

姓名	林蒼祥 (William T. Lin)	臺灣台中人	
生日	1955 年 12 月		
學歷及學位	波士頓(Boston)大學財務金融博士 交通大學(臺灣)管理科學所 MBA 臺灣大學物理系學士		
現任專職	淡江大學財務金融系(所)教授、博導		
現任行政管理職務	淡江大學兩岸金融研究中心主任		
通訊位址 (含 E-mail 郵箱)	臺北市大安區信義路 4 段 265 巷 31 弄 26 號 7 樓之 3 EMAIL: yungshuncn@hotmail.com		
主要兼職	<ol style="list-style-type: none"> 1、臺灣經濟研究院 董事、元大寶華綜合經濟研究院 董事、臺灣綜合研究院 顧問 2、臺灣大學健康政策及管理所(原醫療機構管理所)， 3、浙江大學金融研究院特聘教授、民營經濟研究中心客座教授；廈門大學金融所 兼職教授、博導；山東財經大學兼職教授；山東大學經濟學院客座教授；浙江(台州)小微金融研究院特約研究員 4、臺灣期貨交易所 公益監察人 5、東森國際公司 董事、臺灣上智生技創投 董事 6、臺灣集中保管結算所 研發及費率委員 7、中華金融業務研究協會 理事 9、教育部 簽審顧問(專科以上學校教師升等--財金類) 10、Emerging Markets Finance and Trade (SSCI) 編輯委員，Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies (FLI, EconLit) 編輯委員： 11、證券市場發展季刊(TSSCI) 編輯委員，證券暨期貨發展基金會發行 		
主要曾任工作、榮譽	<p>主要曾任工作：</p> <ul style="list-style-type: none"> *臺灣財務工程學會 理事長 (2006~2012) *行政院國安基金委員(首屆, 2000~2002)、行政院開發基金投資審查委員(2001~2009) *教育部 簽審顧問(專科以上學校教師升等--財金類, 2004~2009) *臺灣證券交易所 董事(2004~2008)、上市審查委員(2009~2012) *臺灣期貨交易所 公益董事(2000~2003) 公益監察人(2003~2009) *證券櫃檯買賣中心研發委員會 顧問(2011~2012) *華僑銀行 常務董事 (2003~2007) *中華開發工業銀行 董事(2001~2003)/ 中華開發金融控股公司 董事(2002~2003) 		

	<p>*亞太電信公司董事(2011~2014)、華頓投資信託公司董事(2009~2012)、第一商業銀行董事(2001)</p> <p>*東森電視公司 監察人(2004~2008)</p> <p>*茂林光電科技公司 獨立董事(2010~2013, 美國公司來台第一上市)</p> <p>*浙江大學恒逸講座教授(2012~2015)</p> <p>*政大財政系(2011~2013)、交通大學財務金融所 (2003~2006)、臺北大學 IEMBA 班 兼任教授(2003~2014)</p> <p>榮譽:</p> <p>*主題演講"A Comparison of Taiwan's Reform on Futures Margin Against Emerging Markets (新興市場期貨保證金制度比較及臺灣改革經驗)", 第二屆國際結算業務研討會, 上海期貨交易所主辦, 平江府酒店(江蘇省蘇州市白塔東路), 2014/11/13~14.</p> <p>*北京市政府教委會首屆(2007) 港澳臺高校傑出財經教授獎</p> <p>*鄭振龍、莫天瑜、林蒼祥," 期權隱含波動率形狀——基於市場淨需求壓力的研究", 一等獎, 首屆(2013)上海金融業改革發展優秀研究成果評選, 上海金融業聯合會, 2013.5.</p> <p>*2010 FMA Annual Meeting(2010 美國財務管理學會年會) 傑出論文發表(top session, 行為金融學與市場微結構類), 紐約 Marriot Hotel, 2010.10</p> <p>*19th APFRS (亞太衍生商品研究論壇)傑出論文 (芝加哥期貨交易所與 Journal of Futures Markets 主辦, 2009)</p> <p>*財金實務暨理論國際研討會傑出研究獎(2005, 2007 臺灣中山大學)</p> <p>*美國 Financial Management Association 1995 傑出博士論文獎</p> <p>*廈門大學南強學術講座(2008)專題演講訪問學者</p> <p>*MAN Investments(英國上市公司, Financial Times 100 股指成分股) 受邀請學者, MAN Investments 總公司(倫敦金融城)、牛津大學 Oxford-MAN 計量金融研究院, 2011 年 9 月</p> <p>*美國微軟總公司 2004 Microsoft Government Leaders' Forum 受邀請學者, 美國 Microsoft 總部(西雅圖), 2004 年 5 月</p>
<p>研 究 成 果</p>	<p><i>Published Articles (外文部分, in English):</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>William T. Lin</u>, Shih-Chuan Tsai(通訊作者), Zhenlong Zheng and Shuai Qiao, "Retrieving Aggregate Information from Option Volume" 2017.3 (accepted by) <i>International Review of Economics and Finance</i> [SSCI]. 2. <u>William T. Lin</u>, Shih-Chuan Tsai, Zhenlong Zheng and Shuai Qiao(通訊作者), "Does options trading convey information on futures prices?" <i>North American Journal of Economics and Finance</i>, Vol. 39, 182-196, 2017 [SSCI]. 3. <u>William T. Lin</u>, Shih-Chuan Tsai, and Peter Chiu, "Do Foreign Institutions

Outperform in the Taiwan Options Market?" *North American Journal of Economics and Finance*, Vol. 35, 101-115, 2016 [SSCI].

4. Zhi Juan Chen, William T. Lin, Changfeng Ma and Shih-Chuan Tsai, "Liquidity provision by Individual Investor Trading prior to Dividend Announcements: Evidence from Taiwan," *North American Journal of Economics and Finance*, Vol. 28, 358-374, 2014 [SSCI].
5. William T. Lin, Shih-Chuan Tsai and Pei-Yau Lung, "Investors' Herd Behavior: Rational or Irrational?" *Asia-Pacific Journal of Financial Studies*, Vol. 5, No. 5, 755-776, 2013 [SSCI].
6. Zhi Juan Chen, William T. Lin, Changfeng Ma and Zhenlong Zheng, "The Impact of Individual Investor Trading on Stock Returns," *Emerging Markets Finance and Trade*, Vol. 49, Supplement 3, 62 - 69 , 2013 [SSCI]
7. William T. Lin, David S. Sun and Shih-Chuan Tsai, "Does Trading Remove or Bring Frictions? A Study of Intraday Transaction Costs," *Emerging Markets Finance and Trade*, Vol. 48, Supplement 4, 33 - 53, 2012 [SSCI].
8. Tianyu Mo, Zhenlong Zheng, William T. Lin, "The Shape of Option Implied Volatility: A Study Based on Market Net Demand Pressure," *China Finance Review International*, Vol. 2, No. 1, 27 - 52, 2012 [FLI, EconLit].
9. William T. Lin, Shih-Chuan Tsai and David S. Sun, "Search Costs and Investor Trading Activity: Evidences from Limit Order Book," *Emerging Markets Finance and Trade*, Vol. 48, No. 3(May-June), 5 - 31, 2012 [SSCI]. <注:2010 FMA Annual Meeting美國財務管理學會年會，傑出論文發表(top session, 行為金融學與市場微結構類)，紐約 Marriot Hotel>
10. William T. Lin, Shih-Chuan Tsai and David S. Sun, "Price Informativeness and Predictability: How Liquidity Can Help" *Applied Economics*, Vol. 43, No. 17, 2199-2217, 2011 [SSCI]
11. William T. Lin and David S. Sun, "Are Credit Spreads Too Low or Too High? - A Hybrid Barrier Option Approach," *Journal of Futures Markets*, Vol. 29, No. 12, 1161-1189, 2009 [SSCI]
12. Chang-Wen Duan and William T. Lin, "Raw Material Convenience Yields and Business Cycle," *Handbook of Quantitative Finance and Risk Management*, Chapter 56, 2009, Springer Publishing, New York
13. David S. Sun, William T. Lin and Chien-Chung Nieh, "Empirical Decomposition of Credit Spreads and Diversification" , *Review of Securities and Futures Markets*(證券市場發展季刊), Vol. 20, No. 2, 133-186, 2008 [TSSCI]
14. Shi-hao Chou, William T. Lin and Yen-sen Ni, "Price Forecasting Approach for Initial Public Offerings Using Genetic Algorithm and Neural Network," *Computer Engineering*, Vol. 33, No. 22, 9-11, 2007 [EI]

15. William T. Lin and David S. Sun “Liquidity-Adjusted Benchmark Yield Curve: A Look at Trading Concentration and Information,” *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, Vol.10, No. 4, 491-518, 2007 [FLI, EconLit]
16. William T. Lin and David S. Sun, “Diversification with Idiosyncratic Credit Spreads: A Pooled Estimation on Heterogeneous Panels,” *Taiwan Banking and Finance Quarterly*, Vol. 8, No. 2, 1-24, 2007
17. William T. Lin and Chang-Wen Duan, “Oil Convenience Yields Estimated Under Demand/Supply Shock,” *Review of Quantitative Finance and Accounting*, Vol. 28, No. 2, 203-225, 2007 [FLI, EconLit]
18. William T. Lin , Cheng-few Lee and Chang-Wen Duan, “Multistage Compound Real Options: Theory and Application,” *Encyclopedia of Finance*, Chapter 28, 555-584, 2006, Springer Publishing International, New York
19. Chang-Wen Duan, William T. Lin and Cheng-Few Lee, “Sequential Capital Budgeting as Real Options: The Case of A New DRAM Chipmaker in Taiwan,” *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, Vol. 6, No. 1, 87-112, 2003 [FLI, EconLit]
20. William T. Lin, “Computing a Multivariate Normal Integral for Valuing Compound Real Options,” *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 18:185-209, 2002 [FLI, EconLit]
21. Kuang-Ping Ku and William T. Lin, “Important Factors of Estimated Return and Risk: The Taiwan Evidence,” *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, Vol. 5, No. 1, 71-92, March 2002 [FLI, EconLit]
22. William T. Lin, “Pricing Interest Rate Swaps with Stochastic Volatility,” *Advances in Investment Analysis and Portfolio Management*, Vol. 7, 191-207, winter 2000 [FLI, EconLit]
23. Huimin Chung, William T. Lin and Soushan Wu, “An Analysis of Long Memory in Volatility for Asian Stock Markets,” *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, Vol. 3, No. 3, 309-330, Sept. 2000 [FLI, EconLit]
24. William T. Lin, "Pricing Equity Swaps," *Journal of Financial Studies*, Vol. 5, 43-72, Oct. 1997 [TSSCI].

已出版期刊論文 (中文部分):

25. 林蒼祥、林丙輝，2017，” 當沖、業務開放及稅制改革激勵台股，” *證券公會季刊*，2017年第一季，p15-20，證券商業同業公會。
26. 林蒼祥、邱文昌，2016，” 中國急增的信用債券違約與去杠杆分析，” *亞洲金融季報*，2016年秋季號，p53-58，臺北大學亞洲研究中心。
27. 林蒼祥、許慧卿，2015，” 人民幣債券市場近期結構性發展，” *亞洲金融季報*，

- 2015年秋季號，p48-53，臺北大學亞洲研究中心。
28. 鄭振龍、呂愷、林蒼祥，2014，”淨購買壓力的資訊含量：台指期權市場的證據，” *金融研究*，2014年第4期，p193-206 [CSSCI]，中國金融學會。
 29. 林蒼祥、閻慧，2014，”股指期權價格發現的動態過程研究—基於臺灣股指期權高頻資料的實證分析，” *廈門大學學報(哲學社會科學版)*，2014年第5期，p136-146 [CSSCI]。
 30. 林蒼祥，2013，”中國大陸城市商業銀行之省外分行佈局透露什麼訊息，” *亞洲金融季報*，2013年春季號，p39-42，臺北大學亞洲金融研究中心。
 31. 鄭振龍、呂愷、林蒼祥，2012，”交易量的資訊含量：臺灣期權市場的證據，” *金融研究*，2012年第6期，p178-192 [CSSCI]，中國金融學會。
 32. 霍瑞戎、林蒼祥、範文韜、張婷，2012，”SPAN保證金計算邏輯解析，” *期貨與金融衍生品*，第65期，p11-20 [CSSCI]，上海期貨交易所。
 33. 陳志娟、馬長峰、林蒼祥，2012，”機構投資人的交易行為研究：來自中國臺灣股市的證據，” *商業經濟與管理*，2012年第3期，p52-64 [CSSCI]，浙江工商大學發行。
 34. 陳志娟、鄭振龍、馬長峰、林蒼祥，2011，”個人投資者交易行為研究—來自臺灣股市的證據，” *經濟研究*，2011年第1期，p67-78 [CSSCI]，中國社會科學院經濟研究所。
 35. 林蒼祥、鄭振龍、劉春性，2010，”股指期貨最後結算價：國際比較與臺灣經驗，” *財貿經濟*，2010年第1期，p29-36 [CSSCI]，中國社科院財貿經濟研究所。
 36. 林蒼祥、鄭振龍、吳承康，2009，”臺灣金融期貨市場發展策略及借鑒，” *證券市場導報*，2009年第5期 [CSSCI]，p48-54，深圳證券交易所。
 37. 林蒼祥、孫效孔，2009，”臺灣中小企業之融資變遷與對策，” *臺灣經濟金融月刊*，第45卷第2期，p22-26。
 38. 林蒼祥、孫效孔，2008，”臺灣之銀行西進與兩岸金融合作，” *臺灣經濟金融月刊*，第44卷第12期，p34-44。
 39. 林蒼祥，2008，”從國際情勢看台股前景，” *臺灣經濟金融月刊*，第44卷第9期，p55-59。
 40. 林蒼祥，2008，”聯准會降息避免經濟衰退重擊金融，” *證交資料*，第554期。
 41. 林蒼祥、段昌文，2008，”論臺灣期貨市場實施有價證券抵繳保證金與相關配套，” *臺灣期貨與衍生性商品學刊*，p67-97，第6期。
 42. 林蒼祥，2008，”全球主要交易所整並風潮與發展策略，” *臺灣期貨季刊*，第4卷第1期，p22-29。
 43. 林蒼祥、蔡蒔銓、段昌文、陳韻如，2008，”債券交易策略與殖利率曲線配適模型，” *臺灣銀行季刊*，第59卷第1期，p35-47。
 44. 林蒼祥、蔡蒔銓、孫效孔、簡雨柔，2007，”殖利率曲線配適模型與債券價格之預測，” *臺灣銀行季刊*，第58卷第4期，p41-51。
 45. 林蒼祥、蔡蒔銓、謝富堯，2006，”考慮流動性之殖利率曲線近似求解法，” *臺灣銀行季刊*，第57卷第2期，p162-174。
 46. 蔡蒔銓、林蒼祥、孫效孔，2006，”Smoothing B-spline殖利率曲線配適模型之流動性考慮，” *證券櫃檯月刊*，第117期，p81-98。

47. 林蒼祥、蔡蒔銓，2005，“從物理學到財務金融—漫談跨學科的結合，” *物理雙月刊*，第27卷第6期，p795-802。
48. 林蒼祥、許和鈞、段昌文，2005，“衍生性商品交易委託型態與撮和，” *臺灣期貨市場*，第7卷第5期，p30-47。
49. 林蒼祥，“從金控公司提高我國金融國際競爭力，” *國家政策季刊*，第3卷第4期，p29-38，2004年12月。
50. 林蒼祥、謝文良、段昌文、李宗培，“指數期貨契約之設計—以臺灣50指數為個案，” *亞太社會科技學報*，第3卷第2期，p1-17，2004年2月。
51. 李進生、林蒼祥，“指數型商品的發展—SPDRs 與盈富基金，” *證券櫃檯月刊*，No. 63，2001年9月。
52. 顧廣平、林蒼祥，“我國股票上櫃轉上市前後之價格行為，” *亞太社會科技學報*，第1卷第1期，p149-168，2001年9月。
53. 林蒼祥、顧廣平、葉立仁，“我國股票上市與上櫃市場現況、制度與特性之比較分析，” *證券櫃檯月刊*，No. 59，p. 1-13，2001年5月。
54. 林蒼祥、樊國綱，“美國、日本、新加坡期貨市場自律組織之比較及我國自律組織調整之分析，” *臺灣期貨市場*，No. 3，p. 3-27，2001年5月。
55. 林蒼祥、賴清祺，“痛定思痛，強化股市機能，” *亞太金融市場與政策論文集* (ISBN 0-9651643-0)，p. 136-141，2001年3月。
56. 林蒼祥，“臺灣金融政策與股票市場，” 臺灣金融政策與證券市場研討會 臺灣大學 2000.09
57. 林蒼祥，“BOT 投資策略是實質選擇權的組合，” *亞太金融市場與政策論文集* (ISBN 0-9651643-2-2)，p. 529-538，2000年1月。

專書：

1. 林蒼祥、鄭振龍、蔡蒔銓、邱文昌合著，*金融工程 基礎理論與實務*，北京大學出版社，2012年1月
2. 林蒼祥、蔡蒔銓、孫效孔、邱文昌合著，*期貨與選擇權：財務工程基礎理論與實務*，前程文化出版，2010年8月
3. 林蒼祥、李進生、蔡蒔銓、邱文昌合著，*期貨選擇權與其他衍生性商品*，證券暨期貨市場發展基金會，2006年9月。