

財報

國立中山大學財務管理學系
Department of Finance, NSYSU

刊登之文章，其版權屬於本系，非徵得同意，不得轉載



2011.10 本期目錄

1. 新教師專訪—唐俊華老師/唐俊華老師口述 陳青翔撰文
2. 第一屆財富管理競賽「冠軍」心得/葉澤榆
3. 大學新生家長座談會/ 許淑君
4. 「亞太領袖計畫」課程境外教學及參訪/ 林筱薇
5. 暑期台灣證交所實習分享/ 林其威
6. 102級財管所迎新—追風少年流浪到旗津 / 謝璧妃

新教師專訪—唐俊華老師

(唐俊華老師口述/大學部陳青翔撰文)

本次的人物專訪很榮幸地邀請到本系所新聘任的唐俊華老師，希望藉由專訪的方式，讓各位同學能夠透過此次電子報對唐俊華老師有更深的瞭解。



姓名：唐俊華 老師

研究室：管4074-1

分機號碼：4815

電子信箱：chtang@mail.nsysu.edu.tw

學歷：國立台灣大學財金所博士

經歷：逢甲大學財金系 助理教授

研究專長：資產評價、高階經理人薪酬制度

唐老師於本學期開設之課程有：「大學部—中級財務管理」、「碩專班—金融市場理論與實務」。從訪談的內容中得知，老師將會依照各班同學之學習狀況調整授課方式，傾向以互動的教學方法與修課同學們有所交流，並希望能幫助學生培養使用模型與閱讀學術論文之能力。

唐老師也在訪談的過程中與我們分享了他的求學過程，其實一開始唐老師在大學一年級選擇的學系為資訊工程，但由於興趣的緣故，於是申請轉系至工商管理學系，這也是讓唐老師往管理領域發展的契機；然而在攻讀碩士學位時，唐老師又回到了時常會與程式碼見面的財務工程領域，並在攻讀博士學位時轉換跑道，進入瞬息萬變的金融、公司治理等領域。

與唐老師聊到這裡，不禁讓訪談的我噗哧一笑：「唐老師到頭來還是進入了資訊變化非常迅速且會與程式碼見面的領域，哈哈！」爾後，在唐老師取得博士學位後即踏入教職，目前專攻的研究領域為新金融商品評價、公司財務、高階經理人薪酬制度等等，也透露他相當樂意擔任碩士班學生畢業論文的指導教授。

最後，由於暑期在系辦工讀的我早與唐老師有些接觸，並在本學期選上唐老師的中財課程，由衷地認為唐老師是一位相當幽默、謙虛且專業的老師，讓我最印象深刻的是當唐老師詢問學生：「在中山課程的當率（當人的比率）為多少？」時，面對學生們開玩笑地回答：「老師，當率太高小心學生退選退光，可能會倒班唷！」，唐老師卻臉帶笑容、幽默的回答：「這是在威脅老師嗎？我不怕唷！」我深深相信，隨著唐俊華老師的加入，除了讓我們中山財管的師資陣容更加堅強之外，對學生們亦會是一大利多！。（完）

第一屆財富管理競賽「冠軍」心得

(文/大學部/葉澤榆)

近年來隨著台灣有錢人越來越多，以及各式金融商品不斷推陳出新，「財富管理」這一部門，在銀行業眾多業務當中，越來越受到重視，上層客戶市場的競爭也越趨激烈，「資產配置規劃、投資規劃、人身保險規劃、個人信託規劃、節稅規劃」是財富管理主要進行的主軸。透過這次由經濟日報所舉辦的比賽，其目的不僅希望能讓學生在校所學，能與職場實務接軌；也希望相關理財觀念，能在學生時代就有所深耕。在網路上發現有這個比賽後，因為對於理財專員在做些什麼滿好奇的，就跟好朋友誠文與彥璋一拍即合，一起共同參加了這個比賽。



而財富管理競賽主要是比些什麼呢？主要是針對不同客戶所要求的財務目標，妥善規劃人生不同時點的現金流，以達成夢想清單以及健全財務及資產結構。在第一階段的初賽，我們先針對個案家庭概況及財富目標做了深入的了解與分析，再來對「資產狀況、收支概況及財務結構」作剖析，最後藉由一套由精進財商所提供的財務軟體，跑出現金流量圖，透過我們的調整方案、財務規劃以及建議的投資組合，救平相關財務缺口。

在初賽製作的過程，其實我們遇到了非常多的麻煩，例如：對於勞保、勞退、稅制等...的相關法令及試算不甚了解，還有一些經濟數據假設的正確性，這些假設都會影響到後來的規劃以及計算的正確性，因為財金領域的學生對與法律相關的課程較未涉獵，建議之後如果要參加類似比賽的同學，能從日常生活上就多加了解相關課題，在這邊特別感謝郭修仁老師的指點迷津。

進入複賽後，復賽是初賽题目的延伸，題目要我們針對案主陳先生要出國海外工作這件事，重新審視及規劃相關財富計畫，題目很簡略要做起來卻能做得很廣，其實做這份財富競賽，就像我們周遭的親朋好友切身可能的遭遇，做起來備感親切。(續下頁)

我們運用了相關在校所學，分析了案主可能遭遇的總體經濟課題，在投資組合以及調整方案部分做了一些修改，然而要在眾多隊伍當中脫穎而出，除了要相關計算的正確性之外，一些金融工具不僅要用得巧，更要用得貼近於客戶的需求，相關的財富調整方案也要不偏失於客戶的理念與財富目標。

在最後的決賽，我們北上發表我們所做的簡報，在短短的10分鐘報告中，如何將我們所做的35頁書面檔，做一個完整性的口頭講解，真是一大挑戰。在後續的評審的問題時間，透過評審所提的一些關鍵性的犀利問題，我們漸漸發現什麼是「所學與實務接軌」。比方說我們把房貸由原本的20年提高到30年償還，主要是因為案主陳先生的兩個小孩子要在10年後出國念書，當下有龐大的現金需求，透過平均攤還，不僅能減輕每年的生活壓力，及解決10年後出國唸書的龐大資金需求，我們當初做這個調整方案的動機，雖實現相關的夢想清單及救平財務缺口，所做的假設在陳先生死亡前，本金跟利息都能還款完畢，也沒有影響到相關退休金、退休生活及生活水準，但評審說：「有人會想退休後還繼續還貸款嗎？」這一句話真是如晴天霹靂，雖然我們所做的調整沒有問題，但畢竟沒有人性化思考，真是讓我們上了深深的一課。



透過了這個比賽，除了能讓我們讓所學有所實踐，也學習到很多制式書本上學不到的很多東西，有幸能拿第一名，要感謝的人太多了，在這邊謝謝好搭擋誠文.阿蘇的共體時艱，讓我們所花的努力能有所回饋，也感謝郭修仁老師於初賽的指導，讓我們能快速上手。對於後來想參加此比賽的學弟妹們，建議可以修習郭修仁老師所開的「中級財管」課程，能讓你對於財富管理有更進一步的認識喔。（完）

大學新生家長座談會

(文/碩士班/許淑君)

財管系於九月三日禮拜六早上舉辦大學部新生家長座談會，藉此活動幫助家長與學生早一步認識財管系，提前為大學四年的生活作規劃與準備。



活動首先由師長的叮嚀做個溫馨的開場，由陳妙玲主任、郭修仁老師、楊美玲老師以及唐俊華老師輪番上陣，除了述說對中山財管系未來的願景與期盼，另外也針對未來財金領域的人才需具備的能力一一說明，期勉學生努力充實己身實力，盡早培養職場競爭優勢。

而後陳妙玲老師亦針對財管系背景沿革、系所特色與優勢、師資、教學特色與理念，以及家長、學生最關注的畢業生出路做詳細的說明，讓參與者更加了解中山財管系。(續下頁)



緊接在後的是學長姐的經驗分享，針對職場、求學以及國際交流三方面，請來中山財管優秀校友—現今在花旗銀行擔任業務協理的林俊吉學長，以及由中山財管系大學部畢業，目前就讀中山財管碩士班的許淑君與林筱薇學姐來做分享。俊吉學長就職場經驗做分享，講述「中山財管」這品牌在業界是有口碑的；而我以自己在大學四年的學習經驗，將大學生涯分成課業、社團、課外活動、打工、研究所考試五個部分做說明，讓學弟妹了解自己未來擁有什麼選擇權；筱薇由本身的國際交流經驗出發，進一步介紹中山各項國際交流管道，與出國的前置作業與準備，最後分享心得作結。



今日的新生座談會後，如同提供給學弟妹們一張大學生涯的地圖，相信每個人屬意的終點與想走的路不盡相同。大學四年將是人生一個重要的里程碑，現下就開始思考你想要怎麼樣的人生！而第一步首要了解自己，再來找尋自己的志趣，終點一但決定了，如何到達？能不能到達？沿途的風景有多美？就看你自己如何造化！

此次座談會圓滿落幕，看見許多家長不辭辛苦地陪同小孩參加，全程用心聆聽，並在Q&A時間踴躍提問，足見其對子女教育的重視與關心。而各位財子財女們也別忘記了，中山財管便是你們第二個家，老師就如你們第二個父母，相信在這四年裡頭，只要用心耕耘，必將喜悅收穫！（完）



「亞太領袖計畫」課程境外教學及參訪

(文/碩士班/林筱薇)

此次APL計畫是由亞太國際教育協會(APAIE, Asia-Pacific Association for International Education)所舉辦之學習課程，APAIE係由來自二十三所大學所組成的一個會員組織，而這二十三間大學分布於十五個不同的國家。

每年的APL計畫皆在七月舉行，為期一個月，星期一至五皆有教師授課的課程，由不同的教師授課，課程結束後，學生會收到來自APL的六學分課程認證以及證書，作為該項學程的通過證明。此計畫的活動宗旨是希望透過一系列亞太地區相關課程，為主來建立學生對於亞太地區發展及經貿現況的知識與了解，同時經由與來自世界各地的學生之互動，提升學生的國際視野。



與新加坡正妹合照



韓國高麗大學校景

今年APL計畫在韓國高麗大學的課程主要分為三部分，簡單分為亞太課程以、領導課程以及校內校外參觀課程。

第一部分：亞太課程

亞太課程顧名思義就是教授亞太地區發展之歷史及現況，這一系列的課程主要是由三個不同的老師組合成一個亞太地區整體性的課程。每個老師所分配的上課時間一樣，主要是分成亞太政治、亞太經濟、亞太文化。

亞太政治，課程內容就是介紹亞太地區的歷史發展，著重在政治方面。整個課程主體是在探討ASEAN的發展以及研究ASEAN未來可能或是應該包含的會員國，同時也著重在討論中國大陸的興起以及中國大陸是否會取代美國成為未來世界第一強國，為什麼？

亞太經濟，主要是以經濟理論佐以一些國家為例子向大家講解，藉此方法使得經濟理論較容易被吸收與了解。(續下頁)

亞太文化，由於Han教授的主修是日本文化，這次上課的內容以日本文化為主體，嚴格來講感覺並沒有與亞太地區有太多的關聯，因為太過於專門在日本的文化上面，缺少了一些互動性，有點可惜。不過有趣的地方是這位教授出的期末報告，期末報告Han教授提供了兩篇分別是由梁啟超以及福澤諭吉對於當時時代應該有的變革以及他們見識到了不同文化的發展衝擊所撰寫的心得及啟發，這兩個人都是帶動時代改革的大人問，因此從閱讀他們的後記我也學習到了很多文化衝擊的影響及其可能帶來的變革，可以說是這門課的最大收穫。

第二部分：領導課程

領導課程可以說是此計畫的主體，目的是培養學生的領導能力。授課教師是Taie Gyu Kim教授，每次上課Taie教授都會發新的簡報檔，內容是一些領導人能力的種類以及分析，有時會搭配上課前要求學生填寫的線上網站，專門是測試每個人的特質，來看你領導能力的導向；而上課中也會適時的給予一些小測驗來看每位同學的特質歸屬。另外Taie教授也會將同學分成兩人一組，大家分別扮演著買家與賣家的角色，給予買家與賣家針對相同產品，但是不同的商品資訊來看買家與賣家願意花多少錢去買賣這樣商品，主要是希望藉由資訊不對稱來訓練同學們的溝通協調能力，看看同學能否以不足的資訊來取得對自己的最大優勢，如何說服別人以及領導別人來接受自己的提議。另外這個課程也有一個小組作業，老師將學生分成六組，而Taie所指派的作業就是要每個小組去訪問一個在他們心目中認為是「領導人物」的人，這領導人物並沒有被侷限在大企業家，而後小組要針對訪問的內容做一份整理，將其與平常上課所學的領導人物特質對照分析，來看那些領導理論是否真的在日常生活中是確實被應用的，抑或他有其他可能的領導特質並沒有被大家了解，針對這些分析我們最後要上台報告，以及交一份書面報告，這一個期末作業是以小組為單位的，透過此份小組作業讓同學們間有相互交流的機會，並學習用英文討論，英文寫作以及英文報告，是一門讓我覺得收穫良多的課程。（續下頁）



第三部分：校內與校外教學

這部分APL與高麗大學合作舉辦了一些課外活動，希望增進同學對於韓國文化的了解，使大家能夠更融入韓國當地的風俗民情以及了解韓國的歷史。在校外教學部分，APL與韓國高麗大學安排了安全的火線站區DMZ參觀，這個行程讓我們了解了南北韓過去的歷史以及近幾年來的發展協議，以及位於汝矣島上的韓國國會大廈，同時也帶領我們去觀賞韓國最有名的歌舞劇亂打秀(NANTA)，讓我們能夠享受聲光效果十足的舞台表演。

在校內活動部分，APL與韓國高麗大學的學生會合作舉辦了一些小型的會議融合派對，一方面介紹韓國高麗大學的文化，一方面讓我們與高麗大學的學生有機會接觸，了解他們平常的校園生活。（續下頁）



參觀韓國國會



參觀DMZ



參觀NANTA



參與此次APL交流計畫的動機是想把握我研究所生涯中最後一個可能出國去體驗不同國家的風俗民情的機會，因緣際會的看到在國際事務處網站上的APL交流計畫，促使了我申請的動機。因為這個計畫讓我認識了許多來自馬來西亞、中國大陸、新加坡、澳門、泰國以及澳洲的人，其中讓我覺得很有趣且很難忘的回憶是除了來自泰國以及澳洲的同學外，大家都可以用中文溝通，因為中文可能是它們的第二母語，而且每一個國家的中文都帶有他們國家的口音，說真的這對我來講是一點小小的文化衝擊，他讓我了解到原來語言是一個很神奇也很厲害的工具，來自不同國家、不同文化的人類可以用同一種語言溝通，但又帶著當地的口音，尤其是一個正在崛起的語言-中文，而非全國通用的英文，這點讓我深深著迷。

在課程方面，由於是由高麗大學提供教師，因此在教師水準方面都有一定的程度，課程雖然非常忙碌，課業挺繁重，但是不得不承認從中學習到許多知識，尤其是對於亞太地區的政治與經濟發展。其中最讓我印象深刻的是領袖課程，教授Taie常常會提供讓同學互動的機會，而他所出的期末作業讓我受益良多。期末作業過程中我們這個小組得到了許多很鼓舞人心的經驗，最難忘的是在我們小組合作的過程中，我真正的認識了一些我在計畫中很少接觸的同學，其中有一位是我曾經認為他有種族歧視的澳洲女生，以及一位從美國夏威夷來的日裔美國人。小組討論的過程中我發現澳洲女生其實心地很善良，常稱讚我或對我說一些很喜歡我、會想念我的話，讓我發現原來很多時候我們必須要透過溝通與相處才能真正的了解一個人，而非只因為他一些言行舉止就直接認定他的人格個性，我很慶幸自己被分配在這個小組，並與他們相處，這是這門課對我最大的收穫。（續下頁）



這次在韓國，其實雖然也是亞洲國家，但是對於第一次到韓國的我、見識到了部分韓國人的強硬作風與個性、女生愛穿高跟鞋的程度、以及餐餐看起來都是紅通通的韓國甜辣醬、美妝品之盛行、情侶之多……，給我不少文化衝擊。雖然我們有相像的成長背景，但對於一些觀念相對而言較保守，而在韓國的期間亦學習到不同的文化差異，學習他們的優點、以他們的缺點警惕自己，並學著去接受，這種難得的經驗並不亞於大學時在加拿大交換的一學期、或是任何一次的自助旅行。儘管過程中難免有些抱怨以及需改進的地方，但事後回想都變成了很難忘的回憶，就將把不好的經驗當成磨練，一笑置之，我想這是我接下來該學習的態度吧。

最後，在韓國這一個月所學到的東西，所得到的經驗無法用很短的文字就能抒發，不論是好的或是不好的經驗，都讓我受益良多，感謝國際交流處提供如此多的國際交流管道，也期許未來自己能有更多機會出國開眼界。（完）



暑期台灣證交所實習分享

(文/大學部/林其威)

這個暑假我誤打誤撞的，在當米蟲參與社團活動中找到了一條新的路：「到證券交易所實習」。

我一直覺得這個工作機會是極度幸運的結果，因為我投遞了十六間高雄銀行都沒被錄取，反而最後被證交所相中，然後自己一個人去台北住了兩個月。那兩個月碰到的事情，現在讓我再回想起來仍然是酸甜苦辣交雜且印象非常非常深刻的一段日子啊！

證交所位於台北101內，全名是「台灣證券交易所(TWSE)」，主要的職責是促使台灣資本市場更加流通及透明化、並確保市場的公平性與透明度等等；然而大家比較不知道的則是「證交所其實是股份有限公司，不是公家機關」，但雖然是股份有限公司，不過它並沒有競爭者、因為它是基於公司法成立的特許機關。

證交所除了在促進資本市場蓬勃發展不遺餘力之外，它們也不忘善盡企業的社會責任。例如：在前陣子出現農作物價格過低使得農民血本無歸的新聞後沒過幾天，證交所就發給每個員工無盡的竹筍與木瓜及香蕉（還吃到我拉肚子...）。另外證交所也會辦一些講座或是一些接待參訪等等，對象從營隊、學校、老師等等都有，也算是善盡社會責任吧！

我待的部門是市場推廣部，公關媒體組。相較於同梯進來的同學們有的在稽核部、電腦規畫部、財務部等等較專業的部門，我待的部門比較不像技術面、反而是「基本面」居多；而公關媒體組負責的多是接待、場佈之類的工作，如前面所述、證交所樂於善盡自己的企業社會責任，因此證交所常常會接待營隊、學校的參訪，或者開一些教育講座職場上的人士在職進修，而這時候我們就要扮演最稱職的服務人員，讓訪客有賓至如歸的感覺。（續下頁）



此外，另一種更常見的大型公關場合就是「掛牌上市典禮了」。通常每一至兩個禮拜就會有一間公司公開掛牌上市，而在101一樓的證交所資訊展示中心，證交所會邀請所有媒體參與這個盛會！不過，今年還有一個比較特別的活動叫做：「業績發表說明會」。



為了因應今年七八月的股災、提振股市信心，今年證交所特別在八月中邀請了國內十數家重量級的上市公司來證交所現身說法（類似較不正式的法說會），包括宏達電、華碩、上銀等等。由於各公司都會提出自家的部分財務報表跟營運狀況與願景，因此法人與媒體記者也很樂於來共襄盛舉，大場面見得不少、餐盒也吃得飽飽飽！

如前段所說的、我的工作比較偏向基本面，比較不像其他同學在專業的部門，不過我在這次實習中的收穫也不少，但大多是比较抽象的，真要說具體的一點大概就是「視野」吧！這次實習大大拓展了我的視野，讓我知道走出學校之外、職場的樣貌原來是這個樣子。

最後，我想給一些想在長假實習的同學一些建議，基本上我的例子算是個案，從我投遞履歷到確定錄取，並沒有太多心力與時間去做準備，一切真的只能用我運氣太好來解釋；因為我所認識有參與實習的同學都花了不少時間準備，準備時間從一個月到三個月的都有！如果你想要在寒暑假賺點零用錢，順便累積一下履歷表的厚度的話，我相信實習會是你的好選擇，但是記得一定要「早點準備」。（完）

102級財管所迎新—追風少年流浪到旗津

(文/碩士班/謝璧妃)

下午一點，管1023教室裡早就坐滿了熱情的碩二生，36顆期待的心正在教室裡沸騰，等著迎接即將加入我們溫馨財管所的新血們。



「有新生來了！」大家好緊張地轉身看，門口開始陸續出現了陌生又新鮮的臉孔，教室裡一會兒就坐滿了新生們，使教室的氣氛變得好緊張。一點半活動終於開始，幽默搞笑的主持人請新生們一個個上台自我介紹，把害羞的學弟妹們逗地合不攏嘴，不開口還好，一開口才知道碩一新生們各個神懷絕技，害我們一度以為這是財管所新招募的體育班嗎？不但有打網球10年經驗的學妹，還有號稱沒有不會打的球的學弟，每人至少都擅長一項運動，籃球、排球、羽球，會玩又會念書的活潑學生，可是我們中山財管所的招牌呢！（續下頁）





聽聞財管所大家庭要迎接新成員的加入，財管所的名師們也特地蒞臨現場給新生們諄諄教誨，包括系主任陳妙玲老師、財管系的開山始祖馬黛老師、鄭義老師及張玉山老師等等，老師們不但詳細為同學解說本學期所開設的課程，也帶給同學們一些勉勵的話。

除了邀請老師們參與之外，我們還特地安排了碩二同學分別針對所上的傳統活動、中山宿舍生活及學校附近食衣住行等生活機能的介紹，傳統活動包括了一年一度的SFM、大陸學術參訪、台灣企業參訪、迎新活動、送舊活動、中秋烤肉及耶誕晚會等等。另外，我們也特別請同學分享接計畫、接專案的心得，以及國際交換學生經驗與事前準備工作的分享等，最後請去年CFA競賽成員們上台推廣一年一度的CFA比賽，一連串豐富緊湊的內容相信能夠使新生們對中山財管所這個新環境有更進一步的認識。（續下頁）





在教室裡坐了好久，終於結束了室內演講時間，大夥兒準備動身前往旗津享用晚餐囉！同學們倆倆騎著協力車，一行車隊就這樣浩浩蕩蕩地搭上鼓山渡輪船，騎車上渡輪可是鼓山特有的新奇體驗呢！為了新鮮的海產，餓壞了的大家一下船就努力踩著鐵馬奔向萬三海產餐廳，經過半小時的踩風活動，大夥兒有了新的話題，圍著圓桌終於讓大家逐漸破冰，使原本陌生的氣氛開始熱絡起來了！（續下頁）



為了讓新生們能夠有更多接觸彼此的機會，飯後我們也設計了一系列好玩有趣的團康遊戲。新生們分成三小隊，由碩二的小隊輔帶領隊員開始彼此廝殺，為了避免得到最後一名接受懲罰，原本陌生的新生們，此時早已將害羞與尷尬拋在腦後，團結而瘋狂地追逐勝利，氣氛是high到最高點，雖然輸的隊伍要接受懲罰，但不論誰輸誰贏，能讓新生們卸下心防、熟悉彼此，就達到我們迎新活動的目的啦！（續下頁）



在大家玩得精疲力竭之際，碩士班總迎新活動圓滿的結束了！讓我們互道一聲晚安，也祝福碩一新生在中山財管兩年過得快樂又充實！（完）





財管系感謝您的賜稿
Department of Finance

系主任 / 陳妙玲教授

編輯 / 許淑君 陳青翔 李琪華

電話：07-5252000#4800 傳真：07-5254898 <http://www.finance.nsysu.edu.tw>

刊登之文章，其版權屬於本系，非徵得同意，不得轉載