、刘伟、黄益平、金李等担任学术委员会委员。

《北大金融评论》聚焦金融领域理论与实务前沿研究，旨在引领学界与业界互动并打造开放性的金融研究交流平台，促进中国金融领域的学术研究发展与行业改革创新。

办刊理念：

- 体现北大人的责任和担当，坚持以正确的价值观引领国家的未来；
- 专注于中国金融改革与发展的探讨，近距离感知中国经济的脉动；
- 用全球视野讨论金融问题，在世界政治经济新格局的背景下研究中国金融的进一步改革开放和发展问题。



顾问委员会 (按照拼音顺序排序, 不分先后)

姓名	职务
姜建清	中国工商银行原董事长
李若谷	中国进出口银行原董事长
厉以宁	北京大学经济学资深教授、光华管理学院名誉院长
林毅夫	北京大学博雅讲席教授、国家发展研究院名誉院长、新结构经济学研究院院长、南南合作与发展学院院长
刘明康	中国银行业监督管理委员会原主席、党委书记
刘遵义	香港中文大学原校长，国家统计局顾问，国家开发银行国际顾问委员会成员，香港中文大学（深圳）高等金融研究院理事会理事长
沈联涛	香港证监会原主席
史美伦	香港金融发展局原主席，中国证监会原副主席，香港交易及结算所有限公司主席

学术委员会 (按照拼音顺序排序, 不分先后)

主任: 海闻

副主任: 巴曙松

委员:

姓名	职务
陈玉宇	北京大学经济政策研究所所长、光华管理学院应用经济学系教授
樊纲	中国经济体制改革研究会副会长, 国民经济研究所所长
龚六堂	北京大学社会科学部原部长、光华管理学院应用经济系教授
黄益平	北京大学国家发展研究院副院长、教授、数字金融研究中心主任
金李	南方科技大学副校长、教授
金中夏	中国人民银行国际司司长
刘伟	中国人民大学原校长
卢锋	北京大学国家发展研究院教授、宏观经济研究中心主任, China Economic Journal 主编
陆磊	国家外汇管理局党组成员、副局长
平新乔	北京大学经济与管理学部原副主任、经济学院教授
施建淮	北京大学经济学院教授, 中国世界经济学会理事
孙祁祥	北京大学博雅特聘教授、中国保险与社会保障研究中心名誉主任
王鹏飞	北京大学汇丰商学院院长、教授
魏炜	北京大学汇丰商学院院务委员会副主任、教授、创新创业中心主任
吴志攀	北京大学原党委常委、常务副校长
肖耿	香港中文大学(深圳)实践教授、政策与实践研究所所长, 香港国际金融学会主席
于鸿君	北京大学原党委常务副书记、光华管理学院教授, 国家社科基金重大招标项目首席专家
朱家祥	北京大学汇丰商学院院务委员会副主任、教授

(六) 研究中心

北京大学汇丰金融研究院资管研究中心

2023年6月, 北京大学汇丰金融研究院资管研究中心(PHBS-HFRI Asset Management Research Center)正式成立。由巴曙松教授担任顾问委员会主席, 刘柏青副教授担任中心主任。研究中心旨在促进学界与资管企业之间的相互合作与互助, 并建立起学术研究与资管行业交流的重要平台。主要研究领域涵盖银行理财、公募基金、对冲基金、私募股权以及风险投资等关键领域, 致力于运用先进科学的量化研究方法, 结合理论与实践, 深入分析和研究中国资管市场的产品和机构, 持续推动我国资管领域的创新、发展和繁荣。

发布时间	研究成果	发布机构
2023年12月	银行理财 VS 公募基金: 什么因素制约了当前银行理财公司规模增长?	北大汇丰智库 北京大学汇丰金融研究院资管研究中心
2023年7月	从2022年破净风波看银行理财公司发展问题	北大汇丰智库 北京大学汇丰金融研究院资管研究中心
2023年5月	北大汇丰·银行理财公司竞争力排名(2022年下半年)	《北大金融评论》 北京大学汇丰金融研究院 北大汇丰智库
2022年10月	北大汇丰·银行理财公司竞争力排名(2022年上半年)	《北大金融评论》 北京大学汇丰金融研究院 北大汇丰智库



Talent Training 人才培养



“深港澳金融科技师”专才计划

2019年3月, 由深港澳三地监管部门充分协商、在深港澳推行的金融科技人才培养机制“深港澳金融科技师”专才计划正式启动。北大汇丰金融研究院为该计划的联合发起单位, 海闻院长和巴曙松教授为该计划指导委员会成员。金融研究院承担了《监管与合规通识》《金融伦理通识》一级考试专用教材的编写工作。

2021年9月, “深港澳金融科技师”专才计划二级项目正式启动, 培训阶段的必修课分为法律法规、金融科技伦理、标准测评三大模块, 其中金融研究院承担了金融科技伦理模块的案例编写及培训工作。

开设金融实务课程(FICC方向)

2019年2月, 由金融研究院策划支持开设的北大汇丰金融实务课程(FICC方向)正式启动。课程共36学时, 分为3个模块, 涵盖固定收益、外汇与商品金融市场、金融工具的实践与分析, 以及对现代金融行业、机构、岗位的剖析与展望, 填补了FICC专业领域教学与实践结合的空缺。该课程是国内首个以FICC为主题、邀请一系列一线专家和资深学者授课的全日制硕士生课程, 采用理论教学授课、金融实验室模拟交易、分组课程展示、实践案例分享、个人作业分析、实习推荐、课外答疑、线上课程总结等结合的教学形式, 全方位将课程理论内容融入具体的实践操作中。截至2023年, 该课程已连续开设4期, 累计逾550名学生报读。

2020年9月, 研究院开设了“资产管理与金融市场前沿(FICC方向)研修班”, 下设宏观经济与市场发展、固定收益市场、外汇与衍生品市场、财富管理实践与创新、金融科技与市场前沿、全球市场与资产配置等六个课程模块, 邀请平安理财国际业务负责人孟小宁等业内顶尖专家主讲。





开设《金融科技》课程

2020年10月，研究院开设了为期2天的“金融科技”课程。巴曙松执行院长领衔主讲《金融科技总论》；腾讯金融研究院执行院长王志峰博士讲授《监管技术的核心技术、实践与趋势》《金融科技背景下消费金融模式创新》；红正均方投资有限公司总经理刘辉博士讲授《金融科技在基金行业的应用》；深圳市前海创新研究院首席顾问堪鹏博士讲授《人工智能赋能金融科技》。

研究生及博士后培养

近年来，研究院承担了北大汇丰商学院硕士生及博士后培养的相关工作。研究院注重学术培养，强调专业立身，定期开展学术研究工作，鼓励学生在核心期刊发表论文，参与国内外学术交流会议；为学生搭建了近距离接触金融业领军人物、重量级专家学者和资深专业人士的桥梁，增进对业界的了解。博士后张帅先后获得博士后科学基金面上项目、国家自科青年基金资助。



学术交流情况 (部分)

参会者	活动名称	主办方
张帅	第二十届中国经济学会年会	中国经济学会秘书处
张帅	第十七届中国金融学年会	首都经济贸易大学、中国金融学年会理事会
张帅	第二届中国发展经济学学者论坛	经济研究杂志社、武汉大学
张帅	防范化解重大金融风险 and 高质量发展高端学术研讨会	中国工业经济杂志社
喻奇、张帅	第二届十字门金融周论坛	横琴新区管委会等
方境豪、朱伟豪、喻奇、赵一迪	亚洲金融智库成立大会暨首届年会	亚洲金融合作协会
何师元	第十八届中国经济学会年会	北京大学国家发展研究院、中山大学
何师元、朱伟豪	第八十四届中国改革国际论坛	中国(海南)改革发展研究院等

Social Service 社会服务

北大汇丰金融研究院一直注重推动金融界的交流，目前，研究院组织运营了“北大汇丰金融前沿讲堂”“北大汇丰金融茶座”“北大汇丰金融云学堂”“北大汇丰金融云书会”四个面向社会公众免费开放的系列讲座。

北大汇丰金融前沿讲堂

“北大汇丰金融前沿讲堂”自2016年4月推出以来，经过110余期的积累，累计参与近70万人次，始终如一保持着高专业水准、国际化、开放多元的亮点与特色，目前在全国已具有较强的影响力，成为北大汇丰商学院乃至深圳的一张学术名片。

北大汇丰金融前沿讲堂部分议题

主题	主讲嘉宾
绿色金融前沿趋势与中国的实践	数秦科技总裁 (时任深圳前海金融资产交易所总经理) 唐斌
招商银行：如何打造本的私人银行？	瑞信证券总经理 (时任招商银行总行私人银行部总经理) 王菁
新常态下的中国银行业发展之路	聚量集团董事长、聚均科技董事长兼 CEO (时任平安银行行长) 邵平
价值投资在中国股市的实践与应用	高毅资产董事长 邱国鹭
中美贸易战的风险分析	保银投资总裁、首席经济学家 张智威
中国的金融风险：稳，还是不稳？	摩根大通中国首席经济学家 朱海斌
当前中国经济格局下的资产配置策略	中泰证券首席经济学家 李迅雷
跳出“新周期”争论来谈我国当前的经济波动	野村证券中国首席经济学家 陆挺
金融视角下的历史与文化	香港大学香港人文社会研究所所长、量化离市中心主任、郑裕彤讲席教授 陈志武
区块链、数字货币与 ICO	中国万向控股有限公司副董事长、万向区块链董事长 肖风
社会融资规模、M2 与金融去杠杆	中国人民银行调查统计司原司长，中欧国际工商学院教授 盛松成
从周期与结构视角看宏观金融	中金公司首席经济学家、研究部负责人、中金研究院院长 彭文生
科技革命时代投资银行的定位和发展思考	摩根大通全球投资银行中国区主管 黄国滨
金融危机经验教训、金融机构改革和未来管理方案	上海交通大学上海高级金融学院教授、中国金融研究院副院长 李祥林
别样的银行史	中国工商银行原董事长 姜建清
金融的本质与监管的逻辑	国家金融监督管理总局副局长 肖远企





北大汇丰金融前沿讲堂部分议题（续）

主题	主讲嘉宾
养老金可持续的逻辑与算法	全国社会保障基金理事会原副理事长 王忠民
全球金融体系：危机、变革、创新	中国国际金融有限公司首席经济学家 黄海洲
变革中的中国	华泰证券机构业务委员会主席 梁红
大变局下的中国应对和投资决策	东方证券首席经济学家 邵宇
全球宏观展望：在不确定中寻找确定	富达国际前首席中国经济学家 纪沫
疫情冲击下的世界经济	中银国际研究公司董事长，中国宏观经济学会副会长 曹远征
风暴中的经济金融学思考	兴业银行首席经济学家，华福证券首席经济学家 鲁政委
如何评估中国的宏观金融风险及防控	瑞银亚洲经济研究主管、首席中国经济学家 汪涛
新经济理论：中西合一	香港证监会前主席 沈联涛
深圳经济特区金融发展现状及前瞻	深圳市地方金融监督管理局局长 何杰
世界能源消费结构变化与趋势	bp 中国区首席经济学家 陈巧玲
中国经济治理框架的转变和对市场的启示	摩根士丹利中国首席经济学家 邢自强
数字金融发展趋势与理论思考	精算集团总裁（时任蚂蚁金服研究院副院长） 邱明
走进东盟成为中企海外发展首选	中国 - 东盟商务理事会执行理事长 许宁宁
关于中国通货膨胀形成机制的几点观察	安信证券首席经济学家 高善文
美元加息周期下海外中资资管机构发展之道	中银香港资产管理有限公司执行总裁 沈华
香港经济深层次矛盾及未来发展方向	香港特别行政区第七届立法会议员，新世界集团研究部总经理 洪雯
构建净零碳排放的主权债券投资组合	国际清算银行高级经济顾问 程功
中国财富管理及私人银行业务介绍	招商银行私人银行部总经理 王晏蓉
中国资产管理行业趋势洞察与未来前瞻	光大理财有限责任公司总经理 潘东
经济金融领域的就业市场现状和趋势	智联招聘集团执行副总裁 李强
应对气候变化与技术及金融创新	腾讯集团碳中和高级顾问 吕学都
房地产转型之后，中国经济增长靠什么？	花旗集团研究部大中华区首席经济学家 余向荣

北大汇丰金融茶座

“北大汇丰金融茶座”自 2018 年 12 月以来，已举办 30 余期，采用“讲座 + 对谈”的新方式，由业内最新发展动向、创新变革引出主题，围绕行业发展方向研判互动讨论，同时分享研究方法 with 经验。

北大汇丰金融茶座部分议题

主题	主讲嘉宾	对话嘉宾
中国资产证券化发展现状及建议	中新基建产融研究院院长，拓牛资管总裁（时任天风证券股份有限公司总裁助理） 刘焕礼	华创证券研究所固收首席分析师 周冠南
科创板规则解读及发展模式探析	建银国际（控股）有限公司原行政总裁 刘守建	建银国际证券研究部董事总经理及首席策略师 赵文利
国际大类资产配置与风险平配理论	中国投资有限责任公司原高级投资经理 余家鸿	平安理财国际业务部负责人 孟小宁
粤港澳大湾区的科创与金融机遇	中国致公党广东省委原经济委员会主任，香港华菁会原副主席 刘宾	深圳市投资控股有限公司金融部副部长 胡末名 深圳市南岳资产管理有限公司董事长 许建春
新型双边基金——跨境投资与国际产业合作	汇丰银行环球银行金融及公营机构业务总监 张新	招商资产管理（香港）有限公司 CEO 白海峰
全球投资与财富管理新时代	《财经》杂志主编，《哈佛商业评论》中文版创始主编 何刚	21 世纪经济报道原新闻总监、首席评论员，《21 世纪商业评论》原总编辑 唐学鹏
财富管理的国际化及新加坡机会	新加坡交易所董事总经理兼中国区主席 陈庆	《北大金融评论》编辑 闻心
中国宏观经济趋势与消费的超级浪潮	加华资本创始合伙人、董事长 宋向前	华创证券首席经济学家 牛播坤
金融数字化转型与可持续金融	普华永道中国区域经济与金融业务主管合伙人 张立钧	腾讯金融研究院执行院长 王志峰
从境外中资美元债违约看法律尽职调查之重要性	麦振兴律师事务所合伙人 季辉	北京大成（上海）律师事务所权益合伙人 董月英 华创证券研究所固收首席分析师 周冠南
上市公司董事在逆境中的新挑战与机遇	香港工业总会总裁 陈心愉	广州达安基因股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理 张斌
上海国际金融中心建设的历史回顾与前瞻	华鑫证券首席经济学家、副总裁 何晓斌	德邦证券总裁助理兼研究所所长 任志强
未来十年全球投资的挑战和机遇	维世资产管理（香港）有限公司执行董事长兼首席投资官 徐莹	北京大学汇丰商学院金融学副教授 徐伟
金融科技的应用与 ESG 投资的价值创造	有机数科技总经理及联合创始人 胡若茵	北京大学汇丰商学院金融学特聘教授 刘柏霄
财经媒体的转型与挑战	《财经》杂志执行主编，《财经智库》总裁 张燕冬	北京大学汇丰商学院传播学副教授 叶韦明
健康产业投资的挑战与机遇	三正健康投资董事长及创始人 王顺龙	三正健康投资创始主管合伙人 王闯川
如何做一名优秀的投资人	深圳市创新投资集团有限公司董事总经理 叶杨晶	北京大学汇丰商学院管理学助理教授、创新创业中心执行主任 张坤



二、我国多层次资本市场发展现状

(三) 我国多层次资本市场结构现状

我国股市30年发展成果斐然：市场规模居世界前列，对外开放逐步提高。但与相比，例如美国股市200多年的历史，A股仍有不足之处。大国崛起必然有一个强大的市场，美国股市制度最完善，流动性最好，因为其具备推行注册制的必要条件。随着我国注册制的完善，中国资本市场将进一步与国际接轨，走向开放。

交易所名称 (截至2021年末)	上交所	深交所	纳斯达克	纽交所	美国证券交易
上市公司数量(家)	2,037	2,578	3,710	2,249	203
数量合计(家)	4,615				
总市值(万亿美元)	8.16	6.23	29.84	38.94	0.14
市值合计(万亿美元)	14.39				
	68.92				

◆截至2021年末，沪深交易所股票总市值约14.39万亿美元。
◆总体上，中国股市总市值与美国仍有差距，市值相差约55万亿美元。

北大汇丰金融云学堂

“北大汇丰金融云学堂”于2019年5月启动，旨在充分发挥互联网信息传播的广泛性和便捷性，邀请金融业界各个领域资深专业人士对自身所从事专业或研究课题进行在线解读分享。该活动打破了讲座地理区域限制，为听众提供经济金融前沿专业内容以及知识分享。

北大汇丰金融读书会

北大汇丰金融读书会于2021年3月推出，选择在理论与实践领域具有独特价值的著作作为主题，邀请书籍或研究成果的作者为嘉宾，对相关内容进行讨论与交流。



北大汇丰金融云学堂部分议题

主题	主讲嘉宾
外资流入对中国资本市场的影响	招商资产管理(香港)有限公司 CEO 白海峰
2020 债券市场展望：再平衡的结构行情	华创证券研究所固收首席分析师 周冠南
我国商业银行资产负债管理的特征与挑战	中国邮政储蓄银行资产负债管理部 尚航飞
新冠疫情下的宏观观察、投资趋势与社会责任	星界资本的创始管理合伙人方远
流动性冲击、银行资产负债表重构与经济危机	东方证券宏观分析师、首席经济学家助理，中国首席经济学家论坛高级研究员 陈达飞
巴塞尔 III 与商业银行信用风险管理	上海浦东发展银行天津分行交易银行部 刘晓依
大数据技术及其在金融行业中的运用	第一创业证券有限公司市场部大类资产配置研究总监 李科
中国不良资产市场现状及发展趋势	红蚁控股集团有限公司总经理、董事 宋昕
期货行业的发展趋势及期货公司的转型之路	广州期货公司战略规划部总经理 郑伟一
金融机构数字化转型实践、评估与前瞻	神州信息新动力数字金融研究院创新研究部总经理 陈洁
中国股票发行注册制改革及上市路径演变	国元证券股份有限公司总裁助理、投资银行总部总经理 王晨
财务报表原理及会计发展趋势分享	申万宏源证券研究所公用事业高级分析师 邹佩轩

北大汇丰金融读书会部分议题

主题	主讲嘉宾
2008 年以来海外货币政策理论和操作实践的演化——《美国货币史》新书品读	中融基金管理有限公司机构部总经理 游春 华创证券首席经济学家 牛播坤
如何构建固定收益投资体系——《宏观大势与市场逻辑》新书品读	红塔证券研究所所长、首席经济学家 李奇霖
碳达峰碳中和目标下的 ESG 投资——《绿色及可持续金融》《ESG 基金：国际实践与中国体系构建》新书品读	中诚信集团首席执行官、中碳科技有限公司董事长兼总经理 马险峰 腾讯金融研究院执行院长 王志峰



征 订

征订全年刊或三年刊，即可额外获赠往期杂志！

征订全新上线的电子刊，即享超值优惠！

征订全年刊



征订三年刊



电子刊



咨询热线：0755-26038134

联系邮箱：pfr@pku.edu.cn

联系人：都女士

地址：深圳市南山区丽水路北京大学汇丰商学院《北大金融评论》编辑部