



廈門大學  
XIAMEN UNIVERSITY

# 计量经济学训练与金融学研究 从实证经济学的可信性革命谈起

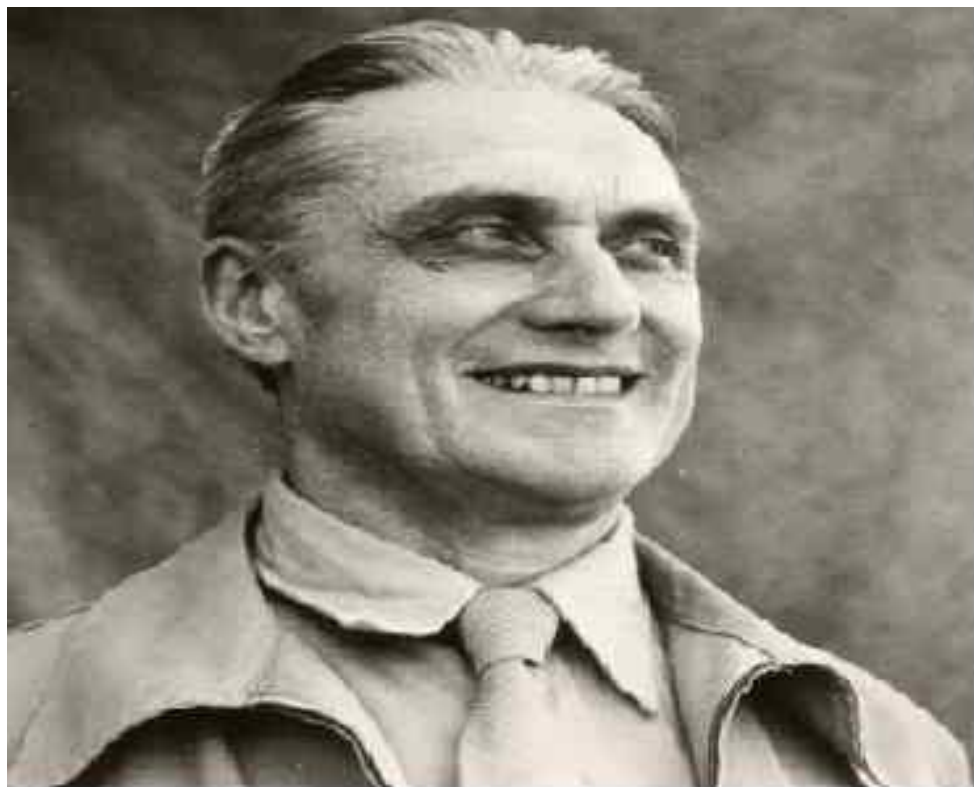
方颖

厦门大学

2020年3月14日



## 计量经济学奠基人



Ragnar Frisch

Norway



Jan Tinbergen

Netherlands

(1969)

# Credibility



1

David Hendry (1980) : Econometrics:  
Alchemy or Science ?

2

Econometrics =  
Economics + Tricks ?

3

Edward Leamer (1983): Let's Take the  
Con Out of Econometrics

4

Angrist and Pischke (2010): Credibility  
Revolution in Empirical Economics

# 为何实证研究的可信性广受质疑？



计量经济学  
本身的问题



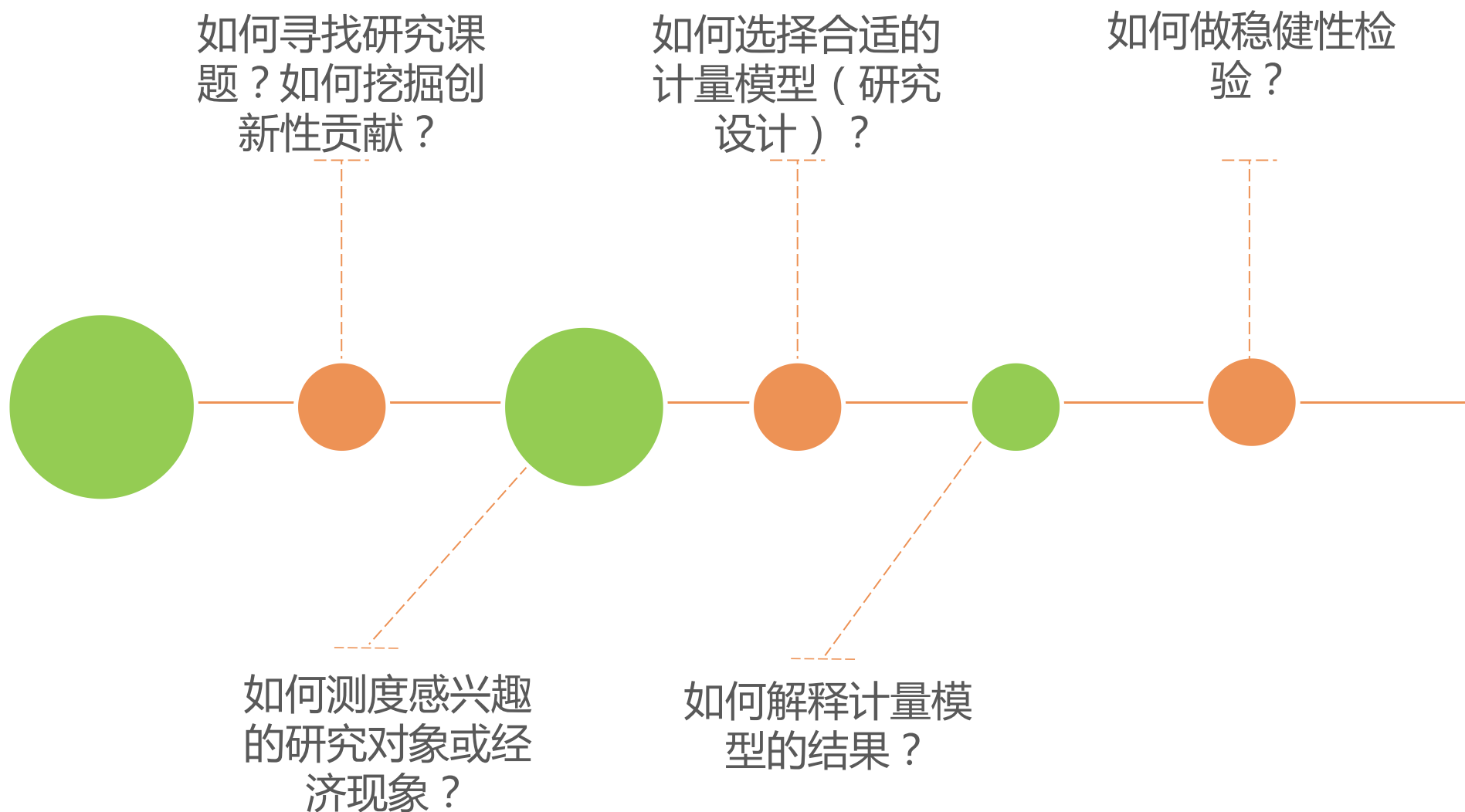
研究者的问题I：  
计量经济学的  
误用



研究者的问题II：  
计量经济学的  
滥用



# 计量经济学训练如何提高金融学实证研究？



# 几个研究实例



## 资源诅咒

中国是否存在“资源诅咒”现象？



## 环境信息披露

中国的环境信息披露政策是否有效？



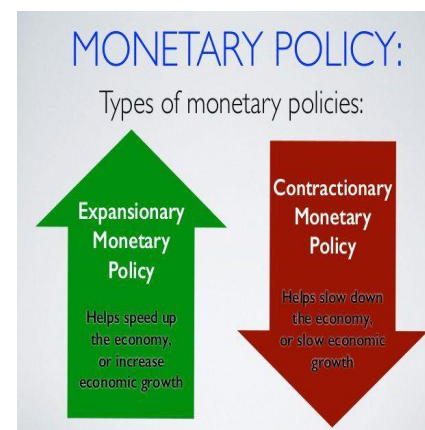
## 排污费征收

中国的工业二氧化硫排污费收费改革是否有效？



## 绿色信贷

绿色信贷政策评估



## 宏观政策

宏观经济政策评估



A fragile inference is  
not worth taking seriously.







感谢聆听