

姓名	林苍祥	台湾台中人		
出生年月	1955 年 12 月			
学历及学位	波士顿(Boston)大学财务金融博士 交通大学(台湾)管理科学所 MBA 台湾大学物理系学士			
现任专职	淡江大学财务金融系(所)教授、博导			
现任行政管理职务	淡江大学两岸金融研究中心主任			
通讯地址 (含 E-mail 邮箱)	台北市大安区信义路 4 段 265 巷 31 弄 26 号 7 楼之 3 EMAIL: yungshuncn@hotmail.com	电话	+886-2-621-5656 转 2591, 2592 (淡江大学财金系) +886-972185955 (台北手机) +86-13616048589 (厦门手机)	
主要兼职	1、 台湾经济研究院 董事、元大宝华综合经济研究院 董事、台湾综合研究院 顾问 2、 台湾大学健康政策及管理所兼职教授及博导 3、 浙江大学金融研究院特聘教授、民营经济研究中心客座教授；厦门大学金融所 兼职教授及博导；山东财经大学兼职教授；山东大学经济学院客座教授；浙江(台州)小微金融研究院特约研究员 4、 厦门国际银行 独立董事、及风险管理委员会 召集人 5、 Emerging Markets Finance and Trade (SSCI) 编辑委员 ,Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies (FLI, EconLit) 编辑委员： 6、 证券市场发展季刊(TSSCI) 编辑委员，证券暨期货发展基金会发行			
主要曾任工作、荣誉	主要曾任工作： *台湾财务工程学会 理事长 (2006~2012) *浙江大学恒逸讲座教授 (2012~2015) *台湾证券交易所 董事(2004~2008)、上市审查委员(2009~2012) *台湾期货交易所 公益董事(2000~2003) 公益监察人(2003~2009)			

	*证券柜台买卖中心研发委员会 顾问(2011~2012) *华侨银行 常务董事 (2003~2007) *中华开发工业银行 董事(2001~2003)/ 中华开发金融控股公司 董事(2002~2003) *亚太电信公司董事(2011~2014)、华顿投资信托公司董事(2009~2012)、第一商业银行董事(2001) *东森电视公司 监察人(2004~008) *茂林光电科技公司 独立董事(2010~2013, 美国公司来台第一上市) *政大财政系(2011~2013)、交通大学财务金融所 (2003~2006)、台北大学 IEMBA 班 兼任教授(2003~2014) 荣誉: *主题演讲"A Comparison of Taiwan' s Reform on Futures Margin Against Emerging Markets (新兴市场期货保证金制度比较及台湾改革经验)", 第二届国际结算业务研讨会, 上海期货交易所主办, 平江府酒店(江苏省苏州市白塔东路), 2014/11/13~14. *北京市政府教委会首届(2007) 港澳台高校杰出财经教授奖 *郑振龙、莫天瑜、林苍祥," 期权隐含波动率形状——基于市场净需求压力的研究", 一等奖, 首届(2013)上海金融业改革发展优秀研究成果评选, 上海金融业联合会, 2013.5. *2010 FMA Annual Meeting(2010 美国财务管理学会年会) 杰出论文发表(top session, 行为金融学与市场微结构类), 纽约 Marriot Hotel, 2010.10 *19th APFRS (亚太衍生商品研究论坛)杰出论文 (芝加哥期货交易所与 Journal of Futures Markets 主办, 2009) *财金实务暨理论国际研讨会杰出研究奖(2005, 2007 台湾中山大学) *美国 Financial Management Association 1995 杰出博士论文奖 *厦门大学南强学术讲座(2008)专题演讲访问学者 *MAN Investments(英国上市公司, Financial Times 100 股指成分股) 受邀请学者, MAN Investments 总公司(伦敦金融城)、牛津大学 Oxford-MAN 计量金融研究院, 2011 年 9 月 *美国微软总公司 2004 Microsoft Government Leaders' Forum 受邀请学者, 美国 Microsoft 总部(西雅图), 2004 年 5 月
研 究 成 果	<i>Published Articles (外文部分, in English):</i> 1. <u>William T. Lin</u>, Shih-Chuan Tsai, Zhenlong Zheng and Shuai Qiao, "Retrieving Aggregate Information from Option Volume" (2017 年 3 月, 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, "Does options trading convey information on futures prices?" <i>North American</i>

Journal of Economics and Finance, Vol. 39, 182–196, 2017 [SSCI]..

3. William T. Lin, 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美国财务管理学会年会，杰出论文发表(top session, 行为金融学与市场微结构类)，纽约 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*(证券市场发展季刊), 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].

Working papers (外文部分, in English):

已出版期刊论文 (中文部分):

25. 林蒼祥、林丙輝，2017，” 当冲、业务开放及税制改革激励台股，” *証券公會季刊*，2017年第一季，p15-20，証券商業同業公會。
26. 林蒼祥、王大鈞，2017，” 國際跨境集保結算商機對我國金融替代政策的參考(上)，” *集保雙月刊*，2017年2月，Vol. 230, p15-23，台灣集保結算所。
27. 林蒼祥、邱文昌，2016，” 中国急增的信用債券違約與去槓桿分析，” *亞洲金融季報*，2016年秋季號，p53-58，台北大學亞洲研究中心。
28. 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，台北大學亞洲研究中心。
29. 鄭振龍、呂愷、林蒼祥，2014，” 淨購買壓力的信息含量：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。
30. 林蒼祥、閻慧，2014，” 股指期權價格發現的動態過程研究—基於台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]。
31. 林蒼祥，2013，” 中國大陸城市商業銀行之省外分行布局透露什麼訊息，” *亞洲金融季報*，2013年春季號，p39-42，台北大學亞洲金融研究中心。
32. 鄭振龍、呂愷、林蒼祥，2012，” 交易量的信息含量：台灣期權市場的證據，” *金融研究*，2012年第6期，p178-192 [CSSCI]，中國金融學會。
33. 霍瑞戎、林蒼祥、范文韜、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*。
34. 陳志娟、馬長峰、林蒼祥，2012，” 機構投資人的交易行為研究：來自中國台灣股市的證據，” *商業經濟與管理*，2012年第3期，p52-64 [CSSCI]，浙江工商大學發行。
35. 陳志娟、鄭振龍、馬長峰、林蒼祥，2011，” 個人投資者交易行為研究—來自台灣股市的證據，” *經濟研究*，2011年第1期，p67-78 [CSSCI]，中國社會科學院經濟研究所。
36. 林蒼祥、鄭振龍、劉春性，2010，” 股指期貨最後結算價：國際比較與台灣經驗，” *財貿經濟*，2010年第1期，p29-36 [CSSCI]，中國社科院財貿經濟研究所。
37. 林蒼祥、鄭振龍、吳承康，2009，” 台灣金融期貨市場發展策略及借鑒，” *証券市場導報*，2009年第5期 [CSSCI]，p48-54，深圳証券交易所。
38. 林蒼祥、孫效孔，2009，” 台灣中小企業之融資變遷與對策，” *台灣經濟金融月刊*，第45卷第2期，p22-26。
39. 林蒼祥、孫效孔，2008，” 台灣之銀行西進與兩岸金融合作，” *台灣經濟金融月刊*，第44卷第12期，p34-44。
40. 林蒼祥，2008，” 從國際情勢看台股前景，” *台灣經濟金融月刊*，第44卷第9期，p55-59。
41. 林蒼祥，2008，” 聯准會降息避免經濟衰退重創金融，” *証交資料*，第554期。
42. 林蒼祥、段昌文，2008，” 論台灣期貨市場實施有價証券抵繳保證金與相關配套，” *台灣期貨與衍生性商品學刊*，p67-97，第6期。
43. 林蒼祥，2008，” 全球主要交易所整并風潮與發展策略，” *台灣期貨季刊*，第4卷第1期，p22-29。
44. 林蒼祥、蔡蒨銓、段昌文、陳韻如，2008，” 債券交易策略與殖利率曲線配適模型，” *台灣銀行季刊*，第59卷第1期，p35-47。
45. 林蒼祥、蔡蒨銓、孫效孔、簡雨柔，2007，” 殖利率曲線配適模型與債券價格之預測，” *台灣銀行季刊*，第58卷第4期，p41-51。

46. 林苍祥、蔡蒨铨、谢富尧，2006，“考虑流动性之殖利率曲线近似求解法，” *台湾银行季刊*, 第57卷第2期，p162-174。
47. 蔡蒨铨、林苍祥、孙效孔，2006，“Smoothing B-spline殖利率曲线配适模型之流动性考虑，” *证券柜台月刊*, 第117期，p81-98。
48. 林苍祥、蔡蒨铨，2005，“从物理学到财务金融—漫谈跨学科的结合，” *物理双月刊*, 第27卷第6期，p795-802。
49. 林苍祥、许和钧、段昌文，2005，“衍生性商品交易委托型态与撮和，” *台湾期货市场*, 第7卷第5期，p30-47。
50. 林苍祥，“从金控公司提高我国金融国际竞争力，” *国家政策季刊*, 第3卷第4期，p29-38, 2004年12月。
51. 林苍祥、谢文良、段昌文、李宗培，“指数期货契约之设计—以台湾50指数为个案，” *亚太社会科技学报*, 第3卷第2期，p1-17, 2004年2月。
52. 李进生、林苍祥，“指数型商品的发展- SPDRs 与盈富基金，” *证券柜台月刊*, No. 63, 2001年9月。
53. 顾广平、林苍祥，“我国股票上柜转上市前后之价格行为，” *亚太社会科技学报*, 第1卷第1期，p149-168, 2001年9月。
54. 林苍祥、顾广平、叶立仁，“我国股票上市与上柜市场现况、制度与特性之比较分析，” *证券柜台月刊*, No. 59, p. 1-13, 2001年5月。
55. 林苍祥、樊国纲，“美国、日本、新加坡期货市场自律组织之比较及我国自律组织调整之分析，” *台湾期货市场*, No. 3, p. 3-27, 2001年5月。
56. 林苍祥、赖清祺，“痛定思痛，强化股市机能，” *亚太金融市场与政策论文集 (ISBN 0-9651643-0)*, p. 136-141, 2001年3月。
57. 林苍祥，“台湾金融政策与股票市场，” *台湾金融政策与证券市场研讨会 台湾大学* 2000. 09
58. 林苍祥，“BOT 投资策略是实质选择权的组合，” *亚太金融市场与政策论文集 (ISBN 0-9651643-2-2)*, p. 529-538, 2000年1月。

专书：

1. 林苍祥、郑振龙、蔡蒨铨、邱文昌合着，*金融工程 基础理论与实务*，北京大学出版社，2012年1月
2. 林苍祥、蔡蒨铨、孙效孔、邱文昌合着，*期货与选择权：财务工程基础理论与实务*，前程文化出版，2010年8月
3. 林苍祥、李进生、蔡蒨铨、邱文昌合着，*期货选择权与其他衍生性商品*，证券暨期货市场发展基金会，2006年9月。