

# 國立東華大學教師個人基本資料表

聯絡電話：03-863-2501, 03-863-3135

E-mail：cschiao@mail.ndhu.edu.tw

最高學歷/起迄：Ph.D. in Economics, University of Maryland at College Park (09/1992~06/1998)

現職/起迄：教授 (08/2005~) 兼研發長 (02/2006~)

到任年月份 (東華)：08/01/1998

專長： 1：Behavioral Finance  
2：Market Microstructure

蕭朝興  
Chaoshin Chiao



## ■研究 (2004.8~)

- 注意事項： (一) 請詳列個人申請截止日前五年內 (此段期間曾懷孕及生產者，得延長至七年內 (1999.8~2006.7)，但須檢附相關證明文件) 發表之學術性著作，包括：期刊論文、專書及專書論文、研討會論文、技術報告及其他等，並請依各類著作之重要性自行排列先後順序。
- (二) 各類著作請按發表時間先後順序填寫。各項著作請務必依作者姓名 (按原出版之次序，**通訊作者請加註\***)、出版年、月份、題目、期刊名稱 (專書出版社)、起迄頁數之順序填寫。
- (三) 若期刊屬於 SCI、EI、SSCI 或 A&HCI 等時，請註明。

### 一、期刊論文：

#### A、具匿名審查制度之期刊」

1. Chiao, Chaoshin\*, Zi-May Wang, and Ya-Ting Chang (2011), "Technical Analyses and Order Submission Behaviors: Evidence from an Emerging Market," *International Review of Economics and Finance*, forthcoming. [SSCI, 國科會財務領域排序B+級期刊]
2. 蕭朝興\*、陳馨蕙、黃俊凱 (2011), 「台灣機構投資人動態持股偏好之探討」, *管理學報*, 第28卷, 第2期, 97-126。[TSSCI]
3. Chiao, Chaoshin, Weifeng Hung, and Cheng F. Lee (2010), "Institutional Trading and Opening Price Behavior: Evidence from a Fast Emerging Market," *Journal of Financial Research*, 34, 131-154. [Econlit, 國科會財務領域國際期刊分級排序A-級期刊]
4. 蕭朝興\*、王子湄、尤靜華、薛立欣 (2010), 「台灣股市調降升降單位對投資人委託策略、流動性供給與執行品質的影響」, *台大管理論叢*, 第20卷, 第2期, 273-306。[TSSCI]

5. Chiao, Chaoshin<sup>\*</sup>, Weifeng Hung, and Chun Yao (2010), "The Absence of the Book-to-Market Effect in the Taiwan Stock Market: A Decomposition Approach," *Japanese Economic Review*, 61, 289-299. [SSCI]
6. Chiao, Chaoshin<sup>\*</sup>, Shin-Hui Chen, and Jia-Ming Hu (2010), "Informational Differences among Institutional Investors in an Increasingly Institutionalized Market," *Japan and the World Economy*, 22, 118-129. [SSCI]
7. 蕭朝興<sup>\*</sup>、王子湄、蘇建豐 (2010), 「台灣股市縮小升降單位對價格群聚與市場流動性的影響」, 管理與系統, 第17卷, 第1期, 75-106。[TSSCI]
8. 蕭朝興<sup>\*</sup>、尤靜華、林庭宇 (2009), 「台灣股市投資人競價策略與價格優劣之比較」, 中山管理評論, 第17卷, 第4期, 927-970。 [TSSCI]
9. Chiao, Chaoshin<sup>\*</sup>, Zi-May Wang, and Hsiu-Ling Lai (2009), "Order Submission Behaviors and Opening Price Behaviors: Evidence from an Emerging Market," *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 33, 253-278. [Econlit, 國科會會計領域國際期刊分級排序A-級期刊與財務領域排序B+級期刊]
10. 蕭朝興<sup>\*</sup>、王子湄、黃常和 (2009), 「台灣股市投資人交易動態效果之分析」, 交大管理學報, 第29卷, 第1期, 41-78。[TSSCI]
11. Chiao, Chaoshin<sup>\*</sup> and Zi-May Wang (2009), "Price Clustering: Evidence Using Comprehensive Limit-Order Data," *Financial Review*, 44, 1-29。[Econlit, 國科會財務領域國際期刊分級排序A-級期刊]
12. 蕭朝興、黃聖棠<sup>\*</sup>、黃聖志 (2008), 「臺灣股市外資之投資行為」, 商管科技季刊, 第9卷, 第4期, 547-573。
13. 蕭朝興<sup>\*</sup>、尤靜華、簡靖萱 (2008), 「台灣股市的動能效應與投資人的下單策略」, 交大管理學報, 第28卷, 第1期, 131-168。[TSSCI]
14. 蕭朝興<sup>\*</sup>、王子湄 (2008), 「臺灣股市三大法人委託型態與價格行為的實證分析」, 管理與系統, 第15卷, 第1期, 55-92。[TSSCI]
15. Chiao, Chaoshin<sup>\*</sup>, Weifeng Hung, and Cheng-Few Lee (2008), "Mispricing of R&D Investments in a Fast Emerging and Electronics-Dominated Market," *Emerging Markets Finance and Trade*, 44, 95-116. [SSCI]
16. 蕭朝興<sup>\*</sup>、王子湄 (2008), 「台灣股市委託價格群聚現象之實證研究」, 管理學報, 第25卷, 第3期, 359-380。[TSSCI]
17. Chiao, Chaoshin<sup>\*</sup>, David C. Cheng, and Yunju Shao (2006), "The Informative Content of the Net-Buy Information of Institutional Investors in the Taiwan Stock Market: A Revisit Using Conditional Analysis," *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, 9, 661-697. [Econlit]
18. Chiao, Chaoshin<sup>\*</sup> and Weifeng Hung (2006), "The Stock Market Valuations of R&D and Electronics Firms during Taiwan's Recent Economic Transition," *Developing Economies*, 44, 53-78. [SSCI]

19. Chiao, Chaoshin and C. James Hueng\* (2005), “Overreaction Effects Independent of Risk and Characteristics: Evidence from the Japanese Stock Market”, *Japan and World Economy*, 17, 431-455. [SSCI]
20. 蕭朝興\*、陳姍余 (2005), 「日本股票市場之破產風險是否為系統性風險?」, 中山管理評論, 第13卷, 第4期, 897—924。[TSSCI]
21. 蕭朝興\*、洪偉峰 (2005), 「日本股票市場的過度反應、特徵值、風險與股票報酬的關係」, 東吳經濟商學學報, 第48期, 33—56。
22. Chiao, Chaoshin\*, David C. Cheng, and Weifeng Hung (2005), “Overreaction after Controlling for Size and Book-to-Market Effects and its Mimicking Portfolio in Japan,” *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 24, 65-91. [Econlit, 國科會會計領域國際期刊A-級期刊與財務領域B+級期刊]
23. Chiao, Chaoshin\*, Ken Hung, and Cheng-Few Lee (2004), “The Price Adjustment and Lead-Lag Relations between Stock Returns: Microstructure Evidence from the Taiwan Stock Market”, *Journal of Empirical Finance*, 11, 709-731. [Econlit, 國科會財務領域國際期刊分級排序A級期刊]
24. 蕭朝興\*、張懷恩 (2004), 「日本股市的價值、反向、及動能效應與在不同市場條件下風險係數」, 朝陽商管評論, 第2期, 第3卷, 1—39。
25. Chiao, Chaoshin\* and Ko-I Lin (2004), “The Informative Content of the Net-Buy Information of Institutional Investors: Evidence from the Taiwan Stock Market,” *Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies*, 7, 259-288. [Econlit]
26. Chiao, Chaoshin, Ken Hung, and Suresh V. Srivastava\* (2004), “Testing Lead-Lag Relations between Portfolio Returns under Price-Limits”, *Applied Economics Letter*, 11, 313-317, 2004. [SSCI]
27. Chiao, Chaoshin, Ken Hung, and Gladson I. Nwanna (2004), “Beta Instability of Firms: The Case of Taiwan Stock market during Its Financial Development”, *Journal of Emerging Market Finance*, 3, 37-62.
28. Chiao, Chaoshin, Ken Hung, and Suresh V. Srivastava (2004), “Market Microstructures and the Dynamic Relations between Portfolio Returns in the Taiwan Stock Market,” *International Journal of Finance*, 16, 2824-2847. [FLI]

B、不具匿名審查制度之期刊」

None.

## 二、專書及專書論文：

### 三、研討會論文：

1. Chiao, Chaoshin, Zi-May Wang, David C. Chang, 2010. "Technical Analyses and Order Submission Behaviors: Evidence from an Emerging Market," The 18th annual Conference on Pacific Basin Finance, Economics, Accounting and Management, July 23-25, 2010, Beijing, China.
2. 「台灣股市「法人概念股」在短、中、長期是否能提供投資人獲利機會?」，「2007 台灣科技大學管理新思維學術研討會」，2007 年 11 月 2 日，國立台灣科技大學，台北。
3. "Order Price Clustering on the Taiwan Stock Exchange"，「2007 台灣科技大學管理新思維學術研討會」並榮獲「財務管理類最佳論文獎」，2007 年 11 月 2 日，國立台灣科技大學，台北；the 15th Conference on the Theories and Practices of Securities and Financial Markets, Dec 14-15, 2007, Kaohsiung, Taiwan.
4. 「台灣股市委託價格群聚現象之實證研究」，2007 台灣財務工程學會年會暨台灣期貨交易所十周年慶國際研討會，2007 年 7 月 16 日，台北。
5. "The Order Submission behaviors surrounding Open-Market Repurchase Announcements: The Examination of a Missing Link Embedded in the Signaling Hypothesis," The Fifth NTU International conference on Economics Finance and Accounting, May 24, 2007, Taipei, Taiwan; The 15th Annual Conference on Pacific Basin Finance, Economics, Accounting and Management, July 20-21, 2007, Ho Chi Minh City, Vietnam; Annual Meeting of the Southern Finance Association, November 14 - 17, 2007, Charleston, South Carolina, USA; 2007 台灣財務金融學會年會暨學術研討會，2007 年 6 月 8-9 日，台中。2009 FMA Asian Conference, May 5-7, 2009, Xiamen, China
6. 「台灣股市委託價格群聚現象之實證研究」，2007 台灣財務金融學會年會暨學術研討會，2007 年 6 月 8-9 日，台中。
7. 「臺灣股市中法人與個別投資人委託行為的動態關係」，May 26-27, 2006，台灣金融研訓院，台北。
8. 「台灣股票市場中之廠商研究發展密度、股價錯置、與股票報酬」(與洪偉峰、鄭治明合著)，2004 年國立台灣科技大學第三屆管理新思維學術研討會，2004 年 11 月 5 日，國立台灣科技大學，台北。
9. "Order Submission Behaviors and Opening Price Behaviors: Evidence from an Emerging Market," 「2006 台灣財務金融學會年會暨財務金融保險不動產學術研討會」，May 26-27，台灣金融研訓院，台北；the 14th Conference on Pacific Basin Finance, Economics, Accounting, and Business, 7/14-15, Taipei, Taiwan; the 14th Conference on the Theories and Practices of Securities and Financial Markets, Dec 15-16, 2006, Kaohsiung, Taiwan.
10. "The Absence of the Book-to-Market Effect in the Taiwan Stock Market: A

Decomposition Approach," the 13th Conference on the Theories and Practices of Securities and Financial Markets, Dec 16-17, 2005, Kaohsiung, Taiwan; 2005 International Conference on Business and Finance, Dec 16-17, 2005, Taipei, Taiwan; the 35th Annual Meeting of the Western Decision Sciences Institute, April 11-15, 2006, Hawaii, USA.

11. "Does Institutional Investor's Net Buy Information Provide Short-term Profitable Opportunities in the Taiwan Stock Markets?" 2005 FMA Annual Meeting, October 12-15, 2005, Chicago, Illinois.
12. "Abnormal Returns After the Lunar New Year in the Taiwan Stock Market," Thirty-Fourth Annual Meeting of the Western Decision Sciences Institute, Canada, March 22-26, 2005, Vancouver, B.C.
13. "Trading Behavior of the Taiwan Market Institutional Investors, " Thirty-Fourth Annual Meeting of the Western Decision Sciences Institute, March 22-26, 2005, Vancouver, B.C., Canada.
14. "R&D-Intensity, Mispricing, and Stock Returns in the Taiwan Stock Market," the 12th Conference on the Theories and Practices of Securities and Financial Markets, Dec 17-18, 2004, Kaohsiung, Taiwan; the 2004 NTU International Conference on Finance, Dec 20-21, 2004, Taipei, Taiwan; the 13<sup>th</sup> Conference on Pacific Basin Finance, Economics and Accounting, June 10-11, 2005, Rutgers University, New Jersey.
15. 「台灣股市三大法人淨買賣超是否可提供投資人短期獲利機會？」之再探討（與鄭治明、邵韻如合著），2004年國立台灣科技大學第三屆管理新思維學術研討會，2004年11月5日，台北；2005第二屆財務金融及財金未來學術暨實務研討會，2005年1月7日，淡江大學，台北。

#### 四、技術報告：

#### 五、其他著作或專利：

#### 六、三年內之研究計畫（2006.8~2009.7）：

起迄年月	研究計畫名稱	主持人/共同主持人	計畫經費	補助單位
20090801~ 20100731	台灣股市中技術分析與投資 人之委託行為	主持人	147,000	國科會
20080801~ 20090731	台灣股市中三大法人買賣超 資訊涵量與訊息優勢	主持人	133,000	國科會
20070801~ 20100731	公開資訊與法規改變對於投資 人委託下單行為的衝擊	主持人	1,921,000	國科會

20060801~ 台灣股市投資人盤前委託與相  
20070731 應股票開盤行為

主持人

603,000

國科會



## ■ 教學 (2006.8~2009.7)

### 七、三年內開授課程：

學年度	課程名稱(必/選)		選修人數
95-1	計量財務經濟學	選	5
95-1	財務計量經濟學	選	8
95-2	財務管理研討	必	13
95-2	投資學	必	16
95-2	財務經濟學(二)	選	12
96-1	財務計量經濟學	選	5
96-1	計量財務經濟學	選	6
96-2	財務管理研討	必	23
96-2	投資學	必	17
96-2	財務經濟學(二)	選	9
97-1	財務經濟學(三)	選	4
97-1	行為財務學(三)	選	4
97-1	投資學	選	24
97-2	財務管理	必	29
97-2	國際財務管理	必	7
97-2	投資學	必	17
97-2	財務經濟學(二)	選	2

### 八、三年內指導研究生狀況：

學年度	碩士班(人)	博士班(人)	畢業人數	
			碩士	博士
95	7	4	7	1
96	6	3	5	
97	6	3	6	2



## ■ 服務 (2006.8~2009.7)

### 九、校內校、院、系(所、科及中心)各級公共事務參與：

年月	校/院/系級	項目
95/8/1-96/7/31	系級	財務金融學系系教評會委員
96/8/1-97/7/31	系級	財務金融學系系教評會委員
97/8/1-98/7/31	系級	財務金融學系系教評會委員
95/8/1-96/7/31	校級	校教評會委員
96/8/1-97/7/31	校級	校教評會委員

97/8/1-98/7/31	校級	校教評會委員
95/8/1-96/7/31	校級	研發長
96/8/1-97/7/31	校級	研發長
97/8/1-98/7/31	校級	研發長

**十、專業學術服務工作項目：**

年月	校內/校外	項目



**■ 教學與研究獎勵 (2006.8~2009.7)**

**十一、教學與研究獎勵事蹟：**

學年度	校內/校外	項目
94		社團法人中華民國管理科學學會 「呂鳳章先生紀念獎章」

以上資料屬實。填表人簽名：\_\_\_\_\_ (電子檔免填)，填表日期：\_\_\_\_\_。