

冯冠豪 FENG Guanhao Gavin

更新于 2026 年 6 月

gavin.feng@cityu.edu.hk | gavinfeng702@outlook.com | <https://www.gavinfeng702.com>
中国香港达之路 83 号香港城市大学刘鸣炜学术楼七楼 7-239 室

工作经历

香港城市大学商学院

金融与统计副教授	2025.7 至今
金融科技与商业分析中心主任	2025.7 至今
金融科技与数字资产硕士创立项目主任	2026.6 至今
商业统计助理教授和副教授	2017.7–2025.6
商业数据分析硕士项目主任	2020.10–2023.12

其他任职

亚洲金融与经济研究局 (ABFER)

研究员	2025 至今
-----	---------

康奈尔大学金融科技中心

青年研究员	2022 至今
-------	---------

人工智能金融科技实验室

研究员和项目负责人	2021–2026
-----------	-----------

编委服务

副主编

Management Science	2026 至今
Journal of Financial Econometrics	2025 至今
Journal of Finance and Data Science	2026 至今
Asia-Pacific Journal of Financial Studies	2026 至今

教育经历

芝加哥大学布斯商学院

博士, Stevens Doctoral Program	2017
博士论文委员会: Nicholas Polson (共同导师)、Dacheng Xiu (共同导师)、Ruey Tsay、Stefano Giglio	
工商管理硕士 (MBA)	2017

宾夕法尼亚州立大学 Schreyer 荣誉学院

经济学荣誉学士; 数学学士; 统计学辅修	2012
----------------------	------

中山大学岭南学院

经济学课程	2007–2009
-------	-----------

代表性论文

“Deep Tangency Portfolio”, 与 Yizhi Song*, Liang Jiang, Junye Li 和 Yuanzhi Wang* 合作。

即将发表, **Management Science** (2026+).

“Selecting and Testing Asset Pricing Models: A Stepwise Approach”, 与 Wei Lan, Hansheng Wang 和 Jun Zhang* 合作。

即将发表, **Management Science** (2026+).

“Growing the Efficient Frontier on Panel Trees”, 与 Will Cong, Jingyu He 和 Xin He* 合作。

Journal of Financial Economics, 2025, 167, 104024.

获奖: 2022 INQUIRE Europe Research Grant Award; 2024 IQAM Research Prize。

“Regularized GMM for Time-Varying Models with Application to Asset Pricing”, 与 Liyuan Cui 和 Yongmiao Hong 合作。

International Economic Review, 2024, 65(2), 851-883.

“Deep Learning in Characteristics-Sorted Factor Models”, 与 Jingyu He、Nick Polson 和 Jianeng Xu 合作。

Journal of Financial and Quantitative Analysis, 2024, 59(7), 3001-3036.

获奖: Unigestion Alternative Risk Premia Research Grant Award; 2019 Crowell Prize 二等奖; 2019 INQUIRE Europe Research Grant Award。

“Factor Investing: A Bayesian Hierarchical Approach”, 与 Jingyu He 合作。

Journal of Econometrics, 2022, 230(1), 183-200.

“Taming the Factor Zoo: A Test of New Factors”, 与 Stefano Giglio 和 Dacheng Xiu 合作。

Journal of Finance, 2020, 75(3), 1327-1370.

获奖: 2018 AQR Insight Award 一等奖; PwC 3535 Finance Forum 年度最佳论文奖。

期刊论文 (* 表示论文合作者为所指导博士生或博士后)。

工作论文

1. “Mosaics of Predictability”, 与 Will Cong、Jingyu He 和 Yuanzhi Wang* 合作。2026 年 4 月。
2. “Sparse Modeling Under Grouped Heterogeneity with Applications to Asset Pricing”, 与 Will Cong、Jingyu He 和 Junye Li 合作。2025 年 12 月。
获奖: 2024 China Fintech Research Conference 最佳论文奖。
3. “Breaks and Trends in Factor Premia”, 与 Liyuan Cui、Jianxin Ma* 和 Yinan Su 合作。2026 年 4 月。
获奖: 2026 INQUIRE Europe Research Grant Award。
4. “Do asset pricing models change over time?”, 与 Liyuan Cui、Yongmiao Hong 和 Jiangshan Yang* 合作。2026 年 3 月。
5. “Currency Return Dynamics: What Is the Role of U.S. Macroeconomic Regimes?”, 与 Jingyu He、Junye Li、Lucio Sarno 和 Qianshu Zhang* 合作。2026 年 3 月。
6. “Testing Asset Pricing Factor Models: An Out-of-Sample Perspective”, 与 Jun Zhang、Wei Lan 和 Long Feng 合作。2026 年 5 月。
大修, *Journal of Econometrics*。
7. “Schrödinger’s Sparsity in the Cross Section of Stock Returns”, 与 Doron Avramov、Jingyu He 和 Shuhua Xiao* 合作。2025 年 12 月。
8. “Beyond Beta Pricing: SDF Selection from Euler-Restricted Traded–Nontraded Factor-Return Models”, 与 Siddhartha Chib、Jingyu He 和 Qianshu Zhang* 合作。2026 年 5 月。
大修, *Management Science*。
9. “Testing Alphas in Linear Factor Models: A Portfolio Approach”, 与 Jun Zhang*、Dan Pu 和 Wei Lan 合作。2026 年 4 月。
大修, *Journal of Business & Economic Statistics*。
10. “Heterogeneous Predictability on Mutual Fund Alphas: A Sparse Clustering GMM Approach”, 与 Liyuan Cui 和 Jiangshan Yang* 合作。2026 年 4 月。
大修, *Journal of Econometrics*。
11. “Growing Mimicking Portfolios: Estimating Nontraded Factor Risk Premia”, 与 Jingyu He、Jianxin Ma* 和 Cesare Robotti 合作。2025 年 11 月。
修改后重投, *Review of Asset Pricing Studies*。
12. “Modeling Institutional Investors in China”, 与 Dashan Huang 和 Yinghua Fan* 合作。2026 年 4 月。
13. “Asset Heterogeneity and Uncommon Factors”, 与 Will Cong、Jingyu He、Junye Li 和 Qianshu Zhang* 合作。2026 年 4 月。
14. “One News, Two Markets: LLM-Derived Sentiment and Trading Volume”, 与 Siyu Bie*、Naixin Guo* 和 Jingyu He 合作。2025 年 12 月。
15. “Real-Time Macro Information and Bond Return Predictability: A Weighted Group Deep Learning Approach”, 与 Yinghua Fan、Andras Fulop 和 Junye Li 合作。2026 年 1 月。
小修, *Journal of Financial Econometrics*。
16. “Estimation of Coupled Vector-Tensor Group Factor Model”, 与 Liyuan Cui、Yuefeng Han 和 Jiayan Li* 合作。2026 年

5 月。

其他发表论文

- “Can news predict firm bankruptcy?”, 与 Siyu Bie*, Naixin Guo* 和 Jingyu He 合作。 **Journal of Financial Markets**, 2026, 79, 101002.
- “Institutional Granular Impact is Benign on Asset Sales and Price Efficiency”, 与 Yinghua Fan*, Xiao Qiao 和 Sayad Baronyan 合作。 **Journal of Financial Markets**, 2025, 75, 100987.
- “Predicting Individual Corporate Bond Returns”, 与 Xin He*, Yanchu Wang 和 Chunchi Wu 合作。 **Journal of Banking & Finance**, 2025, 171, 107372.
- “Regularizing Bayesian Predictive Regressions”, 与 Nicholas Polson 合作。 **Journal of Asset Management**, 2020, 21(7), 591-608.
- “Does higher-frequency data always help to predict longer-horizon volatility?”, 与 Ben Charoenwong 合作。 **Journal of Risk**, 2017, 19(5), 55-75.
- “The Market for English Premier League (EPL) Odds”, 与 Nicholas Polson 和 Jianeng Xu 合作。 **Journal of Quantitative Analysis in Sports**, 2017, 12(4), 167-178.

科研项目

香港城市大学系级研究基金: “A Bayesian Framework for Estimating and Comparing Beta-Pricing Models”	2025–2026
主持人: 香港研资局优配研究金 (GRF), “Time-Varying Coefficient Modeling for Factor Selection in Asset Pricing”	2024–2026
共同研究员: 香港研资局优配研究金 (GRF), “Estimating and Testing Time Variation Modeling Misspecification”	2024–2026
共同研究员: 香港研资局优配研究金 (GRF), “Time-Varying Risks in Commodity Markets”	2024–2026
主持人: 国家自然科学基金青年科学基金项目, “Capital Market Opening and Risk Management: Evidence from Mainland-Hong Kong Stock Connect”	2023–2025
共同研究员: 国家自然科学基金面上项目, “Research on Deep Learning-Based Approaches to Pricing and Hedging Problems in China’s Options’ Markets”	2023–2025
共同研究员: 香港研资局优配研究金 (GRF), “Regression Tree for Portfolio Optimization and Imbalanced Data”	2023–2025
主持人: 香港研资局优配研究金 (GRF), “Textual Analysis of Corporate Bond Market”	2022–2024
香港城市大学战略研究基金: “A Bayesian Hierarchical Approach in Asset Pricing”	2020–2022
香港城市大学战略研究基金: “A Bayesian Method for Factor Investing and Efficient Portfolio”	2019–2021
主持人: 香港研资局早期职业计划 (ECS), “A Deep-Learning Approach in Asset-Pricing Anomalies”	2019–2021
香港城市大学启动研究基金: “Data Science in Marketing”	2018–2020
Fama-Miller Center for Research in Finance 研究基金: “Myriad of Factors”	2015
Bates White Research Experience for Undergraduates 研究基金 (2 次)	2010–2011

荣誉与奖项

INQUIRE Europe Research Grant Award	2026
IQAM Research Prize 三等奖	2024
2024 China Fintech Research Conference 最佳论文奖	2024
INQUIRE Europe Research Grant Award	2022
HKIMR Open-bid Applied Research Programme Award	2022
PwC 3535 Finance Forum 年度最佳论文奖	2020
INQUIRE Europe Research Grant Award	2019
Crowell Prize 二等奖	2019
AQR Insight Award 一等奖	2018
Unigestion Alternative Risk Premia Research Grant Award	2018

Executive MBA Program 卓越服务教学奖	2014
芝加哥大学布斯商学院博士项目奖学金	2012–2017
Phi Beta Kappa	2012
宾夕法尼亚州立大学经济学荣誉项目	2011–2012

学术服务

审稿工作

学术期刊

经济与金融: Journal of Finance, Review of Financial Studies, Journal of Financial and Quantitative Analysis, Management Science, Review of Finance, Journal of Banking & Finance, Journal of Empirical Finance, Mathematics and Financial Economics

计量经济学与统计: Review of Economics and Statistics, Journal of Business & Economic Statistics, Journal of Econometrics, Operations Research, Quantitative Economics, Journal of Financial Econometrics, Journal of Applied Econometrics, The Econometrics Journal

会议组织工作

Hong Kong Conference for FinTech, AI, and Big Data in Business	2022 至今
ABFER 12th Annual Conference (Tech, Digital Markets and AI)	2025 至今
CityU Workshop in Econometrics and Statistics	2019, 2026

指导学生

已毕业博士生

- Xin He (2022 届毕业; 首份去向: 湖南大学助理教授; 共同指导: Junbo Wang)
- Yizhi Song (2024 届毕业; 首份去向: Squarepoint Capital 量化研究员; 共同指导: Zhixin Zhou)
- Yinghua Fan (2025 届毕业; 首份去向: GCI Asset Management 量化研究员)
- Naixin Guo (2026 届毕业; 首份去向: 深圳河套学院研究助理教授; 共同指导: Jingyu He and Zhixin Zhou)
- Yuanzhi Wang (2026 届毕业; 首份去向: 中国科学技术大学助理教授; 共同指导: Jingyu He)

在读博士生

- Qianshu Zhang (2022 级入学; 共同指导: Jingyu He)
- Jiangshan Yang (2022 级入学; 共同指导: Liyuan Cui)
- Siyu Bie (2022 级入学; 共同指导: Jingyu He)
- Shuhua Xiao (2023 级入学; 共同指导: Jingyu He)
- Jiayan Li (2024 级入学; 共同指导: Liyuan Cui)
- Yirou Wang (2024 级入学; 共同指导: Jingyu He)
- Nuoxuan Cai (2025 级入学; 共同指导: Liyuan Cui)
- Zeyu Huang (2025 级入学; 共同指导: Jingyu He)
- Yunting Liu (2025 级入学; 共同指导: Zhengyang Xu)

博士后与访问博士生

- Jun Zhang (西南财经大学博士; 首份去向: 东南大学)
- Jianxin Ma (华威大学博士生)

本科荣誉论文

- Lujia Yang (2020), Raymond WIDJAJA (2021)

教学经历

香港城市大学任课教师

FinTech and Cryptocurrency (MBA)	2025 秋
FinTech and AI in Finance	2025 秋
Regression Analysis	2024 春
Statistical Data Analysis	2020–2024 秋

Statistical Modeling in Economics and Finance	2018–2021 春
Predictive Modeling in Marketing	2018–2020 春
Statistical Methods for Business Research	2019–2020 春
特邀讲座（高校与金融机构）	
Machine Learning in Asset Pricing	

研究与业界经历

香港货币及金融研究中心	
访问研究员	2022
Citadel LLC（美国纽约）	
研究顾问	2018–2020
Citadel LLC（美国芝加哥）	
研究实习生	2016–2017