

# 個人履歷表

中文姓名 王昭文  
英文姓名 Chou-Wen Wang  
性別 男  
服務機關職別 國立中山大學財務管理系  
職別 教授  
電子郵件 chouwenwang@gmail.com  
聯絡電話 07-525-2000 ext. 4827  
地址 高雄市鼓山區蓮海路 70 號  
研究室 管 CM 4096



## 學歷

1999 年八月 至 2002 年六月 (三年畢業)  
國立政治大學 金融學系 博士  
1996 年八月 至 1998 年六月  
國立中山大學 財務管理學系 碩士  
1992 年八月 至 1996 年六月  
國立交通大學 管理科學系 學士

## 現職

國立中山大學 財務管理學系 專任教授  
國立中山大學 APEMBA 班主任  
國立中山大學 國際金融研究學院 國際資產管理研究所 所長

## 經歷

2022 年至今  
華南金控 董事  
2016 年至今  
國立政治大學商學院風險與保險研究中心 研究員  
2020 年至 2023 年  
國立中山大學財務管理學系 系主任  
2019 年至 2022 年

華南金控 董事

2017 年至 2020 年

國立中山大學財務管理學系 系主任

2016 年至 2021 年

金融研訓院 菁英講座

2015 年至 2016 年

國立高雄第一科技大學財務管理系 系主任

2013 年至 2014 年

加拿大滑鐵盧大學保險、證券與計量財務研究所拜訪學者

### 研究領域 (Field of Research)

財務工程、AI 智能投資、財金機器學習、退休基金管理、長壽風險管理

### 學術榮譽 (Honors and Awards)

#### 1. 高引用文獻獎狀

榮獲 **Insurance: Mathematics and Economics 2016 Highly Cited Research**

Sharon S. Yang\*, Chou-Wen Wang (2013, Mar). Pricing and Securitization of Multi-country Longevity Risk with Mortality Dependence. Insurance: Mathematics and Economics (國科會 100 年保險精算領域 A Tier-2 級期刊), Vol. 52, Issue 2, 157-169. (SSCI)

2. 2022 年 國立中山大學產學研究績優教師
3. 2021 年 國立中山大學產學研究績優教師
4. 2020 年 國立中山大學產學研究績優教師
5. 2019 年 國立中山大學產學研究績優教師
6. 2019 年 國立中山大學產學激勵
7. 2018 年 國立中山大學產學激勵
8. 2018 年 國立中山大學新進人員獎勵
9. 2017 年 國立中山大學新進人員獎勵
10. 2015 年 臺灣科技部獎勵特殊優秀人才
11. 2014 年 臺灣科技部獎勵特殊優秀人才
12. 2014 年 年國立高雄第一科技大學 學術傑出獎
13. 2013 年 臺灣科技部獎勵特殊優秀人才
14. 2013 年 臺灣科技部出國短期研究補助一年

15. 2013 年 年國立高雄第一科技大學 學術優良獎
16. 2011 年 南韓首爾市 第六屆亞太財務市場國際研討會 傑出文章獎
17. 2009 年 國立高雄第一科技大學 教學優良獎
18. 指導碩士論文榮獲「第十八屆宏碁龍騰論文獎人文及管理類優等獎」
19. 第四屆證券暨期貨金椽獎市場實務組甲等獎

### 精選期刊論文 (Selected Publications after 2011)

隨著醫療進步，高齡化現象將使退休基金提早面臨入不敷出情況。因此，申請人近年來，研究領域專注在人口老齡化的因應之道、退休基金管理與金融創新等三大議題，以期能以一己之力，結合相關領域研究同好，共同為國家、社會、經濟發展做出貢獻。近年間(2011-2023)共同撰寫了 17 篇科技部保險精算領域 B+級期刊以上之 SSCI 期刊，在 2011-2023 間，共有 12 篇期刊文章發表在財務領域頂級期刊如 *Journal of Risk and Insurance* (SSCI、科技部保險精算領域 A Tier-1 級期刊)、*Insurance: Mathematics and Economics* (SSCI、科技部保險精算領域 A Tier-2 級期刊) 與 *Journal of Banking and Finance* (SSCI、科技部財務領域 A Tier-1 級期刊) 中。相關精選期刊列表如下：

1. Yang Qiao, Chou-Wen Wang, Wenjun Zhu (2023, Nov). Machine Learning in Long-term Mortality Forecasting. Geneva Papers on Risk and Insurance - Issues and Practice (國科會 100 年保險精算領域 B+級期刊). (Accepted). (SSCI).
2. Hung-Tsung Hsiao, Chou-Wen Wang, I-Chien Liu, Ko-Lun Kung (2023, Oct). Mortality Improvement Neural Network Models with Autoregressive Effects. Geneva Papers on Risk and Insurance - Issues and Practice (國科會 100 年保險精算領域 B+級期刊). (Accepted). (SSCI). 本人為通訊作者。
3. Zhi-Yuan Feng, Chou-Wen Wang, Yu-Hong Lu (2022, Dec). The Impact of Climatic Disaster on Corporate Investment Policy. *Journal of Multinational Financial Management*(科技部 109 年財務領域 B+級期刊), 66, 100773. (SSCI).
4. Chou-Wen Wang, Kai Liu, Bin Li, Ken Seng Tan (2022, Jul). Portfolio Optimization under Multivariate Affine Generalized Hyperbolic Distributions. *International Review of Economics & Finance*(科技部 109 年財務領域 A-級期刊), 80, 49-66. (SSCI). 本人為第一作者。
5. Chou-Wen Wang, Jing-gong Zhang, Wenjun Zhu (2021, May). Neighbouring Prediction for Mortality. *ASTIN Bulletin*, 51(3), 689-718. (SSCI). 本人為第一作者。
6. Ko-Lun Kung, I-Chien Liu, Chou-Wen Wang (2021, Apr). Modeling and Pricing Longevity Derivatives

- Using Skellam Distribution. Insurance, Mathematics and Economics(國科會 100 年保險精算領域 A Tier-2 級期刊) , 99, 341-354. (SSCI).
7. Tzuling Lin, Chou Wen Wang, Cary Chi Liang Tsai (2021, Mar). Correlated Age specific Mortality Model: An Application to Annuity Portfolio Management. European Actuarial Journal, 1-28.
  8. Sharon S. Yang, Chou-Wen Wang, I-Chien Liu (2020, Mar). Analytic Formulae for Valuing Guaranteed Minimum Withdrawal Benefits in a Multi-Asset Framework. Journal of Financial Studies(TSSCI), 28(1), 1-25.
  9. Wenjun Zhu, Ken Seng Tan, Lysa Porth, Chou-Wen Wang (2018, Feb). Spatial Dependence & Aggregation in Weather Risk Hedging: A Lévy Subordinated Hierarchical Archimedean Copulas (LSHAC) Approach, *ASTIN Bulletin* (科技部 100 年保險精算領域 A-級期刊), 8 (2), 779-815.
  10. Chou-Wen Wang, Sharon S. Yang, Jr-Wei Huang\* (2017, Mar). Analytic Option Pricing and Risk Measures under a Regime-Switching Generalized Hyperbolic Model with an Application to Equity-Linked Insurance, *Quantitative Finance* (科技部 100 年財務領域 A-級期刊), Volume 17, Issue 10, Pages 1567-1581. 本人為第一作者.
  11. Chou-Wen Wang, Hong-Chih Huang (2017, May). Risk Management of Financial Crises: An Optimal Investment Strategy with Multivariate Jump Diffusion Models, *ASTIN Bulletin* (科技部 100 年保險精算領域 A-級期刊), Volume 47, Pages 501-525 (SSCI). 本人為第一作者.
  12. Wenjun Zhu, Ken Seng Tan, Chou-Wen Wang (2017, Apr). Modeling Multi-country Longevity Risk with Mortality Dependence: A Levy Subordinated Hierarchical Archimedean Copulas (LSHAC) Approach, *Journal of Risk and Insurance* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-1 級期刊). Vol. 84, No. S1, 477–493. (SSCI).
  13. Shang-Yin Yang, Chou-Wen Wang, and Hong-Chih Huang (2016, Sep). The Valuation of Lifetime Health Insurance Policies with Limited Coverage. *Journal of Risk and Insurance* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-1 級期刊), Volume 83, Issue 3, Pages 513–801. (SSCI).
  14. Shyh-Weir Tzang, Chou-Wen Wang, and Min-Teh Yu (2016, May). Systematic Risk and Volatility Skew. *International Review of Economics and Finance* (科技部 100 年財務領域 B+級期刊), Volume 43, Pages 72-87. (SSCI).
  15. Chou-Wen Wang, Hong-Chih Huang, and Yung-Tsung Lee (2016, May). On the Valuation of Reverse Mortgage Insurance. *Scandinavian Actuarial Journal* (科技部 100 年保險精算領域 B+級期刊), Volume 2016, Issue 4., pages 293-318. (SSCI). 本人為第一作者.
  16. Wenjun Zhu, Chou-Wen Wang, Ken Seng Tan (2016, Jan). Structure and Estimation of Levy

- Subordinated Hierarchical Archimedean Copulas (LSHAC): Theory and Empirical Tests. *Journal of Banking and Finance* (科技部 100 年財務領域 A Tier-1 級期刊), Volume 69, issue C, Pages 20-36 (SSCI). MOST 101-2410-H-327-029.
17. Chou-Wen Wang, Sharon S. Yang, and Hong-Chih Huang (2015, Jul). Modeling Multi-Country Mortality Dependence and Its Application in Pricing Survivor Index Swaps— A Dynamic Copula Approach. *Insurance: Mathematics and Economics* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-2 級期刊), Volume 63, Pages 30–39 (SSCI). MOST 101-2410-H-327-029. 本人為第一作者.
  18. Tzuling Lin, Chou-Wen Wang, Cary Chi-Liang Tsai (2015, Mar). Age-specific Copula-AR-GARCH Mortality Models. *Insurance: Mathematics and Economics* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-2 級期刊), Volume 61, 110- 124. (SSCI). MOST 102-2410-H-194-014.
  19. Chou-Wen Wang, Sharon S. Yang (2013, Dec). Pricing Survivor Derivatives with Cohort Mortality Dependence under the Lee-Carter Framework. *Journal of Risk and Insurance* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-1 級期刊), Vol. 80, No. 4, 1027–1056. (SSCI). NSC 98-2410-H-327-024. 本人為第一作者.
  20. Chou-Wen Wang, Hong-Chih Huang, I-Chien Liu (2013, Sep). Mortality Modeling with Non-Gaussian Innovations and Applications to the Valuation of Longevity Swaps. *Journal of Risk and Insurance* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-1 級期刊), Vol. 80, No. 3, 775–797. (SSCI). 本人為第一作者.
  21. Sharon S. Yang, Chou-Wen Wang (2013, Mar). Pricing and Securitization of Multi-country Longevity Risk with Mortality Dependence. *Insurance: Mathematics and Economics* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-2 級期刊), Vol. 52, Issue 2, 157-169. (SSCI). NSC 98-2410-H-327-024.
  22. Chou-Wen Wang, Hong-Chih Huang, De-Chuan Hong (2013, Feb). A Feasible Natural Hedging Strategy for Insurance Companies. *Insurance: Mathematics and Economics* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-2 級期刊), Vol. 52, Issue 3, 532-541. (SSCI). 本人為第一作者.
  23. Chia-Chien Chang, Chou-Wen Wang, Chih-Yuan Yang (2012, Sep). The Effects of Macroeconomic Factors on Pricing Mortgage Insurance Contracts. *Journal of Risk and Insurance* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-1 級期刊), Vol. 79, No. 3, 867-895. (SSCI). 本人為通訊作者.
  24. Yung-Tsung Lee, Chou-Wen Wang, Hong-Chih Huang (2012, Sep). On the Valuation of Reverse Mortgages with Regular Tenure Payments. *Insurance: Mathematics and Economics* (科技部 100 年保險精算領域 A Tier-2 級期刊), Volume 51, Issue 2, P.430–P.441. (SSCI).
  25. Chou-Wen Wang, Chin-Wen Wu, Shyh-Weir Tzang (2012, Jan). Implementing Option Pricing Models when Asset Returns Follow an Autoregressive Moving Average Process. *International Review of*

Economics and Finance (科技部財務領域 B+級期刊), Volume 24, P.8–P.25 . (SSCI). 本人為第一作者、通訊作者.

26. Chou-Wen Wang, Hong-Chih Huang, I-Chien Liu (2011, Oct). A Quantitative Comparison of the Lee-Carter Model with Non-Gaussian Innovations for Long-Term Mortality Data. Geneva Papers on Risk and Insurance - Issues and Practice (科技部 100 年保險精算領域 B+級期刊), Volume 36, Issue 4, Pages 675-696. (SSCI). 本人為第一作者.
27. Hong-Chih Huang, Chou-Wen Wang, Yuan-Chi Miao (2011, Oct). Securitization of Crossover Risk in Reverse Mortgages. Geneva Papers on Risk and Insurance - Issues and Practice (科技部 100 年保險精算領域 B+級期刊), Volume 36, Issue 4, Pages 622-647. (SSCI). 本人為通訊作者.
28. Shyh-Weir Tzang, Chih-Hsing Hung, Chou-Wen Wang, David So-De Shyu (2011, Apr). Do Liquidity and Sampling Methods Matter in Constructing Volatility Indices? Empirical Evidence from Taiwan. International Review of Economics and Finance (科技部 100 年財務領域 B+級期刊), Volume 20, Issue 2, Pages 312-324. (SSCI).
29. Chou-Wen Wang, Ting-Yi Wu (2011, Mar). Futures and Futures Options with Basis Risk: Theoretical and Empirical Perspectives. Quantitative Finance (科技部 100 年財務領域 A-級期刊), Volume 11, Issue 3, 2011, pages 477-485. (SSCI). NSC 96-2416-H-327-017. 本人為第一作者.

### 學術專案

在 2002 年至 2024 年間，共承接 18 個國家科學及技術委員會(National Science and Technology Council, NSTC) 學術基金專案。其中，2013 年至 2016 年、2018 年至 2021 年、2021 年至 2024 年與 2024 年至 2027 年為三年期項目。2016 年至 2018 年為兩年期項目。

年度	項目名稱
2024-2027	Longevity Risk Management with Deep Learning
2021-2024	Longevity Risk Management via Interactive Extreme Gradient Boosting Algorithm
2020-2021	Construction and Prediction of Multi-Country Mortality Models with Non-Gaussian Extreme Gradient Boosting
2018-2021	Pension Fund Management: Longevity Securitization and Smart Beta Strategies
2016-2018	Efficient Portfolio Dimension Reduction in Index Tracking and Enhanced Indexation: Smart Beta Score, Time-Varying Asset Return and Optimal Combination Rule

2013-2016	Application of Multivariate Affine Non-Gaussian Distributions in Asset Allocation Strategies
2013	Modeling, Pricing and Hedging Longevity Derivatives
2012	Securitization of Multi-country Longevity Risk: A Dynamic Copula Approach
2011	Pricing Mortgage Insurance Contracts using SDLP-GARCH models
2010	Option Pricing under Regime Switching Lévy Models: An Application for Pricing Participating Insurance Contracts
2009	Longevity Securitization with Mortality Dependence
2008	The Systematic Risk in GARCH Option Pricing: A Theoretical and Empirical Perspective
2007	Pricing Futures and Futures Options with Basis Risk
2006	Pricing Vulnerable Option with the Intersection of Credit and Market Risks
2005	The Valuation of Special Purpose Vehicles by Issuing Structured Credit-Linked Notes
2004	Pricing Foreign-Currency Convertible Bonds and their Asset Swaps with Credit Risk
2003	Pricing Convertible Bonds with Credit Risk
2002	Option Pricing under Stochastic Interest Rates

### 產學合作計畫

在 2017 年至 2023 年間，共承接 14 個產學合作計畫；其中，2017 年承接兩個產學計畫；2018 年承接三個產學計畫；2019 年承接一個產學計畫；2020 年承接三個產學計畫；2021 年承接一個產學計畫；2022 年承接兩個產學計畫；2023 年承接兩個產學計畫。

年度	計畫名稱
2023	財金專業人才培育
2023	週頻熱軋鋼流通行情預測
2022	國立中山大學 111 年度秋季班金融創新產業碩士專班
2022	CSRone 永續指數開發計畫
2021	國立中山大學 110 年度秋季班金融創新產業碩士專班
2020	國立中山大學 109 年度秋季班金融創新產業碩士專班
2020	中小企業信用評等建模暨資料源優化模式研析

2020	基金智能理財資訊服務產學合作案
2019	國立中山大學 108 年度秋季班金融創新產業碩士專班
2018	開辦大專院校金融講堂課程
2018	國立中山大學 107 年度秋季班金融創新產業碩士專班
2018	理財資訊服務產學合作案
2017	國立中山大學 106 年度秋季班金融創新產業碩士專班
2017	股票技術分析圖形辨識之資訊服務產學合作案.