



中正財金日報

發行單位：中正大學財金系 編輯群：財金系系學會 網址：<http://deptfin.ccu.edu.tw/> 出版年日：100年9月

賀!!

薛立言與黃介良老師榮獲「績優教師彈性薪資」獎勵

本校 100 年度教學卓越計畫「獎勵教學優良暨執行教學卓越計畫績優教師彈性薪資」獲獎名單出爐！本校依教育部大學教學卓越計畫訂立之「獎勵教學優良暨執行教學卓越計畫績優教師彈性薪資」方案分為「教學優良類」與「執行績優類」，其目的係獎勵教學優良及主動參與教學卓越計畫執行成果優異之教師。「教學優良類」獲獎人數為 24 人，而「執行績優類」則為 5 位，共 29 人獲此獎項，而本系薛立言與黃介良老師獲頒「教學優良類績優教師彈性薪資」此項殊榮。

薛立言老師於本系任教 19 年，每學期都更新教材，精心製作教學動畫投影片，雖然一門課僅 3 小時，但課前準備教材加上課後改習題及直接在線上回答學生問題，常會投入數天之心力。曾在「債券市場」及「結構型證券」課堂受教的本校畢業生，如今很多都在國內債券市場及金融機構的衍生商品及風險管理部門擔綱重任，他們在薛老師課堂裡學習而奠定的實務根基，正是薛老師為每一門 3 小時的課在課前課後花費 3 天準備教材、找市場實例、自己出 EXCEL 習題、自己批改習題的動力。教學內容把理論與實務

作最密切的結合，修過薛老師課的學生，都很難忘在課堂裡所接受之真槍實彈的訓練，以及課後老師所給予之耐心指導，也必定會推薦學弟妹來修課。薛老師充滿著教學熱誠，並持續關心學生的學習態度及效果，提供不同管道讓學生能與老師溝通或請益，以多樣化的方式來激發學生的學習興趣。

黃介良老師於本系任教 21 年，其創意課程切合時勢所需，且理論與實務並重，培育學生職場競爭力。課程內容涵括國際主題，並使用全英語授課，提昇國際化素養。為達成高品質之優良教學並增加學生的學習興趣，上課教材均是依據全球金融的發展及變化，結合時事與學術的發展，每年添製新論題及更新教材內容，甚至推出新的課程，使同學能掌握最新的論題，並使理論與實務結合。課程設計著重財金理論與實務操作兼具，藉由課程中教導重要財金研究方法，並透過不同的課後練習設計，充實學生未來進階研究工具以及未來進入職場之研究分析能力，達成全方位財金專業的養成。而且採用隨時提問之引導式教學，培養學生

★ 本期精采內容

本期精采內容

【榮譽榜】薛立言與黃介良老師榮獲「績優教師彈性薪資」獎勵

【系所簡訊】重要訊息公告

【學生實習】寶來曼氏期貨公司實習心得
京城銀行實習心得

【系友專欄】系友歐慶佑先生經驗分享
系友許沛潔小姐經驗分享

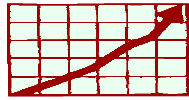
相互討論與思考能力，並且鼓勵學生勇於發問。此外，黃老師教學亦注重品德教育及人群關懷。黃老師曾榮獲 98 學年度本校教師優良教學獎，所指導之碩博士生撰寫之論文表現優異，近年來獲得殊多獎勵，黃老師更積極參與教學卓越計畫，對於教學成效提昇卓有貢獻。

全校專任教師人數為 532 人，二位教師在眾多競爭者中脫穎而出，獲頒「教學優良類績優教師彈性薪資」之獎項，係對二人之教學貢獻予以肯定與支持，亦是本系所之光榮。

★ 系所簡訊 ★

1. 本系何加政、李佩璇老師獲證交所計畫補助。
2. 陳安行老師 7 月參加馬來西亞 2011 International Symposium on Computer Science and Society 研討會；莊益源老師 7 月參加中國大陸 2011 年中國金融工程學會暨金融風險管理國際論壇；陳明祥老師 7 月參加美國 Annual ICHRIE Summer Conference；鄭揚耀老師 7 月參加泰國 International Symposium on Finance and Accounting 研討會；林文昌老師 7 月參加日本 Asia-Pacific Risk and Insurance Association 15th Annual Conference；林子綾老師 9 月參加德國 7th International Longevity Risk and Capital Market Solutions Conference。
3. 陳明祥老師 8 / 30 受邀至美國華盛頓州立大學餐旅系演講，講題為「How I develop my own research studies in hospitality finance and tourism economics」。
4. 財金系學會於 7 / 4-7 / 8 舉辦財務金融體驗營。
5. 100 學年度聘任黃志奇老師為專任助理教授，黃老師為加拿大 Queen's University 財務博士，開設「財務管理」、「財務管理（一）」、「（二）」、「國際投資」課程。
6. 依據 100 學年度陸生報名 10 大熱門系所統計，財務金融研究所及學士班皆高居首位，本系 100 學年度招收大陸交換生 3 位為南京大學蔡雨嬌、大陸中山大學張洋、華南理工大學伍瑩，歡迎同學們互動交流。

◆ 學生實習 ◆



寶來曼氏期貨公司實習心得

實習緣起

「大學生涯的最後一個暑假，絕不能就此虛度浪費！」內心是如此告訴自己的。因此，透過系辦提供的實習機會，在七月份結束全國大專財富管理競賽報告後，決定前往台南寶來曼氏期貨公司展開為期一個月的實習生活。

經驗分享—理論與實務的結合

在進入寶來曼氏期貨公司實習前，對於期貨與選擇權的認識僅止於學校課程的基本概念，並無任何實務操作經驗，因此對於市場上真正在交易的衍生性金融商品亦是一知半解，對期貨的認知更是覺得「那是有錢人在玩的商品」！

每天一早踏入公司，親切的道聲早安後隨即展開和主管同仁們的早會，總公司各部門會針對每日台股及外國股市作盤勢分析。早會後，親切的經理Cannie每日都會與我們簡短談話，分享她的經驗與資訊，並適時鼓勵及教導我們該有的「態度」。到公司的第一個禮拜，藉由觀賞「期貨啓示錄」的影片，認識期貨公司間主管人才異動的情形以及公司的稽核制度與流程，有別於一般乏味的介紹短片，期貨啓示錄是將實際案例以演出方式呈現，既饒富趣味又深具教育意義。除此之外，在

與業務部大哥大姐們的交談以及聽取他們無私的經驗分享後，察覺到每位業務員都各自有一套思考經營模式，在金融業就是要不斷的“做功課”，吸取新知、觀察趨勢，才能給予客戶更好的服務。

第二週起公司便提供期權模擬平台讓我們實際操作，配合業務主管的期權課程講解，更能有效學習市場上各種金融商品的特性、規格及相關規定，即使僅是操作虛擬資金亦有如身歷市場的臨場感。透過軟體的使用，可以觀察到更多重要數據的變化。爾後，經過二~三週的模擬練習後，負責帶領我們的暉仁，便鼓勵我們參加期交所舉辦的「百年一見 期權盟主」競賽，此平台提供投資人一個模擬目前期貨交易制度的線上學習環境，讓一般人都能練習交易操作及驗證投資策略，是一個能讓所學理論與實務結合的好平台。

心態，決定一切

歷時一個月的期貨公司實習，除了學習到許多課堂以外的操作撇步與資金風險控管，對於業務與期權商品的認知亦有改觀，猶記得在寶來曼氏期貨王經理的課程中提到：操作期貨猶如開法拉利，一部能開到時速400公里的好車在你手中，但真正要開多少是由自己決定！對新手而

言，並非技術不純熟就不能開法拉利，危險是在於不知自身能力—只能開時速40卻要開到時速400！如同操作期貨一樣，獲利的槓桿倍數是自己能決定的，重要的是要了解自身的風險承受能力及心態！

實習期間，經歷歐美債務危機所引發的股災，期貨公司頓時猶如戰場般進行砍單與通知，電話聲四起，非常忙碌。而在這波股災中也聽聞公司有位新手客戶因此獲利千萬！但我們不能就此心存金融商品能一夜致富的心態，認清自己的交易心態再配合市場趨勢製造獲利機會，才是正確的認知。

結語及期許

有別於先前在保險公司實習有如營隊般安排好各種課程，在寶來曼氏期貨你必須將自己歸零去學習。在這裡，每位主管及大哥、大姐們隨時看到任何資訊或想到任何可以跟實習生談論的課題，他們都會第一時間來分享，故你必須像海綿般努力吸收並內化成自己的知識，很感謝寶來曼氏期貨各位主管們無私主動的分享。最後，期許各位財金人都能保持對時事的關心及敏感度，把閱讀財經報章雜誌變成一種習慣，讓習慣變自然，共勉之。【文／楊淨涵】

京城銀行實習心得



實習原因

就我所知，京城銀行屬於小規模的銀行，而近年表現如此突出，實力顯然不容小覷，對於其企業文化與工作環境，無不充滿著好奇，加上自己身為學生，與銀行的往來僅有存款，認識並不深入，因此得知京城銀行有暑期實習計畫的訊息後，即決定報名申請，也有幸能獲錄取，分發至京城銀行五甲分行。希望透過這次的實習機會，一方面能對於金融業有更深入的了解，另一方面也能拓展視野與人際關係的建立。

實習經驗分享

第一、二週，我先在櫃台見習行員蓋傳票、存戶文件歸檔與每日結帳工作處理之概況，而後見習出納人員盤點庫存現金、核對提入和提出票據之總張數及總金額、ATM補鈔等，也學習到綁鈔、事務機

器的使用(點鈔機、點幣機、驗鈔、支票機與號碼機等)、櫃員禮儀與服務要訣等。經由前兩週的實習，體會到銀行中的作業流程繁複，一旦作業過程中少蓋了一個章，即必須將文件退回，尤其若是錢或公文處理失當，後面的補救程序會很麻煩。

第三週，我在服務台接觸了西聯匯款、保管箱、信用卡、開戶等業務，其中較印象深刻的是西聯匯款，除了經常可以看到越南、菲律賓、大陸等人士來匯款，也要至少能與他們溝通，感覺頗為新鮮，但其實這是個不簡單的工作。最後一週，我移到二樓授信部門，初步了解到授信作業流程，以及中小企業信保基金的相關作業規定，也學習到聯徵信用查詢系統、票交查詢系統、全國地政電子謄文系統之使用等，這期間也隨同經理拜訪客戶。經由後兩週的實習，感受到客戶為銀行發展的重要基礎，如果銀行能與客戶建立良好關

係，客戶對銀行也越有忠誠度，與銀行的往來自然越頻繁。

結語

猶記得剛到京城銀行實習的第一天，輔導人帶領著我一一認識各個行員、襄理與經理，當時覺得戰戰兢兢，但相處後，受到大家許多的照顧，尤其上至經理下至警衛皆待人和氣，讓我對於刻板印象中的銀行大大改觀。輔導人與行員們也都很有意願教導、熱心分享，特別是他們幽默風趣又不失專業性，待客也彬彬有禮。如此溫馨與充滿歡笑的工作氣氛，讓人不禁深為著迷，因此我也更珍惜與把握這次的實習機會。在實習的一箇月中，我抱持著多聽、多觀察與適當發問的態度，因此實習完畢有著滿滿的收穫，不僅對於銀行業務有進一步的認識，使理論與實務能相互結合，更深刻了解到銀行確實扮演著金融體系中的重要角色。【文／盧韻如】

◆ 系友專欄 ◆

系友歐庭佑先生經驗分享



歐庭佑 先生

學歷：國立中正大學財務金融系 90 級畢業

現職：富樂成國際集團（富樂成投資企業、丙煌交通有限公司、乙煌交通有限公司、常興海產有限公司、將成法律事務所）負責人

經歷：漢鼎投資公司（港商）基金經理、美商愛德盟期貨經紀公司交易員、美盤期貨商品研究員、鉅亨網台股盤後解盤分析主筆

回首紫荊

離開那片鳳梨田，已經快十年的時光，是在那兒奠定了我對財務及金融交易的興趣，我依然記得『投資學』的莊益源老師和『財務管理』的王祝三老師啟發了我對於投資股票的第一步，每日中午就是直衝管院電腦教室查詢當日台股走勢，我還記得老師說『要瞭解投資，就去買一張股票試試看囉！』於是就這樣開啓了我從事交易作為興趣的不歸路。

創業前的打工仔

在我從事交易相關工作中，歷經了美盤期貨、台股和港股的洗禮，最後從研究員轉到基金經理，圓了我大學時的夢想，但也是我最後一個有頭銜的工作。作為 sell side 的經理人，最常做的三件事情，就是報告、報告還是報告，要做到讓投資方買單，就是想辦法迎合買方的各種需求，這就是所謂的「撮合」！當我滿足成為空中飛人的虛榮心下，就在 2008 年領完年終時遞出辭呈，當然在 2007 年底港股轉弱及市場氣氛詭譎之下，增加我想離開市場回家喘口氣的念頭。在那時，從沒想到人生竟有這麼大的奇蹟，有太多的幸運眷顧著我，2007 年來到台股的高點 31958，大幅增加基金的報酬，2008 年初的離職躲過了金融海嘯，免去在海嘯中遭重創的危機，手裡的那張紅利支票順利地、紮實地、牢牢地放在我的口袋，感謝上天給了我這次機會，我現在要想的是怎麼守護住它，

不讓它成為曇花一現的過客。

創業中的甘苦

離開職場後半年，不甘寂寞似地急於讓自己『活』起來，於是還是從老本行—『交易』做起，跟同學弄了一間小公司自營做起，在慢慢衍生出計程車行、學宿出租套房、律師事務所，以及海產盤商，其實看似雜亂無章，但核心本質就是『現金流』運用。前面的事業體都能產生為數不少的現金收入，讓整個集團財務有良好的自由現金流量可運用，讓自營的投資公司就像一支小型私募基金般，有可控制的 seed money 之外，還有穩定的持續認購資金流入；此外，房地產的長短期投資也是降低整體操作的波動性及風險性，因為在金融市場上的操作，靠的不僅是交易邏輯或交易技巧，仍有一部分緊緊在投資者的手氣，而資金的配置及控管就是投資生涯能否『氣長』的關鍵。

我當過打工仔，也當過老闆，孰優孰劣呢？一個是可以隨時打包拍拍屁股走人，一個是死撐活撐都有放不下的包袱需承擔，為了開拓新事業，不知遭遇多少難題，為了公司經營忍過多少委屈，遑論還要肩負所有公司經營的成敗，這和單純自己交易的勝敗有著天差地遠之別。唉！難怪頭髮又白了幾根。

投機者的告白

對於『投資』莫名的熱忱，是支持投機份子在不斷地受傷後，舔舔傷口又繼續交易的原動力，而交易的領域何其

廣闊，交易的技巧何其多樣，有人說交易的招式越簡單越好，也有人憑著對於交易技巧的自信而玩遍各種商品，理論上似乎『交易』應是一理通萬里通，但真的是否如此呢？交易的結果是否真如預期，我想很多投機者終其一生不就是在追求賭博式的下注，在猜對走勢的那瞬間，大喊『I got it！』，這跟算牌的道理是一樣的。各種投資內的分析，不管是基本分析、技術分析甚至是籌碼分析、心理分析等不勝枚舉的方式，不都為的是提高賭博的準確率，增加獲勝的機率嗎？

常常有朋友問我，究竟哪種方式才是賺錢的保證，更有無數的學生在市場中找尋所謂交易的『聖杯』，在我心裡也沒有答案，但我明瞭『賺錢』就是交易的王道，那怕是猴子射飛鏢都行，不過於此我願意分享輸了幾千萬後的最重要心得，就是——『紀律』和『資金控管』，紀律的重要性我想不必多言，而交易員的資金控管更是有決定性的因素，投機者的口袋深淺和配置策略大大地決定其在交易的壽命，殊不知市場上有多少好手栽於此窘境！

最後和各位分享日圓先生榊原英資的一句格言：「專家是一生都在學習的人」，不論是在書中尋得顏如玉，還是從職場前輩習得經驗，永遠都不要放棄學習成長、增廣見聞的機會，這才有可能拿到成功派對的那張入場券。【文／歐庭佑】

◆ 系友專欄 ◆

系友許沛潔小姐經驗分享



許沛潔 小姐

財金系 99 級畢業

目前為早稻田大學經濟大學院院生

與中正財金的邂逅是當年無心的選擇，如今卻是造就我最大的因子。九九級畢業的我進了研究所一年多，與在中正截然不同的留學日子裡，體悟了許多不同的經驗。永遠忘不了當初教授們給的龐大支持。

2010 年秋季是日本私校第一次開放全英文授課學程，而我也正是這一批首度前往早稻田大學念碩士班的英文課程學生。選擇攻讀經濟大學院（即經研所），專攻在偏屬於環境工程的环境經濟學（工業生態學 Industrial Ecology）。之所以會跨領域到偏屬於工學院也跟念了財金系有很大的關係。我們研讀的知識是產業鏈末端的精緻產物，我們學習公司財務管理、個人理財保險、投資金融商品，但最後依舊要去瞭解構成這些經濟活動的源頭，乃來自傳統產業的基本架構。如果沒有這些基礎產業的層層牽動也就無法擁有今天眾多活絡的金融市場。另一方面，也與我關心各式經濟活動底下所造成的環境問題有關。近年來許多資本家跟環境保護學者為了經濟利益與環境保護之間的權衡象說紛紜，此時擁有客觀且通曉兩方知識的專家則扮演了公正的審查角色。因此對於社會懷有責任感

的我，選擇去瞭解整個社會環境的脈絡做為碩士班學習的主要方向。

與許多學弟妹相同的是，曾覺得出國留學是多麼遙不可及的事。但當我瞭解到有多少人為了讀研究所回到台灣補習教育體制中，坐在從國中就開始一樣的補習班大教室裡聽著洗腦般的課程，對我來說這是多麼痛苦並且扼殺大學生創造力的一件事。看著補習的人因寫出一樣的條文公式而得到滿分，但是高等教育真的就只有這條路可以走嗎？不服氣的我毅然決然地決定出國。

然而出國，在我印象中不是家裡經濟優渥就是聰明絕頂的公費留學生，但我兩者都不是。不願放棄之餘找了學校的教授討論，猶記黃教授為我分析出國的優勢、何教授鼓勵我出國的信心、還有許教授告訴我出國的辛苦與成果綺麗、以及最後幫忙我許多還寫了日文推薦信的崔教授，這些經驗分享給了我想奮力一搏的決心。因此不尋找任何代辦機構的幫忙，我獨自準備備審資料。從坊間的參考書籍還有教授們的指點，從簡單的履歷表到研究計劃，都奠下我獨立處理資料以及英文敘述能力。也因如此，我的準備過程是踏實而充滿收穫。

在選擇學校方面，我清楚瞭解自己沒有財力可以去美加地區，所以換了角度去尋找名校列表中分布在亞洲或者社會福利較完善、學費低廉的歐洲學校。評估了教育部近年推行的留學貸款以及各校標竿科系後，我申請了日本跟歐盟若干學校的優勢科系，最後選擇早稻田大學。一方面由於他是一座文法商起家的綜合型大學，而且產官學的連結也相當完善，對念完書後想留在亞洲就業的我，是最好的選擇。

而出國才是一切挑戰的開始，日本是一個比較保守的國家，要怎麼以外國人的身份去租房子、開銀行戶頭、買腳踏車到領使用權，都是生活的小挑戰。而早大的學風自由，參考資料無所不包，每個系也都各自擁有一座圖書館。

也因如此，吸引了來自世界各地的學生。大開眼界之餘更體會了日本的謙遜與團結、體會了文化衝擊之下大家的包容性、更學習到以外語去跟許多不同國家的人進行討論。或許有人認為出國念書花錢又不盡然能得到更多專業知識，但其實出國的歷練是為了打破既往習慣的思考模式、離開舒適的生活圈、學習接納與適應嶄新的文化，而這些都不是可以寫在紙上、打出數字換算得出來的價值。

回顧在中正的日子，或許對許多從城市來的學生來說會是一個過於單調純樸的環境，就如同我初遇民雄的那份困惑一般。但中正對我而言是一個寬容但充滿資源的獨特學習環境。在優雅僻靜的生活環境中，你當然可以選擇被動地去修習系上規定的課程，下課後回宿舍玩電腦、聊天、逛街，但學校其實給的不止如此而已。從財金系學生的角度來看，每個禮拜管院都有專業的演講可以聽，圖書館也有許多財金的國際期刊，計中更開出許多軟體課程，或者是勞工關係、產業經濟、第二外語的學習等，都是適合系上學生跨學院以及延伸修習的。而管院布告欄也常會張貼一些實習機會，也都非常值得參加，認識了企業的需求也認識了自己的不足。大學部時期是適合多元嘗試的，不試又怎麼知道自己的能力在哪呢？倘若碰了壁，年輕時的柔軟度也比較容易再嘗試。養成面對挫折的能力，養成討論觀察的能力，這都是促使獨立思考的重要來源。獨立思考之所以重要是因為我們所處的社會太容易盲從、太容易妥協。並沒有說這樣絕對不好，但是相信擁有不同眼光與不同包容性會給予自己更多機會，造就別於一般的精彩收穫。【文／許沛潔】

