

陈蓉个人简历

基本资料

陈蓉，女，1976年出生，汉族，经济学（金融学）博士，厦门大学金融工程教授、博士生导师，厦门大学金融工程研究中心主任，中国管理现代化研究会金融管理专业委员会委员，中国工业与应用数学学会金融工程专业青年委员会委员，美国康奈尔大学金融计量与金融工程方向博士后，美国北卡罗来纳大学夏洛特分校数学与统计学系访问（授课）教授，厦门大学金融工程博士后，入选福建省新世纪优秀人才支持计划。

陈蓉教授近年来的研究领域包括：金融工程、固定收益证券、风险管理、金融计量与资产定价。

电子邮件：aronge@xmu.edu.cn

教育经历

- 2000.9-2003.7 厦门大学金融系 金融学 博士
- 1997.9-2000.7 厦门大学财政金融系 金融学 硕士
- 1993.9-1997.7 厦门大学财政金融系国际金融专业 本科

工作经历

- 2017.6 至今 厦门大学管理学院财务系 金融工程方向 教授、博士生导师
- 2010.4-2017.5 厦门大学金融系 金融工程方向 博士生导师
- 2009.8-2017.5 厦门大学金融系 金融工程方向 教授
- 2006.8-2009.8 厦门大学金融系 金融工程方向 副教授
- 2006.5-2006.12 美国北卡罗来纳大学夏洛特分校 数学与统计学系 访问教授（授课）
- 2005.8-2006.5 美国康奈尔大学 金融计量与金融工程方向 博士后
- 2003.8-2006.7 厦门大学金融系 金融工程方向 讲师
- 2003.8-2005.8 厦门大学 结构化金融衍生产品方向 博士后

主要讲授课程：

本科：《金融工程》、《固定收益证券》、《随机过程》

硕士：《高级固定收益证券》、《高级金融工程》、《金融时间序列分析》、《高级计量经济学 I》

博士：《数量金融理论前沿》

主要学术成果

著作:

1. 郑振龙、陈蓉主编,《固定收益证券》,高等教育出版社,2021年5月.
2. 郑振龙、陈蓉主编,《金融工程(第五版)》,高等教育出版社,2020年11月.
3. 郑振龙、陈蓉主编,《金融工程(第四版)》(“十二五”国家级规划教材/国家级精品资源共享课教材),高等教育出版社,2016年9月.
4. 郑振龙、陈蓉主编,《金融工程(第三版)》(“十二五”国家级规划教材),高等教育出版社,2012年6月.
5. 陈蓉、郑振龙主编,《固定收益证券》,北京大学出版社,2011年9月.
6. 韩立岩、王允贵主编,《人民币外汇衍生品市场:路径与策略》,科学出版社,2009年5月. 郑振龙、陈蓉、陈淼鑫等撰写第一章.
7. 郑振龙、陈蓉主编,《金融工程(第二版)》(“十一五”国家级规划教材),高等教育出版社,2008年7月.
8. 郑振龙、陈蓉、陈淼鑫、邓弋威著,《外汇衍生品市场:国际经验与借鉴》,科学出版社,2008年6月.
9. 参编《衍生产品》,郑振龙主编,武汉大学出版社,2005年2月.
10. Don M. Chance 著,陈蓉改编,《An Introduction to Derivatives and Risk Management》,高等教育出版社与 Thomson 出版社,2005年1月.
11. 参编《金融工程》(“十五”国家级规划教材),郑振龙主编,高等教育出版社,2003年7月.
12. 郑振龙、江孔亮、陈蓉、李建斌著,《中国证券发展简史》,经济科学出版社,2000年8月.
13. Aswath Damodaran 著,郑振龙、蒋峰、陈蓉、林海译,《应用公司理财》,机械工业出版社,2000年5月.

主要论文:

1. 郑振龙,杨荔海,陈蓉. 方差风险、偏度风险与市场收益率的可预测性[J]. 经济学季刊, 2022,22(03): 795-818. (通讯作者)
2. 陈蓉,冯智杰,郑振龙. 利率期限结构中的隐含信息:基于非张成因子的研究[J]. 数理统计与管理,2022,41(02): 349-365.
3. 郑振龙,冯柳,陈蓉. NDF 类套息交易的收益与风险[J]. 数理统计与管理, 2022,41(03): 489-506. (通讯作者)
4. 郑振龙,许鋈,陈蓉. 期权“净购买压力”的隐含信息[J]. 管理科学学报, 2021,24(06): 42-56+126. (通讯作者)
5. Rong Chen, Heng (Griffin) Geng, Hai Lin, Phuong Thi Ly Nguyen. Liquidity, informed trading, and a market surveillance system: Evidence from the Vietnamese stock market[J]. Pacific-Basin Finance Journal. 2021, 67.
6. 陈蓉,左玲,郑振龙. 企业创新投资策略与流动性管理[J]. 厦门大学学报(哲社版), 2020,262(06):105-118.
7. 陈蓉,吴宇翔. 流动性与崩盘风险:基于中国 A 股市场的研究[J]. 管理科学,

2019,32(05):129-138.

8. 陈蓉,张不凡,姚育婷. 波动率风险和波动率风险溢酬:中国的独特现象[J]. 系统工程理论与实践, 2019,39(12):2995-3010.

9. 陈蓉,白林,郑振龙. 剩余消费比率、风险溢酬和经济波动——基于外部习惯的连续时间一般均衡模型[J]. 厦门大学学报(哲学社会科学版),2019(04):18-28.

10. 陈蓉,葛骏. 中国国债期货与隐含择券期权定价[J]. 数理统计与管理, 2017, 36(2): 361-380. 中国金融期货交易所第五届金融期货与期权研究征文大赛一等奖.

11. 陈蓉,赵永杰. 隐含波动率曲面的可预测性——来自台指期权市场的实证研究[J]. 系统工程理论与实践, 2017,37(08):1949-1962.

12. Zhenlong Zheng, Zhengyun Jiang and Rong Chen, AVIX: An Improved VIX Based on Stochastic Interest Rates and an Adaptive Screening Mechanism, Journal of Futures Markets, 2017, 37:374-410. (通讯作者)

13. 陈蓉,林秀雀. 波动率偏斜与风险中性偏度能预测尾部风险吗[J]? 管理科学学报, 2016, 19(8): 113-126.

14. 刘杨树,郑振龙,陈蓉,跳跃风险如何影响期权复制收益?——基于多维跳跃扩散的模型与证据[J], 管理科学学报, 2016, 19(6): 74-86.

15. 陈蓉,廖木英,徐婉菁. 期权隐含偏度风险溢酬:来自中国台湾市场的证据[J]. 系统工程理论与实践, 2016, 36(5): 1099-1108. EI 收录

16. 郑振龙,廖木英,陈蓉,黄海峰. 潜藏因子的信息含量:来自中国国债市场的证据. 系统工程理论与实践, 2016, 36(1):44-54. EI 收录

17. 陈蓉,王宜峰,邱紫华. 隐含风险厌恶:度量、影响因素与信息含量[J]. 厦门大学学报(哲社版),2016, 233(1):116-127.

18. 陈蓉,廖木英. 期限溢酬的信息含量——来自中国国债市场的证据[J]. 金融论坛, 2015 (6): 51-60.

19. 郑振龙,陈蓉,王磊. 汇率相关性的预测与全球资产配置[J]. 国际金融研究, 2015(3): 76-85.

20. 陈蓉,葛骏. 谁是国债期货的 CTD 券[J]? 中国期货, 2015,44(2):62-65

21. 陈蓉,葛骏. 国债期货定价:基本原理与文献综述[J]. 厦门大学学报(哲社版), 2015 (1): 5-8.

22. 陈蓉,陈焕华,郑振龙. 动量效应的行为金融学解释[J]. 系统工程理论实践, 2014,34(3): 613-622. EI 收录

23. Rong Chen, Hai Lin and Qianni Yuan, On-/off-the-Run Yield Spread Puzzle: Evidence from Chinese Treasury Markets, Handbook of Financial Econometrics and Statistics, Springer US, 2014.

24. 陈蓉,陈妙琼. 金融资产的动态非线性相关:一个新的模型 [J]. 管理评论, 2012, 24(2): 12-23.

25. 陈蓉,曾海为. 波动率风险溢酬:基于香港和美国期权市场的研究[J]. 商业经济与管理, 2012 (2): 53-59.

26. 陈蓉,方昆明. 波动率风险溢酬:时变特征及影响因素 [J]. 系统工程理论与实践, 2011, 31 (4): 761-770. EI 收录

27. 陈蓉,吕恺. 隐含波动率曲面:建模与实证[J]. 金融研究, 2010 (8): 136-154.

28. 陈蓉,杨伟,郑振龙. 韩圆 NDF 市场发展的深层思考及对我国的经验借鉴 [J]. 财经问题研究, 2009 (7): 78-82.

29. 陈蓉,郑振龙. 结构突变、推定预期与风险溢酬:美元/人民币远期汇率定价偏

差的信息含量 [J]. 世界经济, 2009 (6): 64-76.

30. 陈蓉, 郑振龙, 龚继海. 中国应开放人民币 NDF 市场吗? 基于人民币和韩圆的对比研究[J]. 国际金融研究, 2009 (6): 79-89.

31. 陈蓉, 蔡宗武, 陈妙琼. 最小下偏矩套期保值比率估计研究: 基于混合 Copula 方法[J]. 厦门大学学报 (哲社版), 2009 (3): 34-40.

32. 陈蓉, 郑振龙, 刘琛. 澳大利亚外汇衍生品市场发展历程探究及其对我国的启示[J]. 商业经济与管理, 2009 (2): 59-64.

33. 陈蓉, 郑振龙, 蒋禹. 墨西哥外汇衍生品市场发展对我国的经验借鉴[J]. 当代财经, 2009 (1): 59-63.

34. 陈蓉, 郑振龙. NDF 市场: 挑战与应对——各国 NDF 市场比较与借鉴[J]. 国际金融研究, 2008 (9): 39-47.

35. 陈蓉, 郑振龙. 无偏估计、价格发现与期货市场效率——期货与现货价格关系研究[J]. 系统工程理论与实践, 2008 (8): 2-11. EI 收录。

36. 陈蓉, 郑振龙. 期货价格能否预测未来的现货价格[J]. 国际金融研究, 2007 (9): 70-74.

37. 陈蓉, 郭晓武. 期权调整利差 (OAS) 及其运用研究[J]. 统计研究, 2005 (8): 44-47.

38. 陈蓉, 郑振龙, 张林昌. 金融衍生产品: 风险、市场失灵与公共政策[J]. 山东社会科学, 2005 (8): 50-53.

39. 贺涛, 陈蓉. 期权调整价差模型及其运用[J]. 中国货币市场, 2005 (5).

40. 陈蓉, 郭晓武. 中港股票保本基金的实证研究与比较分析[J]. 厦门大学学报 (哲社版), 2005 (4): 48-54.

41. 郭晓武, 陈蓉. 从人才培养方向看我国金融工程学科的发展[J]. 金融教学与研究, 2005 (3): 46-47.

42. 郑振龙, 陈蓉. 金融学 and 经济学相关关系探讨[J]. 经济学动态, 2005 (2): 26-30.

43. 陈蓉. IPO 发售机制的国际融合和中国考察[J]. 证券市场导报, 2002 (7): 29-33.

44. 张铭洪, 陈蓉. 数字产品定价策略[J]. 商业时代, 2002(7): 24-25.

45. 陈蓉, 郭晓武. 网络经济学发展概述[J]. 经济学家, 2002 (5): 114-118.

46. 张铭洪, 陈蓉. 网络外部性问题分析[J]. 中国经济问题, 2002 (1): 70-73.

课题:

主持课题:

1. 国家自然科学基金, “利率期限结构的隐含信息: 提取与运用”, 项目号: 72071168, 经费 47 万, 2021.1-2024.12

2. 中国金融期货交易所, “国债期权定价研究”, 经费 5 万, 2017.3-2017.9

3. 东兴证券, “隐含波动率曲面: 静态与动态模型”, 经费 50 万, 2016.1-2016.12

4. 国家自然科学基金, “波动率微笑: 隐含信息与动态建模”, 项目号: 71471155, 经费 61 万, 2015.1-2018.12

5. 中国期货业协会, “期货公司全面风险管理体系研究”, 项目号 GT201304, 经费 8 万, 2013.8—2013.11

6. 国家自然科学基金青年项目, “投资者风险偏好: 度量与应用”, 项目号 71101121, 经费 20 万, 2012.1-2014.12

7. 宁波市建设银行, “商业银行外贸活动信用风险压力测试”, 经费 6 万,

2009.10-2009.12

8. 厦门市建设银行，“商业银行中小企业贷款信用风险压力测试”，经费 6 万，

2009.9-2009.11

9. 厦门商业银行，“厦门商业银行债券投资策略研究”，经费 5 万，2009.7-2009.10

10. 教育部留学回国人员基金，“人民币即期与远期汇率关系及外汇市场协同稳定机制研究”，经费 2 万，2008.8-

11. 厦门市建设银行，“商业银行外资活动信用风险压力测试”，经费 6 万，2008.9-2008.11

12. 教育部人文社科一般项目，“市场有效性、价格发现与定价权争夺：基于人民币即期汇率和远期汇率的研究”，项目号 07JA790077，经费 5 万，2007.12-2012.12

13. 昆明市商业银行，“商业银行理财产品风险管理研究”，经费 7.5 万，2006.4-2006.12

14. 厦门银监局，“商业银行理财产品风险管理研究”，经费 4 万，2005.6-2005.10

15. 兴业银行金融创新研究中心，“商业银行存款负债业务的创新研究”，经费 10 万，2004.4-2004.7

作为主要合作者的课题：

1. 衍生品市场隐含的投资者情绪：提取、分析与应用，经费 48 万元，项目号：71871190，起止时间：2019.1.1—2022.12

2. 国家自然科学基金，“资产价格中隐含通货膨胀信息的提取、分析与应用”，项目号：71371161，经费 57.5 万元，2014.1—2017.12

3. 国家自然科学基金，“非完美信息下基于观点偏差调整的资产定价”，项目号 70971114，经费 25.5 万，2010.1- 2012.12

4. 教育部“国际金融危机应对研究”应急项目，“金融市场的信息功能与金融危机预警”，项目号 2009JYJR051，经费 5 万，2009.4-2010.3

5. 国家自然科学基金应急项目，“人民币外汇衍生产品的发展现状与结构设计”，项目号 70741012，经费 7 万，2007.6-2008.4

6. 昆明市商业银行，“基于昆明市商业银行基础的省域性银行组建研究”，经费 7.5 万，2007.6-2007.11

7. 上海证券交易所联合研究计划，“证券市场新产品开发研究”，经费 4 万，2003.7-2003.11

科研与教学获奖

1. 2022 年 12 月，第二届中债估值杯——固收量化专题征文一等奖
2. 2016 年 12 月，第 5 届金融期货与期权研究征文一等奖
3. 2016 年 10 月，第 13 届中国金融学年会优秀论文三等奖
4. 2016 年 8 月，第 15 届中国金融工程学年会一等奖
5. 2016 年 8 月，第 14 届金融系统工程与风险管理国际年会优秀论文奖
6. 2015 年 8 月，第 13 届金融系统工程与风险管理国际年会优秀论文奖
7. 2014 年 8 月，第 12 届金融系统工程与风险管理国际年会优秀论文奖
8. 2013 年 12 月，《金融工程》获教育部“第三批国家级精品资源共享课立项项目”。
9. 2011 年 11 月，《金融工程》（第二版）获教育部“普通高校教育精品教材”。
10. 2009 年 4 月，福建省金融学会 2007—2008 年度优秀金融成果二等奖

11. 2009年4月，福建省金融学会2007—2008年度优秀金融成果二等奖
12. 2008年5月，厦门大学经济学院青年教师教学技能竞赛一等奖
13. 2008年1月，厦门市第七届社会科学优秀成果三等奖
14. 2007年9月，获福建省金融学会二等奖