

上海市金融信息技术研究重点实验室

Shanghai Key Laboratory of Financial Information Technology

工作简报

2015 年第 1 期（总 8 期）

2015 年 4 月 30 日

目录

科研动态	1
2015 年重点实验室学术委员会会议召开	1
《金融大数据》正式出版	3
《园区对冲基金分析及区域指数编制研究》项目立项	4
《基金分类体系及MOM基金组合研究》项目立项	5
朱杰副教授在国际重要期刊上发表论文	6
学术交流	7
杨金强教授受邀参加美国金融学年会并作报告	7
赵晓菊教授受邀参加“微金融 50 人论坛”并作发言	8
合作基地	9
与EMC公司共建金融大数据实验室	9
上财中亚云计算研究中心揭牌仪式暨云计算交易创新发展高峰论坛成功举行	10

联系我们

网址: <http://fitl.sufe.edu.cn>

联系地址: 武东路 100 号重点实验室 201 室

邮政编码: 200433

联系人: 夏梦婕

联系电话: (021) 65902786

电子邮箱: xia.mengjie@mail.shufe.edu.cn

2015 年重点实验室学术委员会会议召开

2015 年 4 月 26 日，上海市金融信息技术研究重点实验室 2015 年学术委员会在上海财经大学顺利召开。

重点实验室学术委员会主任委员：中国科学院大学管理学院常务副院长、中国科学院数学与系统科学研究院副院长汪寿阳研究员；学术委员会副主任委员：上海财经大学副校长、上海市金融信息技术研究重点实验室主任蒋传海教授；学术委员会委员：上海市金融服务办郑杨主任，中国金融期货交易所戎志平副总经理，东华大学信息学院院长、长江学者特聘教授丁永生教授，上海交通大学安泰经济与管理学院、国家杰出青年基金获得者吴冲锋教授，上海交通大学计算机科学与技术系主任、国家杰出青年基金获得者过敏意教授，复旦大学计算机学院、上海市数据科学重点实验室主任朱扬勇教授，德国安联金融集团中国区总裁陈良先生，天云融创数据科技有限公司首席执行官雷涛先生；重点实验室管理团队陈云常务副主任、赵晓菊副主任、刘莉亚副主任、谢斐副主任及数位研究人员列席会议。

会议开始，上海财经大学副校长、重点实验室主任蒋传海教授致欢迎词，并为学术委员会委员颁发聘书。



蒋传海副校长致辞

陈云教授作工作报告

本次会议由学术委员会主任委员汪寿阳研究员主持。与会委员首先听取了实验室常务副主任陈云教授有关科学研究、队伍建设、人才培养、对外开放、运行管理等方面的工作汇报，对实验室的各项工作给予了充分肯定；委员们审议了实

实验室学术委员会章程、研究方向调整方案、2015 年工作计划、开放课题等，实验室研究方向调整为：基于仿真技术的金融开放与金融创新、量化投资与金融风险管控和金融大数据与智能决策支持技术。



汪寿阳教授主持会议



与会委员讨论

随后，与会委员对如何推进实验室建设展开了讨论，认为实验室应注重创新、强调特色；需要先立地后顶天，立足行业，解决关键问题；需要进一步加强与政府部门、监管机构和业界领军企业的合作，积极争取金融业界支持；同时，委员们也纷纷表示将全力支持实验室建设。

本次会议，学术委员会为实验室今后的发展和建设提出了许多宝贵的意见和建议，对实验室推动今后的工作起到重要作用，会议取得圆满成功。



2015年学术委员会会议合影

《金融大数据》正式出版

《大数据技术与应用丛书》于 2015 年 1 月由上海科学技术出版社正式出版。首批共有 8 册，分别为《金融大数据》、《城市交通大数据》、《智慧城市中的大数据应用之道》、《城市发展的数据逻辑》、《大数据：应用与测评技术》、《数据密集型计算和模型》、《医疗大数据》、《大数据处理技术》。其中，《金融大数据》由实验室常务副主任陈云教授负责编著，实验室多位专兼职研究人员参与编著。



随着信息技术的飞速发展，特别是云计算、大数据技术在金融领域的应用，进一步推进了金融服务模式创新、管理创新和产品创新，移动支付、互联网金融等新兴金融业态不断涌现。金融大数据时代已经来临，大数据技术应用为金融创新提供有效支持，为消费者提供个性化服务。金融大数据应用正得到越来越多业界人士和学者的广泛关注。

本书聚焦大数据技术在金融领域的应用，结合典型应用，阐述大数据技术在国内外金融领域的发展历程、应用现状及最新趋势，从大数据视角进行思考和探索，为金融创新、大数据人才培养，以及相关研究和应用提供有益支持。本书着力于金融学与计算机科学的学科交叉，填补相关领域的资料空白，面向的读者包括金融从业人员、数据科学研究人员、金融信息专业学生等，有助于推动金融大数据领域的研究和应用。

《园区对冲基金分析及区域指数编制研究》项目立项

2015年1月，上海对冲基金园区的委托研究项目《园区对冲基金分析及区域指数编制研究》正式立项。

上海市对冲基金园区是实验室重要合作单位，双方于2014年9月签订框架合作协议，并共建上海对冲基金研究中心。上海市对冲基金园区作为我市重要的对冲基金企业聚集区，园区截止目前已汇聚了70余家对冲基金企业，机构管理资产规模已达到数百亿人民币。

对冲基金指数研究是上海对冲基金研究中心的六大任务之一。金融产品指数是让投资者了解金融产品的整体发展状况的一个窗口；正如同股票市场有股票指数，商品市场有商品指数，固定收益市场有固定收益指数，对冲基金作为一个新兴的金融资产大类，也需要有对冲基金的指数，便于国内外投资者跟踪和预测中国对冲基金行业的整体发展趋势。

本项目将主要通过实地走访和数据分析对园区内70余家对冲基金企业的产品进行调研、分析，构建科学的多维度评价体系 and 指数编制方案，初步完成对园区内对冲基金的评估、排名，以及区域对冲基金指数的发布。此外，多维度评价体系 and 指数编制方案将在今后辐射更大范围内的对冲基金企业，为我国对冲基金行业的发展起到重要的引导作用。

《基金分类体系及 MOM 基金组合研究》项目立项

2015年1月,实验室与上海朝阳永续信息技术有限公司的联合研究项目《基金分类体系及 MOM 基金组合研究》正式立项。

上海朝阳永续信息技术有限公司是中国领先的上市公司盈利预测数据提供商、高端财富管理者的服务平台。其和业信托联合发布的“中国私募基金指数”(简称 CISI),覆盖所有通过国内信托平台发行的证券投资类信托计划(即“阳光私募基金”)和所有证券公司发行的券商集合理财产品,完整、及时、客观地反映中国阳光私募行业和券商集合理财行业的平均收益变动状况。

私募基金产品近年来在国内外取得了迅速发展,无论是从产品数量、份额规模还是资金管理规模来看,都显示出强劲的发展势头。但是私募基金产品高速扩容的背后,也存在着较多的问题。私募基金产品存在着风格差异大,业绩评价标准不统一的问题,导致客户在难以选择适合其投资需求的产品组合。因此如何从基金的实际业绩角度对私募基金进行分类,并进行合理的业绩评价和基金组合构建,具有重要的意义和实践价值。

本项目旨在针对我国私募基金和公募基金市场上的基金产品建立一套合理的基金分类体系,对基金产品进行科学分类,对产品风格稳定性进行科学评价;并且在此基础上,面向投资顾问的实际需求,开发 MOM 基金组合的构建及优化方案。基于基金的策略分类,促进策略指数的开发,引导多种投资理念,推进私募基金产业的升级,促进资本市场的均衡发展。

朱杰副教授在国际重要期刊上发表论文

实验室朱杰副教授与何众志副教授、朱小能副教授合作在 *Pacific-Basin Finance Journal* 上发表学术论文 *Dynamic Factors and Asset Pricing: International and Further U.S. Evidence*。该期刊为 SSCI 收录期刊。

该论文运用卡尔曼滤波技术，从传统的 Fama-French 组合中提取出动态资产定价因子，并用其解释国际市场股票收益的差异。实证结果表明，所提取的动态因子不仅可以显著解释样本内不同股票组合的收益差别，也可以用动态因子所构建的资产定价模型来进行样本外股票收益的预测，并用预测结果来进行资产配置，所构建的投资组合与基准资产相比，可取得显著的超额收益。论文为投资者提供了一种新的交易策略，可用于资产配置等资本市场交易。

Pacific-Basin Finance Journal (PBFJ) 是国际知名的金融学 SSCI 期刊，致力于发表关于亚太国家和地区的资本市场的学术文章。目前影响因子为 0.618，SJR 期刊排名因子为 0.410。

杨金强教授受邀参加美国金融学年会并作报告

实验室杨金强教授受邀参加于 2015 年 1 月 3 日-5 日在美国波士顿举行的 2015 年美国金融学年会 (AFA, 2015), 并宣讲入选论文 Theory of Liquidity and Risk Management Based on the Inalienability of Risky Human Capital。

该论文通过对有限执行摩擦下企业家和投资者之间契约问题的建模, 为公司的内生流动性和最优风险管理提供了理论基础, 研究还发现企业家的有限承诺会导致投资不足, 而投资者的有限承诺会导致投资过度。

美国金融学年会由美国金融协会主办, 每年一月初轮流在美国的主要城市举行。美国金融学年会是金融领域最高档次的学术年会, 年会入选的论文通常来自全球著名高校或科研机构。本届年会包含了金融各个领域的前沿研究, 如资产管理、金融稳定、资产价格、并购、金融中介和债务成本、公司治理和信息摩擦以及市场异常等。

学术交流

赵晓菊教授受邀参加“微金融 50 人论坛”并作发言

受阿里蚂蚁金服邀请，实验室副主任赵晓菊教授于 2015 年 3 月 12 日参加微金融 50 人论坛第九届会议——关于个人信用生态环境建设的闭门研讨会，并在会上就互联网金融热点问题发言。

阿里蚂蚁金融服务集团是阿里集团旗下公司，于 2014 年 10 月 16 日成立，主要业务包括支付宝、支付宝钱包、余额宝、招财宝、蚂蚁小贷和网商银行（筹）等。



与 EMC 公司共建金融大数据实验室

2015年3月20日，上海财经大学与EMC公司合作共建的“上海财经大学-EMC金融大数据实验室”正式揭牌。

EMC公司在大数据时代为全球大型企业用户提供新型企业级数据仓库(EDW)、企业级数据云(EDC)和商务智能(BI)提供解决方案的产品，在国内外已有多家金融机构选择了EMC产品，如：纳斯达克，纽约证券交易所，中信实业银行，阿里巴巴，华泰保险等。

双方于今年初签订战略合作协议，合作搭建金融大数据平台，开展云基础架构、大数据存储、数据分析等方面的研究与应用。截止目前，EMC提供的设备已在实验室部署完成，第一阶段greenplum数据库培训也已完成。

Greenplum数据引擎是为了支持新一代数据仓库和分析处理大规模数据而建立的，是业界最快和性价比最高的高端数据仓库解决方案。它采用了MPP(大规模并行处理)，并能以较低的成本从管理TB量到PB量级数据的企业提供业界领先的性能支持。为实验室开展金融大数据领域的研究提供技术支撑。

实验室负责人陈云教授表示，随着大数据技术的快速发展，在金融领域得到更多应用，大数据技术在数据存储、处理、分析、挖掘方面为金融企业、金融监管机构、研究机构提供重要的技术支撑，对未来金融行业的创新和发展有着至关重要的作用，已引起来自金融业界和学术界的关注和探索。“上海财经大学-EMC金融大数据实验室”将充分利用企业和学校的优势资源，搭建金融大数据处理平台，研究金融大数据领域的前沿问题和行业解决方案，培养金融和信息技术复合型人才。

上财中亚云计算研究中心揭牌仪式暨云计算交易创新发展高峰论坛成功举行

3月25日下午，上财中亚云计算研究中心揭牌仪式暨云计算交易创新发展高峰论坛在上海财经大学隆重举行，上海财经大学校长樊丽明教授、新疆维吾尔自治区克拉玛依市市委常委杜勇同志、上海市经济和信息化委员会软件与信息服务处副处长姜宁、上海市杨浦区科委副主任马庆出席活动并致辞。校长助理、研究生院常务副院长郑少华教授，相关学院、职能部门负责人，还有来自复旦大学、上海交通大学、同济大学、山东财经大学、上海市杨浦云计算创新基地、新疆中亚云计算交易中心、浪潮、华为及相关媒体等单位的专家学者、师生代表百余人参与活动。会议由实验室学术带头人、信息管理与工程学院常务副院长、上财中亚云计算研究中心主任韩景倜教授主持。

上海财经大学校长樊丽明教授、新疆维吾尔自治区克拉玛依市市委常委杜勇同志为“上财中亚云计算研究中心”成立揭牌。

为提升国内云计算交易的技术水平，增强自主知识产权的话语权与核心竞争力，通过产学研紧密协作打通市场发展通道，上财中亚云计算研究中心正式成立。上海财经大学樊丽明校长在讲话中给予设立上财中亚云计算研究中心高度认可与指导，强调上海财经大学积极响应中央建设“一带一路”经济战略部署，加强与西部省市的科研合作，通过与克拉玛依在该项目上的合作将掀开上海财经大学与西部地区政府、企业在科研合作方面的新篇章。期望该中心能在推进云计算交易模式与资源配置的标准化开发、解决云计算交易体系的建设方面作出有效的探索和尝试。能够顶天立地，将一大批好的、一流的科研成果应用到产业中去。上海财经大学将坚持立足高校、面向社会、服务西部、共谋发展的思路建设该“中心”，全力做好科研资源等方面的配套与保障。

新疆维吾尔自治区克拉玛依市市委常委杜勇同志介绍了克拉玛依市相关产业的战略部署，云计算交易是“三大新兴产业”战略的重点培育对象，期望以上财中亚云计算研究中心为枢纽，依托各方资源优势，充分利用平台价值，深化科

研合作机制，推进云计算关键技术研发，推动云计算科技成果的转化。

在揭牌仪式后的云计算交易创新发展高峰论坛由上海财经大学信息管理与工程学院副院长、山东财经大学管理科学与工程学院的张新教授主持，上海财经大学信息管理与工程学院王淑范为研究中心首期受聘专家颁发了证书。随后复旦大学计算机科学技术学院李银胜副教授、上海交通大学计算机科学与工程系曹健教授、同济大学计算机科学与技术系向阳教授、浪潮集团云服务事业部祝乃国副总经理先后从云计算研究前沿与产业发展趋势做了研讨报告。

实验室学术带头人、信息管理与工程学院常务副院长、上财中亚云计算研究中心主任韩景倜教授提出云计算交易是创新之举，但要把云计算交易做大做强，还需要持续进行交易模式创新、交易产品创新。上财中亚云计算研究中心将以开拓云计算交易模式、交易手段的创新研发为目的，探索云计算相关技术与市场需求、提升云计算社会价值；围绕构建的云计算资源交易平台，根据云计算成本最小、按需配置以及服务测度等特性，联合开展云计算交易标准制定、云计算服务质量评定、云计算测量、云计算创新以及关键技术资源定价等研究活动；并为企事业单位提供云计算交易标准人才培训和全方位的服务咨询。作为国内首家云计算交易的联合研究中心，将逐步成为国内外具有重大影响力的、服务于云计算产业发展的云计算交易研究机构。

