

蔡維哲

現職

國立中山大學管理學院財務管理學系專任教授 (2018/08 - 迄今)

國立中山大學整合性策略價值管理研究(iSVMS)大學分中心主任 (2020/08 - 迄今)

臺灣財務工程學會副秘書長 (2018 - 迄今)

聯絡資訊

通訊地址:(80424)臺灣高雄市鼓山區蓮海路70號國立中山大學財務管理學系

電話:+886-7-5252000 ext. 4814

傳真:+886-7-5250136

Email:weiche@mail.nsysu.edu.tw

最高學位

臺灣大學管理學院財務金融博士

研究領域

普惠金融、金融科技、綠色金融、風險管理、投資學

經歷

美國奧瑞岡州立大學商學院客座教授 (2018 - 2019)

國立中央大學NN IP野村投信金融研究發展中心研究員 (2017 - 2020)

臺灣港務股份有限公司特約講師 (2019)

中央研究院訪問學者 (2016/01 - 2016/02; 2016/06 - 2016/09)

國立中山大學管理學院學習品質保證中心主任 (2016)

科技部人文社會科學研究中心訪問學者 (2014/06 - 2014/09)

澳洲科學院暨澳洲拉籌柏大學訪問學者 (2014/01 - 2014/02)

國立中山大學管理學院AACSB認證工作執行小組 (2013/04 - 2015/02)

國立中山大學管理學院財務管理學系助理教授、副教授 (2012/08 - 2018/07)

曾獲得之榮譽與獎項

- 美國芝加哥商品交易所基金會研究獎(2011)
- 中國金融工程學年會最佳論文獎(2019)
- 韓國亞太衍生性金融商品協會年會暨韓國交易所最佳論文獎(2014、2019)
- 澳洲國際研討會(2018 Financial Markets and Corporate Governance)論文獎
- 行政院科技部人文司優秀年輕學者專題計畫主持人(2017/08 - 2020/07)
- 國立中山大學特聘年輕學者(2017)
- 臺灣綜合大學系統跨校研究獎(2017)

- 國立中山大學 105 學年度年輕學者獎
- 臺灣財務金融學會富邦論文獎(2019)
- 證券暨期貨市場發展基金會金椽獎(2012、2018)
- 管理學報年度最佳論文獎(2012、2018)
- 國立中山大學教學績優教師(2018 - 2019)
- 國立中山大學學術研究績優教師(2018 - 2020)
- 國立中山大學管理學院優良導師(2018)
- 第七屆聯電經營管理論文獎佳作
- 國立中山大學新進教師獎勵(2012/08 - 2014/07)
- 臺灣大學斐陶斐榮譽會員(2011)
- 合作金庫研究獎(2010)

受邀請進行超過50場專題演講

臺灣大學財金系(2010/04)、政治大學國貿系(2012/12)、北京師範大學管理學院(2013/04)、廣州中山大學嶺南學院(2013/04)、台中科大財金系(2013/04)、政治大學金融系(2013/06、2016/12)、南區統計研討會(2013/06)、海峽兩岸機率與統計學術研討會(2014/05)、高雄大學應數系(2014/05)、中央研究院資科所(2014/09)、清華大學計財系(2015/04)、東華大學財金系(2015/05、2018/03)、中正大學財金系(2015/12)、中山大學管理學術研究中心(2016/05)、中央大學財金系(2016/06)、中央研究院統計所(2016/09)、高雄大學財金系(2016/09、2019/10)、交通大學財金所(2017/03)、中興大學財金系(2017/04)、高雄科技大學財金學院(2017/11、2019/09)、清華大學計科所(2017/12)、中國海洋大學經濟學院(2017/12)、政治大學財管系(2019/11)、廈門大學管理學院(2019/11)、哈爾濱工業大學經濟與管理學院(2020/01)、2020 ESG責任投資論壇(2020/03)、永續金融學苑(2020/06)等。

報章雜誌發表

- 今周刊 【永續發展扮要角 ESG 投資績效前景看俏】
<https://www.businesstoday.com.tw/article/category/80395/post/202005220009/%E6%B0%B8%E7%BA%8C%E7%99%BC%E5%B1%95%E6%89%AE%E8%A6%81%E8%A7%92%E3%80%80ESG%E6%8A%95%E8%B3%87%E7%B8%BE%E6%95%88%E5%89%8D%E6%99%AF%E7%9C%8B%E4%BF%8F>
- 自由時報 【活用哩程計畫 提升國籍航空雙雄收益】
<https://talk.ltn.com.tw/article/paper/1382530>
- 經濟日報 【國際金融人才培育 超前部署】
<https://udn.com/news/story/7239/4590146>
- 自由時報 【手機門號跨行轉帳 三點建議】

<https://talk.ltn.com.tw/article/paper/1371241>

- 聯合報 【支持台灣 Pay！建構國家電子支付高速公路 TWQR】
<https://udn.com/news/story/7339/4120036>

國外報導學術研究成果

- The Chartered Financial Analyst (CFA) Digest (Raymond Galkowski, CFA), February 2012
<http://www.cfapubs.org/doi/abs/10.2469/dig.v42.n1.45>
- The Chartered Financial Analyst (CFA) In Practice (Phil Davis), 2016
<http://www.cfapubs.org/doi/abs/10.2469/ip.v1.n1.10>

各項審查服務

臺灣港務股份有限公司高階主管甄選審題委員、多間大學績優教師、新聘教師、教授升等審查委員、臺北大學研發處專題計畫外審委員、宋作楠碩士論文獎審查委員、教育部教學實踐研究計畫審查委員、科技部優秀年輕學者研究計畫審查委員、科技部鼓勵女性從事科學及技術研究專案計畫審查委員、科技部大專學生創作獎審查委員、國際學術研討會最佳論文獎審查委員等。

學位論文口試委員

中山大學 EMBA; 中山大學財管所; 中山大學企管所; 臺灣大學財金所; 交通大學財金所; 中央大學財金所; 高雄大學財金所; 高雄大學統計所; 東華大學財金所; 臺北醫學大學生技 EMBA; 南台科技大學會計資訊系

發明專利

臺灣經濟部智慧財產局頒發發明專利號

- (1) 發明第 I 502534 號：發明專利自 2015 年 10 月 1 日起始
- (2) 發明第 I 564833 號：發明專利自 2017 年 1 月 1 日起始
- (3) 發明第 I 587234 號：發明專利自 2017 年 6 月 11 日起始
- (4) 發明第 I 639127 號：發明專利自 2018 年 10 月 21 日起始

研究計畫主持人

1. 科技部, 波動度指數期貨市場實證研究,
NT\$4,237,000, 2020/08-2023/07。
2. 科技部, 台灣權證市場實證研究,
NT\$1,777,000, 2018/08 - 2020/07。
3. 科技部, 銀行放款的實證研究,
NT\$660,000, 2018/08 - 2019/07。

4. 科技部, 選擇權交易活動的實證研究,
NT\$2,950,000, 2017/08-2020/07。
5. 中山大學與高雄大學, 東協十國能源效率分析,
NT\$200,000, 2017/01-2017/12。
6. 科技部, 補助國內大專院校購置「S&P Capital IQ Research Insight 企業財務分析」資料庫專案,
NT\$106,000, 2017/01-2017/11。
7. 科技部, 個人參與台灣衍生性商品市場之性別分(V02.V04),
NT\$394,000, 2016/08-2017/07。
8. 科技部, 波動度指數期貨與選擇權市場之交易活動,
NT\$1,631,000, 2015/08-2017/07。
9. 科技部, 改良積分法評價跳躍擴散模型下的美式衍生性金融商品,
NT\$1,522,000, 2013/08 - 2015/07。
10. 科技部, 台澳科學合作協定,
NT\$157,662, 2014/01-2014/02。
11. 科技部, 隨機波動度模型下的美式選擇權靜態複製,
NT\$761,000, 2012/08-2013/07。

學術研究發表文章

1. “Volatility of Order Imbalance of Institutional Traders and Expected Asset Returns: Evidence from Taiwan,” (with H.G. Huang, P.S. Weng, M.H. Wu), *Journal of Financial Markets*, forthcoming. (科技部財務學門A級期刊)
2. “The Impact of Net Buying Pressure on VIX Option Prices,” (with Y.W. Chuang, M.H. Wu), *Journal of Futures Markets* 40, 209-227, 2020. (科技部財務學門A級期刊)
3. “Price Delay and Post-earnings Announcement Drift Anomalies: The Role of Option-implied Betas,” (with H.C. Ho), *North American Journal of Economics and Finance*, forthcoming.
4. “Do Foreign Institutional Traders Have Private Information for the Market Index? The Aspect of Market Microstructure,” (with P.S. Weng), *International Review of Economics and Finance* 55, 308-323, 2018.
5. “Private Benefits of Control and Bank Loan Contracts,” (with C.Y. Lin, I. Hasan and L. Tuan), *Journal of Corporate Finance* 49, 324-343, 2018. (科技部財務學門A級期刊)
6. “Financial Literacy and Participation in the Derivatives Markets,” (with Y.J. Hsiao), *Journal of Banking and Finance* 88, 15-29, 2018. (科技部財務學門A級期刊)

7. “An Analysis on the Intraday Trading Activity of VIX Derivatives,” (with D.X. Kao, Y.H. Wang and K.C. Yen), *Journal of Futures Markets* 38, 158-174, 2018. (科技部財務學門A級期刊)
8. “Determinants of Price Discovery in the VIX Futures Market,” (with Y.L. Chen), *Journal of Empirical Finance* 43, 59-73, 2017. (科技部財務學門A級期刊)
9. “An Empirical Analysis of the Dynamic Probability of Informed Institutional Trading: Evidence from the Taiwan Futures Exchange,” (with P.S. Weng, M.H. Wu, M.L. Chen), *Journal of Futures Markets* 37, 865-891, 2017. (Lead article) (科技部財務學門A級期刊)
10. “The Association between Three Major Institutional Holding and Firm Capital Structure on the Taiwan Stock Market,” (with W.C. Chen, P.S. Weng), *Journal of Management and Business Research* 34, 307-329, 2017. (TSSCI)
11. “Option-Implied Equity Risk and the Cross-Section of Stock Returns,” (with T.F. Chen, S.L. Chung), *Financial Analysts Journal* 72, 42-55, December 2016. (科技部財務學門A級期刊)
12. “Effect of Monetary Policies on the Relationship between Advertising and Mutual Fund Flows,” (with M.H. Wu, M.L. Chen), *Asia-Pacific Journal of Financial Studies* 45, 673-704, October 2016. (Lead article)
13. “Gaussian Quadrature Method for Pricing American and Exotic Options in a Jump-Diffusion Process,” (with P.S. Weng), *Journal of Futures and Options* 8, 1-43, 2015. (Lead article)
14. “Effect of Country Governance on Bank Privatization Performance,” (with P.H. Ho, C.Y. Lin), *International Review of Economics and Finance* 43, 3-18, May 2016.
15. “The Information Content of Trading Activity and Quote Changes: Evidence from VIX Options,” (with Y.T. Chiu, Y.H. Wang), *Journal of Futures Markets* 35, 715-737, 2015. (科技部財務學門A級期刊)
16. “The Benefits of Firms Holding Bank Shares on Bank Loans: Evidence from the Global Financial Crisis,” (with C.Y. Lin, Y.W. Chuang, Y.X. Wu), *Sun Yat-sen Management Review* 23, 563-590, 2015.
17. “Improved Method for Static Replication under the CEV Model,” *Finance Research Letters* 11, 194-202, 2014. (Sole Author)
18. “The Impact of Derivatives Hedging on the Stock Market: Evidence from Taiwan’s Covered Warrants Market,” (with S.L. Chung, W.R. Liu), *Journal of Banking and Finance* 42, 123-133, 2014. (科技部財務學門A級期刊)

19. “Static Hedging and Pricing American Knock-out Options,” (with S.-L. Chung and P.-T. Shih), *Journal of Derivatives* 20, 7-21, 2013. (科技部財務學門A級期刊)
20. “Static Hedging and Pricing American Knock-in Put Options,” (with S.-L. Chung and P.-T. Shih), *Journal of Banking and Finance* 37, 191-205, 2013. (科技部財務學門A級期刊)
21. “Using Richardson Extrapolation Techniques to Price American Options with Alternative Stochastic Processes,” (with C.-C. Chang, J.-B. Lin and Y.-H. Wang), *Review of Quantitative Finance and Accounting* 39, 383-406, 2012.
22. “Applying Recurrent Event Analysis to Understand the Causes of Changes in Firm Credit Ratings,” (with Y.-S. Chen, C.-Y. Lin and P.-H. Ho), *Applied Financial Economics* 22, 977-988, 2012.
23. “The Information Content of the S&P 500 Index and VIX Options on the Dynamics of the S&P 500 Index,” (with S.-L. Chung, Y.-H. Wang and P.-S. Weng), *Journal of Futures Markets* 31, 1170-1201, 2011. (科技部財務學門A級期刊)
24. “Can Fund Investors Benefit from Momentum and Herding Strategies in Taiwan Market?” (with T.-S. Lee, S.-C. Huang and J.-F. Lin), *Journal of Management and Business Research* 28, 191-218, 2011.
25. “A Modified Static Hedging Method for Continuous Barrier Options,” (with S.-L. Chung and P.-T. Shih), *Journal of Futures Markets* 30, 1150-1166, 2010. (科技部財務學門A級期刊)

各項服務

- 2020 臺灣財務工程學會年輕學者論壇召集人
- 國外財金學術期刊客座主編：The North American Journal of Economics and Finance (2019 避險與風險管理特刊) <https://www.journals.elsevier.com/the-north-american-journal-of-economics-and-finance>
- 國際學術研討會籌備委員會委員：55th Eastern Finance Association Annual Meeting (Miami); 2018 Financial Management Association Annual Meeting (San Diego); 2018 World Finance Conference (Mauritius, Italy); 2018 Financial Management Association Asia/Pacific Conference Program Committee (Hong Kong); 2018 Eastern Finance Association Program Committee (Philadelphia); 2017 Financial Management Association Asia/Pacific Conference Program Committee (Taipei); 2017 Financial Management Association Annual Meeting (Boston); 2017 Southern Finance Association Program Committee (Key West); 2016 Eastern Finance Association (Baltimore); The 20th, 21st, 22nd, 23rd, 24th, 25th.

26th Conference on the Theories and Practices of Securities and Financial Markets (Kaohsiung)

- 國際學術期刊邀請擔任審查人：Journal of Economic Behavior & Organization; Journal of Banking & Finance; Journal of Corporate Finance; Journal of Empirical Finance; Journal of Futures Markets; European Journal of Finance; Quantitative Finance; Review Quantitative Finance and Accounting; International Review of Economics & Finance; Economic Modelling; Energy Economics; North American Journal of Economics and Finance; Journal of Risk and Financial Management
- 臺灣學術期刊邀請擔任審查人：Journal of Management and Business Research; Journal of Financial Studies; Review of Securities and Futures Markets; NTU Management Review; Journal of Futures and Options; Taiwan Journal of Applied Economics; Taipei Economic Inquiry
- 學術性學會會員：
臺灣財務工程學會(終身會員);臺灣經濟計量學會(終身會員);臺灣風險與保險學會(終身會員);中華民國管理科學學會(終身會員);臺灣財務金融學會(2014 – present); American Accounting Association (2017–present); Financial Management Association (2014–present); Eastern Finance Association (2014); Midwest Finance Association (2013)
- 院級、校級委員會服務：
校務研究發展推動委員會、校總務會議、校務會議、校教務會議、校職務宿舍調配委員會、校圖書館業務委員會、院空間規劃委員會、院務會議、院教評會議、院經費稽核委員會、院招生策略規劃委員會、院國際經營管理碩士學程(IBMBA)教評會、院司選委員會、院 AACSB 認證工作執行小組等

曾經授課之課程

國際財務管理(大學部;榮獲校教學優良課程);個人理財規劃(大學部;新加坡南洋理工大學專班);企業風險管理與實務(碩士班;榮獲校教學優良課程);財務研究方法(碩士班);國際財管理論與實務(碩士班);財務研究方法(碩士在職專班;榮獲校教學優良課程);財務數學(博士班);財務工程(博士班);個體經濟學(博士班);財金專題評析(博士班);財務管理(推廣教育)

指導學生獲獎

博士生

莊逸偉(科技部 106 年度獎勵人文與社會科學領域博士候選人撰寫博士論文獎;中山大

學 106 學年度博士研究生優秀論文獎)

黃泓嘉(科技部 108 年度獎勵人文與社會科學領域博士候選人撰寫博士論文獎;科技部 109 年度「補助博士生赴國外研究」(千里馬計畫))

鄧齊(科技部 109 年度獎勵人文與社會科學領域博士候選人撰寫博士論文獎)

碩士生

2016 李宛儒(臺灣期貨交易所碩士期貨與選擇權論文獎);吳宗謙(臺灣證券商業同業公會 105 年度博碩士認購(售)權證論文獎)

2017 黃國綸(臺灣期貨交易所碩士期貨與選擇權論文獎);羅竑宇(臺灣期貨交易所碩士期貨與選擇權論文獎)

2018 程乃雯(崇越論文大賞 - 最優論文獎);湯建文(富邦人壽管理碩士論文獎 - 優勝)

2019 吳佳臻(108 年度財團法人上海商業儲蓄銀行文教基金會獎學金);王雲卿(2019 國泰大數據競賽優選;第二屆商業模式與大數據分析競賽-人工智慧金融挑戰賽第二名)