

廖理

清华大学五道口金融学院

电话: 8610- 62798255

liao1@pbcfs.tsinghua.edu.cn

教育背景

- 1997-1999 美国麻省理工学院斯隆管理学院, 工商管理学, 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

- 2012 至今 清华大学五道口金融学院 常务副院长、教授
- 2012 至今 清华大学中国金融研究中心 常务副院长
- 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

公司金融（包括私人股权基金和风险投资、商业模式与创业融资、公司成长与兼并收购等）

互联网金融（包括 P2P 实证研究、基础理论与商业模式、家庭财富配置与个人金融行为、立法与监管等）

论文发表

英文论文（近 5 年）

- [1] 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
- [2] 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
- [3] 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

- [4] 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
- [5] Liao, L., 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
- [6] 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（近5年）

- [1] 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, *经济研究*, 2014(7): 125-137.
- [2] 廖理, 李梦然, 王正位, 没见面≠没偏见: 互联网金融中地域歧视研究. *数量经济技术经济研究*, 2014(5): 54-70.
- [3] 王会娟, 廖理, 中国P2P网络借贷平台信用认证机制研究, *中国工业经济*, 2014 (4): 136-147.
- [4] 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.
- [5] 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.
- [6] 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.
- [7] 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.
- [8] 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.
- [9] 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.
- [10] 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.
- [11] 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.
- [12] 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.
- [13] 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.
- [14] 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.
- [15] 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.
- [16] 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.
- [17] 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.

- [18] 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.
- [19] 王江, 廖理, 张金宝. 消费金融研究综述. 经济研究, 2010(增1):5-29.
- [20] 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（近 5 年）

- [1] 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
- [2] 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
- [3] 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（近 5 年）

- [1] 网络融资平台监管研究 国家自然科学基金应急项目 2014-2015
- [2] 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
- [3] 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
- [4] 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题项目 2012
- [5] 中国创业投资机构评价体系 国家发改委专项课题 2009-2010
- [6] 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 2008-2010
- [7] 清华-花旗消费金融研究与教育 国际合作项目 2007-2012