

Xiaping Cao (曹夏平)

中山大学岭南学院金融系副教授,博导
中山大学岭南学院创新创业中心主任, 岭南学院博士项目主任,
助理院长 (任命中)

国籍: 新加坡

出生日期: 1976年6月10日



教育背景 (Education)

2003.9 – 2008.8, 金融学博士, 波士顿学院 (Boston College, Boston, MA), 导师, Josh Lerner
2001.9 – 2003.7, 麦基尔大学 (McGill University, Montreal, Canada) 经济学博士生
2000.9 – 2001.8, 经济学硕士, 西安大略大学 (University of Western Ontario Canada)
1995.9 – 1999.7, 华中理工大学经济学学士 (Huazhong University of Science and Technology)

工作经历 (working experience)

2016.6 – 至今, 中山大学岭南学院金融系副教授, 博导, 中山大学百人计划急缺海外人才引进
2017.1 – 至今, 广州股权交易中心发审委员, 广东省中大决策委员会专家
2008.8 – 2016.6, 新加坡管理大学金融助理教授 (SMU)
2014.9 – 2015.1, 澳门大学访问客座教授 (University of Macau)
2011.9 – 2015.8, 亚洲私募股权学院院长 (新加坡政府投资公司和新加坡管理大学联合成立)
2010.8 – 2013.7, 新加坡管理大学资产管理中心研究员
2010.8 – 2013.7, 新加坡管理大学公司治理中心研究员

发表论文 (publications)

1. Jerry Cao, IPO Timing, Buyout Sponsors' Exit Strategies and Firm Performance of RLB0s, Journal of Financial and Quantitative Analysis 46, 2011, Pages 1001-1024
2. Jerry Cao, Josh Lerner, The Performance of Reverse Leveraged Buyouts, Journal of Financial Economics, 91, 2009, Pages 139-157
3. Jerry Cao, Gary Tian and Xiaofei Pan, State owned vs. privately owned firms: Whose CEOs are better compensated? Journal of Corporate Finance 17, 2011, pages 541-554.
4. Jerry Cao, Ding Yuan and Hua Zhang, Social Capital, Informal Governance, and Post-IPO Firm Performance: A Study of Chinese Entrepreneurial Firms, Journal of Business Ethics, 16, 2014, pages 1-20
5. Jerry Cao, Gary Tian, Xiaofei Pan, Do venture capitalists play a monitoring role in an emerging market? Evidence from the pay-performance relationship of Chinese entrepreneurial firms, Pacific Basin Finance Journal, 26, 2014, pages 121-145

6. Jerry Cao, Douglas Cumming, Meijun Qian and Xiaoming Wang, Investor protections and cross-country LBOs, *Journal of Banking and Finance*, 50, 2015, pages 69–80.
7. Jerry Cao, Douglas Cumming, Xiaoming Wang, One Child Policy and Family Business in China, *Journal of Corporate Finance*, 33, 2015, Pages 317–329
8. Xiaoming Wang, Jerry Cao, Qigui Liu, Jinghua Tang, Gary Tian, Disproportionate ownership structure and IPO long-run performance of non-SOEs in China, *China Economic Review*, 32, 2015, pages 27–42.
9. Political Connection and CEO Turnovers, (Jerry Cao, Meijun Qian, Mike Lemmon, Gary Tian), accepted, *Journal of Corporate Finance Lead article*, 42, 2017, pages 1–14.

工作论文 (working paper):

1. Political Promotion, CEO Compensation, and Their Effect on Firm Performance (Jerry Cao, Mike Lemmon, Gary Tian, Xiaofei Pan), present at AFA 2011, under 3rd round review and resubmission at *Management Science*
2. Innovation and Long Run Performance of Venture Capital Backed IPOs (Jerry Cao, Fuwei Jiang, Jay Ritter)
3. Information Content of Institutional Bidding in IPO Allocation (Jerry Cao, Liu Bo, William Megginson, and Tiecheng Leng), revision
4. Government ownership and venture performance: Evidence from China (Jerry Cao, Mark Humphrey-Jenter and Jo-Ann Suchard). revision
5. Assessing the Effectiveness of Housing Purchase Restriction Policy in China: A Difference in Difference Approach (Jerry Cao, Bihong Huang and Rose Lai), revision
6. Political turnovers and corporate investment in China (Jerry Cao, Brandon Julio, Tiecheng Leng, Sili Zhou), submitted to JFQA
7. The performance of bonds sponsored by private equity firms (Jerry Cao, Konan Chan and Kathleen Khal), submitted to JCF
8. Investor Protection and LBOs (Jerry Cao, Jeremy Goh, Douglas Cumming, Meijun Qian, Xiaoming Wang), revision
9. Governance Matter: Morningstar Stewardship Grades and Mutual Fund Performance (Jerry Cao, Aurobindo Ghosh Jeremy Goh)
10. Internal Debt Market and Business Groups in China (Jerry Cao, Qian Xuesong), revision
11. Foreign Trade, Export, and Corporate Innovation in China (Jerry Cao, Alex Zhou)
12. SOX and its impact on corporate innovation (Jerry Cao, Jeremy Goh, Aurobindo Ghosh, Elvis Yu, Ted Tschang)
13. Price Discovery of Index Futures Across Markets (Jerry Cao, Alex Zhou, Nelson Yeo)
14. Dual class and corporate innovation (Jerry Cao, Jeremy Goh, Paul Malatesta, and Elvis Yu)
15. Short sell and political uncertainty
16. Liquidity provision and Venture capital industry in China (under review at *European Journal of Finance*)

Books (专著):

1. Private Equity and Public Corporations, The Oxford Handbook of Private Equity, Edited by Douglas Cumming, Oxford University Press INC., 2011
2. The role of Private Equity in IPOs, The research handbook on IPO, 2013
3. The Causes and Consequences of Privatization in China, Privatization Barometer Book, 2015

教学经历

创新创业, 中山大学岭南学院, MBA, 本科	2016-2017
公司金融, 中山大学岭南学院, MBA	2016-2017
公司金融, 新加坡管理大学 (Singapore Management University)	2008-2015
金融基础, 波士顿学院 (Boston College)	2008
公司金融, MBA	2004-2005
管理金融学, 金融硕士	2007
南洋理工大学创新创业中心硕士	2010- 2015
新加坡国立大学 EDB	2013, 2014

研究课题

新加坡教育部社科研究基金项目, 08-C207-SMU-018, 2009/02-2010/01, Lending Practices in Leverage Buyouts and Subprime Mortgage Crisis, 2万新币, 已结题, 主持

新加坡教育部社科研究基金项目, 10-C207-SMU-021, 2010/12-2011/11, The Impact of One Child Policy on Family Firms in China, 1.9万新币, 已结题, 主持

新加坡教育部社科研究基金项目, 13-C207-SMU-004, 2013/01-2013/12, Patent and Innovation-Driven Performance in Venture Capital-Backed IPOs, 2.1万新币, 已结题, 主持

新加坡教育部社科研究基金项目, 14-C207-SMU-001, 2014/02-2015/01, Political Turnover and Corporate Investment, 2万新币, 已结题, 主持

荣誉与奖励

新加坡管理大学学术研究奖 (SMU Research Grant)	2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015
新加坡李氏基金 Fellowship	2013
亚洲私募股权学院最佳论文奖	2014
新加坡管理大学资产管理中心研究基金	2012
新加坡管理大学公司治理中心研究基金	2012
凯雷集团学术研究奖 (Carlyle Group Research Grant, 3万美元)	2005

The best paper award, FMA Asian Conference, Singapore,	2010
The best paper award, Taiwan NTU International Conference of Economics	2009
波士顿学院研究生校友 (Graduate Student Fellowship, Boston College)	2003-2004
麦基尔大学研究校友生 (Graduate Student Fellowship, McGill University)	2001-2003
西安大略大学学术研究奖 (Research Grant),	2001
华中理工大学光华奖学金,	1998-1999

学术研究活动

组织委员会, 牛津-IFABS JCF special issue conference	2017
组织委员会, 亚洲金融年会 (Asia Finance Association),	2009-2016
组织委员会, 欧洲金融管理协会亚洲研讨会 (EFM Asia Conference), 北京,	2010 -2016
组织委员会, 全美华人金融协会波士顿年会 (TCFA annual Boston Conference),	2008
中国金融国际年会,	2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 年
美国金融管理年会,	2012, 2014 年
美国西部金融协会 (Western Finance Association),	2009, 2007 年
美国金融协会 (The American Finance Association),	2016, 2011, 2007 年, 2006 年
美国中西部金融协会 (Mid West Finance Association),	2007 年
欧洲金融协会 (European Finance Association),	2009 年
欧洲金融管理协会 (European Financial Management Association),	2008 年-2014 年
哈佛私募基金与风险投资会议 (Harvard Private Equity and Venture Capital Conference),	2007 年

学术研究机构会员:

美国金融协会 (American Finance Association), 美国西部金融协会 (Western Finance Association), 美国金融管理协会 (Financial Management Association), 全美华人金融协会 (The Chinese Finance Association)

客座论文评审:

银行与金融期刊 (Journal of Banking and Finance), 金融经济学期刊 (Journal of Financial Economics), Journal of Corporate Finance, Review of Finance, Journal of Finance, etc.

公共讲座:

新加坡金融管理局和证券投资者保护协会公共讲座主讲嘉宾 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015

“My Money Talk” - 由新加坡银行协会 (Association of Banks in Singapore) 及证券投资者协会 (Singapore Investor's Securities Association) 共同举办

媒体引用

“Gluttons at the Gate”，商业周刊 (*Business Week*)，2006 年 10 月 30 日，**封面报道**

“Private-Equity Deals Alter the Market”，华尔街日报 (*Wall Street Journal*)，2006 年 11 月 26 日

“Flipping is a Flop for Investors”，金融时报 (*Financial Times*)，美国版，2006 年 9 月 20 日

“Alternative Investment: Doing Well by Doing Good” 经济学人 (*Economist*)，2006 年 9 月 28 日

“IPOs of reverse LBOs not so bad after all”，养老金与投资 (*Pension and Investments*)，2006 年 10 月 30

“Should You Buy When Private Equity Sells?”，纽约时报 (*New York Times*)，2007 年 2 月 11 日

哈佛商业评论 (*Harvard Business Review*)

新加坡亚洲新闻台 (*Channel News Asia, Singapore*) 电视采访，2009 年

新加坡传媒电视中文频道，特邀嘉宾

新加坡中华工商总会，keynote speaker, 2014