

林嘉伟

Tel +65 98645885 | Email: 3200104542@zju.edu.cn

教育经历

浙江大学

2020 年 9 月-2024 年 6 月

金融学|GPA3.95 (4)

- 相关课程: 资产定价 (97), 公司金融 (96), 金融工程学 (95), 固定收益证券分析与模型 (95), 证券投资学 (94), 中级宏观经济学 (93), Python 程序设计基础 (92)

新加坡国立大学

2024 年 8 月-

金融工程硕士|新加坡国立大学风险管理学院奖学金

研究经历

FOMC Announcement Premia in Currency Markets

2023 年 4 月-至今

- 论文已入选第二十一届中国金融学年会 (Chinese Finance Annual Meeting)
- 利用无模型隐含波动率 (Model-free Implied Variance) 和预期波动率下降 (EVR) 在 FOMC 公告前评估外汇对公告的敏感性, 发现对货币政策冲击 (monetary policy surprise) 更敏感的货币在公告日表现出更高的超额回报。
- 构建外汇市场的传统风险因子, 证明按隐含波动率预期波动率下降 (EVR) 排序的横截面超额收益不能被常见的外汇市场因子解释, 并且与宏观经济不确定性指标的敞口无关。
- 稳健性检验 (例如, 考察了其他宏观经济公告, 使用其他的 EVR 衡量指标, 使用调整交易成本后的收益进行测算)。
- 进一步探究超额收益背后的机制, 证明风险溢价来源于对公告的风险补偿, 而与由有限套利或有限注意力导致的常见错误定价渠道无关。

Bond Return Prediction and Dynamic Butterfly Strategy via Machine Learning

2022 年 9 月-2023 年 1 月

- 复现了三篇经典文献 Fama and Bliss (1987), Cochrane and Piazzesi (2005), and Ludvigson and Ng (2009) 中的关于美国国债收益率预测的模型。
- 使用 OLS 线性回归构建预测模型, 以 1-5 年的远期利率为自变量对未来国债收益率进行样本外预测。同时使用机器学习模型拟合残差, 结合宏观因子捕捉回归残差中的非线性因素, 从而提高了模型拟合度。
- 应用 Bootstrap 方法进行时间序列重采样, 进一步证明预测模型的稳健性。
- 构建现金中性和久期中性的动态蝶式策略对冲久期风险, 从而形成了一个具有正凸性的投资组合, 在短期利率急剧波动的时候进行套利。

实习经历

中欧基金管理有限公司

2024 年 09 月-2024 年 12 月

量化研究与开发实习生 中欧财富投顾业务部

东吴证券股份有限公司

2024 年 05 月-2024 年 08 月

金工组实习生 研究所

- 独立撰写研究报告分析在概念股行情活跃的月份构建了量化指标以识别概念股趋势, 发现了在概念股活跃月份中, 价量因子的有效性优于其他月份。
- 撰写研究报告分析了上影线和下影线差异 (PLUS) 因子, 发现其表现显著优于传统动量因子。通过结合 PLUS 因子、换手率因子和隔夜收益因子开发了新的因子, 并显著提升了因子绩效。
- 工作得到首席分析师高子剑老师的赞赏且以上研报均成为东吴金工下一季度路演的主题报告。

中泰证券股份有限公司

2024 年 01 月-2024 年 04 月

固收组实习生 研究所

- 独立构建并维护相关数据库, 统计城投公司入股城投平台入股上市公司、银行和地产企业 (包括上市和非上市) 情况。
- 撰写城投参与银行、地产企业和民企的研究报告, 分析入股对城投债和城投平台的影响及风险。

其他信息和相关技能

- 熟练使用 Python、Latex 语言, 熟练使用 Excel、PPT 等 Office 软件和 Wind、Bloomberg 等数据终端
- 两次获浙江大学优秀团干部, 多次获得校学业优秀标兵、社会工作标兵称号, 并获得新加坡国立大学 RMI 奖学金
- 英语: IELTS 7, CET-6 597
- 有完整的月度因子回测框架