

廖理

清华大学五道口金融学院

deansoffice@pbcfsf.tsinghua.edu.cn

教育背景

1997-1999	美国麻省理工学院斯隆管理学院，工商管理，硕士学位
1991-1996	清华大学经济管理学院，技术经济专业，博士学位
1984-1989	清华大学电机系，电机工程与自动化专业，学士学位

工作经历

2022至今	清华大学五道口金融学院 院长、金融学讲席教授
2022至今	清华大学国家金融研究院 院长
2017至今	清华大学金融科技研究院 院长
2012-2022	清华大学五道口金融学院 常务副院长、金融学讲席教授
2014-2022	清华大学国家金融研究院 副院长
2004-2012	清华大学经济管理学院 副院长、金融系教授
2001-2004	清华大学经济管理学院 副院长、金融系副教授
1995-1997	清华大学经济管理学院 金融系助理教授

研究领域

金融科技
消费金融
公司金融

英文论文

- [1] Li Liao, Zhengwei Wang, Jia Xiang, Hongjun Yan, Jun Yang. User Interface and First-hand Experience in Retail Investing, *Review of Financial Studies*, Accepted
- [2] Li, Emma, L. Liao, Z. Wang, H. Xiang. Venture capital certification and customer response: Evidence from P2P lending platforms, *Journal of Corporate Finance*, 2019, Forthcoming
- [3] Jiang, Jinglin, L. Liao, Z. Wang, H. Xiang. Financial literacy and retail investors' financial welfare: Evidence from mutual fund investment outcomes in China, *Pacific-Basin Finance Journal*, 2019, Forthcoming
- [4] Liao, Li, JJ Xiao, W. Zhang, C. Zhou, Financial Literacy and Risky Asset Holdings: Evidence from China, 2017, *Accounting and Finance*, 57(12), 1383-1415.
- [5] Liao, Li, X. Zhang, Y. Zhang, Mutual Fund Managers' Timing Abilities, *Pacific-Basin Finance Journal*, 2017, 44, 80-96.
- [6] Liao, Li, B. Liu, H. Wang. 2014. China's Secondary Privatization: Perspectives from the Split-Share Structure Reform. *Journal of Financial Economics*, 113(3): 500-518
- [7] Liao, Li, Z. Li, W. Zhang, N. Zhu. 2014. Exercise to Lose Money? Irrational Exercise Behavior from the Chinese Warrants Market. *Journal of Futures Markets*, 34 (5): 399-419
- [8] Li, Donghui, L. Liao, Y. Luo, X. Zhang. 2014. Firm Headquarters Location, Ownership Structure, and Stock Return Co-Movements. *Pacific-Basin Finance Journal*, 30:158-172
- [9] Liao, Li, and Jing Jian Xiao, 2014, Consumer Finance and Social Indicators in China, *Social*

Indicators Research, 119, 1173-1175.

- [10] Liao, Li, Z. Li, W. Zhang, N. Zhu. 2012 Does the Location of Stock Exchange Matter? A Within-Country Analysis. *Pacific-Basin Finance Journal*, 20: 561–582

- [11] Liao, Li., B. Liu, H. Wang, 2011. Information Discovery in Share Lockups: Evidence from the Split-Share Structure Reform in China. *Financial Management*, 40 (4): 1001-1027
- [12] Liao, Li, N. Huang, R. Yao, 2010. Family Finances in Urban China: Evidence from a National Survey. *Journal of Family and Economic Issues*, 31 (3): 259-279

中文论文

- [1] 王正位,王新程,廖理.信任与欺骗:投资者为什么陷入庞氏骗局?——来自e租宝88.9万名投资者的经验证据[J].金融研究,2019(08):96-112.
- [2] 江静琳,王正位,向虹宇,廖理.金融知识与基金投资收益:委托投资能否替代金融知识[J].世界经济,2019,42(08):170-192.
- [3] 向虹宇,王正位,江静琳,廖理.网贷平台的利率究竟代表了什么?[J].经济研究,2019,54(05):47-62.
- [4] 廖理,初众,张伟强.中国居民金融素养差异性的测度实证[J].数量经济技术经济研究,2019,36(01):96-112.
- [5] 廖理,向佳,王正位.P2P借贷投资者的群体智慧[J].中国管理科学,2018,26(10):30-40.
- [6] 廖理,向佳,王正位.网络借贷的角色转换与投资者学习效应[J].中国工业经济,2018(09):60-78.
- [7] 江静琳,王正位,廖理.农村成长经历和股票市场参与[J].经济研究,2018,53(08):84-99.
- [8] 廖理,张云亭,张伟强.中国融资投资者是否更为过度交易[J].系统工程理论与实践,2018,38(04):836-847.
- [9] 向佳,廖理,王正位.投资者有限注意对投资业绩的影响[J].技术经济,2018,37(04):109-120.
- [10] 邓颖惠,廖理,王正位.风险投资的认证作用——来自网贷市场的证据[J].投资研究,2018,37(03):92-115.
- [11] 廖理,向佳,王正位. P2P借贷投资者的群体智慧[J].中国管理科学, 2018, 26(10): 30-40.
- [12] 向虹宇,廖理,王正位. 注意力与P2P投资者投资决策——来自人人贷的证据[J]. 经济学报, 2017, 4(03):84-107.
- [13] 廖理,张伟强. P2P网络借贷实证研究:一个文献综述. 清华大学学报(哲学社会科学版), 2017, 32(2):186-196
- [14] 王正位,向佳,廖理,张伟强. 互联网金融环境下投资者学习行为的经济学分析[J], 数量经济技术经济研究, 2016,(3):95-111
- [15] 廖理,吉霖,张伟强. 借贷市场能准确识别学历的价值吗? --来自P2P平台的经验证据[J], 金融研究, 2015(3), 146-159
- [16] 廖理,吉霖,张伟强. 语言可信吗? 借贷市场上语言的作用--来自P2P平台的证据[J], 清华大学学报(自然科学版), 2015(4), 413-421
- [17] 廖理,李梦然,王正位等. 观察中学习:P2P网络投资中信息传递与羊群行为[J]. 清华大学学报(哲学社会科学版), 2015(01): 156-165.
- [18] 张学勇,廖理,罗远航. 券商背景风险投资与公司IPO抑价——基于信息不对称的视角[J]. 中国工业经济, 2014(11): 90-101.
- [19] 廖理,李梦然,王正位. 聪明的投资者:非完全市场化利率与风险识别——来自P2P网络借贷的证据[J]. 经济研究, 2014(07): 125-137.
- [20] 廖理,李梦然,王正位. 中国互联网金融的地域歧视研究[J]. 数量经济技术经济研究, 2014(05): 54-70.
- [21] 王会娟,廖理. 中国P2P网络借贷平台信用认证机制研究——来自“人人贷”的经验证据[J]. 中国工业经济, 2014(04): 136-147.
- [22] 廖理,沈红波,苏治. 如何推动中国居民的信用卡消费信贷——某于住房的研究视角[J]. 中国工业经济. 2013(12): 117-129.
- [23] 沈红波,黄卉,廖理. 中国信用卡市场持卡人透支行为研究[J]. 统计研究. 2013, 30(10): 61-67.
- [24] 廖理,贺裴菲,张伟强,沈红波,. 中国个人投资者的过度自信和过度交易研究. 投资研究, 2013(8): 35-46.

- [25] 张金宝、廖理, . 基于区间型数据的城市家庭收入分布与基尼系数测算方法研究, 数量经济技术经济研究, 2013 (7), 116-130.
- [26] 张伟强, 廖理, 沈红波. 中国认购权证市场泡沫形成机制研究. 中国工业经济, 2013 (1): 90-102.
- [27] 廖理, 范宏博. 信息不对称下股权增发路径的设计与选择. 数量经济技术经济研究, 2012(10): 83-99.
- [28] 肖作平, 廖理. 终极控制股东、法律环境与融资结构选择. 管理科学学报, 2012(09): 84-96.
- [29] 张春霞, 刘淳, 廖理. 使用logistic回归模型确定投资者的风险资产配置——基于个人投资者问卷调查数据的实证分析. 清华大学学报(自然科学版), 2012(08):1142-1149.
- [30] 张学勇, 廖理. 风险投资背景与公司IPO:市场表现与内在机理. 经济研究, 2011(6):118-132.
- [31] 张伟强, 王珺, 廖理. 中国个人权证投资者处置效应研究. 清华大学学报(哲学社会科学版), 2011(4):112-122.
- [32] 肖作平, 廖理, 张欣哲. 生命周期、人力资本与家庭房产投资消费的关系——来自全国调查数据的经验证据. 中国工业经济, 2011(11):26-36.
- [33] 廖理, 张金宝. 城市家庭的经济条件、理财意识和投资借贷行为——来自全国24个城市的消费金融调查. 经济研究, 2011(增1):17-30.
- [34] 张学勇, 廖理. 股权分置改革、自愿性信息披露与公司治理. 经济研究, 2010(4): 28-39.
- [35] 赵振华, 刘淳, 廖理. 是谁获得了更高的基金投资收益?——对个人投资者问卷调查的实证分析. 金融研究, 2010(5):166-178.
- [36] 肖作平, 廖理. 非财务利益相关者与公司资本结构选择——一个动态调整模型. 中国工业经济, 2010(10): 85-95.
- [37] 王江, 廖理, 张金宝. 消费金融研究综述. 经济研究, 2010(增1): 5-29.
- [38] 酆金梁, 廖理, 沈红波. 股权分置改革与股票需求价格弹性——基于供给需求的理论框架和经验证据. 中国工业经济, 2010(2): 36-46.

专著或译著

- 廖理 主编. 全球互联网金融商业模式——格局与发展. 北京: 机械工业出版社, 2017. 廖理, 张伟强, 王正位, 赵岑 等著. 互联网银行——美国经验与中国比较. 北京: 清华大学出版社. 2015.
- 廖理 主编. 中国消费金融调研报告(2011), 北京: 经济科学出版社. 2014
- 廖理 等著. 股权分置改革与中国资本市场, 北京: 商务印书馆. 2012
- 廖理 主编. 中国消费金融调研报告(2010), 北京: 经济科学出版社. 2012

承担科研课题

- 互联网金融理论、实践与政策研究 国家社会科学基金重大项目 2015-2017
- 中国城市居民家庭/消费者金融研究 国家自然科学基金重点项目 2013-2017
- P2P网络借贷的风险分析与防范研究 国家自然科学基金应急项目 2016-2016
- 互联网金融信息服务的发展研究 国家互联网信息办公室专项课题 2015-2015
- 网络融资平台监管研究 国家自然科学基金应急项目 2014-2015
- 互联网金融创新的监管体系研究 北京市社会科学基金重点项目 2014-2015
- 中国金融教育研究 教育部高等学校博士学科点课题 2013-2015
- 以消费金融促进我国扩大内需战略研究 国务院研究室综合研究司专项课题 2012-2012
- 中国创业投资机构评价体系 国家发改委专项课题 2009-2010
- 股权分置改革对中国资本市场和公司治理的影响研究 国家社会科学基金一般项目 2008-2010
- 清华-花旗消费金融研究与教育 国际合作项目 2007-2012