
李仲飞简历

工作单位: 南方科技大学商学院金融系
通讯地址: 深圳市南山区学苑大道1088号
邮编: 518055
电话: (0755) 8801 8611
电子邮箱: lizf6@sustech.edu.cn
性别: 男
民族: 汉族
籍贯: 内蒙古鄂尔多斯市

教育经历

- 1997/09-2000/07, 中国科学院数学与系统科学研究院, 管理科学与工程
专业, 管理学博士
- 1988.03-1990.07, 中国科学院系统科学研究所, 运筹管理专业, 理学硕士
- 1987/08-1990/06, 内蒙古大学, 应用数学专业, 理学硕士
- 1981/09-1985/07, 兰州大学, 数学专业, 理学学士

工作经历

- 2021/05- 南方科技大学商学院金融系, 讲席教授、博导
- 2016/02-2021/05, 中山大学管理学院财务与投资系, 教授、博导
- 2011/03-2016/01, 中山大学管理学院, 执行院长、教授、博导
中山大学创业学院, 院长
- 2007/07-2012/12, 中山大学社科处处长
- 2000/09-2013/08, 中山大学岭南学院, 教授、博导
- 1990/07-2000/09, 内蒙古大学, 助教、讲师、副教授、教授
- 1985/07-1987/08, 内蒙古大学, 助教

访问工作经历

- 2018/01-2018/02, 香港理工大学, Research Fellow
- 2017/01-2017/02, 香港理工大学, Senior Research Fellow
- 2015/01-2015/02, 香港理工大学, Senior Research Fellow
- 2010/08-2010/11, 加拿大Waterloo大学, Visiting Research Professor
- 2007/12-2008/01, 台湾中央研究院, 访问教授
- 2007/07-2007/10, 香港中文大学, Visiting Scholar
- 2006/03-2007/03, 加拿大Waterloo大学, Visiting Research Professor
- 2005/07-2005/09, 香港大学, Visitor
- 2005/06-2005/06, 台湾铭传大学、台湾政治大学
- 2005/02-2005/04, 香港大学, Visitor
- 2004/12-2005/01, 香港理工大学, Visitor

-
- 2004/06-2004/06, 香港大学, Visitor
 - 2002/12-2003/06, 香港城市大学, Research Fellow
 - 2002/01-2002/04, 香港大学, Research Associate
 - 2001/09-2001/12, 香港城市大学, Research Associate
 - 1999/06-2000/02, 香港城市大学, Research Assistant

研究方向

科技金融, 绿色金融, 养老金融, 数字金融, 金融科技, 金融工程与风险管理, 金融市场与投资, 金融经济学, 保险与精算

主讲课程

本科生: 投资学, 期权期货及其他衍生产品, 金融工程, 动态最优化

硕士生: 金融学研究, 资产定价, 金融理论与政策, 投资学

博士生: 高级金融经济学, 高级金融理论, 金融经济学前沿专题,
金融工程与风险管理前沿专题

主持的主要纵向科研项目

- 1、国家自然科学基金重点项目, 数智技术驱动的投融资决策与风险管控研究, 202/01-2029/12
- 2、深圳市软科学重点项目, “双碳”战略背景下深圳新兴产业发展策略研究, 2022/11-2023/11
- 3、国家自然科学基金重大项目, 微观大数据计量建模研究, 2020/01-2024/12
- 4、国家自然科学基金创新研究群体项目, 金融创新、资源配置与风险管理, 2018/01-2023/12
- 5、广东省自然科学基金研究团队项目, 长寿风险背景下的养老基金投资管理研究, 2015/01-2020/01
- 6、国家自然科学基金重点项目, 房地产金融资产及衍生物定价与风险管理, 2013/01-2017/12
- 7、广东省高等学校高层次人才项目, 最优再保险、投资与分红的模型与策略研究, 2011/12-2014/12
- 8、国家杰出青年科学基金项目, 金融资产配置、资产定价与风险管理, 2009/01-2012/12
- 9、教育部人文社会科学研究规划基金项目, 基于消费习惯的资产定价模型及其实证研究, 2007/12-2009/12
- 10、国家自然科学基金委与香港研究资助局联合资助项目, 组合投资最优策略之研究, 2006/01-2008/12
- 11、国家自然科学基金面上项目, 安全第一准则下连续时间资产组合优化理论与方法研究, 2005/01-2007/12
- 12、教育部新世纪优秀人才支持计划, 2005/01-2007/12
- 13、全国百优博士论文专项基金项目, 现代金融理论的若干前沿问题研究, 2003/01-2007/12
- 14、国家自然科学基金面上项目, 有摩擦金融市场的无套利分析, 2002/01-2004/12

15、国家社会科学基金项目，投资基金业的对外开放和监管，2001/06-2002/5

16、国家自然科学基金面上项目，冲突分析的数学理论与方法的研究，1996/01-1998/12

现主要学术任职

- 国务院学位委员会学科评议组成员
- 国家社会科学基金学科评审组专家
- 中国系统工程学会副理事长
- 中国优选法统筹法与经济数学研究会副理事长
- 中国管理科学与工程学会常务理事
- 中国优选法统筹法与经济数学研究会量化金融与保险分会理事长
- 《中国管理科学》《系统工程理论与实践》《系统工程学报》《管理工程学报》《管理评论》《运筹与管理》《运筹学学报》《数理统计与管理》《计量经济学报》《工程管理科技前沿》《Digital Finance》《International Journal of Financial Engineering》《Journal of the Operations Research Society of China》《Journal of Systems Science and Information》

获得奖励或荣誉情况

- 2023年获2022年国家级教学成果奖二等奖
- 2023年入选Elsevier 2022年中国高被引学者榜单
- 2022年入选全球前2%顶尖科学家榜单
- 2022年入选Elsevier 2021年中国高被引学者榜单
- 2021年入选Elsevier 2020年中国高被引学者榜单
- 2019年被国家邀请为新中国成立70周年庆典观礼嘉宾
- 2019年获广东教育成果奖一等奖（排名第四）
- 2019年获中山大学教学成果奖一等奖（排名第四）
- 2017年获广东省哲学社会科学优秀成果奖二等奖（排名第二）
- 2017年获广东省哲学社会科学优秀成果奖三等奖（排名第三）
- 2017年获钟家庆运筹学奖
- 2015年获教育部第七届高等学校科学研究优秀成果奖三等奖（排名第一）
- 2015年获广东省哲学社会科学优秀成果奖一等奖（排名第一）
- 2014年获全国模范教师荣誉称号
- 2013年获教育部长江学者奖励计划特聘教授
- 2013年获中山大学教学成果奖一等奖（排名第一）
- 2012年获广东省高等学校“千百十工程”先进团队（团队负责人）
- 2012年获“中国十大最受尊敬商学院院长”荣誉称号
- 2011年获广东省哲学社会科学优秀成果奖二等奖（排名第一）
- 2011年获批享受国务院政府特殊津贴
- 2010年获广东省珠江学者特聘教授
- 2009年获广东省哲学社会科学优秀成果一等奖（排名第一）

- 2009年获广东省南粤优秀教师荣誉称号
- 2008年获广东省高等学校“千百十工程”第三批培养对象先进个人称号
- 2008年获国家杰出青年科学基金
- 2006年获第四届中国高校人文社会科学研究优秀成果二等奖（排名第一）
- 2005年获广东省哲学社会科学优秀成果奖二等奖（排名第一）
- 2002年获全国百篇优秀博士学位论文
- 2000年获中国科学院院长奖学金特别奖（独立）
- 1999年获内蒙古科技进步奖二等奖(排名第一)
- 1996年获首届内蒙古青年科技奖（独立）

入选人才工程

- 2008年入选广东省高等学校“千百十工程”（国家级）
- 2004年入选教育部首批“新世纪优秀人才支持计划”
- 1997年入选内蒙古“321人才工程”（第一层次）

专著

- [1] 姚海祥, **李仲飞**, 马庆华, 基于均值和风险的投资组合选择, 北京: 科学出版社, 2017
- [2] **李仲飞**等著, 创新型城市建设的理论与实践, 北京: 科学出版社, 2014
- [3] **李仲飞**等著, 珠三角自主创新能力研究, 广州: 广东人民出版社, 2014
- [4] 樊婷婷, **李仲飞**, 组合信用风险管理研究---因子模型及其应用, 广州: 中山大学出版社, 2011
- [5] 李仲翔, **李仲飞**, 汪寿阳, 以风险为基础的基金监管现代化, 北京: 清华大学出版社, 2002
- [6] **李仲飞**, 汪寿阳, 投资组合优化与无套利分析, 北京: 科学出版社, 2001

部分国际期刊论文(期刊收录情况基于网络版,*表示通讯作者)

- [1] W. J. Tang, *H. Bu, Y. Q. Ji, ***Z. F. Li**, Market uncertainty and information content in complex seasonality of prices, *Pacific-Basin Finance Journal*, 2024, 86.
- [2] S. K. Wang, S. S. Zhu, Y. Huang, ***Z. F. Li**, Estimation of expected return integrating real-time asset prices implied information and historical data, *Journal of Economic Dynamics and Control*, 2024, 167, 1-29.
- [3] M. Chen, ***Z. F. Li**, Z. Liu, Substantive response or strategic response? The induced green innovation effects of carbon prices, *International Review of Financial Analysis*, 2024, 93, 103139 (SSCI, Q2)
- [4] R. N. Li, ***Z. F. Li**, K. X. Hu, K. Gan, The Spillover Effects of Green Bond Issuance: A Study Based on Chinese firms' Stock Price Synchronicity, *Economic Change and Restructuring*, 2024, 57(12), 1-41. (SSCI, Q2)
- [5] T. Zhou, **Z. F. Li**, H. R. Bai, Z. D. Du, J. B. Huang, Z. C. Ding, Does unconventional monetary policy improve credit support for the industry chain? Based on the perspective of trade credit mechanism, *International Review of Economics and Finance*, 2024, 91, 180-192. (SSCI, Q1)
- [6] J. Y. Sun, H. X. Yao, ***Z. F. Li**, Robust optimal investment strategy for a DC pension plan in the market with mispricing and constant elasticity of variance, *Journal of Industrial and Management Optimization*, 2023, 19 (10), 7540-7564. (SCI/SSCI)

-
- [7] Y. J. Liu, ***Z. F. Li**, Ramzi Nekhili, Jahangir Sultan, Forecasting Cryptocurrency Returns with Machine Learning, *Research in International Business and Finance*, 2023, 64, 1-21. (SSCI)
- [8] **Z. F. Li**, K. Gan, *S. L. Sun, S. Y. Wang, A New AdaBoost-Ensemble System with Deep Learning Approach for PM2.5 Concentration Forecasting, *Journal of Forecasting*, 2023, 42, 154-175. (SCI)
- [9] Z. L. Kang, H. X. Yao, X. Y. Li, ***Z. F. Li**, Robust enhanced index tracking problem with mixture of distributions, *Expert Systems with Applications*, 2022, 201. (SCI)
- [10] C. Ma, Y. K. Dai, ***Z. F. Li**, Financing Format Selection for Electronic Business Platforms with a Capital-Constrained E-tailer, *Transportation Research Part E*, 2022, 162. (SCI)
- [11] X. Y. Yuan, ***Z. F. Li**, J. H. Xu, L. X. Shang, ESG disclosure and corporate financial irregularities--evidence from Chinese listed firms, *Journal of Cleaner Production*, 2022, 332, 1-11. (SCI)
- [12] Y. Li, T. S. Liu, Y. Z. Song, **Z. F. Li**, X. Guo, Could carbon emission control firms achieve an effective financing in the carbon market? A case study of China's emission trading scheme, *Journal of Cleaner Production*, 2021, 314, 1-12. (SCI)
- [13] Q. W. Guo, *Y. S. Sun, P. Schonfeld, **Z. F. Li**, Time-dependent Transit Fare Optimization with Elastic and Spatially Distributed Demand, *Transportation Research Part A*, 2021, 148, 353-378. (SCI)
- [14] T. Tian, J. W. Zhang, S. Y. Lin, Y. K. Jiang, J. B. Tan, **Z. F. Li**, *X. Q. Wang, Data-driven analysis of the simulations of the spread of COVID-19 under different interventions of China, *Journal of Applied Statistics*, 2021, online (SCI)
- [15] **Z. F. Li**, Q. Zhou, M. Chen, *Q. Liu, The Impact of COVID-19 on Industry-Related Characteristics and Risk Contagion, *Finance Research Letters*, 2021, 39, 101931 (SSCI)
- [16] L. H. Bian, ***Z. F. Li**, H. X. Yao, Time-consistent strategy for a multi-period mean-variance asset-liability management problem with stochastic interest rate, *Journal of Industrial and Management Optimization*, 2021, 17 (3), 1383-1410. (SSCI/SCI)
- [17] P. Wang, ***Z. F. Li**, J. Y. Sun, Robust portfolio choice for a DC pension plan with inflation risk and mean-reverting risk premium under ambiguity, *Optimization*, 2021, 70 (1), 191-224. (SCI)
- [18] T. Tian, J. W. Zhang, L. Y. Hu, Y. K. Jiang, C. Y. Duan, **Z. F. Li**, *X. Q. Wang, *H. P. Zhang, Risk factors associated with mortality of COVID-19 in 3125 counties of the United States, *Infectious Diseases of Poverty*, 2021, 10 (3), 1-8. (SCI)
- [19] Z. L. Kang, X. Y. Li and ***Z. F. Li**, Mean-cvar portfolio selection model with ambiguity in distribution and attitude, *Journal of Industrial and Management Optimization*, 2020, 16 (6), 3065-3081. (SSCI/SCI)
- [20] Y. S. Sun, H. Y. Gong, *Q. W. Guo, P. Schonfeld, **Z. F. Li**, Regulating a Public Transit Monopoly under Asymmetric Cost Information, *Transportation Research Part B*, 2020, 139, 496-522. (SCI)
- [21] W. Chen, ***Z. F. Li**, J. C. Guo, Domain Adaptation Learning based on Structural Similarity Weighted Mean Discrepancy for Credit Risk Classification, *IEEE Intelligent Systems*, 2020, 35(3), 41-51. (SCI/SSCI)
- [22] T. H. Zhi, **Z. F. Li**, Z. Q. Jiang, *L. J. Wei, D. Sornette, Is there a housing bubble in China? *Emerging Markets Review*, 39, 2019, 20-132. (SSCI)
- [23] Z. L. Kang, X. Li, ***Z. F. Li**, S. S. Zhu, Data-Driven Robust Mean-CVaR Portfolio

-
- Selection under Distribution Ambiguity, *Quantitative Finance*, 19 (1), 2019, 105-121. (SCI/SSCI)
- [24] Q. W. Guo, S. M. Chen, P. Schonfeld, *Z. F. Li,, How time-inconsistent preferences affect investment timing for rail transit, *Transportation Research Part B*, 118, 2018, 172-192. (SCI)
- [25] L. H. Bian, *Z. F. Li, H. X. Yao, Pre-commitment and equilibrium investment strategies for the DC pension plan with regime switching and a return of premiums clause, *Insurance: Mathematics and Economics*, 81, 2018, 78-94. (SCI/SSCI)
- [26] P. Wang, *Z. F. Li, Robust optimal investment strategy for an AAM of DC pension plans with stochastic interest rate and stochastic volatility, *Insurance: Mathematics and Economics*, 80, 2018, 67-83. (SCI/SSCI)
- [27] B. J. Deng, *Z. F. Li, Y. Li, Foreign institutional ownership and liquidity commonality around the world, *Journal of Corporate Finance*, 2018, 51, 20-49. (SSCI)
- [28] Z. L. Kang, *Z. F. Li, An exact solution to a robust portfolio choice problem with multiple risk measures under ambiguous distribution, *Mathematical Methods of Operations Research*, 87(2), 2018, 169–195. (SCI)
- [29] X. Deng, J. Song, J. F. Zhao, Z. F. Li, The Fuzzy Tri-Objectivemean-Semivariance-Entropy Portfolio Model with Layer-By-Layer Tolerance Evaluation method Paper, *Journal of Intelligent & Fuzzy Systems*, 2018, 35(2): 2391-2401. (SCI)
- [30] X. Deng, J. F. Zhao, Z. F. Li, Sensitivity Analysis of the Fuzzy Mean-Entropy Portfolio Model with Transaction Costs Based on Credibility Theory, *International Journal of Fuzzy Systems*, 20 (1), 2018, 209-218. (SCI)
- [31] S. M. Chen, *Z. F. Li, Y. Zeng, Optimal Dividend Strategy for a General Diffusion Process with Time-Inconsistent Preferences and Ruin Penalty, *SIAM Journal on Financial Mathematics*, 9 (1), 2018, 274-314. (SCI/SSCI)
- [32] X. P., Wu, X. Li, Z. F. Li, A Mean-Field Formulation for Multi-Period Asset-Liability Mean-Variance Portfolio Selection with Probability Constraints, *Journal of Industrial and Management Optimization*, 14(1), 2018, 249-265. (SCI/SSCI)
- [33] W. W. Zhang, *Z. F. Li, K. Fu, F. Wang, Effect of the Return Policy in a Continuous-Time Newsvendor Problem, *Asia-Pacific Journal of Operational Research*, 34 (6), 2017, 1750031-1--1750031-28 (SCI/SSCI)
- [34] Y. S. Sun, *Q. W. Guo, P. Schonfeld, Z. F. Li, Evolution of Public Transit Modes in a Commuter Corridor, *Transportation Research Part C*, 75, 2017, 84-102. (SCI)
- [35] Q. W. Guo, Y. S. Sun, Z. C. Li, Z. F. Li*, An integrated optimization model for road capacity and cordon pricing scheme designs, *Research in Transportation Economics*, 62, 2017, 68-79.
- [36] Z. Chen, *Z. F. Li, Y. Zeng, J. Y. Sun, Asset allocation under loss aversion and minimum performance constraint in a DC pension plan with inflation risk, *Insurance: Mathematics and Economics*, 75, 2017, 137-150. (SCI/SSCI)
- [37] L. Zhang, *Z. F. Li, Y. H. Xu, Y. W. Li, Multi-period mean variance portfolio selection under incomplete information, *Applied Stochastic Models in Business and Industry*, 32(6), 2016, 753-774. (SSCI)
- [38] Y. S. Sun, *Q. W. Guo, P. Schonfeld, Z. F. Li, Implications of the cost of public funds in public transit subsidization and regulation, *Transportation Research Part A*, 91, 2016, 236-250. (SCI)
- [39] Q. Q. Cui, *C.-H. Chiu, X. Dai, *Z. F. Li, Store brand introduction in a two-echelon logistics system with a risk-averse retailer, *Transportation Research Part E*, 90, 2016, 69-89. (SCI)

-
- [40] H. X. Yao, ***Z. F. Li**, *D. Li, Multi-period portfolio selection with stochastic interest rate and uncontrollable liability, *European Journal of Operational Research*, 252 (3), 2016, 837-851. (SCI)
- [41] H. X. Yao, ***Z. F. Li**, X. Y., Li, The premium of dynamic trading in a discrete-time setting, *Quantitative Finance*, 16(8), 2016, 1237-1257.
- [42] J. Y. Sun, ***Z. F. Li**, Y. Zeng, Precommitment and equilibrium investment strategies for defined contribution pension plans under a jump-diffusion model, *Insurance: Mathematics and Economics*, 67, 2016, 158-172. (SCI)
- [43] C. X. A, ***Z. F. Li**, F. Wang, Optimal investment strategy under time-inconsistent preferences and high-water mark contract, *Operations Research Letters*, 44, 2016, 212-218. (SCI)
- [44] Y. W. Li, ***Z. F. Li**, Y. Zeng, Equilibrium dividend strategy with non-exponential discounting in a dual model, *Journal of Optimization Theory and Applications*, 168(2), 2016, 699-722. (SCI)
- [45] H. X. Yao, ***Z. F. Li**, Y. Z. Lai, Dynamic mean-variance asset allocation with stochastic interest rates and inflation rates, *Journal of Industrial & Management Optimization*, 12(1), 2016, 187-209. (SSCI)
- [46] Y. Z. Lai, ***Z. F. Li**, Y. Zeng, Control variate methods and applications to Asian and basket options pricing under jump-diffusion models, *IMA Journal of Management Mathematics*, 26, 2015, 11-37. (SCI/SSCI)
- [47] C. X. A, ***Z. F. Li**, Optimal investment and excess-of-loss reinsurance with delay under the Heston's SV model, *Insurance: Mathematics and Economics*, 61, 2015, 181-196. (SCI/SSCI)
- [48] Y. F. Li, ***Z. F. Li**, Asymmetric procyclicality of Chinese banking and the countercyclical buffer of Basel III, *Discrete Dynamics in Nature and Society*, 2015, Vol. 2015, 1-9. (SCI)
- [49] B. Yi, *F. Viens, B. Law, **Z. F. Li**, Dynamic portfolio selection with mispricing and model ambiguity, *Annals of Finance*, 11(1), 2015, 37-75.
- [50] B. Yi, F. Viens, ***Z. F. Li**, Y. Zeng, Robust optimal strategies for an insurer with reinsurance and investment under benchmark and mean-variance criteria, *Scandinavian Actuarial Journal*, 2015(8), 2015, 725-751.
- [51] S. M. Chen, **Z. F. Li**, *Y. Zeng, Optimal dividend strategies with time-inconsistent preferences, *Journal of Economic Dynamics & Control*, 46, 2014, 150-172. (SSCI)
- [52] Y. H. Huang, **Z. F. Li**, *X. P. Guo, Constrained optimality for finite horizon semi-Markov decision processes in Polish spaces, *Operations Research Letters*, 42(2), 2014, 123-129. (SCI, EI)
- [53] H. X. Yao, ***Z. F. Li** and S. M. Chen, Continuous-time mean-variance portfolio selection with only risky assets, *Economic Modelling*, 36, 2014, 244-251. (SSCI)
- [54] Y. W. Li, ***Z. F. Li**, Optimal time-consistent investment and reinsurance strategies for mean-variance insurers with state dependent risk aversion, *Insurance: Mathematics and Economics*, 53, 2013, 86-97. (SCI/SSCI)
- [55] H. X. Yao, ***Z. F. Li**, Y. Z. Lai, Mean-CVaR portfolio selection: a nonparametric estimation framework, *Computers & Operations Research*, 40, 2013, 1014-1022. (SCI, SSCI, EI)
- [56] Y. Zeng, ***Z. F. Li**, Y. Z. Lai, Time-consistent investment and reinsurance strategies for mean-variance insurers with jumps, *Insurance: Mathematics and Economics*, 52(3), 2013, 498-507. (SCI/SSCI)

-
- [57] Y. H. Huang, X. P. Guo, ***Z. F. Li**, Minimum risk probability for finite horizon semi-Markov decision processes, *Journal of Mathematical Analysis and Applications*, 402, 2013, 378-391. (SCI)
- [58] Y. Zeng, ***Z. F. Li**, H. L. Wu, Optimal portfolio selection in a Le'vy market with uncontrolled cash flow and only risky assets, *International Journal of Control*, 86(3), 2013, 426-437. (SCI, SSCI, EI).
- [59] A. L. Gu, X. P. Guo, ***Z. F. Li**, Y. Zeng, Optimal control of excess-of-loss reinsurance and investment for insurers under a CEV model, *Insurance: Mathematics and Economics*, 51, 2012, 674-684. (SCI, SSCI)
- [60] **Z. F. Li**, ***Z. F. Li**, Y. Zeng, Y. Z. Lai, Optimal time-consistent investment and reinsurance strategies for insurers under Heston's SV model, *Insurance: Mathematics and Economics*, 51, 2012, 191-203. (SCI/SSCI)
- [61] Y. Zeng, ***Z. F. Li**, Optimal reinsurance-investment strategies for insurers under mean-CaR criteria, *Journal of Industrial and Management Optimization*, 8(3), 2012, 673-690. (SCI, SSCI)
- [62] C. J. Li, ***Z. F. Li**, Multi-period portfolio optimization for asset-liability management with bankrupt control, *Applied Mathematics and Computation*, 218, 2012, 11196-11208. (SCI, SSCI, EI)
- [63] L. Zhang, ***Z. F. Li**, Multi-period mean-variance portfolio selection with uncertain time horizon when returns are serially correlated, *Mathematical Problems in Engineering*, 2012, Vol. 2012, 1-17. (SCI, SSCI, EI)
- [64] H. L. Wu, ***Z. F. Li**, Multi-period mean-variance portfolio selection with regime switching and a stochastic cash flow, *Insurance: Mathematics and Economics*, 50, 2012, 371-384. (SCI, SSCI)
- [65] Y. Zeng and ***Z. F. Li**, Optimal time-consistent investment and reinsurance policies for mean-variance insurers, *Insurance: Mathematics and Economics*, 49, 2011, 145-154. (SCI, SSCI)
- [66] Y. Zeng, ***Z. F. Li**, Asset-liability management under benchmark and mean-variance criteria in a jump diffusion market, *Journal of Systems Science and Complexity*, 24(2), 2011, 317-327. (SCI, EI)
- [67] H. L. Wu, ***Z. F. Li**, Multi-period mean-variance portfolio selection with markov regime switching and uncertain time horizon, *Journal of Systems Science and Complexity*, 24 (1), 2011, 140-155. (SCI, EI)
- [68] S. M. Chen, ***Z. F. Li**, Optimal investment-reinsurance policy for an insurance company with VaR constraint, *Insurance: Mathematics and Economics*, 47, 2010, 144-153. (SCI, SSCI)
- [69] Y. Zeng, ***Z. F. Li** and J. J. Liu, Optimal strategies of benchmark and mean-variance portfolio selection problems for insurers, *Journal of Industrial and Management Optimization*, 6(3), 2010, 483-496. (SCI, SSCI)
- [70] **Z. F. Li**, ***Z. F. Li**, J. Yao, D. Li, Behavior patterns of investment strategies under Roy's safety-first principle, *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 50(2), 2010, 167-179.
- [71] ***Z. F. Li**, S. X. Xie, Mean-variance portfolio optimization under stochastic income and uncertain exit time, *Dynamics of Continuous, Discrete and Impulsive Systems B: Applications and Algorithms*, 17, 2010, 131-147.
- [72] Y. H. Xu, ***Z. F. Li**, K. S. Tan, Optimal Investment With Noise Trading Risk, *Journal of Systems Science and Complexity*, 21, 2008, 519-526. (SCI, EI)

-
- [73] L. Yi, D. Li, **Z. F. Li**, Multi-Period Portfolio Selection for Asset-Liability Management with Uncertain Investment Horizon, *Journal of Industrial and Management Optimization*, 4(3), 2008, 535-552. (SCI, SSCI)
- [74] S. X. Xie, ***Z. F. Li**, S. Y. Wang, Continuous-Time Portfolio Selection with Liability: Mean-Variance Model and Stochastic LQ Approach, *Insurance: Mathematics and Economics*, 42, 2008, 943—953. (SCI, SSCI)
- [75] **Z. F. Li**, K. S. Tan, H. L. Yang, Multi-period Optimal Investment-Consumption Strategies with Mortality Risk and Environment Uncertainty, *North American Actuarial Journal*, 12 (1), 2008, 1-18.
- [76] **Z. F. Li**, H. L. Yang, X. T. Deng, Optimal Dynamic Portfolio Selection with Earnings-at-Risk, *Journal of Optimization Theory and Applications*, 132 (1), 2007, 459-473. (SSCI, SCI)
- [77] M. C. Cai, X. T. Deng, **Z. F. Li**, Computation of Arbitrage In Frictional Bond Market, *Theoretical Computer Science*, 363 (3), 2006, 248-256. (SCI)
- [78] J. Yao, **Z. F. Li**, K. W. Ng, Model Risk in VaR Estimation: An Empirical Study, *International Journal of Information Technology and Decision Making*, 5(3), 2006, 503-512.
- [79] **Z. F. Li**, Kai W. Ng, K. S. Tan, H. L. Yang, Best CRP Investment Strategies for Dynamic Portfolio Selection, *International Journal of Theoretical and Applied Finance*, 9(6), 2006, 951-966.
- [80] **Z. F. Li**, K. W. Ng, K. S. Tan, H. L. Yang, A Closed Form Solution to a Dynamic Portfolio Optimization Problem, *Dynamics of Continuous, Discrete and Impulsive Systems B: Applications and Algorithms*, 12 (4), 2005, 517-526. (SCI)
- [81] **Z. F. Li**, K. W. Ng, Looking for Arbitrage or Term Structures in Frictional Markets, *Lecture Notes in Computer Science*, 3828, 2005, 612-621. (SCI, ISTP)
- [82] M. C. Cai, X. T. Deng, **Z. F. Li**, Computation of Arbitrage in Financial Market with Various Types of Frictions, *Lecture Notes in Computer Science*, 3521, 2005, 270-280. (SCI, EI, ISTP)
- [83] X. T. Deng, **Z. F. Li**, S. Y. Wang, H. L. Yang, Necessary and Sufficient Conditions for Weak No-Arbitrage in Securities Markets with Frictions, *Annals of Operations Research*, 133, 2005, 265-276. (SCI, ISTP)
- [84] X. T. Deng, **Z. F. Li**, S. Y. Wang, A Minimax Portfolio Selection Strategy with Equilibrium, *European Journal of Operational Research*, 166, 2005, 278-292. (SSCI, SCI, EI, ISTP)
- [85] X. T. Deng, **Z. F. Li**, S. Y. Wang. On Computation of Arbitrage for Markets with Friction, *Lecture Notes in Computer Science*, Vol. 1858, 2000, 309-319. (SCI) (ISTP)
- [86] **Z. F. Li**, Z. X. Li, S. Y. Wang, X. T. Deng, Optimal Portfolio Selection of Assets with Transaction Costs and No Short Sales, *International Journal of Systems Science*, 32(5), 2001, 599-607. (SCI, EI)
- [87] **Z. F. Li**, S. Y. Wang, X. T. Deng, A Linear Programming Algorithm for Optimal Portfolio Selection with Transaction Costs, *International Journal of Systems Science*, 31(1), 2000, 107-117. (SCI, EI)
- [88] **Z. F. Li**, S. Y. Wang, A Minimax Inequality for Vector-Valued Mapping, *Appl. Math. Lett.*, 12(5), 1999, 31-35. (SCI)
- [89] S. Y. Wang, **Z. F. Li**, B. D. Craven, Global Efficiency in Multi-objective Programming, *Optimization*, 45, 1999, 369-385.

-
- [90] **Z. F. Li**, Benson Proper Efficiency in Vector Optimization of Set-Valued Maps, *J. Optim. Theory Appl.*, 98(3), 1998, 623-649. (SCI)
- [91] **Z. F. Li**, S. Y. Wang, A Type of Minimax Inequality for Vector-Valued Mappings, *J. Math. Anal. Appl.*, 227, 1998, 68-80. (SCI)
- [92] **Z. F. Li**, S. Y. Wang, Connectedness of Supper Efficient Sets in Vector Optimization of Set-Valued Maps, *Mathematical Methods of Operations Research*, 48, 1998, 207-217. (SCI, EI)
- [93] **Z. F. Li**, S. Y. Wang, ε -Approximate Solutions in Multi-objective Optimization, *Optimization*, 44(2), 1998, 161-174.
- [94] **Z. F. Li**, G. Y. Chen, Lagrangian Multipliers, Saddle Points, and Duality in Vector Optimization of Set-Valued Maps, *J. Math. Anal. Appl.*, 215, 1997, 297-316. (SCI)
- [95] L. Coladas, **Z. F. Li**, S. Y. Wang, Two Types of Duality in Multi-objective Fractional Programming, *Bull. Austral. Math. Soc.*, 54, 1996, 99-114.
- [96] S. Y. Wang, **Z. F. Li**, Pareto Equilibria in Multicriteria Metagames, *Top*, 3(2), 1995, 247-263.
- [97] **Z. F. Li**, S. Y. Wang, Lagrangian Multipliers and Saddle Points in Multi-objective Programming, *J. Optim. Theory Appl.*, 83(1), 1994, 64-81. (SCI)
- [98] S. Y. Wang, **Z. F. Li**, Scalarization and Lagrange Duality in Multi-objective Optimization, *Optimization*, 26, 1992, 315-324.

部分国内期刊论文

- [1] 黄金波, 尤亦玲, ***李仲飞**, 基于前瞻信息的广义风险测度及其对收益率的预测, 《管理科学学报》, 2024, 27(3), 91-111.
- [2] 周骐, ***李仲飞**, 邓柏峻, 行业配置、聚类程度与基金业绩, 《中国管理科学》, 2024, 32(2), 152-165. 宋亚植, 李银, **李仲飞**, 基于产出效率的中国钢铁行业碳配额分配方案, 《资源科学》, 2023, 45(2), 333-343.
- [3] 丁杰, ***李仲飞**, 黄金波, 绿色信贷政策能够促进企业绿色创新吗——基于政策效应分化的视角, 《金融研究》, 2022年第12期, 55-72.
- [4] 马洪坤, 曾辰航, ***李仲飞**, 交叉持股、企业竞争与双向进入遏制, 《管理评论》, 2022,34(12), 73-84.
- [5] 陈峥, ***李仲飞**, 目标日期基金应对养老金投资的有效性及其最优策略选择, 《系统工程理论与实践》, 2022, 42(12): 3231-3246.
- [6] 周骐, **李仲飞**, 曾燕, 复杂网络视角下行业风险传染与银行信贷配置, 《管理科学学报》, 2022, 25(02), 24-46.
- [7] **李仲飞**, *黎智滔, 刘京军, 市场利率波动是否也会影响银行的风险承担? 《金融学季刊》, 2021, 38, 178-200.
- [8] **李仲飞**, 刘银冰, 周骐, 李明昕, 我国房地产业对金融行业风险溢出效应的多角度综合分析, 《计量经济学报》, 2020, 1(3), 577-594.
- [9] 史爱玲, ***李仲飞**, 带遗产动机和最低业绩约束的DC型养老金的优化投资问题, 《系统科学与数学》, 2021, 61(5).
- [10] **李仲飞**, 杨小欣, *包特, 名校学历: 求职敲门砖还是升职踏脚石, 《管理科学学报》, 2021, 24(5), 1-25.
- [11] 杨招军, **李仲飞**, 区块链资产证券化融资模式创新, 《深圳社会科学》, 2020年第6期.
- [12] 郑军, ***李仲飞**, 丁杰, 融资结构、资产估值与道德风险——动态金融契约研究综述, 《系统工程理论与实践》, 2020, 40(8), 159-2175.

-
- [13] 张浩, 李仲飞, 黄宇元, 异质性预期、投资者行为差异与房价变动——基于房地产行为金融学视角, 《管理评论》, 2020 年第 5 期.
- [14] 陈峥, *李仲飞, 曾燕, 税收递延、退休财富目标与养老金双账户投资策略, 《系统工程理论与实践》, 2020, 40 (4), 831-851.
- [15] 李仲飞, 于守金, 曹夏平, 产业信贷政策对于房地产企业债务的影响, 《经济学(季刊)》, 2019, 18 (4), 1373-1396.
- [16] 黄金波, *李仲飞, 考虑下偏矩约束的增强指数模型, 《管理科学学报》, 2019, 22(12), 56-69.
- [17] 马洪坤, *李仲飞, 基于不完全信息竞赛理论的员工激励机制研究, 《系统工程理论与实践》, 2019, 39(1): 2535-2548.
- [18] 葛浩, *李仲飞, 带机制转换和随机现金流的多期均值一方差资产负债管理问题的均衡策略, 《系统科学与数学》, 2019, 39 (12), 1998-2024.
- [19] 张浩, *李仲飞, 邓柏峻, 利益同盟、腐败与房价: 来自中国的经验证据, 《管理科学学报》, 2018, 21(8): 21-33.
- [20] 郭倩雯, *李仲飞, 公共乘客福利补贴及公交企业运营管制, 《系统工程理论与实践》, 2018, 38(4): 994-1002.
- [21] 丁杰, 李悦雷, 曾燕, *李仲飞, P2P 网贷中双向交易者的双重信息价值及信息传递, 《南开管理评论》, 2018 年第 2 期, 4-15.
- [22] 黄金波, *李仲飞, 基于 CVaR 的基金业绩测度研究, 《管理评论》, 30(4), 2018, 20-32.
- [23] 孙景云, *李仲飞, 李永武, 动态投资目标下 DC 型养老基金的最优投资策略, 《系统工程理论与实践》, 37(9), 2017, 2209-2221.
- [24] 黄金波, *李仲飞, 丁杰, 基于非参数核估计方法的均值-VaR 模型, 《中国管理科学》, 25 (5), 2017, 1-10.
- [25] 李仲飞, 陈峥, 带有随机收入与时变风险厌恶系数的最优投资-消费问题, 《系统工程理论与实践》, 37(7), 2017, 1665-1678.
- [26] 黄金波, *李仲飞, 分布不确定下的风险对冲策略及其效用, 《中国管理科学》, 25(1), 2017, 1-10.
- [27] 李仲飞, 唐征球, 刘倩薇, 文化多样性与股票市场繁荣——基于 WVS 数据的实证分析, 《国际金融研究》, 2017 年第 5 期, 69-84.
- [28] 康志林, *李仲飞, CVaR 鲁棒均值-CVaR 投资组合模型与求解, 《运筹学学报》, 21(1), 2017, 1-12.
- [29] 邓柏峻, *李仲飞, 梁权熙, 境外股东持股与股票流动性, 《金融研究》, 2016 (11), 142-157.
- [30] 李育峰, 李仲飞, 银行信用风险与经济增长的关系及逆周期资本缓冲, 《运筹与管理》, 25(4), 2016, 150-156. (CSCD)
- [31] 黄金波, *李仲飞, 姚海祥, 基于 CVaR 两步核估计量的投资组合管理, 《管理科学学报》, 19(5), 2016, 114-126.
- [32] 陈丹梅, *李仲飞, 委托代理框架下项目投资的最优合同设计, 《中国管理科学》, 24(5), 2016, 92-99.
- [33] 张浩, 李仲飞, 房价预期、土地价格与房地产商行为, 《管理评论》, 28(4), 2016, 52-61.
- [34] *黄金波, 李仲飞, 周鸿涛, 期望效用视角下的风险对冲效率, 《中国管理科学》, 24(3), 2016, 9-17.

-
- [35] 黄金波, 李仲飞, 姚海祥, 条件 VaR 和条件 CVaR 的核估计及其实证分析, 《数理统计与管理》, 35(2), 2016, 232-242.
- [36] 李仲飞, 于守金, 郑军, 房地产属性、收入差距与房价变动趋势, 《财经研究》, 42(7), 2016, 130-141.
- [37] 李仲飞, 郑军, 黄宇元, 有限理性、异质预期与房价内生演化机制, 《经济学(季刊)》, 14(2), 2015, 453-482.
- [38] 张浩, 李仲飞, 邓柏峻, 政策不确定、宏观冲击与房价波动——基于 LSTVAR 模型的实证分析, 《金融研究》, 2015 年第 10 期, 32-47.
- [39] 李仲飞, 张浩, 成本推动、需求拉动——什么推动了中国房价上涨? 《中国管理科学》, 22(5), 2015, 143-150.
- [40] 李仲飞, 杨亭亭, 专利质量越高公司投资价值越大吗? 《管理学报》, 12(8), 2015, 1230-1239.
- [41] 李仲飞, 陈树敏, 曾燕, 基于时间不一致性偏好与扩散模型的最优分红策略, 《系统工程理论与实践》, 35(7), 2015, 1633-1645. (EI)
- [42] 黄金波, *李仲飞, 姚海祥, 基于 CVaR 核估计量的风险管理, 《管理科学学报》, 17(3), 2014, 49-59.
- [43] 李仲飞, 姚海祥, 不确定退出时间和随机市场环境下风险资产的动态投资组合选择, 《系统工程理论与实践》, 34(11), 2014, 2737-2747. (EI)
- [44] 邓柏峻, 李仲飞, 张浩, 限购政策对房价的调控有效吗, 《统计研究》, 31(11), 2014, 50-57.
- [45] *曾燕, 李仲飞, 朱书尚, 伍慧玲, 基于 CRRA 效用准则的资产负债管理, 《中国管理科学》, 22(10), 2014, 1-8.
- [46] *黄金波, 李仲飞, 周先波, VaR 与 CVaR 的敏感性凸性及其核估计, 《中国管理科学》, 22(8), 2014, 1-9.
- [47] *姚海祥, 李仲飞, 基于非参数估计框架的期望效用最大化最优投资组合, 《中国管理科学》, 22(1), 2014, 1-9.
- [48] 张浩, 李仲飞, 邓柏峻, 教育资源配置机制与房价--我国教育资本化现象的实证分析, 《金融研究》, 2014 年第 5 期, 193-206.
- [49] 谷爱玲, 李仲飞, 曾燕, Ornstein-Uhlenbeck 模型下 DC 养老金计划的最优投资策略, 《应用数学学报》, 36(4), 2013, 715-726.
- [50] 张玲, 李仲飞, 收益序列相关的动态资产-负债管理, 《系统科学与数学》, 32(3), 2012, 297-309.
- [51] 伊博, 李仲飞, 曾燕, 基于动态 VaR 约束与随机波动率模型的最优投资策略, 《运筹学学报》, 16(2), 2012, 77-90.
- [52] 李仲飞, 高金窑, 模型不确定性条件下的一般均衡定价, 《系统工程理论与实践》, 31(12), 2011, 2272-2280. (EI)
- [53] 李云峰, 李仲飞, 汇率沟通、实际干预与人民币汇率变动---基于结构向量自回归模型的实证分析, 《国际金融研究》, 2011 年第 4 期, 30-37.
- [54] 高金窑, 李仲飞, 模型不确定性条件下的 Robust 投资组合有效前沿与 CAPM, 《中国管理科学》, 18(12), 2010, 1-16.
- [55] 李仲飞, 袁子甲, 参数不确定性下资产配置的动态均值-方差模型, 《管理科学学报》, 13(12), 2010, 1-9.

-
- [56] 李云峰, 李仲飞, 中央银行沟通策略与效果的国际比较研究, 《国际金融研究》, 2010年第8期, 13-20.
- [57] 袁子甲, 李仲飞, 参数不确定性和效用最大化下的动态投资组合选择, 《中国管理科学》, 18(5), 2010, 1-6.
- [99] 陈树敏, 李仲飞, 保险公司实业项目投资策略研究, 《系统科学与数学》, 30(10), 2010, 1293-1303. (EI)
- [100] 姚京, 李仲飞, 从风险管理的角度看金融风险度量, 《数理统计与管理》, 29(4), 2010, 736-742.
- [101] 曾燕, 李仲飞, 线性约束下保险公司的最优投资策略, 《运筹学学报》, 14(2), 2010, 106-118.
- [58] 高金窑, 李仲飞, 模型不确定条件下稳健投资行为与资产定价, 《系统工程学报》, 24(5), 2009, 546-552.
- [59] 姚海祥, 李仲飞, 不同借贷利率下的投资组合选择---基于均值和 VaR 的效用最大化模型, 《系统工程理论与实践》, 29(1), 2009, 22-28. (EI)
- [102] 曾燕, 李仲飞, 基于监管的保险公司最优比例再保险策略, 《系统科学与数学》, 29(11), 2009, 1496-1506.
- [103] 姚海祥, 李仲飞, 最低投资比例约束下的证券组合模型及有效边界解析式, 《运筹学学报》, 13(2), 2009, 119-128.
- [104] 许云辉, 李仲飞, 基于收益序列相关的动态投资组合选择, 《系统工程理论与实践》, 28(8), 2008, 123-131. (EI)
- [60] 姚海祥, 李仲飞, 限制最大损失时的证券投资组合模型及有效边界解析表达式, 《中国管理科学》, 2008, 16(3), 23-30.
- [61] 李仲飞, 从建发, 最优多期比例再保险策略的必要条件, 《系统科学与数学》, 2008, 28(11), 1354-1362.
- [62] 姚海祥, 易建新, 李仲飞, 社会福利函数的防止策略性操纵研究, 《系统管理学报》, 2008, 17(2), 146-150
- [63] 姚海祥, 易建新, 李仲飞, 协方差矩阵退化情形均值-CVaR 模型的有效边界, 《数理统计与管理》, 2008, 27(1), 111-117.
- [64] 李仲飞, 颜至宏, 姚京, 樊婷婷, 常琳, 从风险管理视角解析中航油事件, 《系统工程理论与实践》, 27(1), 2007, 23-32. (EI)
- [105] 谢树香, 李仲飞, 带负债的连续时间最优资产组合选择, 《系统科学与数学》, 27(6), 2007, 801-810.
- [65] 何兴强, 李仲飞, 上证股市收益的长期记忆: 基于 V/S 的经验分析, 《系统工程理论与实践》, 26(12), 2006, 47-54. (EI)
- [106] 姚京, 袁子甲, 李仲飞, 基于相对 VaR 的资产配置和资本资产定价模型, 《数量经济技术经济研究》, 22(12), 2005, 133-142.
- [66] 姚海祥, 易建新, 李仲飞, 奇异方差-协方差矩阵的 n 种风险资产有效边界的特征, 《数量经济技术经济研究》, 22(1), 2005, 107-113.
- [67] 姚京, 李仲飞, VaR 估计中的模型风险---检验方法与实证研究, 《管理评论》, 17(10), 2005, 3-7.

-
- [68] 李仲飞, 陈国俊, 对投资组合选择的 Telser 安全-首要模型的一些讨论, 《系统工程理论与实践》, 25(4), 2005, 8-14. (EI)
- [69] 李仲飞, 梅琳, CRRA、LA 和 DA 三种效用模型的比较分析--资产配置理论的进化和发展, 《管理评论》, 16(11), 2004, 9-15. (封面文章)
- [70] 姚京, 李仲飞, 基于 VaR 的金融资产配置模型, 《中国管理科学》, 12(1), 2004 年, 8-14.
- [71] 李仲飞, 姚京, 安全第一准则下的动态资产组合选择, 《系统工程理论与实践》, 24(1), 2004, 41-45. (EI)
- [72] 李仲飞, 姚京, 中国沪深股市整合性的实证分析, 《管理评论》, 16(1), 2004, 27-30.
- [73] 姚海祥, 易建新, 李仲飞, 阿罗不可能性定理的几个等价形式, 《运筹与管理》, 13(5), 2004, 59-61.
- [74] 李仲飞, 汪寿阳, 摩擦市场的最优消费-投资组合选择, 《系统科学与数学》, 24(3), 2004, 406-416.
- [75] 李仲翔, 李仲飞, 陆军, 投资基金业的跨界活动与障碍, 《国际金融研究》, 2003 年第 2 期, 23-25.
- [76] 李仲飞, 汪寿阳, EaR 风险度量与动态投资决策, 《数量经济技术经济研究》, 2003 年第 1 期, 45-51.
- [77] 李仲飞, 汪寿阳, 杨海亮, 有摩擦金融市场的弱无套利性, 《中国管理科学》, 10(3), 2002, 1-5.
- [78] 李仲飞, 汪寿阳, 邓小铁, 摩擦市场的利率期限结构的无套利分析, 《系统科学与数学》, 22(3), 2002, 285-295.
- [79] 李仲翔, 李仲飞, 汪寿阳, 论基金产品监管的创新, 《投资与证券》, 2001, 10.
- [80] 李仲翔, 李仲飞, 汪寿阳, 美国人眼中的独立董事, 《中外管理》, 2001 年第 7 期, 14-15. (封面文章)
- [81] 李仲翔, 李仲飞, 投资者保护和证券保险: 美国的实践及对中国证券业建立保险机制的建议, 人大复印报刊资料《投资与证券》, 2000, 8, 10-13.
- [82] 李仲飞, 李仲翔, 金融数学介绍, 《自然辩证法通讯》, 21(120), 1999, 76-81.
- [83] 李仲飞, 集值映射向量优化的 Benson 真有效性, 《应用数学学报》, 21(1), 1998, 123-134.
- [84] 李仲飞, 汪寿阳, 多目标规划的整体解, 《系统科学与数学》, 15(1), 1995, 30-32.
- [85] 汪寿阳, 李仲飞, 杨丰梅, 多目标规划的一个标量化定理, 《科学通报》, 38(1), 1993, 5-7.
- [86] 李仲飞, 汪寿阳, 多目标规划的 Lagrange 对偶与标量化定理, 《系统科学与数学》, 13(3), 1993, 211-217.