

蔡維哲

中山大學財務管理學系特聘教授兼任系主任

聯絡資訊

辦公室電話:+886-7-5252000 ext. 4814

辦公室傳真:+886-7-5250136

E-mail:weiche@mail.nsysu.edu.tw

通訊地址:(804201)高雄市鼓山區蓮海路 70 號國立中山大學財務管理學系

研究興趣

綠色金融、普惠金融、衍生性金融商品、風險管理、保險、投資學

最高學位

國立臺灣大學財務金融博士

經歷

美國奧瑞岡州立大學商學院客座教授

澳洲科學院暨澳洲拉籌柏大學訪問學者

國立陽明交通大學科法學院金融監理與公司治理研究中心諮議委員

台灣永續能源研究基金會台灣永續投資論壇委員

臺灣財務工程學會副秘書長、監事

中央研究院統計所訪問學者

科技部人文社會科學研究中心訪問學者

國立中山大學管理學院整合性策略價值管理研究中心主任

國立中山大學管理學院學習品質保證中心主任

中山管理評論財務會計主編(TSSCI 第一級期刊)

國立中山大學管理學院 AACSB 認證工作執行小組

中國信託銀行資本市場事業處兼任研究員

獲獎榮譽

- 美國芝加哥商品交易所基金會研究獎
- 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兩度獲獎
- 澳洲第九屆金融市場與公司治理國際研討會論文獎
- 中國金融工程學年會最佳論文獎
- 行政院國科會人文司優秀年輕學者專題計畫主持人
- 中華民國證基會證券市場發展季刊最佳論文獎
- 中華民國管理科學學會「呂鳳章先生紀念獎章」
- 中華民國證券暨期貨市場發展基金會金椽獎三度獲獎
- 臺灣綜合大學系統跨校研究獎
- 臺灣財務金融學會富邦論文獎兩度獲獎
- 臺灣風險與保險學會國泰人壽論文獎
- 管理學報年度最佳論文獎兩度獲獎
- 聯電經營管理論文獎兩度獲獎
- 國立中山大學終身免評鑑教師

- 國立中山大學研究績優教師
- 國立中山大學教學績優教師
- 國立中山大學管理學院優良導師
- 國立中山大學特聘年輕學者
- 國立中山大學年輕學者獎
- 國立臺灣大學斐陶斐榮譽會員
- 合作金庫研究獎

受邀請進行超過 30 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)、中國中山大學嶺南學院(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)、中央研究院資料所(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)、中國廈門大學管理學院(2019/11)、中國哈爾濱工業大學經濟與管理學院(2020/01)、2020ESG 責任投資論壇(2020/03)、永續金融學苑(2020/06)、銘傳大學管理學院(2020/11)、政治大學商學院(2020/12)、高科大財金學院(2021/03)、施羅德投信青年大使理財工作坊(2022/04)、高科大財管系(2023/04)等。

學術研究發表 (Selected Publications)

1. “Global financial crisis, funding constraints, and liquidity of VIX futures,” (with J. Chiu, D. Lien), *Pacific-Basin Finance Journal*, forthcoming. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級國際期刊)
2. “Overnight returns and investor sentiment: Further evidence from the Taiwan stock market,” (with H. Zhang, P. Wang, P. Tsai), *Pacific-Basin Finance Journal*, Volume 80, 102093, September 2023. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級國際期刊)
3. “Intraday momentum in the VIX futures market,” (with H. Huang, P. Weng, J. Yang), *Journal of Banking & Finance*, Volume 148, 106746, March 2023. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-1} 級國際期刊)
4. “Option implied riskiness and risk-taking incentives of executive compensation,” (with C. Lu, Carl Shen, P. Shih), *Review of Quantitative Finance and Accounting*, forthcoming. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級國際期刊)

5. “US Macroeconomic Surprises and the Emerging-market Sovereign CDS Market,” (with J. Chiu, Y. Chi), *European Financial Management*, Volume 29(2), Pages 549-587, March 2023. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級國際期刊)
6. “Effects of investor attention in China's commodity futures markets,” (with Wu M.H., P.S. Weng, D.Y. Li), *Journal of Futures Markets*, Volume 41(8), Pages 1315-1332, August 2021. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級國際期刊)
7. “Do Put Warrants Unwind Short-Sale Restrictions? Further Evidence from the Taiwan Stock Exchange,” (with Y.W. Chuang, P.S. Weng, Y. Chi), *Journal of Futures Markets*, Volume 41(3), Pages 325-348, March 2021. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級期刊)
8. “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*, Volume 52, Pages 100546, January 2021. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-1} 級期刊)
9. “The Impact of Weather on Order Submissions and Trading Performance,” (with Y.W. Chuang, P.S. Weng), *Pacific-Basin Finance Journal*, Volume 64, Pages 101456, December 2020. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級期刊)
10. “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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級期刊)
11. “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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-1} 級期刊)
12. “Financial Literacy and Participation in the Derivatives Markets,” (with Y.J. Hsiao), *Journal of Banking and Finance* 88, 15-29, 2018. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-1} 級期刊)
13. “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. (行政院

院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級期刊)

14. “Determinants of Price Discovery in the VIX Futures Market,” (with Y.L. Chen), *Journal of Empirical Finance* 43, 59-73, 2017. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-1} 級期刊)
15. “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) (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級期刊)
16. “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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-1} 級期刊)
17. “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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級期刊)
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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-1} 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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-1} 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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級期刊)

22. “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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級期刊)
23. “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. (行政院國科會財務學門 A_{Tier-2} 級期刊)

國外報導研究成果

- 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>

曾經授課之課程

高階經營專題(中山 EMBA); 公司治理(中山同濟 EMBA); 金融時事分析(大學部); 國際財務管理(大學部; 榮獲校級教學優良課程); 個人理財規劃(大學部; 新加坡南洋理工大學專班; 英文授課); 企業風險管理與實務(碩士班; 榮獲校級教學優良課程); 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; 榮獲校級教學優良課程); 財務數學(博士班; 英文授課); 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)

指導博士生

莊逸偉任教於高雄科技大學航管系(國科會 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; 國立中山大學 106 學年度博士研究生優秀論文獎)

張航現任教於中國集美大學工商管理學院審計系

朱民芮任教於銘傳大學財金系

黃泓嘉任教於東海大學企管系(國科會 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; 國科會 109 年度「補助博士生赴國外研究」)

鄞齊(國科會 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; 國科會 110 年度「補助博士生赴國外研究」)

蔡秉玠(國科會 108 年度補助大學校院培育優秀博士生獎學金; 國科會 111 年度補助博士生赴國外研究)

指導碩士論文得獎

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)、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)、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)、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第二名)

各項審查服務

行政院國科會多項研究計畫審查委員、教育部教學實踐研究計畫審查委員、高雄市政府運發基金、公私立大學審查委員(特聘教授、績優教師、新聘教師、升等、研究團隊)、國際期刊最佳論文獎審查委員、臺灣港務公司高階主管甄選審題委員、宋作楠碩士論文獎審查委員、國際學術研討會最佳論文獎審查委員、富邦人壽管理博碩士論文獎、崇越論文大賞等。

學位論文口試委員

中山大學 EMBA;中山同濟 CSEMBA;中山大學 APEMBA;中山大學財管所;中山大學企管所;中山大學資工所;臺灣大學財金所;政治大學 EMBA;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;中央大學經濟所;淡江大學財金所等。

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

各項服務

- 2020 臺灣財務工程學會年輕學者論壇召集人(來自 30 間學校近 150 位老師學生參與) <https://2020nsysufeat.wixsite.com/symposium>
https://news.nsysu.edu.tw/p/406-1120-246317_r2910.php?Lang=zh-tw
<https://www.nsysu.edu.tw/p/404-1000-246633.php?Lang=en>
- 國際財金 SSCI 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)

- 國際學術期刊邀請審查：Journal of Economic Behavior & Organization; Journal of Banking & Finance; Journal of Corporate Finance; Journal of Empirical Finance; Journal of Futures Markets; Journal of Financial Research; 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; Global Finance Journal; Journal of Risk and Financial Management
- 臺灣學術期刊邀請審查：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：
中華民國管理科學學會(終身會員);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);台灣管理學會(終身會員);臺灣財務金融學會(終身會員);American Accounting Association; Financial Management Association; Eastern Finance Association; Midwest Finance Association
- 校院級委員會服務：
未上市(櫃)企業股權管理委員會、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