

黃鴻禧老師履歷與學術研究成果

主要學歷

國立台灣大學財務金融所博士（1997-2002）
國立政治大學保險研究所精算組碩士（1992-1995）

主要經歷

國立嘉義大學財務金融學系特聘教授兼系主任（2017年2月起）
國立嘉義大學財務金融學系特聘教授（2014-2017）
國立嘉義大學財務金融學系教授（2010-2013）
國立屏東科技大學財務金融研究所教授兼所長（2008-2010）
國立屏東科技大學財務金融研究所教授
南台科技大學企業管理系教授
中國產物保險公司專員
財政部高雄關稅局關務員

榮譽與服務事項

國立嘉義大學財務金融學系特聘教授（2014年1月至2017年12月）
科技部 103-105 學年度獎勵特殊優秀人才（103~105 學年度）
科技部專題研究計畫主持人獎勵（103~105 學年度）
國科會專題研究計畫主持人獎勵（93~102 學年度）
台灣評鑑協會技術學院評鑑專業類評鑑委員
屏東縣政府有線電電視公司費率審查委員
嘉義縣政府學生平安保險費率審查委員
科技部專題計畫申請案審查委員
國科會專題計畫申請案審查委員
The Geneva Risk and Insurance Review（SSCI）審查委員
The Journal of Risk and Insurance（SSCI）審查委員
Emerging Markets Finance and Trade（SSCI）審查委員
Scandinavian Actuarial Journal（SSCI）審查委員
Quantitative Finance（SSCI）審查委員
臺灣經濟預測與政策（TSSCI）審查委員
證券市場發展季刊（TSSCI）審查委員
中山管理評論（TSSCI）審查委員

台大管理論叢 (TSSCI) 審查委員
觀光休閒學報 (TSSCI) 審查委員
經濟論文 (TSSCI) 審查委員

期刊論文

1. Ching-Ping Wang, **Hung-Hsi Huang*** and Jin-Sheng Hu (2017/01), Reverse- Engineering and Real Options Adjusted CAPM in Taiwan Stock Market, *Emerging Markets Finance and Trade* (**SSCI, IF=0.768, 2015**), 53(1), 1–18.
2. Ching-Ping Wang and Hung-Hsi Huang* (2016/07), Optimal Insurance Contract under VaR and CVaR Constraints, *North American Journal of Economics and Finance* (**SSCI, IF=1.360, 2015**), 37, 110-127. NSC100-2410-H-151-013-; MOST 104-2410-H-415-009 -MY2
3. Ching-Ping Wang, **Hung-Hsi Huang*** and Cheng-Yu Chen (2015/11), Does Past Performance Affect Mutual Fund Tracking Error in Taiwan, *Applied Economics* (**SSCI, IF=0.586, 2015**), 47(51), 5476-5490.
4. Shin-Hung Lin, **Hung-Hsi Huang*** and Sheng-Han Li (2015/04), Option Pricing under Truncated Gram–Charlier Expansion, *North American Journal of Economics and Finance* (**SSCI, IF=1.360, 2015**), 32, 77-97.
5. Ching-Ping Wang and **Hung-Hsi Huang*** (2015/03), Which Insurance Policy is Mean-Variance Efficient with Dependent Background Risk? *Academia Economic Papers* (**TSSCI**), 43(1), 115-152.
6. **Hung-Hsi Huang**, Shin-Hung Lin, Ching-Ping Wang* and Chia-Yung Chiu (2014/07), Adjusting MV-Efficient Portfolio Frontier Bias for Skewed and Non-Mesokurtic Returns, *North American Journal of Economics and Finance* (**SSCI, IF=1.360, 2015**), 29, 59-83.
7. Jean Yu, **Hung-Hsi Huang*** and Shu-Wei Hsu (2014/3), Investor Sentiment Influence on Risk-Reward Relation in Taiwan Stock Market, *Emerging Markets Finance and Trade* (**SSCI, IF=0.768, 2015**), 50 (2s): 174-188.
8. **Hung-Hsi Huang** and Ching-Ping Wang* (2013/11), Portfolio Selection and Portfolio Frontier with Background Risk, *North American Journal of Economics and Finance* (**SSCI, IF=1.360, 2015**), 26: 177-196. NSC98-2410-H-020-010- MY2.
9. **Hung-Hsi Huang**, Yung-Ming Shiu* and Ching-Ping Wang (2013/4), Optimal Insurance Contract with Stochastic Background Wealth, *Scandinavian Actuarial Journal* (**SSCI, NSC ranking B+, IF=1.596, 2015**), 2013 (2): 119-139, NSC96-2416-H-020-008-MY2.
10. Ching-Ping Wang and **Hung-Hsi Huang*** (2012/10), Optimal Insurance Contract and Coverage Levels under Loss Aversion Utility Preference, *Quantitative Finance* (**SSCI, NSC ranking A-, IF=0.794, 2015**), 12 (10): 1615-1628. 95-2416-H-214-010-
11. Ching-Ping Wang, **Hung-Hsi Huang*** and Yong-Wei Chen (2012/7), Investor SAD Sentiment and Stock Returns in Taiwan, *Emerging Markets Finance and Trade* (**SSCI,**

IF=0.768, 2015), 48 (2s): 40-57.

12. Ching-Ping Wang, **Hung-Hsi Huang*** and Kai-Jei Tu (2012/03), Unsystematic Risk Explanation to Momentum Profits in Taiwan, *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies* (**Econlit, NSC ranking B**), 15 (1), 1250006 (29 pages)
13. Ching-Ping Wang, **Hung-Hsi Huang*** and Chi-Chung Huang (2012/02), Momentum and Contrarian Profits Corresponding to the Coincident Economic Indicator on the Taiwan Stock Market, *Emerging Markets Finance and Trade* (**SSCI, IF=0.768, 2015**), 48 (1s): 29-40.
14. Ching-Ping Wang, Shin-Hung Lin, **Hung-Hsi Huang*** and Pei-Chen Wu (2012/04), Using Neural Network for Forecasting TXO Price under Different Volatility Models, *Expert Systems with Applications* (**SCI, IF=2.981, 2015**), 39: 5025-5032.
15. Ching-Ping Wang, **Hung-Hsi Huang*** and David Jou (2011/09), Dynamic Portfolio Frontier in a Mean-Variance Framework, *Applied Financial Economics* (**Econlit, NSC ranking B+**), 21: 1255–1261.
16. **Hung-Hsi Huang**, Ching-Ping Wang* and Shiau-Hung Chen (2011/05), Pricing Taiwan Option Market with GARCH and Stochastic Volatility, *Applied Financial Economics* (**Econlit, NSC ranking B+**), 21: 747–754.
17. Ching-Ping Wang, **Hung-Hsi Huang*** and Wei-Li Lin (2010/11), Momentum Strategy and Institutional Investing in Taiwan Stock Market, *Applied Financial Economics* (**Econlit, NSC ranking B+**), 20 (21): 1651-1658.
18. **Hung-Hsi Huang**, Rern-Jay Hung, Ching-Ping Wang* and Yuan-Pei Hsieh (2010/10), Does Fund Manager Herding Vary over the Business Cycle?, *Applied Economics Letters* (**SSCI**), 17 (15): 1531-1535.
19. **Hung-Hsi Huang*** and David Jou (2009/11), Multiperiod Dynamic Investment for a Generalized Situation, *Applied Financial Economics* (**Econlit, NSC ranking B+**), 19: 1761-1766.
20. **Hung-Hsi Huang**, Yung-Ming Shiu* and Pei-Syun Lin (2008/08), HDD and CDD Option Pricing with Market Price of Weather Risk for Taiwan, *Journal of Futures Markets* (**SSCI, NSC ranking A2**), 28: 790-814.
21. Ching-Ping Wang, David Shyu and **Hung-Hsi Huang*** (2007/10), Optimal Dynamic Asset Allocation under Value at Risk Constraint, *Review of Securities & Futures Markets* (**TSSCI**), 19 (3): 25–50.
22. **Hung-Hsi Huang*** (2006/12), Optimal Insurance Contract under a Value-at-Risk Constraint, *The Geneva Risk and Insurance Review* (**SSCI, NSC ranking A-**), 31: 91–110. (NSC95-2415-H-218-007)
23. **Hung-Hsi Huang*** (2005/12), Comment on “Optimal Portfolio Selection in a Value-at-Risk Framework”, *Journal of Banking and Finance* (**SSCI, NSC ranking A1**), 29: 3181–3185.
24. Ching-Ping Wang*, David Shyu, and **Hung-Hsi Huang** (2005/12), Optimal Insurance Design under a Value at Risk Framework, *The Geneva Risk and Insurance Review* (**SSCI, NSC**

ranking A-), 30: 161–179.

25. 黃鴻禧*、汪青萍 (2005/4), 不確定所得下的保險與儲蓄決策, *管理評論 (TSSCI)*, 第二十四卷第二期, 頁 19–30。
26. 周國端、黃鴻禧*(2003/1), 差別私有訊息下之理性預期均衡揭露, *管理與系統(TSSCI)*, 第十卷第一期 (leading article), 頁 1–22。

研討會論文

1. Hung-Hsi Huang*, Ching-Ping Wang and Yi-Lin Zhong, The Influences of Book-to-Market Ratio and Stock Capitalization on Value-at-Risk Estimation, 17th International Conference of Management and Behavioural Sciences, The University of British Columbia Vancouver, BC, Canada, July 18-19, 2016.
2. Hung-Hsi Huang* and Ching-Ping Wang, Sample Portfolio Frontiers for Multivariate Skewed-t Distribution and ARMA-GARCH Series, 2016 International Academic Business Conference Washington DC., April 24-28, 2016. MOST 103-2410-H-415-011-
3. Hung-Hsi Huang* and Ching-Ping Wang, Optimal Reciprocal Reinsurance under Risk Constraint, The 50th Actuarial Research Conference, University of Toronto, August 5-8, 2015. NSC101-2410-H-415-015-MY2
4. Hung-Hsi Huang*, Ching-Ping Wang and Jin-Sheng Hu (2015), Reverse- Engineering and Real Options Adjusted CAPM in Taiwan Stock Market, International Conference on Challenges and Opportunities in Emerging Financial Markets, jointly organized by the Korea Advanced Institute of Science & Technology (KAIST), Korea Institute of Finance (KIF) and the Society for the Study of Emerging Markets (SSEM), Seoul, Korea, January 8-9, 2015.
5. Hung-Hsi Huang and Ching-Ping Wang*, Optimal Reciprocal Insurance Contract for Loss Aversion Preference, 2014 臺灣財務金融學會年會暨國際學術論文研討會, 2014 年 5 月 23-24 日, 國立清華大學主辦。NSC101-2410-H-151-016-MY2
6. Hung-Hsi Huang*, Shin-Hung Lin, Ching-Ping Wang and Chia-Yung Chiu, Adjusting MV-Efficient Portfolio Frontier Bias for Skewed and Non-Mesokurtic Returns, 2014 中部財金學術聯盟研討會暨台灣財務工程學會年會, 2014 年 5 月 16 日, 國立中興大學主辦。MOST 103-2410-H-415-011-
7. Hung-Hsi Huang and Ching-Ping Wang*, Optimal Reciprocal Insurance Contract for Loss Aversion Preference, 兩岸三地「最優保險、再保險理論與實務」研討會, 2014 年 4 月 25 日, 中國精算研究院與中央財經大學共同主辦。
8. Hung-Hsi Huang and Ching-Ping Wang*, Reverse-Engineering and Real Options Adjusted CAPM in Taiwan Stock Market, 2014 南台灣財金學術聯盟年會暨財金學術論文研討會, 2014 年 4 月 25 日, 國立高雄應用科技大學主辦。

9. **Hung-Hsi Huang** and Ching-Ping Wang*, Optimal Reciprocal Reinsurance under Risk Constraint, 2013 臺灣財務金融學會年會暨國際學術論文研討會, 2013 年 5 月 31、6 月 1 日, 雲林科大主辦。
10. Shin-Hung Lin* and **Hung-Hsi Huang**, MV Efficiency Portfolio Performance Comparison among Various Portfolio Models, 2013 臺灣財務金融學會年會暨國際學術論文研討會, 2013 年 5 月 31、6 月 1 日, 雲林科技大學主辦。NSC99-2410-H-151-012-
11. **Hung-Hsi Huang** and Ching-Ping Wang*, Optimal Insurance Contract under CVAR Constraint, 中部財金學術聯盟暨第十屆兩岸金融市場發展研討會, 2013 年 4 月 15 日, 逢甲大學暨淡江大學聯合主辦。NSC100-2410-H-151-013
12. **Hung-Hsi Huang** and Ching-Ping Wang*, Portfolio Efficiency Loss Caused by Mental Accounting, 2013 南台灣財金學術聯盟年會暨海峽兩岸學術論文研討會, 2013 年 4 月 12 日, 國立高雄第一科技大學主辦。NSC100-2410-H-415-014
13. **Hung-Hsi Huang**, Ching-Ping Wang*, Cheng-Yu Chen, Does Past Performance Affect Mutual Fund's Tracking Error in Taiwan, 2013 南台灣財金學術聯盟年會暨海峽兩岸學術論文研討會, 2013 年 4 月 12 日, 高雄第一科技大學主辦。
14. **黃鴻禧**、王秋萍, 評價臺指波動率指數選擇權, 「2012 中部財金學術聯盟研討會」, 2012 年 6 月 8 日。
15. **黃鴻禧**、許書瑋, 台灣股票市場投資人情緒對風險報償關係之影響, 「2012 中部財金學術聯盟研討會」, 2012 年 6 月 8 日。
16. **Hung-Hsi Huang** and Ching-Ping Wang, Portfolio Selection Analysis with Background Risk, 2012 第九屆兩岸金融市場發展研討會, 2012 年 4 月 22 日。主辦單位: 浙江大學金融研究院、浙江大學經濟學院、臺灣金融學術聯盟。NSC98-2410-H-020-010-MY2
17. 林信宏、**黃鴻禧**、李勝燾, 截斷分配模型的選擇權定價績效, 南台灣財金學術聯盟年會暨海峽兩岸學術論文研討會, 2012 年 4 月 13 日, 國立高雄第一科技大學主辦。
18. **黃鴻禧**、汪青萍、何淑慧, 展望理論下損失趨避的行為與測量-以不同身分類別比較, 2011 臺灣財務金融學會年會暨財務金融學術論文研討會, 2011 年 5 月 27、28 日。
19. **黃鴻禧**、汪青萍、徐世傑*, 訊息回饋頻率與投資靈活度對短視損失趨避的影響, 2011 公司理財學術研討會, 國立高雄第一科技大學, 2011 年 4 月 28 日。
20. **黃鴻禧**、汪青萍、吳亞勳*, 估計和改善樣本最小變異投資組合權重, 2011 年第 12 屆永續發展管理研討會, 國立屏東科技大學管理學院, 2011 年 5 月 27 日。
21. **Hung-Hsi Huang** and Ching-Ping Wang (2011), Two Fund Monetary Separation with Background Risk, 「2011 中部財金學術聯盟暨第八屆金融市場發展研討會」, 2011 年 3 月 14-15 日。

學位論文

黃鴻禧 (2002), 最適動態資產配置暨理性預期均衡, 臺灣大學財務金融研究所博士論文。

黃鴻禧 (1995), 自用小客車綜合損失險費率釐定過程中可信度之研究, 政治大學保險研究所碩士論文。

研究計畫

1. 黃鴻禧 (主持人), 「改良在風險限制或損失趨避偏好的最適保險契約」, 104 學年度科技部會專題研究計畫, 計畫編號: MOST 104-2410-H-415-009 -MY2, 執行期限: 104/08/01~106/07/31。
2. 黃鴻禧 (研究人員), 「在 VaR 和 CVaR 限制下之最優死亡率連結證券設計」, 科技部 104 年度 (第 53 屆) 補助科學與技術人員國外短期研究計畫。補助編號: 104-2918-I-415-004。前往研究機構: Department of Statistics & Actuarial Science, Simon Fraser University; 前往國家: 加拿大/Burnaby; 核定月數: 3 個月。
3. 黃鴻禧 (主持人), 「調整樣本投資組合前緣偏誤於多元偏斜 t 分配與 ARMA-GARCH 序列報酬」, 103 學年度科技部專題研究計畫, 計畫編號: MOST 103-2410-H-415-011-, 執行期限: 103/08/01~104/07/31。
4. 黃鴻禧 (主持人), 「風險限制下最適互惠再保險」, 101 學年度行政院國科會專題研究計畫, 計畫編號: NSC101-2410-H-415-015-MY2, 執行期限: 101/08/01~103/07/31 (二年期計畫)。
5. 黃鴻禧 (主持人), 「歸因於心理帳戶之投資組合效率損失」, 100 學年度國科會專題研究計畫, 計畫編號: NSC100-2410-H-415-014, 執行期限: 100/08/01~101/07/31。
6. 黃鴻禧 (主持人), 「背景風險下的投資組合理論」, 98 學年度國科會專題研究計畫, 計畫編號: NSC98-2410-H-020-010-MY2, 執行期限: 98/08/01~100/07/31 (二年期)。
7. 黃鴻禧 (主持人), 「面臨背景風險之最適保險契約: 應用於預期效用架構、平均數-變異數架構、與平均數-風險值架構」, 96 學年度國科會專題研究計畫, 計畫編號: NSC96-2416-H-020-008-MY2, 執行期限: 96/08/01~98/07/31 (二年期)。
8. 黃鴻禧 (計畫主持人), 「在風險值限制下的最適保險契約」, 95 學年度國科會專題研究計畫, 執行期限: 95/08/01~96/07/31。
9. 黃鴻禧 (計畫主持人), 「人壽保險單的解約選擇權暨利率波動度」, 94 學年度國科會專題研究計畫, 執行期限: 94/08/01~95/07/31。