

牛晓健简介

一、个人简况：

牛晓健，复旦大学经济学院国际金融系教授，博士生导师，金融学博士、博士后，复旦大学金融量化投资工作室主任，复旦大学信托研究中心执行主任。研究方向：量化投资、程序化交易、金融衍生品、金融复杂网络、数据文本挖掘、金融风险管理、货币政策；特许金融分析师（CFA）《量化投资》资深讲师，国际注册信贷分析师（CCRA）《风险管理》资深讲师，复旦大学高级金融家《中国金融市场》、《证券投资与风险管理》、《量化基金管理》、《程序化交易》、《中美货币政策研究》、《金融复杂网络》、《供应链金融》、《证券市场投资》等专题讲座教授，复旦大学管理学院 EMBA 讲座教授，上海麓华投资管理公司首席投资顾问。

目前招收**量化投资，金融数据分析和金融复杂网络**（Complex Network Applied in Financial Market）方向的本科生、专业型硕士，学术型硕士，博士研究生，博士后，访问学者，尤其欢迎具有**数理统计、计算机、工程数学、统计物理等理工科背景致力于金融投资的学生**。开设 Seminar on Complex Network Applied in Financial Market。致力于培养国内一流量化投资经理，金融数据分析师，金融科技人才。

从事量化投资、程序化交易、证券投资学、金融市场学、供应链金融、金融创新等学科的教学和科研工作。在《Complexity》《Physica A: Statistical Mechanics and its Applications》、《经济研究》、《金融研究》、《保险研究》、《统计研究》、《复旦学报》、《经济科学》、《比较》等核心刊物上发表论文 80 余篇，出版论著多部，多项研究获得省部级奖励。近年来承担多项定量金融、金融复杂网络方向的国家社科基金和自然科学基金项目，对于量化投资、程序化交易、对冲基金、资本市场、金融复杂网络、金融大数据等领域有着浓郁的兴趣。为中国人民银行、银监局、商业银行、证券公司、保险公司、对冲基金、信托公司、地市政府及多家国有大中型企业做过量化投资、金融科技、区块链、供应链金融、互联网金融、风险管理等相关咨询、培训和讲座，收效良好。

就有关上海国际金融中心建设、金融量化投资、量化私募基金、资本市场、供应链金融等领域所研究的问题接受《二十一世纪经济报道》、《华商时报》、《第一财经》、《财经夜行线》、《解放日报》等媒体的采访和报道，发挥了较好的社会效益。

二、课题研究：

作为项目主持人，本人及团队近年来主要承担以下课题研究：

1、国家自然科学基金面上项目

项目名称：《流动性压力、信息交互与价格联动—基于中国股票和债券市场多层复杂网络的风险交叉传播机制与控制修复策略研究》，项目批准号：71873039

2、国家自然科学基金面上项目

项目名称：《基于耦合网络的“企业-银行”系统性风险的传播机制及控制策略研究》，项目批准号：71573051

3、国家自然科学基金面上项目

项目名称：《金融中介与货币政策传导：基于中国银行业的理论与实证研究》，项目批准号：71273064

4、国家自然科学基金青年项目

项目名称：《资本外逃及其逆转：基于中国的理论与实证研究》，项目批准号：70603008

5、国家社科基金项目

项目名称：《加强国际资本尤其是短期资本流动的监管研究》，项目批准号：07BJY153

6、教育部人文社会科学基金项目

项目名称：《国际金融危机对我国货币政策冲击的实证研究》，项目批准号：10YJA790140

7、上海市哲学社会科学规划项目

项目名称：《国际热钱流入我国的影响因素、结构测算及经济效应的实证研究》，项目批准号：2010JB036

8、上海市“曙光计划”项目：

项目名称：《资本流动对中国货币政策效应的实证研究》，项目批准号：11SG09

9、教育部人文社会科学青年基金项目

项目名称：《中国转型时期过渡性资本外逃研究》，项目批准号：05JC790091

三、论文发表：

本人及团队近年来在量化投资、金融风险、金融复杂网络、证券市场、资本流动、货币政策等领域取得了诸多研究成果，在国内外核心期刊上发表论文 80 余篇，部分成果名称如下：

1. Xiaojian Niu, Kexing Wu. Implicit government guarantees and the externality of portfolio diversification: A complex network approach, *Physica A: Statistical Mechanics and its Applications*, 2021-06-15
2. Yue Chen, Xiaojian Niu, Yan Zhang. Exploring Contrarian Degree in the Trading Behavior of China's Stock Market. *Complexity*, Vol, 2019-04-23
3. 牛晓健; 刘红怿, 中国证券市场多元金融上市公司的复杂网络动态拓扑结构研究, 《东南大学学报(哲学社会科学版)》, 2021-05-20
4. 牛晓健; 李雅馨, 基于上证50指数的Smart Beta及CPPI类综合策略研究, 《广西财经学院学报》2020-12-20
5. 牛晓健; 邓昕好, 中国国债收益率曲线的拟合及预测研究, 《贵州商学院学报》2020-12-15
6. 牛晓健; 梁张诚, 基于网络中心性视角的股指增强投资策略研究, 《世界经济文汇》2020-12-05
7. 牛晓健; 魏宗皓, 基于集成学习的中国股票市场多因子策略研究, 《贵州省党校学报》2020-07-25
8. 牛晓健; 吴容形, 多层次资本市场条件下交易者互动对资产价格的影响—基于中国股票和债券市场的研究, 《复旦学报(社会科学版)》2020-03-25
9. 牛晓健; 林汉冰, 基于均值回归的市场情绪策略研究, 《广西财经学院学报》2019-10-20
10. 牛晓健; 李茂, 高管薪酬与公司业绩的关系研究——基于中国上市公司2010—2017年样本的实证分析, 《贵州省党校学报》2019-08-23
11. 牛晓健; 吴新梅, 基于复杂网络的再保险市场系统性风险研究, 《保险研究》2019-03-20
12. 牛晓健; 邹亚骏, 中国 A 股上市公司定向增发对其长期绩效影响的实证研究, 《广西财经学院学报》2018-12-20
13. 牛晓健; 吴容形, 金融市场互联及风险传播的研究综述: 从时间序列到复杂网络, 《投资研究》2018-07-10
14. 李智; 牛晓健, 具有货币中心结构的银行网络模型研究, 《管理评论》2018-04-30
15. 李智; 牛晓健, 基于转移熵的银行间风险传染效应实证研究, 《大连理工大学学报(社会科学版)》2018-03-02

16. 李智; 牛晓健, 基于网络熵的银行系统稳定的影响因素研究, 《现代管理科学》2017-12-27
17. 牛晓健; 崔璨, 中国企业担保圈风险传导机制研究—以“河北担保圈”为例, 《盐城工学院学报(社会科学版)》2017-09-20
18. 牛晓健; 罗晟君, 上市国企交叉持股网络性质与股价联动相关性研究, 《贵州省党校学报》2017-08-31
19. 牛晓健; 梁晓明, 流动性冲击、杠杆率限制、收益率压力与债券市场系统风险—基于基金—债券的复杂网络研究, 《广西财经学院学报》2017-08-20
20. 刘珂言; 牛晓健, 小微贷款新政会影响银行体系的稳健吗?—基于银行间复杂网络的研究, 《广西财经学院学报》2017-06-20
21. 牛晓健; 罗熙枫, 我国 A 股市场复杂网络结构及稳定性研究, 《盐城工学院学报(社会科学版)》2017-03-20
22. 李智; 牛晓健, 基于内生网络的银行间传染风险特征, 《北京理工大学学报(社会科学版)》2017-03-16
23. 牛晓健; 吕潇潇, 中国银行间同业拆借市场网络系统的研究—基于复杂网络方法的探索, 《盐城工学院学报(社会科学版)》2016-12-20
24. 牛晓健; 武帅; 朱树艳, 中国货币政策区域效应的实证研究—基于 1985-2013 年的数据, 《上海经济研究》2015-09-15
25. 牛晓健; 钱旭, 中国的短期国际资本流动是“推力”还是“拉力”?—基于人民币汇改以来的规模测算与实证分析, 《经济问题探索》2014-09-01
26. 牛晓健; 裘翔; 王全, 中国城乡居民收入流动性研究—基于一个新的方法与视角, 《金融研究》2014-04-25
27. 牛晓健; 裘翔, 利率与银行风险承担—基于中国上市银行的实证研究, 《金融研究》2013-04-25
28. 王娟; 牛晓健, 我国供应链融资中的资产证券化研究, 《时代金融》2013-03-15
29. 牛晓健; 郭东博; 裘翔; 张延, 供应链融资的风险测度与管理—基于中国银行交易数据的实证研究, 《金融研究》2012-11-25
30. 牛晓健; 郭东博, 局部战争对我国宏观金融冲击的理论研究, 《社会科学》2011-07-10
31. 牛晓健; 陶川, 外汇占款对我国货币政策调控影响的实证研究, 《统计研究》2011-04-15
32. 牛晓健; 钱科, 非正常国际资本流动的测算:比较与评论, 《经济问题探索》2010-04-01
33. 牛晓健; 陶川, 特殊条件下我国国际收支可持续性研究, 《人文杂志》2010-03-15
34. 牛晓健; 陶川; 钱科, 中国的国防支出会构成军事威胁吗?—基于新中国建立以来国防支出和经济增长关系的实证研究, 《复旦学报(社会科学版)》2009-11-25
35. 牛晓健; 陶川, 乘法形式适应性预期计量模型的构建与应用—以人民币汇率预期对外汇贷款影响的实证研究为例, 《统计研究》2009-06-15
36. 牛晓健; 蒋文翰, 民营企业外资化的运作手段与效应解析, 《改革》2009-01-15
37. 牛晓健; 周贇, 资本跨国双向流动:理论与现实, 《国际经贸探索》2007-11-25
38. 牛晓健; 周贇, 差别待遇、政策寻租与过渡性资本外逃, 《当代财经》2007-10-15
39. 牛晓健, 投资者歧视与中国的过渡性资本外逃, 《中国经济问题》2006-09-20

40. 牛晓健, 中国转轨时期经常项目下的资本流动, 《经济科学》2005-10-20
41. 牛晓健; 姜波克, 中国资本项目下的资本外逃研究, 《财经研究》2005-10-03
42. 牛晓健, 转轨经济中的资本外逃研究, 《经济社会体制比较》2005-05-25
43. 牛晓健; 郑祖玄, 资本管制、外商投资与最优税差—对中国转型时期过渡性资本外逃的研究, 《经济研究》2005-04-20