

# 新金融商品服務的戰鬥機駕駛員

## 2003 年金彝獎得主——陳凌鶴

陳彥佑 採訪撰文

身著西裝或套裝的工作人員，面容戰戰兢兢、神色認真，接聽著交易處理的電話或是緊盯著電腦螢幕所顯示的交易資訊，而偌大、冷色調的辦公室，更突顯金融服務業的激烈競爭感。走進寶來新金融商品部，由於感染著這樣的緊張氣氛，突然彷彿感到胃部一陣抽動，而腦子裡也不斷閃過即將見面的受訪者嚴肅、不苟言笑地鐵著一張臉的影像，想像著他擁有讓辦公室空氣瞬間凝結的法力，只要多接觸一刻，便立即窒息...。但在跨入陳凌鶴營運長辦公室的當下，所有的直覺都告訴我「...你想太多了」，因為，映入眼簾的是位滿臉笑意、感覺高瘦斯文且溫和謙恭的男士，而方才滿腦恐怖的想像便立即化為烏有。

### 廣泛學習，發展專業

或許是職場的競爭激烈，唯有充分準備，才足以面對嚴厲的環境考驗。即使對面採訪，寶來證券集團新金融商品部營運長陳凌鶴先生同樣展現出對於工作的那份敬業態度，不待訪問，他便娓娓道來過去的學生生活，並且回到在交大資工系及資管研究所的時空裡。

「不論是大學或是研究所的老師，對我的啟發都很大。」在陳凌鶴大學時期，



陳凌鶴學長榮獲 2003 年金彝獎 (陳凌鶴學長提供)

正處於電腦快速發展的階段，當時身處資工系的他，也目睹了電腦新舊文化的交替，由實驗室中專業化應用，逐漸走向生活化地廣泛使用。大二時，他擔任劉振漢教授的助理，除了學習利用組合語言加速程式運算的專業知識外，更因為接觸劉教授的計劃案，而實際了解電腦技能於實務運作的應用情形。在大三及大四時，他則專注於軟體工程的學習，同時也開始接觸人工智慧領域，並且至資管所選修關於管理方面的知識，為日後在寶來從事財務工程研發工作奠下深厚的基礎。

在選修資管所課程的期間，受到陳安斌教授的影響與指導。因此，在考量個人興趣及未來發展後，陳凌鶴在大學畢業後，放棄了直升資工所的機會，而以推薦甄試方式進入資管所修讀碩士學位，他打趣得說，「我對陳安斌老師專攻的股市相關領域很感興趣，加上資管所的學位是 MBA in MIS，聽起來滿不錯的。」遂自此讓他與財務工程研發及新金融商品的開發結下不解之緣。他進一步說明，由於陳教授從事人工智慧與決策支援系統整合的研究，而對他而言，股市是數量的應用，再加上具有基礎人工智慧的背景，而他則具備將工程與股市進行技術整合的能力與優勢。在研究所一年級時，陳凌鶴參加了交大與寶來證券集團所進行的策略性合作計劃，同時也參與陳教授與幾位資管所校友所設立的寶碁資訊，主要從事技術分析與基本分析工作，同時應用對資料庫及人工智慧的認識，真正開始財務工程技術研究的工作。

從在學到真正從事財務工程，再到至今受到寶來白文正董事長的肯定，並且獲得 92 年金犇獎的歷程結果，可知或許是當初他不拘泥於資工系的學習，而廣泛接觸其他學門知識，再藉以認清發展方向並發展自我專業素養，才造就今日的成就。

## 回顧國內金融環境發展，自比戰鬥機駕駛員

目前國內各式金融服務推陳出新，陳凌鶴也參與了整個發展的歷程。而在他剛進入行業之初，大量接觸股市人員，所以 82 至 86 年間，他除了廣泛吸收股市知識外，更積極參與股市環境之基礎環境與設備的建置，如即時資料傳輸、技術面、基本面或總體經濟模型的建置。

他表示國內的金融服務業由 85 年開始發展，金融的衍生性商品的發展趨於成熟，他所參與的寶碁資訊工作團隊便致力於認購權証使用環境的建置，但他們發現，雖然所研發出的交易軟體功能完備且強大，卻沒有人會使用。因此，他便決



▷ 陳凌鶴學長榮獲 2003 年金犇獎並與陳水扁總統合影（陳凌鶴學長提供）

定到寶來證券發展，由「軟體操作」到「實際交易操作」。他說「我們就像一架精良戰鬥機的設計人員，但卻缺乏適當的駕駛員，所以我就到寶來進行實際交易操作，我自己來駕駛這架戰鬥機。」

86 年以後，新金融商品開始起飛，90 年以後蓬勃發展。就是有這一群金融戰鬥機的設計家與駕駛員不斷的合作、努力與創新，逐漸豐富國內金融服務環境，也提供了消費者更多投資理財的管道。

不耽溺於過去成就，陳凌鶴也立下了未來的工作目標，他除了將繼續引進國外新技術與商品，在國內持續推展新金融商品服務，讓國內金融服務界更具有競爭力。另一方面，隨著 WTO 與大陸市場的開放，他也將持續帶領新金融商品服務團隊，進軍大陸市場。具體而言，提升台灣金融環境競爭力，並放眼大陸市場是他對於未來的期許。

## 專注學習，培養專業知能

陳凌鶴指出，雖然財務工程是以財務金融為主軸，但卻需要整合型人才，人員還需要其他方面的知識，包括經濟、統計、資訊科技、機率或數學等，而所有的新金融商品服務的發展與推展，更需要一個包含各領域專才的團隊。他提醒學弟妹在校期間應專注學習，培養專業能力，而未來有志從事財務工程工作的人，更應該在學校努力修讀經濟、統計、數學、新金融商品設計與評價或投資學等專業技能。另外，還要保持一顆開放學習的心，不斷充實各方相關知識，才能夠面對市場環境的激烈競爭。

「目前在華爾街優秀的財務工程的人員中，有20%的華人，但其中大陸人較多，而台灣人較少，我想是因為他們數學能力很好。」他進一步說明，交大學生數理能力較強，而校園文化較樸實，能夠尊重團隊合作、服從及不特立獨行的精神，造就交大學生獨特的優勢。但他卻認為由於現在外的在環境誘惑較過去多，所以學生很難將心力完全投注於課業學習上，成為未來競力的隱憂。

因此，他再次提醒學弟妹，除應該致力培養專業技能與敬業精神，更應該培養邏輯推演能力、整理歸納與分析能力，以及解決問題能力，同時更應保持適應環境變化的彈性，不斷學習並勇於創新。遇到未知的問題，以專業解決問題、以EQ排解壓力，「用生活的智慧去處事」，讓事事迎刃而解。此外，目前國內許多金融機構常與許多學校合作舉辦模擬投資比賽，他也鼓勵有興趣的學弟妹多多參與，應用學校所學，並且發揮團隊精神，以累積操作的經驗。

## 觀察環境、建立金融投資知識，人人都可成為小富翁

投資理財將成為未來個人生涯規劃的一個重要部分，但面對著曲曲折折的走勢圖、密密麻麻的金融資訊與數字，以及各理財電視台的大、小孔明或是包你賺等老師如頌經般的轟炸，令人手足無措，不知該如何著手。陳凌鶴也提出一些基本的小建議供作參考，首先，大環境的辨識，是屬於穩定的環境、溫和復甦、溫和成長、通貨膨脹或緊縮環境，或局勢不穩定的情況等。如通貨緊縮時，所有資產都會跌價，此時就該採取較保守的投資策略。

剛進入社會的新鮮人，由於不具雄厚的資本進行投資，因此，定期定額的投

資成爲不錯的選擇。當大環境條件好時，可多投資股票，因爲錢在股市中價值將不斷增長；當大環境情況不佳時，投資行爲應儘量保守。另外，「選擇權」對資本較少的人亦是可參考的選擇，是可以利用小資金來發揮不錯的槓桿效用，亦可自己掌握市場風險。

對於投資理財的初學者，可透過市面上的投資理財相關書籍，增加對於金融服務的認識，以風險較低的投資組合著手，培養資金運作的敏感度，把握對於大環境判斷的原則，則人人都有機會成爲小富翁。

## 回首過去，笑看學生生活

拋開了對於工作內容的訪談，陳凌鶴回首過去學生生活，臉上滿溢著笑意。學生生涯中，唯一被當的課程是「機率」，「可能是當時修太多課了，沒注意到機率…，想來也真有趣，我現在弄的財務工程的理論基礎都是機率。」話一說罷，他便開懷而笑。

另外，他提到大一參加聯誼的趣事，也在那次的活動，結識了現在的夫人。而大二剛接觸電腦程式言語的日子，「同學都對電腦很有興趣，那時也剛出現電腦病毒，所以同學就利用對於電腦程式語言的知識，寫了一大堆病毒，而常常搞的人仰馬翻。」

細數著過去學生的生活點滴，除了專心於課業外，他還創辦書法社、電子音樂社，抑或是讀易經、練太極，點滴回憶，都顯示著過去年少生活的多姿多彩，也展現了他不排斥接觸新事物的特質。或許就是這樣子的人，具備專業能力，有些創意、又勇於嚐新與不斷學習，而成就了今日的他。

採訪當日，天氣微涼，天空時而陰鬱，時而透露著陽光。雖然新金融商品部辦公室，瀰漫著緊張、競爭的氣氛，但在跨出他的辦公室時，卻頓時感到這個部門的活力與熱情。或許是因爲陳凌鶴營運長的誠懇與謙和，感受到他的包容與不斷學習的態度，以及他對未來的期許，相信未來的發展將是一片光明。

陳凌鶴學長小檔案：

學歷：交通大學資訊工程學系

交通大學資訊管理研究所碩士

現職：寶來證券集團副總經理 – 寶來新金融商品部營運長