

杜在超

2023.10

zaichaodu@fudan.edu.cn

复旦大学经济学院

上海市杨浦区国权路 600 号, 200433

电话: (86) 21-65643130

工作经历

2019.11—至今	复旦大学经济学院	教授、博士生导师
2016.1—2019.7	西南财经大学经济与管理研究院	教授、博士生导师
2010.8—2015.12	西南财经大学经济与管理研究院	副教授、博士生导师
2016.9—2020.1	苏州大学	访问教授
2014.9—2015.8	美国波士顿学院	访问学者

教育经历

2005.8—2010.6	美国印第安纳大学	经济学博士
2003.8—2005.5	美国印第安纳大学	金融数学硕士
1998.9—2003.7	中国科学技术大学	数学学士

研究方向

金融计量	[1, 4, 6, 9, 10, 11, 13, 20, 21; 中文: 9, 10, 15, 16]
政策评估	[3, 7, 8, 12, 14, 17, 18]
应用计量	[2, 5, 15, 16, 19; 中文: 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 11, 12, 13, 14]

发表文章

21. “The Case for CASE: Estimating Heterogeneous Systemic Effects”, with Juan Carlos Escanciano and Guangwei Zhu, *Journal of Banking and Finance* (SSCI), 2023, forthcoming
20. “Powerful Backtests for Historical Simulation Expected Shortfall Models”, with Pei Pei, Xuhui Wang and Tao Yang, *Journal of Business and Economic Statistics* (SSCI), 2023, forthcoming
19. “Market Competition and Price Dispersion: Evidence from China Airline Market”, with Han Li, Feng Wei and Lan Zhang, *Industrial and Corporate Change* (SSCI), 2023, forthcoming
18. “Foreign Buyer Taxes and House Prices in Canada: A Tale of Two Cities”, with Hua Yin and Lin Zhang, *Journal of Housing Economics* (SSCI), 2022, 55, 101807
17. “A Simple and Robust Counterfactual Impact Evaluation”, with Pei Pei, *Economics Letters* (SSCI), 2021, 207, 110015
16. “Do Overseas Returnees Excel in the Chinese Labor Market?” with Yuting Sun, Guochang Zhao and David Zweig, *China Quarterly* (SSCI), 2021, 247, 875 - 897
15. “Are China’s “Sea Turtles” Becoming “Seaweed”? A Changing Job Market”, with David Zweig, *International Higher Education*, 2021, 106, 29-30
14. “The Impacts of RMB Exchange Rate Regime Reform in 2005: A Counterfactual Analysis”, with Jie Li and Pei Pei, *Review of Development Economics* (SSCI), 2021, 25 (1), 430-448
13. “Backtesting Portfolio Value-at-Risk with Estimated Portfolio Weights”, with Pei Pei, *Journal of Time Series Analysis* (SCI), 2020, 41 (5), 605-619.
12. “Assessing the gains and vulnerability of free trade: A counterfactual analysis of Macau”, with Hua Yin and Lin Zhang, *Economic Modeling* (SSCI), 2018, 70, 147-158

11. “Automatic Portmanteau Tests with Applications to Market Risk Management”, with Guangwei Zhu and Juan Carlos Escanciano, *Stata Journal* (SSCI), 2017, 17(4), pp. 901-915
10. “Backtesting Expected Shortfall: Accounting for Tail Risk”, with Juan Carlos Escanciano, *Management Science* (SSCI, SCI), 2017, 63(4), 940-958. <http://dx.doi.org/10.1287/mnsc.2015.2342>
9. “Nonparametric Bootstrap Tests for Independence of Generalized Errors”, *Econometrics Journal* (SSCI, SCI), 2016, Vol. 19, pp. 55-83
8. “Home-Purchase Restriction, Property Tax and Housing Price in China: A Counterfactual Analysis”, with Lin Zhang, *Journal of Econometrics* (SSCI, SCI), 2015, 188, 2, pp. 558–568
7. “The Macroeconomic Effects of the Canada-US Free Trade Agreement on Canada: A Counterfactual Analysis”, with Lin Zhang, Cheng Hsiao & Hua Yin, *The World Economy* (SSCI), 2015, Vol. 38, 5, pp. 878–892
6. “A Nonparametric Distribution-Free Test for Serial Independence of Errors”, with Juan Carlos Escanciano, *Econometric Reviews* (SSCI, SCI), 2015, 34(6-10), pp. 1010-1033
5. “Decomposing the Rich Dad Effect on Income Inequality Using Instrumental Variable Quantile Regression”, with Renyu Li, Qinying He and Lin Zhang, *China Economic Review* (SSCI), 2014, Vol. 31, pp. 379 - 391
4. “Testing for Serial Independence of Panel Errors”, *Computational Statistics & Data Analysis* (SCI), 2014, Vol. 76, pp. 248 - 261
3. “The Macroeconomic Effects of the 35-Hour Workweek Regulation in France”, with Hua Yin and Lin Zhang, *B.E. Journal of Macroeconomics* (SSCI), 2013, Vol. 13, No.1, pp. 881–901
2. “The Effects of Medical Insurance on Durables Consumption in Rural China”, with Meiling Ying, *China Agricultural Economic Review* (SSCI, SCI), 2012, Vol. 4, No. 2, pp. 176-187
1. “Intraday Probability of Informed Trading”, *Economics Bulletin* (JEL, EconLit), 2011, Vol. 31, No. 4, pp. 3103-3112

中文期刊:

16. “房地产行业冲击下的系统性风险研究—基于 DHDC 压力测试”，与杨涛、张栋浩合作，*管理科学学报*，2023，即将见刊
15. “系统性风险度量 CoES 的建模和检验”，与顾云、张栋浩、黄在鑫合作，*统计研究*，2022，39 (1)，132-145
14. “融资融券约束与股市波动”，与朱光伟、杨涛合作，*中国管理科学*，2022，30 (2)，314-330
13. “大学生社团参与对毕业起薪的影响”，与孙榆婷、赵国昌、赵丽秋合作，*南开经济研究*，2021，(2)，110-129
12. “金融普惠、收入阶层与中国家庭消费”，与张栋浩、王栋合作，*财经科学*，2020，6，1-15
11. “经济增长、结构优化与中国代际收入流动”，与李任玉、龚强、何勤英合作，*经济学（季刊）*，2018，17（3），995-1012
10. “相依结构、动态系统性风险测度与后验分析”，与王锦阳、刘锡良合作，*统计研究*，2018，35（3）： 3-13
9. “期望损失的后验分析”，与 Juan Carlos Escanciano 合作，*财经研究*，2017，43（12），74-99（本文为 Backtesting Expected Shortfall: Accounting for Tail Risk 的中译本）
8. “关系、保险购买与保险赔付”，与张栋浩、张林、朱光伟合作，*管理科学学报*，2016，12，95-109
7. “出国镀金，回国高薪？”，与孙榆婷、赵国昌、李睿合作，*金融研究*，2016，11，174-190
6. “关系、正规和非正规信贷”，与孙永苑、张林合作，*经济学（季刊）*，2016，15(2)，597-626（转载于财经 2016 年 18 期）
5. “匹配法综述：方法与应用”，与温兴祥合作，*统计研究*，2015，32（4）： 104-112
4. “关系、股市参与和股市回报”，与朱光伟、张林合作，*经济研究*，2014，11，87-101

3. “富爸爸、穷爸爸与子女代际收入差距”，与李任玉、何勤英、龚强合作，*经济学（季刊）*，2014，14，231-257（转载于*东方早报*，*南都观察*）
2. “我国农村家庭消费行为研究—基于健康风险与医疗保障视角的分析”，与丁继红、应美玲合作，*金融研究*，2013，10，154-166
1. “需求冲击下的非单调价格调整：来自京沪高铁沿线民航市场的证据”，与韦锋、张岚、李涵合作，*南开经济研究*，2012，第6期，133-150

出版专著

《决胜：普惠金融与全面建成小康社会》，与张栋浩合著，西南财经大学出版社，2021（四川省2020-2021年度重点图书出版规划项目，四川省新闻出版局）。

已提交论文

5. “Measuring Time-Frequency Connectedness”, with Yongjian Lyu, Heling Yi and Mo Yang, 2023 (submitted)
4. “Lasso VAR for VaR with Asymmetric Effects”, with Yiwei Xie, Hongbao Yu and Tao Yang, 2022 (submitted)
3. “Crisis of Belief in China? Evidence from the Voluntary Donation”, with Linnan Ge, Yuting Sun and Mo Yang”, 2022 (submitted)
2. “(Lasso) VAR for Expectile”, with Hui-Ching Chuang, O-Chia Chuang and Zhenhong Huang (submitted)
1. “Modeling and Backtesting Systemic Risk Measures: The Case of CoES”, with Liheng Lei, Xuhui Wang and Xin Zhou, 2021 (submitted)

工作论文

理论计量:

10. “High-Dimensional Expected Shortfall: Estimation and Backtesting”, with Juan Carlos Escanciano and Pei Pei, 2023
9. “A Distribution-Free Backtest for Expected Shortfall”, with Zehao Chen and Xiaojun Song, 2023
8. “CoES Network with Applications to Cryptocurrencies”, with Hongbao Yu, 2023
7. “Marginal Tail Volatility: A New Systemic Risk Measure”, 2023
6. “Modeling and Backtesting Co-Expectile”, with Pei Li, 2023
5. “Backtesting Expectile”, with Pei Li, Xuhui Wang and O-Chia Chuang 2023
4. “Robust Backtests for Systemic Risk Measures”, with Xuhui Wang and Tao Yang, 2023
3. “Robust Backtests for Expected Shortfall”, with Xuhui Wang, 2023
2. “Modeling and Backtesting GES”, with Yiwei Xie and Tao Yang, 2023
1. “Expectile Curves without Crossing”, with Mengmeng Guo and Yu-Chin Hsu, 2014

应用计量:

6. “Predicting Economic Crises”, with Zhengyang Li, 2023
5. “The Development of FinTech in Technology Industry”, with Linnan Ge, 2023
4. “What drives the core innovations of firms?”, with Hongbao Yu and Fuwei Jiang, 2022
3. “Coresidence in China”, with Chon-loi Huang and Yiwei Xie, 2022
2. “Does marriage with soulmate improve happiness?”, with Yuting Sun, Hongbao Yu and Yiwei Xie, 2022
1. “Religion and Risk Preference Puzzle in China”, with Yuting Sun and Xuejing Zuo, 2023

科研项目

主持:

- 2023.1—2027.12, “经济增长风险与金融风险的度量、预警和传染的研究”, 上海市教育委员会科研创新计划重大项目, 2023SKZD01
- 2022.1—2025.12, “金融风险度量的后验分析与建模”, 国家自然科学基金面上项目, 72173029.
- 2017.1—2019.12, “系统性风险的建模和检验”, 中央高校重大基础理论项目, JBK171117.
- 2016.1—2017.12, “出国镀金, 回国高薪? ”, 中央高校基本科研项目, JBK160144.
- 2015.1—2017.12, “风险管理模型的设定检验”, 国家自然科学基金青年项目, 71401140.
- 2014.4—2015.11, “房产税和限购令对房价的影响”, 中央高校基本科研项目, JBK140138.
- 2011.9—2015.9, “金融模型拟合优度的检验”, 教育部人文社科青年项目, 11XJC790002.
- 2010.10-2012.12, “金融模型的设定检验”, 西南财经大学 211 工程青年项目, 211QN10085.

参与:

- 2022.1—2026.12, “中国经济发展规律与治理机制研究”, 国家自科基金创新研究群体项目, 72121002

奖励

- 四川省学术和技术带头人, 2018-2020
- 长江学者（青年学者）2016-2018
- 中国数量经济学会优秀论文二等奖, 2018
- 王宽诚教育基金会高水平学术会议, 2017
- 刘诗白奖励基金优秀成果奖, 2014-2015, 2016-2017
- 西南财经大学唐立新优秀科研教师奖, 2014, 2015
- 西南财经大学经管院优秀导师奖, 2014, 2016
- 西南财经大学经管院优秀教学奖, 2012, 2014, 2016
- 中国人力资源和社会保障部, 第五届中国社会保障论坛三等奖, 2013
- 西南财经大学经管院优秀服务奖, 2012
- Best Student Paper Award, 4th Annual Jordan River Economic Conference, 2008
- College of Arts and Sciences Fellowship, Indiana University, 2005-2006
- Hazel King Thompson Fellowship, Indiana University, 2003-2005
- 中国科技大学优秀学生奖学金, 1998-2002

教学经历

复旦大学

- | | |
|----------------------------|------------------------|
| 国际金融（硕士课程）， | 2020 春季 |
| 时间序列分析的方法(本科课程)， | 2020、2021、2022、2023 秋季 |
| Econometrics I（本科全英文荣誉课程）， | 2020、2021、2022、2023 秋季 |

苏州大学

- | | |
|---------------|------------------------|
| 应用回归分析(本科课程)， | 2016、2017、2018、2019 秋季 |
|---------------|------------------------|

西南财经大学

- | | |
|----------------|------------------|
| 高级计量 II（博士课程）， | 2011、2012、2013春季 |
|----------------|------------------|

高级计量 I (博士课程),	2011、2013秋季
金融计量 (硕士课程),	2013、2014、2017、2018春季
应用计量 (硕士课程),	2011秋季
Advanced Math (本科课程),	2015秋季
金融计量 (本科课程),	2013秋季, 2018春季
中级计量 (本科课程),	2010秋季, 2016、2017春季

美国印第安纳大学

管理经济统计分析(本科课程),	2009暑期
微积分初步(本科课程),	2005、2006暑期

审稿人、编辑

Management Science, Journal of Econometrics, Journal of Development Economics, Econometric Theory, Journal of Business and Economic Statistics, Economics Letters, Cities, Statistic Sinica, Econometric Reviews, Risk Journals, Journal of Financial Econometrics, Journal of Nonparametric Statistics, Regional Studies, China Economic Review, Journal of Systems Science & Complexity, Test, Economic Modeling, European Journal of Finance, Journal of Real Estate Finance and Economics, Emerging Markets Finance and Trade, China & World Economy, Journal of International Trade & Economic Development, Economics Bulletin, China Agricultural Economic Review, Financial Innovation, 管理科学学报, 经济学(季刊), 经济研究, 经济评论, 系统工程理论与实践

编辑, 世界经济文汇

组织会议

The 8th Young Econometricians in Asia-Pacific (YEAP) Annual Meeting, Shanghai, China, June 2023
 2017 Summer International Econometrics Workshop, Chengdu, China, June 2017
 2016 China Meeting of Econometric Society, Chengdu, China, June 2016
 2012 Chengdu International Econometrics Conference in Honor of Professor Cheng Hsiao, Chengdu, China, May 2012
 2011 Summer International Econometrics Symposium at SWUFE, Chengdu, China, May 2011

指导博士生

2027.7(预期) 陈泽昊
 2026.7(预期) 李沛, 李正阳
 2024.7(预期) 解一苇, 葛林楠
 2023.12 于鸿宝(四川大学, 共同导师)
 2022.7 王旭慧(上海立信会计金融学院, 共同导师)
 2021.12 杨涛(山东大学, 共同导师)
 2018.7 孙榆婷(东北财经)
 2017.7 张栋浩(西南财经), 朱光伟(西南财经)
 2016.7 李任玉(深圳大学), 温兴祥(南京财经), 孙永苑(国盛证券)
 2015.7 殷华(上海财经, 共同导师)

会员

中国管理科学与工程学会， 理事， 2023-至今

中国管理科学与工程学会金融与风险管理分会， 理事， 2017-2021， 常务理事， 2021-至今

中国数量经济学会， 理事， 2018-至今

Member of the Chinese Economist Society, 2010-present

Member of the Econometric Society, 2009-present