

李永琮博士簡歷
Email : engtsong@mail.ncyu.edu.tw

學歷

國立政治大學風險管理與保險學系精算組博士(2004.09~2009.01)

國立政治大學風險管理與保險學系精算組碩士(2002.09~2004.07)

國立清華大學數學系純粹數學組學士(1995.09~1999.06)

現職

國立嘉義大學管理學院財務金融學系教授兼院長(2025.11~)

國立嘉義大學管理學院財務金融學系教授兼系主任(2023.02~)

南山產物保險股份有限公司獨立董事(2025.09~)

TRIA 台灣風險與保險學會第九屆理事(2023.12~)

經歷

第五屆財團法人金融消費評議中心評議委員(2024.01~2025.09)

TRIA 台灣風險與保險學會第七屆監事(2019.12~2021.12)

國立嘉義大學產學營運及推廣處處長(2022.08~2023.01)

國立嘉義大學教務處通識教育中心主任(2020.08~2022.01)

國立嘉義大學管理學院財務金融學系副教授(2015.08~2020.07)

國立嘉義大學管理學院財務金融學系助理教授(2009.08~2015.07)

學術專長

保險精算、金融風險管理、退休金、資產負債管理

專業資格

美國精算學會副精算師(A.S.A)

榮譽事項

指導學生(財務金融學系張鳳旻、程翊瑄、周科宏同學與應用經濟學系陳玟錡同學)榮獲 2025 GAIP 保險創新競賽第二名

指導碩士生蔡孟璇論文「我國反向抵押貸款契約之評價：跨界風險保險、延壽及鰥寡年金」榮獲 2022 年勤業眾信風險與保險碩士論文獎

指導碩士生蔡孟璇論文「我國反向抵押貸款契約之評價：跨界風險保險、延壽及鰥寡年金」榮獲 2022 富邦人壽管理博碩士論文獎<財務金融、會計與風險管理類>佳作、最佳實務應用

國科會研究計畫

職稱	計畫名稱	執行期間	計畫編號
計畫主持人	反向房屋抵押貸款的一般評價模型：台美商品之比較與產品創新設計	2024/8 ~2026/7	NSTC 113-2410-H-415 -002 -MY2
計畫主持人	帳戶額度型反向房屋抵押貸款評價與其在台灣商品設計之應用	2021/8 ~2023/7	110-2410-H-415 -009 -MY2
計畫主持人	考慮解約行為之反向房屋抵押貸款評價與分析-強度支配模型之應用	2019/8 ~2021/7	108-2410-H-415 -006 -MY2
共同主持人	人口結構與總體經濟變數如何影響保戶解約行為與退休商品	2018/8 ~2019/10	107-2410-H-035 -013 -
計畫主持人	網路風險與網路保險：風險模型與保單設計	2017/8 ~2019/7	MOST 106-2410-H-415 -006 -MY2
共同主持人	線上多媒體內容與學習平台對閱讀成果和學習者持續採用行為的影響之研究:綜合多重觀點	2017/8 ~2018/7	MOST 106-2511-S-415 -014 -
計畫主持人	結構型年金商品之定價與風險分析	2015/8 ~2017/7	MOST 104-2410-H-415 -008 -MY2
計畫主持人	消費者價值之創造-保證最低提領給付變額年金	2014/8 ~2015/7	MOST 103-2410-H-415 -007 -
計畫主持人	退休金改革之世代移轉-世代帳戶法	2013/8 ~2014/7	NSC 102-2410-H-415 -007 -

計畫主持人	個人退休準備與年金化時 的利率風險-反向房屋抵 押貸款的應用	2012/8 ~2013/7	NSC 101-2410-H-415 -014 -
計畫主持人	附保證給付投資型保險商 品之風險評估與準備金計 算：考慮保單持有人資產 配置策略	2011/8 ~2012/7	NSC 100-2410-H-415 -011 -
計畫主持人	反向房屋抵押貸款保險： 制度設計與評價	2010/8 ~2011/7	NSC 99-2410-H-415 -017 -
計畫主持人	保單組合之最適基金管理 策略	2009/11 ~2010/10	NSC 98-2410-H-415 -048 -

產業或政府機構相關研究計畫

委託單位	計畫名稱	主持人	執行期間	參與情形
中華民國證券投 資信託暨顧問商 業同業公會、臺 灣集中保管結算 所股份有限公司	TISA 制度對稅制、退 休理財等層面影響之研 究	楊曉文	2025/1/1- 2025/10/3 1	協同主持人
勞動部勞動及職 業安全衛生研究 所	職業安全衛生管理績效 評核分級與職業災害保 險費率評量指標評估	莊侑哲	2022/6- 2022/12/1 0	共同主持人
財團法人保險安 定基金	保險安定基金保障範圍 及限額研究	黃泓智	2018/8- 2019/6	研究員
貝萊德證券投資 信託股份有限公 司	「保險業避險基金投資 風險與監理」(107 年政 大風管研究中心與貝萊 德產學專案)	-	2018/8- 2019/4	-
銓敘部	公務人員執業年金制度 之研究-制度設計與財 務影響差異評估	王儼玲	2018/8- 2018/12	協同主持人
貝萊德證券投資 信託股份有限公 司	「保險業私募基金投資 風險與監理」(107 年政 大風管研究中心與貝萊 德產學專案)	-	2017/8- 2017/4	-
衛福部	社會工作建置 100 週年 暨我國推行社工師法 20 週年「推估未來十	陳毓文	2017/8- 2017/12	協同主持人

年台灣社會工作專業人力需求 2.0」計畫					
保險局	數位金融下保險電子商務的發展與監理	陳祈嘉	2017/5-2017/10	研究員	
保險事業發展中心	國際主要先進國家保險業壓力測試最新發展	梁正德	2016/4-2017/3	研究員	
行政院經濟建設委員會	建立各年金制度財務預警機制之研究	黃泓智	2013/3-2013/5	協同主持人	
勞工保險局	國民年金保險費率精算及財務評估	黃泓智	2011/10-2014/2	協同主持人	
勞工保險局	國民年金保險費率精算及財務評估	黃泓智	2009/10-2010/7	研究員	
中華民國履行業品質保障協會	品保協會提供履約保證之可行性研究	林建智	2007	研究員	
銓敘部	公務人員退休制度部分改採儲金制之制度設計與成本分析研究案	王儼玲	2004	兼任助理	
內政部統計處	研修國民生命表編算公式及編算第九回國民生命表(88-90 年)	余清祥	2003	兼任助理	
交通部觀光局澎湖國家風景區管理處	澎湖國家風景區遊客調查暨旅遊人次推估模式建立規劃	顏家芝	2002	兼任助理	

研究成果

1. 蔡孟璇、李永琮* (2025/06) , 我國反向抵押貸款契約之評價：跨界風險保險、延壽及鰥寡年金，管理學報，第四十二卷第二期，頁 275-301。
2. 黃泓智、李永琮*、郭又瑄 (2022) , 確定給付制退休金計畫評估指標以及其在台灣之應用，管理學報，第三十九卷第三期，頁 357-381。
3. 陳怡諭、李永琮、古國隆、艾群，國立嘉義大學通識教育精進成果— 厚植基礎、培育跨域能力，「通識教育的精進」，第 91-100 頁，出版日期 2022/02，中華民國通識教育學會。
4. Yung-Tsung Lee and Tianxiang Shi*, (2022/11), Valuation of Reverse Mortgages with Surrender: A Utility Approach, Journal of Real Estate Finance and Economics, 65, (4), 593-621.
5. 李永琮、劉議謙*、黃綱毅 (2021/06) , 我國反向房屋抵押貸款商品之模型與評價，證券市場發展季刊，第三十三卷第二期，頁 153-194。
6. Tianxiang Shi and Yung-Tsung Lee* (2021/05), Prepayment Risk in Reverse

- Mortgages: An Intensity-Governed Surrender Model, *Insurance: Mathematics and Economics*, 98, 68–82.
- 7. Huang, H. C., Lee, Y. T. 2020, A Study of the Differences among Representative Investment Strategies, *International Review of Economics and Finance* (68), 131-149.
 - 8. 李永琮、劉議謙、宮可倫*, 2019, 死亡率模型之比較：以臺灣資料為例，*人口學刊*，第 58 期，1-37。
 - 9. Lee, Y. T., Kung K. L., Liu I. C. 2018, Profitability and Risk Profile of Reverse Mortgages: A Cross-System and Cross-Plan Comparison, *Insurance: Mathematics and Economics* (78), 255-266.
 - 10. 詹芳書、李永琮、邱詩怡，2017 年。Using the Generational Accounting Method to Evaluate the Reforms of the Labor Insurance Old-Age Pension Benefit. *Journal of Financial Studies* (財務金融學刊)，第 25 卷第 3 期，125-156.
 - 11. 李永琮、宮可倫、劉蟬仲，2016。我國退休制度之所得替代率與價值分析，*風險管理學報*，第18卷第1期，5-40。
 - 12. Wang, C.W., Huang, H.C., Lee, Y.T. 2016, On the valuation of reverse mortgage insurance, *Scandinavian Actuarial Journal* 2016(4), 293-318.
 - 13. 李永琮、羅玉皓，2016。反向房屋抵押貸款商品結構分析，台大管理論叢，第26卷第2期，139-172。
 - 14. 曾奕翔、余清祥、李永琮，2016年。台灣地區死亡率推估實證研究與相關年金問題探討，*保險專刊*，第32卷第2期，1-29。
 - 15. 黃泓智、李永琮，2015。Improvement on mortality predictions using the Lee-Carter model and its application to a defined contribution pension plan，*管理評論*，第 34 卷，1-21。
 - 16. 李永琮、黃莉婷，「勞工保險老年年金給付最適領取時間點」，*風險管理學報*，2013 年 12 月，第 15 卷第 2 期，149-172。
 - 17. Lee, Y.T., Wang, C.W., Huang, H.C. 2012, On the valuation of reverse mortgages with regular tenure payments, *Insurance: Mathematics and Economics* 51, 430-441.
 - 18. Yu, T.Y., Lee, Y.T., Huang, H.C. 2012, On the application of efficient hybrid heuristic algorithms – an insurance industry example, *Applied Soft Computing* 12, 3452-3461.
 - 19. Huang, H.C., Lee, Y.T. 2010, Optimal asset allocation for a general portfolio of life insurance policies, *Insurance: Mathematics and Economics*, 46, 2, 271-280.
 - 20. 黃泓智、李永琮，「利變型保單之風險管理：宣告利率與投資決策」，*保險專刊*，2008 年 6 月，第 24 卷第 1 期，1-28。

21. 王儼玲、楊曉文、黃泓智、李永琮，「勞退新制下個人帳戶制與年金保險制最適轉換時點與轉換價值分析」，財務金融學刊(TSSCI)，2007 年 4 月，第 15 卷第 1 期，1-30。

研討會論文

1. Yung-Tsung Lee*, Tianxiang Shi, I-Chien Liu. Reverse Mortgage Pricing: A Cross-Country Comparative Study of Product Design. The 28th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics. University of Tartu, Tartu, July 1-4, 2025
2. Yung-Tsung Lee*, Tianxiang Shi, I-Chien Liu. A Universal Pricing Framework for Reverse Mortgages: Product Feature Comparison between Taiwan and the U.S. 19th International Longevity Risk and Capital Markets Solutions Conference, Amsterdam, September 16-17, 2024.
3. Yung-Tsung Lee*, Tianxiang Shi. Reverse Mortgage Design and Its Application: A Taiwan Case. The 26th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics. Heriot-Watt University, Edinburgh, July 4-7, 2023.
4. Yung-Tsung Lee*, Meng Hsuan Tsai. An Innovation of Reverse Mortgages in Taiwan: Crossover Risk Insurance, Deferred Life Annuity, and Spouse Annuity. The 25th International Congress on Insurance: Mathematics and Economic, Sun Yat-sen University, Guangzhou, July 12-15, 2022, Online.
5. 李永琮、蔡孟璇*，我國反向抵押貸款契約之評價：跨界風險保險、延壽及遺孀年金，2021 台灣風險與保險學會年會暨國際學術研討會，台灣大學，2021 年 12 月 11 日。
6. Tianxiang Shi, Yung-Tsung Lee*. 2019. Reverse Mortgage with Surrender Options: Application of an Intensity-Governed Model. Fifteen International Longevity Risk and Capital Markets Solutions Conference, Washington, D.C., September 12-13, 2019.
7. Hong-Chih Huang, Yung-Tsung Lee*, Yu-Hsuan Kuo. 2019. A System to Evaluate and Compare Defined Benefit Plans and Its Application to Plans in Taiwan. The 23th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Technical University of Munich, Munich, July 10-12, 2019. (also presented in 2019 台灣風險與保險學會年會暨國際學術研討會，東吳大學，台北，2019 年 12 月 14 日。)
8. 宮可倫、劉議謙、李永琮，比較死亡率模型之預測能力：以台灣資料為例，2018 臺灣人口學會年會暨「人口結構的轉變與轉機：年齡、性／別與族群」學術研討會，政治大學，2018 年。(also presented in the 22th International

Congress on Insurance: Mathematics and Economics, the University of New South Wales, Sydney, July 15-18, 2018.)

9. 李永琮*、劉議謙、黃綱毅，我國反向房屋抵押貸款商品之模型與評價，2017 台灣風險與保險學會年會暨國際學術研討會，清華大學，2017 年 12 月 10 日。
10. Yung-Tsung Lee, Tianxiang Shi*, On the Valuation of Reverse Mortgages with Surrender Options, The 21st International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Technische Universität Wien, Vienna, July 3-5, 2017. (also presented in the 13th international Longevity Risk and Capital Markets Solutions Conference, National Chengchi University, Taipei, September 21-22, 2017.)
11. Yung-Tsung, Lee*, A Study on the Duration of Changes in the Generational Account Options, The 20th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, Georgia State University, Atlanta GA, July 24-27, 2016.
12. 李永琮*、劉蟬仲，我國退休制度之所得替代率與價值分析，2016 海峽兩岸金融教育聯盟暨中部財金學術聯盟研討會，靜宜大學，2016 年 5 月 22 日。
13. Chin-Wen Wu, I-Chien Liu and Yung-Tsung Lee*, Valuation of Reverse Mortgage Portfolio - a Dynamic Copula Approach, The 11th international Longevity Risk and Capital Markets Solutions Conference, University Claude Bernard Lyon 1, Lyon, September 7-9, 2015.
14. Yung-Tsung Lee, I-Chien Liu* and Ko-Lun Kung, Profitability Analysis and Risk Profile for Reverse Annuity Mortgages, The 11th international Longevity Risk and Capital Markets Solutions Conference, University Claude Bernard Lyon 1, Lyon, September 7-9, 2015.
15. 李永琮、劉議謙、宮可倫*，Profitability Analysis and Risk Profile for Reverse Annuity Mortgages，2014 台灣風險與保險學會年會暨國際學術研討會，台中逢甲大學，2014 年 12 月 13 日。
16. 詹芳書、李永琮*、邱詩怡，應用世代會計法於確定給付制退休金改革政策之評估，2014 台灣風險與保險學會年會暨國際學術研討會，台中逢甲大學，2014 年 12 月 13 日。
17. Yung-Tsung Lee* and Shih-Yi Chiu, An Application of Generational Accounting to Defined Benefit Pension Schemes, The 18th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, East China Normal University, Shanghai, July 10-12, 2014.
18. Hong-Chih Huang and Yung-Tsung Lee*, The Effect on Guaranteed Cost for Variable Annuities When There are Asset Allocation Options, The 17th

International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, University of Copenhagen, Copenhagen, July 1-3, 2013.

19. 李永琮*，黃莉婷，勞工保險老年給付與退休時點之關係，2013 臺灣財務金融學會年會暨國際學術研討會，雲林科技大學，斗六，2013 年 5 月 31 日-6 月 1 日。
20. Yung-Tsung Lee* and Hong-Chih Huang, Optimal Asset Allocation - A Numerical Approach of Dynamic Programming Problems, The 16th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, University of Hong Kong, Hong Kong, June 28-30, 2012.
21. Hong-Chih Huang* and Yung-Tsung Lee and Martin Halek, Comparisons of Investment Performances between Dynamic Investment Strategy and Static Investment Strategy for a Long-term Liability, The 16th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, University of Hong Kong, Hong Kong, June 28-30, 2012.
22. Hong-Chih Huang and Yung-Tsung Lee*, Longevity Risks and Optimal Asset Allocation for Defined Contribution Pension Plans, 2012 臺灣風險管理與保險年會暨國際學術研討會，中央大學，桃園，2012 年 11 月 24 日。
23. 李永琮*、羅玉皓，反向房屋抵押貸款商品結構分析，2012 臺灣風險管理與保險年會暨國際學術研討會，中央大學，桃園，2012 年 11 月 24 日。
24. Hong-Chih Huang and Yung-Tsung Lee* and Martin Halek, Comparisons of Investment Efficiencies- Anticipative Model versus Adaptive Model, APRIA 15th annual conference, Meiji University and Financial Services Agency, Tokyo, July 31- August 3, 2011.
25. Hong-Chih Huang, Chou-Wen Wang, and Yung-Tsung Lee*, On the Pricing and Risk Analysis of the Reverse Mortgage, The 14th International Congress on Insurance: Mathematics and Economics, University of Toronto, Toronto, June 17- 19, 2010.
26. Hong-Chih Huang* and Yung-Tsung Lee, Optimal Asset Allocation Incorporating with Longevity Risk in the Defined Contribution Pension Plan, The 4th International Longevity Risk and Capital Markets Solutions Conference, Amsterdam, September 25- 26, 2008.
27. Hong-Chih Huang and Yung-Tsung Lee*, Optimal Asset Allocation on Life Insurance Reserves for a General Portfolio of Life Insurance Policies, ARIA 11-th Annual Conference, National Chengchi University, Taipei, July 22-25, 2007.
28. Sharon S.W. Yang, Hong-Chih Huang and Yung-Tsung Lee*, Longevity Risk and Optimal Asset Allocation for a Defined Contribution Pension Plan, ARIA 10-th Annual Conference, Meiji University, Tokyo, July 30- August 2, 2006.