

—財團法人—
新世代金融基金會
ANNUAL REPORT 年報

財團法人新世代金融基金會

2021 年報

2021
ANNUAL REPORT



2021

ANNUAL REPORT



目錄 Contents

01	基金會簡介	03
02	業務項目	04
03	組織架構	06
04	110 年度大事紀	08
05	年度活動	14
06	第四屆金融傳播獎	39

01 / 基金會簡介

本基金會於民國 106 年 9 月 1 日正式成立，英文名稱：The Appacus Foundation，其中 "Appacus" 一字取自現今社會主流的行動科技 "App"，以及人類自二千多年前即運用於算數的重要工具「算盤」"abacus" 結合之新創詞，代表新科技與傳統金融之算盤衝撞互動，象徵著數位時代金融嶄新的發展方向。基金會 logo 也以算珠與積體電路 (IC) 結合之意象，彰顯推動傳統金融包容新科技之努力方向。

近年發展悄然來臨，各國央行對數位貨幣 CBDC，由峻拒到欲推還就，甚至有 DCEP 問世，可看出本基金會新創 Appacus 一詞的世代悄然來臨。

全球金融科技浪潮方興未艾，吸引各國積極布局發展，創新應用技術、調整監管法規並提供政策支援，以爭取競爭優勢地位。台灣金融業身處此浪潮之下，不僅面臨傳統銀行與新興科技金融之相互衝擊，在新創金融科技應用不斷推陳出新之下，更備感壓力。如何提升台灣金融競爭力，並協助金融產業轉型，實有賴產官學及政府民間攜手合作。

新世代金融基金會成立以多種形式聚焦當前財金議題，引發各界討論並凝聚社會共識，對主管機關提出前瞻建言。今後仍將本於提升台灣金融發展、創新金融服務及促進金融科技之研發與推廣等成立宗旨，自將努力結合各方力量協助我國金融業邁向未來新方向。

02 / 業務項目

本基金會本於提升金融專業，創新金融服務並促進金融科技之研發與推廣的宗旨，發展下列業務：

1. 舉辦及參與國內外相關機構對金融科技產業研究發展之專業活動。
2. 舉辦及參與國內外金融科技產業相關議題之研討會、座談會、演講等活動。
3. 推動金融財經相關之學術與實務研究，並提供意見供主管機關及金融財經周邊單位參考。
4. 協助國內外專家學者進行金融相關之專題研究。
5. 拓展金融專業及金融科技相關知識，並培勵金融業務、研發及傳播人才。
6. 舉辦各項金融財經科技等相關講座及論壇。
7. 與各大專院校合作，推動金融財經專業及科技學術研究並培訓優秀具潛力之人才。



Main Businesses

Main Businesses

1. Hold activities with financial institutions regarding financial technology(Fintech) development.
2. Hold seminars and speeches with financial institutions to discuss Fintech issues.
3. Promote academic and practical researches regarding financial issues and provide suggestions to governing agencies.
4. Assist experts to conduct researches regarding financial issues.
5. Cultivate talents of finance, research development and media communication.
6. Hold lectures and forums about Fintech.
7. Cooperate with colleges to engage in relevant academic studies while cultivate professional talents.

03 / 組織架構

組員及職權

董事長 陳冲

現任：東吳大學法商講座教授、願景工程基金會董事長

經歷：中華民國行政院院長、副院長，金融監督管理委員會主任委員

副董事長 沈臨龍

現任：逢甲大學金融所博士班講座教授

經歷：合庫金融控股公司及合作金庫商業銀行董事長，財政部保險司司長

副董事長 林家宏

現任：和築投資有限公司董事長

經歷：櫻花建設董事長，台中商業銀行董事

董事 蔡力行

現任：聯發科技(股)公司執行長

經歷：台灣積體電路(股)公司總執行長，中華電信(股)公司董事長，美國 Lam Research Corp. 董事，NXP Semiconductors N.V. 董事

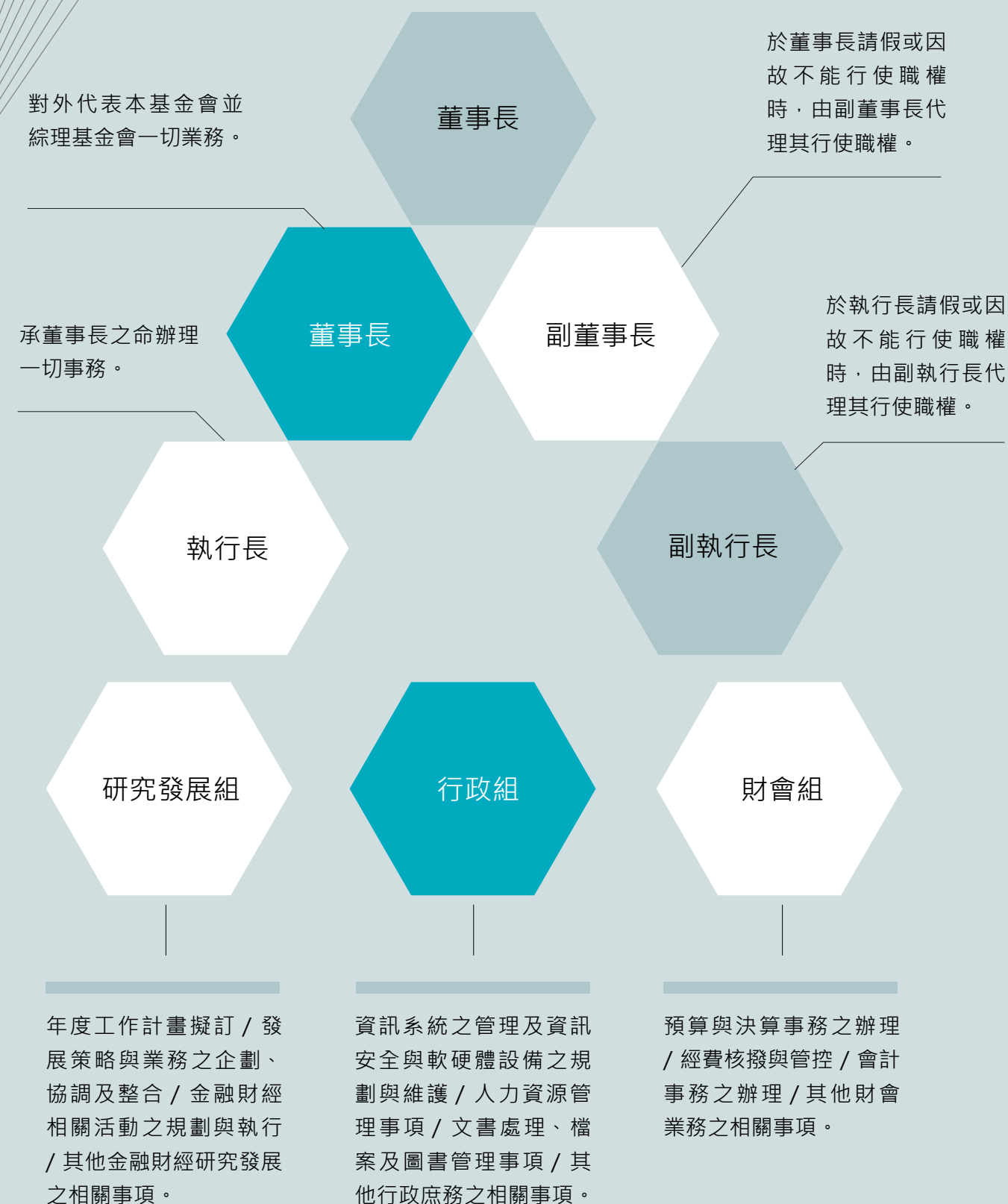
董事 蔡慶年

經歷：第一金融控股公司及第一商業銀行董事長，台灣期貨交易所董事長，台灣中小企銀銀行董事長，台灣土地銀行總經理，中國輸出入銀行總經理，財政部國庫署署長，銀行局副局長

執行長 蕭長瑞

經歷：兆豐票券董事長、台灣金控暨台灣銀行總經理、行政院財政主計金融處處長、金管會主任秘書、銀行局副局長

ORGANIZATION



04 /110 年大事紀

1月

Table with 3 columns: Date, Event Type, Location, and Description. Rows include a symposium on Jan 8, a director's column on Jan 18, a lecture on Jan 22, and two director's columns on Jan 26.



20210108 法學基金會

2月

Table with 3 columns: Date, Event Type, Location, and Description. Rows include a director's column on Feb 2, an award ceremony on Feb 4, a director's column on Feb 8, a director's column on Feb 9, a director's column on Feb 23, and a director's column on Feb 24.



20210204 傑出大陸台商頒獎典禮

3月

Table with 3 columns: Date, Event Type, Location, and Description. Rows include a symposium on Mar 3, two director's columns on Mar 5 and Mar 8, a lecture on Mar 13, a director's column on Mar 16, an activity on Mar 23, and a meeting on Mar 26.



20210313 逢甲演講

4月

Table with 3 columns: Date, Event Type, Location, and Description. Rows include a director's column on Apr 1, a director's column on Apr 6, a director's column on Apr 13, a lecture on Apr 22, and a director's column on Apr 26.



20210422 台北松仁扶輪社

Table with 4 columns: Date, Activity Type, Location, and Content. Row 1: 29, 演講, 立勤國際法律事務所, 陳冲董事長應邀立勤國際法律事務所專題演講：法門之外是法眼

5月

Table with 4 columns: Date, Activity Type, Location, and Content. Rows 1-4: 3 (專文, 基金會官網, 董事長專文：每天打強心針的股市), 10 (專文, 基金會官網, 董事長專文：公司化 然後呢？金融界可以分享的經驗), 12 (研討會, 東吳城中5211會議室, 東吳企管財經講堂第五季第三次「ESG是企業體質的大補帖還是公司形象的化妝品？」), 20 (專文, 基金會官網, 董事長專文：勿把虛擬當空虛), 31 (專文, 基金會官網, 董事長專文：最低工資是歹戲拖棚)

6月

Table with 4 columns: Date, Activity Type, Location, and Content. Rows 1-7: 1 (專文, 基金會官網, 董事長專文：Spin Doctor 俯拾可得), 3 (專文, 基金會官網, 董事長專文：柳葉刀與排富條款), 8 (專文, 基金會官網, 董事長專文：正視加密貨幣的階級鬥爭意涵), 11 (專文, 基金會官網, 董事長專文：央行數位貨幣(CBDC)疫後的戰略意涵), 16 (專文, 基金會官網, 董事長專文：數位分身 Made in Now), 18 (訪談, Youtube, 陳冲董事長接受中廣論壇訪談「數位專利與憑證安全」), 23 (專文, 基金會官網, 董事長專文：鬧鐘就是警鐘 危機也是轉機), 30 (專文, 基金會官網, 董事長專文：楊總裁歷史定位且看今朝)

7月

Table with 4 columns: Date, Activity Type, Location, and Content. Row 1: 3 (專文, 基金會官網, 董事長專文：疫苗第七類人員遇上基本工資七項標準)



20210429 立勤法律事務所

Table with 4 columns: Date, Activity Type, Location, and Content. Rows 1-4: 5 (專文, 基金會官網, 董事長專文：無則加勉 何須回嗔), 9 (專文, 基金會官網, 董事長專文：詹姆斯龐德在數位時代), 16 (會議, 本基金會, 本基金會第二屆第五次董事會議), 21 (專文, 基金會官網, 董事長專文：實聯制遊說 勝過殭屍法律), 28 (專文, 基金會官網, 董事長專文：刺激 1989 疼惜 1989)

8月

Table with 4 columns: Date, Activity Type, Location, and Content. Rows 1-3: 17 (專文, 基金會官網, 董事長專文：政府當股東 也要有規矩), 20 (專文, 基金會官網, 董事長專文：處理租稅優惠的人格分裂), 26 (演講, 三創生活園區, 陳冲董事長應邀台灣影響力投資協會專題演講：More than ESG. Do No Evil. Do Good. Do Well.)

9月

Table with 4 columns: Date, Activity Type, Location, and Content. Rows 1-5: 7 (專文, 基金會官網, 董事長專文：赤道下 陽光和煦也要小心中暑), 10 (頒獎典禮, 美福飯店至福廳, 本基金會舉辦第四屆「新世代金融傳播獎」頒獎典禮), 17 (研討會, 集思台大會議中心, 陳冲董事長出席台灣法學基金會主辦之「證券交易法律與政策」研討會開幕致詞及擔任第一場次主持人), 22 (專文, 基金會官網, 董事長專文：見招拆招 CPTPP 可有新招？), 27 (演講, 中華經濟研究院, 陳冲董事長應邀中華經濟研究院專題演講「永續是基調 漂綠也許是盟友」)



20210826 三創生活園區



20210917 集思台大會議中心



20210927 中華經濟研究院

29	專文	基金會官網	董事長專文：後疫情時代的職場服裝
----	----	-------	------------------

10月

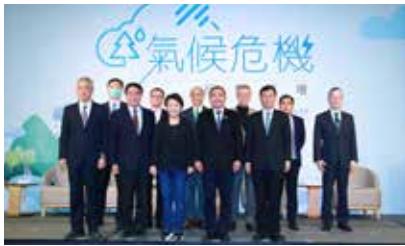
1	訪談	中廣	陳冲董事長接受中廣新聞網《千秋萬事—你我生活財經室》節目訪談
	訪談	93 巷人文空間	陳冲董事長在遠見會客室與談：「新世代的貨幣與變化：數位貨幣大未來」
14	專文	基金會官網	董事長專文：如果梅克爾 2005 年沒勝選
	專文	基金會官網	董事長專文：誰是誰的代理？我有身分 你是分身
29	演講	政大達賢圖書館	陳冲董事長應邀「2021 風險管理與保險法制研討會暨新秀論壇」專題演講：「另類觀點看保險」。

11月

5	會議	本基金會	本基金會第二屆第六次董事會議
	專文	基金會官網	董事長專文：數位社會 慢了豈止好幾拍
	專文	基金會官網	董事長專文：電動車 智慧車 智能監理
16	專文	基金會官網	董事長專文：Surrogates 獵殺代理人
17	致詞	金融研訓院	陳冲董事長應邀台灣影響力投資年會 - 台灣影響力投資國際論壇開幕擔任論壇貴賓致詞。
20	論壇	TICC 台北國際會議中心 201 會議室	陳冲董事長主持願景工程基金會「氣候危機行動論壇」。
23	專文	基金會官網	董事長專文：公路駕駛 也能 ESG
26	演講	台北晶華酒店三樓宴會廳	陳冲董事長受邀風傳媒《2022 大趨勢》論壇專題演講：多樣新常態夾擊下的台灣經濟



20211029 政大達賢圖書館



20211126 氣候危機行動論壇

12月

3	研討會	國家圖書館	沈臨龍副董事長受邀國家圖書館、臺灣歐洲聯盟中心、臺灣歐盟卓越中心共同主辦 110 年第 5 次臺灣歐盟論壇，就「2022 歐盟政經金融展望」發表論文。
9	演講	東華大學	陳冲董事長受邀東華大學鴻海講座專題演講：從 Abacus 到 Appacus — 台灣金融的一鱗半爪
11	演講	台北市進出口商業同業公會國貿講堂	陳冲董事長受邀「台北市進出口公會」將帥班專題演講：全球金融變局與未來發展趨勢
16	專文	基金會官網	董事長專文：梅克爾捎給台灣的訊息
24	研討會	梁國樹國際會議廳	基金會與臺灣大學社會科學院共同主辦「歐盟數位身分皮夾 (Digital ID Wallet) 的啓示」研討會。



20211203 台灣歐盟論壇



20211211 台北市進出口商業同業公會

05 / 年度活動

► More than ESG. Do No Evil. Do Good. Do Well.

主辦單位：台灣影響力投資協會

時間：110 年 8 月 26 日

地點：三創生活園區



今天的題目只是心路歷程的分享，是所有關心人類、社會、地球的人的心路歷程，看看我們以後可以做什麼事情。有的企業覺得 Do No Evil 就夠了，有些覺得要做些好事 Do Good，有些只想要賺錢 (Do Well)，但這中間可以有一些交集。

2005 年，我在經濟日報的專欄「做好事又賺錢」，裡面有六個重點，第一個主要是赤道原則，當時在合庫當董事長，思考能否用赤道原則，後來發現是空谷足音，對當時的金融機構而言是非常遙遠的知識，當時不採取，但以後一定要採取，至今，台灣已有九家採取赤道原則。當時寫這篇文章主要是讓大家思考，金融機構可以做哪些事情，而中間也提到 Socially Responsible Ice Cream，什麼是對社會負責的冰淇淋？這我們之後會談論。另外，當時合庫長期支持三個球隊，剛接任時一年僅賺九億，股東要求解散球隊，認為至少應有三十億，我說出了一百億，果真隔年就賺到了一百億。當年，金融時報 (Financial Times) 倡導 3P：People, Planet 和 Profit，認為一個企業對於這個社會有三件事要負責：人類、地球和股東。文章中也提到，英國、澳洲、南非交易所在當時都推出企業社會責任的指數 (index)。整篇文章重點在於表達其實金融機構、上市櫃公司還有很多事情可以做。

2006 年，任合庫董事長時，在合庫出版了一本企業社會責任報告書，書上標語即為 Doing Good While Doing Well。當時，全世界對於 CSR 報告書沒有標準格式，也沒有要求要寫這類的報告。

2007 年，我在經濟日報成立 40 周年的演講，題目是「吃冰淇淋，做好公民」，Ben &



Jerry' s 是美國三大冰淇淋之一，從 2007 到今年的 7 月 19 日，十幾年後，Ben & Jerry' s 突然佔據各大媒體版面，他們宣布不在加勒斯坦佔領區賣冰淇淋了，原本只是一件小事，但以色列總理跑出來警告，美國的 Grocery Chain 也出來警告，在最近，以色列政局很亂，當地報導裡面講了一句話「終於有一件事可以把以色列團結起來，就是冰淇淋」。究竟 Ben & Jerry' s 在企業社會責任上有什麼故事呢？

Ben & Jerry' s 在 1978 成立，成立之初有三個 mission，他的 product mission 裡面就有寫到對於地球要有 respect，而 social mission 則提到要用很多創新的方法來改善 quality of life locally, nationally, and internationally，這不是在唱高調。Ben & Jerry' s 曾提出 50 ways to promote world peace，其中包含開車時不要生氣，事後想想也覺得有道理，其他諸如：冰淇淋原料只跟小農購買、冰淇淋使用的牛奶的牛隻不能使用賀爾蒙，這些都是 Ben & Jerry' s 的堅持，其他還包含當年不再使用 Oreo 餅乾，因為 Oreo 被一家菸草公司收購，而抽菸和 Ben & Jerry' s 認為的價值不符。

最特別的是，2000 年，Ben & Jerry' s 被 Unilever 收購，收購的價錢聽說不錯，但有條件：第一、要允許 Ben & Jerry' s 繼續堅持它的 social mission，第二、收購以後 Ben & Jerry' s 要成立獨立董事會當中的每一個人都像公益董事 (acts basically like our benefit corporation director)，第三，董事會 11 個人中母公司只能指派兩個。這些條件 Unilever 都答應了，所以 Ben & Jerry' s 一直都是獨立運作，在停賣冰淇淋一事，以色列總理警告 Unilever，Unilever 也無從處理。

一個對社會、對地球真的願意付出的公司，真的有他的理想。2021 年 7 月 19，該公司不在巴勒斯坦佔領區賣冰淇淋的聲明稿中就寫了 "We believe it is inconsistent with our values"，今年年初黑人的命也是命 (Black Lives Matter) 社會運動時，Ben & Jerry' s 率先

出來講話，國會暴動後他也第一個跳出來批評川普，因為 Ben & Jerry's 相信這與它們的 values 不合。

回到台灣，我們也希望一些商業領袖、金融機構能夠對企業責任有些貢獻，而我們的做法是漸進式的。2010 年當金管會主委時，請交易所對於上市上櫃公司訂定「上市上櫃企業社會責任實務守則」。

對於很多事情，第一步要先要求，在行政規則、法律上去要求，被要求的機構配合久了覺得有道理，或甚至開始覺得有必要，這從被要求到自覺有必要，到不做會不舒服，就是漸進式的過程。2013 年有強化公司治理藍圖，2018 新版公司治理藍圖，到 2020 年的永續發展藍圖，都是一脈相傳，除此之外，2014 年開始對實收資本額 100 億以上公司要求編製 CSR 報告書，2015 年，50 億以上就要編製，到去年，主管機關要求原來的 CSR 報告，要更名為永續報告書 (ESG report)。試想，若一開始就要求編製 ESG report，絕對鬧翻天，如同當兵的軍紀，由外而內，一步一步。企業社會責任要由外而內，From KPI to DNA，一開始只是要求的 KPI，慢慢變成 DNA，你不要求我都會做，不做還會不舒服。從長榮與挪威主權基金的故事就可了解，剛開始因為不服氣，後來因為股東要求公司在船舶的回收對社會和環境要負責，到現在，公司自己會告訴大眾，要有 ESG，因為對於地球是有責任的，可以看到這個演變也是由外而內。

其實這麼多的故事，最後只有一個字 Sustainability (永續)，萬變不離其宗。

8 月 9 日 IPCC 發布氣候變遷的報告。IPCC 有一段時間存在爭議 (當年的 Climate gate)，裡面的成員有時候講話誇張一點，在所難免，但若大趨勢是對的，不必苛責。而從大趨勢來看，IPCC 過去的發言確實沒有錯。8 月 10 日台灣版氣候變遷報告也顯示，到了 2060 年，台灣恐怕沒有冬天，不降雨日數增加，氣候問題越來越嚴重。

對於影響力投資，白話文來說就是「手中有資金，心中有永續」，ESG Score 不是一切，股價不是一切，Capital 可以產生很大力量，但 Social, human, natural capital 都考量到了才是完整的 capital。要注意 net positive impact 尤其重要，譬如石化業，若其盡量減少負面的影響，讓整體是 net positive，那就是做到了 net positive impact。而在 IPCC 發布氣候變遷報告後，Climate Tech 扮演的角色更重要，相信它在未來 20 年一定會比 Fintech 更火紅。



中國人常講義利之分，其實義和利還是可以 compromise 的，要義利互補、義利雙收，我們要想到美國有人賣冰淇淋時會想到世界和平，20 年了還一直這樣做，這樣的精神和理想是我們可以學習的，對於 capital power 要可以讓它發揮最大的效益。



▶ 永續是基調 漂綠也許是盟友

主辦單位：中華經濟研究院

主持人：陳冲董事長

時間：110年9月27日

地點：中華經濟研究院 B003 會議室

上週，BIS 發布一份 Quarterly Review，警告 green asset bubble risk，認為現今過多「不是真正綠的 (green)」商品變成綠的，投資人覺醒後可能會變成 bubble。

2005 年 12 月，曾在經濟日報寫過專欄「做好事又賺錢」，回頭來看，與現在的觀念相符，doing good while doing well，當時提到赤道原則，2003 年有了赤道原則，台灣目前有 11 家銀行已經簽署，國際上 37 國，123 家銀行參加，而金融機構參加以後須受很多規範，所以赤道原則不只是一口號。2006 年在合庫擔任董事長時，出了金融界第一本 CSR 報告書，當時還沒有 CSR 的標準，後來，越來越多人注意到 CSR，國際上 2016 年有正式的標準，雖減少很多創新發揮的空間，但也減少漂綠或假裝自己對 CSR 很有貢獻的情況。近幾年，許多銀行參加赤道原則，但其實有些小型銀行的狀況和能力不適合，好比舉重比賽要分很多量級，赤道原則的確很好，但若身體不夠壯，還是應該要一步一步來。全世界百大銀行也僅有一半參加，可見還有一半對自己的能力不是這麼有信心。

很多事是漸進式的，一步一步來，不見得一步可以做到。關於 CSR 或 ESG 等，都是漸進式的，2010 訂了「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及「上市上櫃公司誠信經營守則」，2013 有了強化我國公司治理藍圖第一版，2014 及 2015 年則規定上市櫃公司須編列 CSR 報告書，2020 年公司治理 3.0，而其中更要求 2022 年起，報告書應更名為 ESG report。

金管會在推動的綠色金融行動方案也顯示社會環境觀念在改，目前仍在研議將 TCFD 加入方案，相信到明年就會有相關的要求出來。

上個月到台東太麻里，聽到當地人在太麻里包了一個山頭，砍掉釋迦，種了其他樹種共 5000



棵，一方面希望恢復當初祖先的生活，另一方面則是因為種植釋迦很消耗地力、蚊蠅很多，且耗費電力。為何說耗費電力？24 節氣中白露時的前後一個月釋迦不會生長，所以這段時間要透過燈光照射，五分地約需 20 盞燈，每盞燈 300 瓦，造成電力及光害的問題，究竟這樣的行為該鼓勵還是不鼓勵？什麼是絕對好什麼又是絕對壞？許多問題是不能只看表面的，表面是綠的不見得是綠的，表面不是綠的不見得是錯的。我們常講 Renewable Energy，這不是絕對的好，若配套措施不夠，可能不見得是好的，諸如 Why Renewables Can't Save the Climate 的文章非常的多。上個月諾貝爾經濟學獎得主 Paul Krugman，在紐約時報的文章 Who Created the Renewable Energy Miracle，也可以看出這其實很有爭議。之前曾看過一個文章，文章討論設立一個風力發電廠，每年會死多少隻飛鳥？將風場設在鳥飛行的路上，鳥因為很笨不會轉彎，習慣走一樣的路，碰到風場常常就是死亡。我們用人的想法去想事情，動物不見得是這樣想，風場的位置若改變是不是更理想？這類的事情是否真如我們想的這麼單純？

而什麼叫作綠色經濟？目前其實沒有看到很權威的講法，聯合國組織 UNEP 在 2011 年講到走向綠色經濟，而無論 CSR、ESG，其實 Sustainability 才是問題的中心，目前全球最緊急的就是氣候問題，從 2009 年 climate gate 後，社會對氣候議題發積極，2013 至 2020 年，金融市場對於 climate 的投資成長了五倍，光 2020 年就有 5000 億美元資金的投入，而人對於 Sustainability 關心的範圍也越來越廣，包含食品人造肉也是一種方式。

而現在很迫切的是 climate tech，若要做到淨排放，最有效迅速的方法就是 climate tech，我們可以看到歐盟和美國也都與 Bill Gates 有合作案，金融界方面如 JPMorgan Chase 也宣布要投資，可見大家都發現問題的重要性。

漂綠不見得是壞事，總比有些人完全不講漂綠好一點。而為何會有漂綠這個詞？很多旅館會告知如果毛巾不要收走就放在某處，表示會重複使用，後有旅館高層自己透漏這樣其實可以節省成本，假藉環保之名，其實是公司在獲利的方法。漂白是越漂越白，漂黑是把黑漂掉，漂綠究竟是哪一種？換個角度思考，若住三天旅館只有洗一次毛巾，可以省掉 2/3 的洗潔劑是不是好一點？也許旅館賺到錢，但也不見得是壞事。而旅館做久了，也會想要做點對環境



好的事。對於環保、綠色的問題，從表面開始到實質改變，由 KPI 到 DNA，如果開始不用 KPI，說不定沒有機會改變 DNA。就像金管會在做 ESG，做久了習慣了。

聯合國出版 Who cares wins，裡面提到 ESG 的概念，對於社會金融市場都產生正面影響，而過程中到底是誰 win，其實每一個 stakeholder 都是。近期影響力投資風潮漸起，自古常云，君子喻於義，小人喻於利，利和義其實是一體。孔子的弟子子貢，可能有些手段，但他讓孔子名揚天下，能夠沒有這樣的人嗎？只要最後是 net positive impact，就是義大利（義大於利）。

ISSB(International Sustainability Standard Board) 要成立，但找不到設立的位置，也許台北爭取做 host，裡面不牽涉政治問題，用會計表達對永續的支持，運氣好成功，運氣不好也賺到名聲。



▶ 新世代的貨幣與變化：數位貨幣大未來

主辦單位：遠見會客室

主持人：林士蕙 | 遠見雜誌資深數位內容主編

與談人：陳沖 | 前行政院長、新世代金融基金會董事長 吳德威 | 派網 (Pionex) 台灣董事長

時間：110 年 10 月 01 日

地點：93 巷人文空間

近十年全新虛擬貨幣興起，包含比特幣、以太幣等，至今已有 2000 多種（據 CoinMarketCap 統計，加密貨幣總市值已超過 2 兆美元），且被廣泛使用，據統計已有超過 2 億人使用過虛擬貨幣，影響力甚大。除了這些加密貨幣外，各國央行的數位貨幣又是什麼？

Q：CBDC(central bank digital currency) 是什麼？為何有紙鈔還需要 CBDC？

A：數位貨幣其實包括加密貨幣、穩定幣、央行主權貨幣(CBDC)等，在最近都有許多大的新聞，而上週中國對電力的控制也增加新的變數，雖然比特幣價格仍在上漲，但變數也確實增加很多。2006 年 2 月曾在經濟日報寫過文章探討電子支付的問題，文章中才提過，以前的人類用 metal-based、用 paper-based，總有一天會變成 software-based。比特幣直到 2009 年才出現，當時寫文章時有點狂想，建議提出時，政府總覺得太天馬行空，現在回頭去看，進步的幅度，變化的幅度已超過自身想像。中央銀行應該要未雨綢繆。

數位貨幣，加密貨幣、穩定幣、CBDC，用途不同，問題也不同，許多加密貨幣的參與者並沒有真正想拿加密貨幣來支付，而 CBDC 則偏向支付功能，穩定幣其實不太穩定，構想不錯，但許多在事後證明未確實執行其背後應有貨幣支撐的承諾。

簡單分類可分成 Decentralized Finance 和 Centralized Finance 兩種，這其實代表兩種力量在鬥爭 / 競爭，代表著兩種不同階級在角力，所以不應太過單純看待這些虛擬貨幣，這當中其實反應很多底層的想法，而造成今天不同貨幣有不同的角色功能。各種虛擬貨幣的「定義」搞清楚，之後的問題會很好理解及分析。

Q：上周大陸限電一事，特斯拉創辦人 Elon Musk 說大陸限電是要把虛擬貨幣趕出中國，是不是中國政府想要鬥爭這群從事比特幣交易的人？院長如何看待？

A：其實在 2013 年已經預見到今天的狀況，當時剛離開行政單位，到北京一場演講後拜訪老

友，發現北京已經開始收網，原來對於支付業者可隨意發許可 (permit)，但到後來僅僅兩家就佔了 95% 的市場，而那兩家最後也會被收，亦即官方成立網融平台扣住其金流，中國採取先放後收，和台灣先收後放是不同的。一直到去年，螞蟻金服上市案臨時煞車，其實都是可以預見的，中國政府在各方面不偏愛 decentralized，所以這是一個和 centralized 角力的階段。

比特幣其實從 2009 年才開始出現，2012 年時剛好看到美國電視劇《the good wife》，中有一集〈bitcoin for dummies〉，感到印象深刻，當時大眾對於比特幣還是很陌生的，這一集敘述法律事務所中，某當事人使用了比特幣，律師們在思考它的 legal nature。整集最後，他們得到的結論就是「這 (比特幣) 不是貨幣，是一個 commodity，一個可投資的對象」。美國編劇很厲害，到今天美國國會比特幣聽證會，還是找 SEC，而不是找 Fed 或 OCC。

所以，有人說比特幣、加密貨幣是胡鬧，這不一定對，因為只要有一批人接受，願意拿它來做平台的標的，它就會一直存在，這是「信心問題」，但若信心喪失，可能就完全消失。看比特幣發展的情況，目前還是相當強勁，我們必須要了解比特幣雖沒有內在價值，但並非完全沒有意義。所以我認為「它是一個 commodity」是對於比特幣一個比較公平的講法，並非鼓勵大家去買，只是現在講他的歷史定位還言之過早。

Q：中國之外，美國如何監管？

A：每一個科技到 adoption 都會有很大的變數，法律永遠是落後的，像是 uber、ubereat 新的交易型態，either 是修改法律，either 在現有法律盡量容忍他，等下一步比較定型後再修改。法國當馬克宏還是經濟部長時，怎麼對待類似像 uber 模式的業者？就是在現階段盡量容忍調整，當然會受到來自計程車司機等業者的反彈，但當時他處理得很好。我們很有幸在變化最多的時候，有機會產生正面的力量。

Q：對於一般台灣人，要如何看待這些變化？今年，新冠世代很難找工作，但也有人已經在讀大學時研究投資比特幣，賺到 100 萬，當別人辛苦找工作時，相對輕鬆許多。這是不是給了年輕人一個很大的機會？我們要如何看待？而數位貨幣區塊鏈等技術，是不是也可以讓年輕人來做？

A：年輕人現在有點迷惘，因為他們發現很多年紀很大的人掌握很多財富，自己有沒有機會分一杯羹？但是他們玩的是另外一套遊戲，所以年輕人開始想找一條路。今年 6 月，我曾些過一篇文章〈正視加密貨幣的階級鬥爭意涵〉，我們不要忽視比特幣後面的階級鬥爭意義，比特幣其實反應很多年輕人的想法，他們希望可以有機會掌握的未來金融，加密貨幣給他機會，

給他憧憬。既得利益者或是不歡迎這些新型金融遊戲的參與者，不要忘了，現在的年輕人他們有「被壓迫感」，如同馬克思寫資本論時，就是年輕人覺得沒有希望，認為社會最好就是沒有財產觀念，沒有遺產觀念，這樣大家無產階級就公平了。

歷史一直在重複，應該要有方法紓解年輕人掌握未來金融的慾望，這才能真正解決社會問題。有人會說這跟選票無關不要去管，無關兩三年內的選票，但可能事關三五年以後的選票，別忘了，年輕人也是選票。

Q：有一天若台灣要培養出獨角獸，政府應扮演什麼角色？

A：今年四月，行政院公布「虛擬通貨平台及交易業務事業防制洗錢及打擊資恐辦法」，很可惜這是根據洗錢防制法而訂定，不是很積極正面的回應這個問題。關於虛擬貨幣的 service provider 還是沒有主管機關，表示沒有人積極協助這個單位，這失去一個契機，行政院應該要回頭思考如何積極面對這件事。面對這件事，政府要做的就是創造一個好的環境，而第一步就是彈性的法律。

Q：用幾句話來比喻虛擬貨幣的未來？

A：用下一個 iPhone 來比喻有點太小看它的影響力。現代的年輕人對社會有很多的渴望，我們要小心不要讓事情走到奇怪的方向，走太偏端對社會不理想，也不要太鼓勵大家做這方面的投資。如同上一期經濟學人封面，一隻愛麗絲夢遊仙境的兔子，提醒大家小心不要掉進兔子洞裡！



▶ 另類觀點看保險

主辦單位：政治大學風險管理與保險學系

協辦單位：台灣保險法學會、繼耘保險文教基金會

時間：110年10月29日

地點：政治大學達賢圖書館 / 達賢講堂

我跟保險有一種「奇緣」。2015年獲得保險終身貢獻獎，當時主辦單位將我過去做過的事情列了出來，在擔任一年保險司司長的時期，曾有一件事，可能前無古人，後無來者。1994年，擔任保險司司長時，EAIC要組一個 executive community，我當選了 EAIC 東亞保險監理官的執行理事，1995年世界保險監理官會議 (IAIS) 在美國聖路易開會，也要組織一個 executive community，給了亞洲一個名額，因緣際會下當選代表

亞洲的 IAIS 執行理事。2015年拿到終身貢獻獎時，主辦單位覺得這樣的經驗很難得，很少有人同時扮演這兩個角色，這兩件事確實讓我很感動，因為當時的理事都不是來自我們的邦交國。

對我而言，保險算是半路出家，期許大家掌握每一個機會，在國際上替台灣爭取更多曝光的機會。今天，我懷著一種感恩的心情來與大家分享。

從小看古書，沒有人提過「保險」這個字，也沒有人以這個為行業。保險的概念其實是外來的。1986，我到紐約開會，在 China town 時發現有一個行業的招牌寫著「燕梳」，一問之下才知道原來是 insurance，保險剛傳到東方時，就用了這個文雅的詞代表保險。在日本，常常將英文直接變成日本式發音，但「銀行」和「保險」卻特別用了漢字，採用義譯而不是音譯。日本興業銀行副總裁跟我說，以他的了解，日本人用「銀行」、「保險」這兩個字，其實是參考一本字典——鄭其照的《字典集成》，當中僅收錄約 6,700 字，但卻是第一本英華字典，後來商務印書館的字典即根據《字典集成》發展出來。我們今天講保險，許多文獻提



到是一個英國人羅布存德首創，但他其實是個德國傳教士 Lobscheid。不管哪一位，至少代表當時「保險」這個詞很正式地在中文出現。

有了保險這個詞以後，這 100 多年來很常被使用，但也常常被誤用，例如保險絲（無熔絲開關）就沒有保險的概念，導致大眾常常誤解。

2011 年在行政院當副院長

時，修了一個全民健保法案，其實全民健保不完全是保險，保險是風險越高者，保費越高，但全民健保好像倒過來。在保險概念裡，保費交得多，保險給付相對大，但全民健保也是相反。很多事情都是借用保險兩字，但不見得是保險。除了全民健保外，早期購買手機時，會附一個手機保險，其實這是一種瑕疵擔保 (warranty)，但講成手機保險，消費者較易理解，而且保險聽起來比較可靠，所以常常被借用。

相反過來，有的事情有保險性質但卻不稱保險。例如巨災債券，在國際上都稱為 cat bond，其實 cat bond 有保險的性質，但為何稱債券？巨災債券在重大災情發生時，可以轉嫁大部分的風險給投資人，若沒有遇到災情，即可以有較高的獲利，若遇到時，可將錢拿出來補貼受災戶，這樣的流程類似保險，但學術界都稱為巨災債券。另外，國內常聽到的生前契約，當中也有保險的概念，而逆向抵押 (Reverse mortgage)，讓有財產但沒有流動性（收入）的年長者，將房子拿來抵押，獲得一筆錢後慢慢花，目前市面上推出這些服務的仍以銀行為主，而不是用保險概念在經營，但這其實是有保險性質的。

我們需要搞清楚怎麼樣是真正的保險。

當今世界，有很多規定正慢慢地讓全世界都一樣，全球一致。這些規定慢慢標準化，大部分的時候，台灣跟世界是脫軌的，但保險相關的規定，是制定者還是追隨者，我們要做一個選擇。



當年 BIS 對資本適足率設立規範時，台灣完全沒有參與，所以我們發現吃虧了，因為國際上的衣服不是每個人都合身，台灣只是 follower。最近 ICS(保險資本標準) 規範要上路，其實 IAIS 在 2013 在台灣開會時，有另外一個美國的競爭者 NAIC(美國保險監理官協會)，每一州都有自己的保險監理官，NAIC 當時訂了一套 RBC 的規定，讓 IAIS 很想有點表現。IAIS 想訂一個 ICS，但他們知道這件事茲事體大，訂出來以後將是 IAIS 的第一個國際性規則，但是不是適用每個人？

我們要注意這些面貌，因為台灣要當國際規則制定者很難，我們大概只能當 follower，但在制定後要能參與一些意見。目前，各種國際標準大概有 7 萬個，近幾年，國際在制定各種標準，每年增加約 3600 個，很多事情慢慢標準化，而標準訂出來對自己合不合身，必須慎重處理。IAIS 訂 ICS 其實是針對 IAIG 所訂定，標準包括保總資產至少 50 億美元，總保費收入至少 10 億美金等，以這些標準而言，台灣沒有一家保險業者需要按照這個標準去執行。

對於國際規則我們不能避免，但要有一些角色的參與。以當年的經驗，其實保險業真正在業務方面出問題的很少，大部分都是財務出了問題，而且市場往往比監理官更敏銳，例如當發現某張保單大賣時要小心，這當中可能有問題，作為保險監理官的人要謙虛一點，相信市場。



▶ 多樣新常態夾擊下的台灣經濟

主辦單位：風傳媒

時間：110 年 11 月 26 日

地點：台北晶華酒店 三樓宴會廳

經濟學人雜誌研究單位 EIU 在九月底發布 2022 十大風險，但報告只是說明 scenarios，亦即有可能會發生，也可能不會發生，但當中很重要的一點即是在 2022 年，以歐洲的觀點看世界局勢，可知亞洲區域越來越重要。



新常態 New Normal，其實早期英文沒有此字，近百年來卻頻繁出現，往往在有巨變或災難時會有 new normal，例如世界大戰、柏林圍牆倒塌、網際網路 (WWW) 的出現等，我們何其有幸也何其不幸的碰到了 new normal。而這次很特別的是有多種的新常態同時出現，包含氣候變遷、區域經濟整合、數位貨幣、通膨、資安等。



各個新常態的中心為通貨膨脹，其他的新常態則圍繞這個中心，又相互影響。此處所指的 Inflation 是一般民眾可以感受到的通膨，而不是學理上定義的通膨。當所有人都對通貨膨脹有預期，比通貨膨脹本身還可怕。通貨膨脹包含資產價格及消費者物價，而其他因素則直接或間接影響這兩者，舉例而言，氣候變遷會議 COP 26 談到減碳以及減少甲烷，這兩者如何影響物價？牛、羊、豬等會造成甲烷，約佔排放量 42%，除此之外，天然氣的燃燒也會產生甲烷，我們目前面臨要減少甲烷及減碳，但減碳後，所有的建材都會上漲，資產價格上漲，並且肉品價格也會上升，甚至因為天然氣減少，碳的減少，電力價格也會因此上漲。所以通貨膨脹會不會來？他已經來了。

反全球化和貿易戰是已經在發生的事，這兩件事也已經造成物價上漲，另外，疫後供應鏈

重組、勞動力不足，也會間接推升消費者物價。最後來看到 QE，美國聯準會資產負債表從 2008 金融海嘯的 2.3 兆美元已經膨脹到接近 9 兆美元，成長的差距比美國立國 200 多年來發行的鈔票還多，由此可預見，通貨膨脹無可避免。

明年將是險峻的一年，許多發生過的狀況或沒發生過的狀況將同時發生，祝福我們。



► 從 Abacus 到 Appacus — 台灣金融一鱗半爪

主辦單位：東華大學 | 鴻海講座

時間：110 年 12 月 09 日

地點：學生活動中心 演講廳

本次題目是從 Abacus 到 Appacus，新世代金融基金會的英文是 Appacus，是由 Abacus 算盤，很古老的計算工具，加上現在流行的 App 所組成，就是以現在的觀點來看金融問題。不要忘了我們身在數位時代。

金融工作做了一輩子，其實過去金融的變化很小。1997 年 Martin Mayer 的書中曾提到一位資深銀行家退休，被要求說明 40 年來銀行最大的變化，想了很久以後，說出“Air Conditioners”，40 年差別只在於現在有了冷氣。但近幾年數位時代完全不同，隨時有新的變化。

1999/11/9 華爾街日報刊登了美國投銀 Merrill Lynch 的全版廣告「The World Is Ten Years Old」，因為十年前 (1989) 柏林圍牆倒塌，對全世界影響甚大。1989 是很重要的一年，當年發生了許多影響世界的大事，例如第一個 GPS 工作衛星升空、Tim Bernes-Lee 發表 www 將全世界的電腦連在一起、台灣重返亞銀、台灣加入 WTO 等，最重要的是柏林圍牆倒塌、冷戰結束，深深影響世界局勢。

1989 年是 Amazing 的，1989 年後的 30 年也是很 Amazing 的。若你今天未滿 50 歲是非常幸福的，因為你最精華的人生都是在數位時代裡成長，這是科技進步最快的 30 年，例如 1994 年的 QR Code，2007 年的智慧型手機，2008 年的 4G，2009 年的比特幣，到今年的 Metaverse。Fin 和 Tech 的消長也很顯見，早期金融業是 low-tech 的行業，近幾年 tech 越來越多，讓 Fin 往風險管理，Tech 往創新發展，如何讓兩者並存，是我們很重要的任務。

何謂 Money，貨幣有四個特性：交易媒介 (Medium of exchange)、計價單位 (Unit of account)、價值儲藏 (Store of value)、延期支付 (Standard of deferred payment)，有這四



種特性的可稱為 Money，所以 Bitcoin 以貨幣銀行學來看，不能稱為 Money。人類最初沒有貨幣，剛開始以貝殼作為貨幣，後來以金屬作為貨幣，漸漸想以紙作為貨幣，央行 Promise 這張紙的價值。人們慢慢接受紙幣，但當發生惡性通膨時，就會導致悲慘的故事。2015 年曾寫過「兩個千萬美元的故事」，一個是當時美國移轉半導體技術來台，需要一千萬美元，政府首長決定出資，第二個是在 1949 年國共內戰時，舊台幣貶值迅速，台灣省政府財政廳廳長嚴家淦，決定發行新台幣，但背後需有黃金支持，告知蔣中正先生需留 80% 的黃金作為準備，不可作其他用途，蔣中正先生接受了，才有現在的新台幣。而當時對外貿易，需要外匯準備，嚴又告知蔣中正先生需要一千萬美元，蔣再次同意，台灣才撐過舊台幣危機，且發展至今。



鈔票是紙作的，能產生價值是基於民眾的信賴。若人民不信任貨幣，會引發恐慌及危機感。近兩三年，委內瑞拉發行面額一百萬的鈔票、土耳其發行面額二千萬的鈔票。上週，土耳其暴跌，民眾紛紛搶購物資，甚至要買彩票博取轉運的機會。貨幣在貶值時，印多少新的、更大面額的鈔票都無濟於事，辛巴威曾發行十兆面額的鈔票，仍無法挽救貨幣貶值的局面。可以用一元買到東西是幸福的，用十兆還買不到東西是非常可怕的。

2006 年曾寫過一篇文章，提到貨幣有一天會成為 card based 或 software based，當時看起來是狂想，但不是信口雌黃。2007 年智慧型手機問世，在這之前手機最原始的兩項功能：通話、發送簡訊，現今已不是人們使用手機的主要目的。就央行數位貨幣，目前全球已經有 110 國在研究。而目前熱門的 crypto currency(加密幣)，主要從 2009 比特幣問世開始，2012 年文章中曾提到美國影集 The Good Wife，當中有一集 Bitcoin for Dummies，用淺顯的方式告訴大眾何謂 Bitcoin，當中的律師討論後得到的結論「比特幣不是幣，只是 commodity」。到了今年，我的文章「正視加密貨幣的階級鬥爭意涵」，我們可以發現以比特幣作為投資工具的多為年輕人，這當中的階級意涵值得深思。

近期，穩定幣也開始發展，穩定幣背後有實體貨幣支撐，可以跨越國境，跨越貨幣，但後來因為缺乏監督，發現許多穩定幣並沒有百分百貨幣支撐，有些甚至完全沒有支撐，但 2019 年時臉書邀集各大支付巨頭組成 Libra 協會，保證是百分百支撐，引發美國央行恐慌，因 Libra 恐影響其貨幣政策，接連導致各大央行跳出來反對，日後改名 Diem，也無法獲得政府樂觀其成。日本央行也已宣布，穩定幣的發行需納管，須證明有百分百支撐，但穩定幣若成

功，很有可能減少該國央行貨幣政策效益。

2019 年臉書想要發行 Libra，促使各大央行加緊腳步研究 CBDC，而中國發展最早，於 2014 年即成立數字貨幣研究小組，直到今年 BIS 調查報告認為三年內 CBDC 必成真。未來的社會可能不會是 cashless，但是會 less cash。

去年底，螞蟻的上市案臨時喊卡，這是全球少見，但其實有跡可循，因在 2014 年北京三經論壇時與財經人士聊天時，有位重要人士提到大陸發行 250 張支付業者的執照，已經集中在兩家業者手上，這兩家又佔了 95% 的市場占有率，被問到是否會造成風險，重要人士表示「這個我們知道」，果然在那之後，所有的支付業者開始受到監管。當今談到數位金融時，Defi 一詞在共產國家是不可能的，因為在這些國家，任何事情都是 centralized 的。台灣則介於 centralized 及 decentralized 之間。

剛好因為職務，歷經了兩次金融風暴 (1997 及 2008)，尤其 1997 亞洲金融危機時，泰國、菲律賓、印尼接連出事無依倖免，皆依賴 IMF 援助款解救，各國皆預測 who's next，到了年底，各國開始問 Why Taiwan Weathered the Asian Financial Crisis？其實當時的台灣是非常危險的，因為我們不是 IMF 會員國。2008 的金融海嘯也是，兩著對台灣而言都是難以承受之重。

善用槓桿、善用智慧 (小事大以智)，金融做得好大家都幸福，期望老天爺保佑台灣。



▶ 元宇宙大軍壓境 歐盟數位身分皮夾 (Digital ID Wallet) 帶來的啟示

主辦單位：新世代金融基金會、國立臺灣大學社會科學院共同主辦

時間：110 年 12 月 24 日 9 點到 12 點

地點：國立臺灣大學梁國樹國際會議廳

陳冲 (新世代金融基金會董事長、願景工程基金會董事長)：歐盟於 2021/6/3 提出 digital ID wallet 的架構，現在的確是在數位時代，不應該再使用石器時代的方法。辦這個研討會，希望引進新的觀念，因數位身分皮夾除了技術的問題，也包含個資保護、應用、資安的問題，期望這次研討會能作為一個切入點，引發大家的注意。我們不一定要用歐盟的方法，但是可以了解制度，從中獲得啟發。



第一場次



蘇宏達 (台灣大學社會科學院院長、台灣歐洲聯盟中心主任)：一周前跟友人談到梅克爾，在數位化方面，德國和歐洲似乎比較落後。數位化分成工程技術和消費法規兩個部分，在歐洲的概念上，其實工程技術沒有落後，但在消費和使用上，歐洲相對謹慎，也就是法規不健全下，不會貿然推動，唯恐變成控制人民的工具。



張仁炯 (微軟台灣研發中心總經理)：台灣其實不算是有軟體業，因為台灣過去一直以硬體為重，政府政策造成軟體業無利可圖，而在做軟體政策時，也不能做的太粗暴 (如中國直接控制人民)，如何平衡國家與私人企業及人民，這是個法律政策層面的問題。從資安角度到資訊保護的角度，國內一直有 over engineering 的

問題，如區塊鏈，其實在我看來，沒有一件事情是在除了區塊鏈以外的科技不能辦到的，那為什麼一定要用區塊鏈？如果現在用了區塊鏈，未來無法改，怎麼辦？

新科技主要還是來自需求，而需求究竟在哪裡？我們要做的是「解決需求 (問題) 而不是應用科技」，過去 20 年，國內在雲 (cloud)、大數據、AI 的步伐很緩慢，但沒有雲、沒有 AI，就不會有元宇宙。我國比較弱勢的是我們無法與其他國家簽訂數位主權協定，例如澳洲與紐西蘭間的協定，可以很安心的將資料放在另外一國使用。

除此之外，資安是台灣現在面臨的另外一個問題。台灣現在面對資安問題，好比我們知道我們在打世界大戰，派了一群狙擊手，卻委任他們當大將軍。國內資安問題其實非常嚴重，全世界正在經歷一場最大的資安事件，但台灣的新聞幾乎沒有提到，或僅可在專業的報章雜誌上看到。

資料是一切的基礎，有了資料才能做重要及對的決定，但要如何運用，才能合理合法去交換資料？這依賴軟體的 API 和 protocol，但目前 API 和 protocol 的定義來自政府和法規的解釋，工程師不能自行認定 API 和 protocol 是什麼樣子，導致軟體業無所適從。今天要有非常明確的法規，工程師才能就法規去定義 protocol，知道資料如何交換，何種的資料可以交換。

台灣人習慣看著眼前的事情做決定，不是想著二十年、五十年後來做決定。而我們的方向究竟是什麼？目前而言，國內沒有任何政府機關有 CIO，政府組織應針對數位和 IT 做一個決策，若缺少此前提，其他討論都是多餘。我們應先看清需求在哪，無論是硬體、軟體、資安，無論是政府還是企業的投資。目前政府在軟體 IT 的投資非常少，僅約 3%，這是一個警訊。

近期目標，我們應讓所有組織理解資料交換的原則及重要性，中期須開始建立資料交換的能力，並在政府的投資上加速。台灣疫情控制得好，反而是個危機，因在國外疫情的前三個月，政府及企業大量投資在 IT，三個月相當於其兩年的進步，而我們還是零，整個國家數位能力沒有進步。

凡事都應過分準備，希望可以建立機制讓政府和民間可以有效交換資料，明確規範何種資料民間可以拿，何種資料必須要政府主導，何單位負責哪類的資料，這些皆是複雜數據工程的問題。仍建議各級政府都要有 CIO，資訊單位將人分組後再開始規劃。

軟體工程天天都有 disaster，但遇到危機有能力指揮，協調以及復原，這都是基本功。台灣在這方面的能力很弱，缺乏指揮系統及工具。時間會很漫長，但有些東西我們還是可以馬上開始。



范姜真嫩（東海大學法律學院教授）：

若人民和政府的信賴沒有建立，一切都是零。

歐盟數位身分皮夾，人民可以決定要分享什麼資料，而民間和政府機關之間也可以整合，主要問題在於安全性疑慮，因數位身分證後面連結每個人的資料，可能會有洩漏或冒用的風險。國際上推行數位身分證，愛沙尼亞和新加坡是由政府主導，瑞典和英國是官民聯合（英國是失敗的例子）。瑞典是政府資訊公開做得最好的國家，人民和政府間的信賴非常的高，因政府將成本和風險都清楚告知人民，英國因沒有告訴人民風險和監督機制，導致人民不信任，最終失敗。

台灣在推行晶片身分證時，政府無法告訴人民是否安全，又好比 1922 實聯制的資料庫是永久的，究竟誰在監督？人民的足跡傳到哪個雲端？資料如何使用？資料庫又是如何建立？這些政府都沒有說清楚。除此之外，還有 output-out 的問題，亦即人民日後是否可以選擇退出資料系統且不需要說明。

一切資料的蒐集、處理、利用都要「透明化」。建議一定需先立法，做完風險評估並告知人民取得同意後，才可推數位身分證（信賴度的建立）。

愛沙尼亞的 eID 也有提供人民監督政府的能，和建立保護隱私的獨立機關，民眾如果認為自己的資料被不當使用，可以申訴。資料保護監管機關是獨立的，可以代表民眾向各機關要求資料使用的說明，也可以協助民眾利用法律來對侵害其隱私的人進行權利救濟。台灣目前缺乏第三人獨立監督機關，在申請歐盟認證時會面臨困難，因 GDPR 中有明文規定需有獨立監督機關。

新加坡則有國家數位憑證（National Digital Identity, NDI），在 2018 年推出「電子政府密碼手機應用程式」（Singpass Mobile），新加坡公民和永久居民可透過輸入密碼或指紋、臉部等生物識別方式直接登錄政府網站。新加坡普及率很高，因人民對政府的信賴度高。

瑞典 Bank ID，主要也是建立在人民對於政府的信任上。功能上，與台灣的 Pay 類似。英國曾在 2006 年立法推展 ID 卡，後遭廢除，顯示國民之信任乃成功與否之關鍵。

導入 Digital ID 的問題：

1. 技術面：安全維護之強化（需要 privacy impact assessment，且向人民說明，2 年需重新評估）、得識別特定個人之識別因子存在涉及個資法規範、安全性與便利之衡平問題
2. 社會面：隱私權保護以及社會之全面性涵蓋（數位落差，造成未利用 Digital ID 之人被排除於公共服務或數位化社會下帶來之便利性服務之外）

3. 運用面：給人民利用的動機、政府機關間認證系統之統一→資料可攜權 (portability)
4. 運用規範之制定：由誰配賦共同編號，運用之要件及領域為何、安全標準、信賴由何人擔保，違反者的法律責任是什麼？

我國若要推動晶片身分證，政府應充分盡其說明責任，對人民清楚說明。

第二場次



楊岳平（國立台灣大學法律學系副教授）：

今天的主題，將從三個點做切入。

首先，針對歐盟數位身分的背景以及啟發，我們可以探討為何歐盟要推動？而為何是如此重視個資保護的歐盟來推動？

第一，歐盟是個擁有準國家身分的特殊經濟體，其會員國間有許多跨境服務、跨境流通的數位活動，必須要有一個數位身分來做高度整合，其次，在數位時代的交易、流通，若有 eID 會方便許多，最後核心的理由，則是數位產業的競爭，因為現今大部分的大數據公司多是美商，歐盟變成數據輸出國，資料都輸出到美國電商平台，而歐盟反而沒有可以與美國抗衡的公司。

歐盟不是只是一味保護數據，歐盟其實是要有秩序的運用數據，而資料應用和保護應該要並重。台灣其實也是高度輸出數據，若從整個產業來思考，也許更能了解台灣政策該如何推動。

第二，想探討關於「身分」的問題。開發一個權威身分認證機制後，誰要用？為什麼要用？也許政府部門會使用，但若只有公部門使用，恐是小題大作。歐盟的數位皮夾中不斷提及「線上平台」，亦即要擴及不同領域，但為何大家要使用這樣的東西？例如，直接開設臉書帳號即可，為何要改用一個 eID 來開設一個臉書的帳號？大方向而言，也許需要實名制的場域會有使用 eID 的需求，其他場域較難想像使用的動機，當某個數位服務越強調實名制時，越有機會使用 eID。網路上「匿名」會衍生許多問題，我們可從中思考哪些數位服務的領域需要實名制？這將影響數位皮夾的推動。

最後，是關於「皮夾」的討論。歐盟數位身分皮夾可以儲存個人資料，例如醫院病歷，金融資料，但皮夾還是須連結到中央資料庫，這將創造一個資料集中者，即皮夾業者，造成風險。皮夾業者，應是經許可的業者，而誰來監管皮夾業者也是個問題，我們需要一整套的監管架構，重心著重在資料使用及安全。除此之外，皮夾還會帶來一個法律問題，即是資料可攜權

的重要性。人民作為主體，可以決定將資料分享給第三人，資料主體的同意是促進有秩序資料流通的前提，而台灣目前沒有相關的立法。



楊建綱 (異康股份有限公司董事長)：

這 20 年，0 和 1 改變了世界，而現今台灣的人工智慧、演算法加上光學 (神經奈米光學、超表面光學)，相機速度可比之前快上 3000 倍。低軌道衛星加上光纖、無線網路，可以提供全面覆蓋的網路服務，這是一個新時代的來臨。

Data center 加上網路的服務，就有了 transaction dispatch solution，像是電動車，發現危險時可閃避，如果有了皮夾，只有這個實名制的人，可以發動車子，行車紀錄也只有他可以保管。元宇宙是在實體世界創造出來的，永遠都與實體世界連在一起，但實體世界有法律，虛擬世界沒有法律，在元宇宙可以扮演任何身分，有很多的分身存在，所以存在分身和身分的問題。

有關歐盟數位身分皮夾，63% 居民希望擁有單一安全的數位身分，72% 居民希望掌握自己的個資用途，其規劃重點希望建立通用的共同標準，可在智慧型手機 app 及其他裝置使用，且安全可靠。其核心精神為 My Data My Duty My Right，且可連結所有東西 (eHealth, Fintech 等)，不分貧富貴賤，男女老幼。

在推行數位身分皮夾時，首先要網綁 GDPR，要有可攜權 (Right to data portability)、被遺忘權 (Right to be forgotten) 等，建立一個安全的銅牆鐵壁，包含個資保護、權限控管、資訊安全等項目。而歐盟 2030 年數位羅盤計畫，期望達到 100% 全面數位化政府，100% 歐盟公民使用電子病歷，80% 歐盟公民使用數位身分，並希望 80% 以上的歐洲居民具備基礎數位技能，並加強擴大融資規模，讓獨角獸創新產業數量翻倍，此外，扶持尖端半導體產業，讓所有地方都可以享受 5G Gigabit 服務。

歐盟數位羅盤是策略計畫的指標，而數位身分皮夾是他實施的手段。

台灣在民國 87 年，李國鼎時代曾有「邁向二十一世紀科技島」，內容提到「國民卡專案」，國民卡專案目標就已經包含：建立全國整體電子商務應用之環境、彙整身分及健保資料利用 IC 卡儲存應用，建立電子認證、資訊安全、收付系統等。



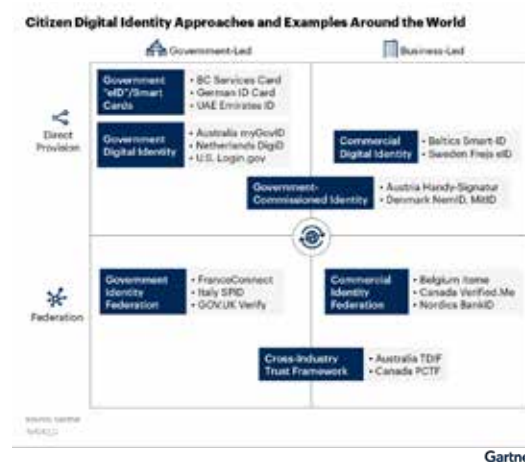
黃乃寬 (元大期貨股份有限公司獨立董事)：

政策的推動，背後必定有一個系統。

Gartner 曾針對已推動數位身分的國家做出研究。圖中，左半邊是政府主導，右半邊是企業主導，上半部其憑證是中央集權式，下半部的國家，中央則以協調為主。

通常富有的國家較能推動，但右上角波羅地海的 smart ID 為一個例外。愛沙尼亞很早即推動，且滲透率非常高，98% 國民有數位 ID，甚至使用區塊鍊做為投票的工具，小國寡民能推動，一方面是政府願意推動，一方面則是因背後有美國的公司願意幫他設計相關軟體 (當然，這也牽涉數位主權的問題)。

從人口來看，左半邊人口多，右半邊人口少，唯一的例外是荷蘭，其人口 1700 萬，為政府主導，且算是成功的，推測因人口少加上政府主導下，使其滲透率較高。



最後，針對國家是否本來即有現存身分證的制度來探討，可發現此因素的影響較小。

另外，從實行的成效來看可發現由政府主導的，成效較差，而憑證採中央集權且又是政府主導的，成功案例甚少。

怎麼做才是好的方式？網路報稅方法很多種，今年首次增加「行動電話認證」這個方式，在手機上輸入身分證和健保卡號碼，電信公司確認雙證件後即可取得所得資料，完成報稅。據統計，今年首次推行即吸引 140 萬人使用。每年全台約有 640 萬戶報稅，網路約 440 萬戶，而網路報稅有 1/3 都使用行動電話報稅，相較之下，推行十幾年的自然人憑證報稅僅約 20%，Fido 更是不到 1%。由此可見，方便性或使用者體驗是非常重要的成功因素，因其符合數位生活的習慣。數位身分皮夾，以現在來說其載體為手機，未來可能不是手機，但一定是每天數位生活中最方便使用的東西。若要有成功的數位身分皮夾，需要安全又方便，且有彈性 (根據不同情境，使用不同工具，提供不同強度的身分認證)，例如：網路報稅的身分認證可能在中間等級，因很少人會去幫別人報稅，遭到冒用的安全問題很低，以手機就可以完成，但若牽涉大量金錢轉移，可能需嚴

謹的數位憑證。除此之外也須公私部門合作，政府及企業可分工，政府以制定法規為主，企業則提供多元工具，而使用者的個資如何使用是可以追究的（究責），要分享多少東西出去，皮夾持有者也是可以主控的（自主）。



06 / 第四屆「新世代金融傳播獎」

一、活動宗旨

金融業在一個國家的經濟發展扮演著舉足輕重的角色；惟近年新興金融科技之崛起，金融業面臨重大衝擊；本基金成立以研究、推廣、評估、建言各項金融新議題自許，期待協助金融業走向數位時代之嶄新方向。媒體為社會公器之一，具有維護公共利益，長期關注公共議題等特質，為鼓勵新聞工作者發揮公共服務精神並深入重要金融財經科技議題做優質報導，本基金會持續就近來社會大眾及本基金關注之相關重大金融議題，包括金融科技等，辦理「新世代金融傳播獎」。



二、獎勵對象：

依法設立之報紙、通訊社、雜誌社、電子媒體、網路媒體、廣播電台之新聞從業人員。

三、獎勵範圍：

就金融議題選擇專題進行採訪研究並做優質報導者。

四、2021 年第四屆「新世代金融傳播獎」得獎名單如下：

(依報名收件順序排序)

單位	報名團隊代表	作品名稱
非凡電視台	賴家瑩、傅秀玉、 王為璜、張皓普	支付新世代 - 迎戰數位金融浪潮
商業周刊	馬自明、韓化宇、 陳慶徽	一件盜領案背後銀行貪婪真相
今周刊	黃煒軒、譚偉晟	台灣 ESG 風雲錄

台灣銀行家雜誌	黃崇哲、傅清源、謝順峰、蔡佩蓉、黃庭瑄	「金融生活調查：金融共好，共同創造美好」系列報導
經濟日報	李淑慧、鍾詠翔、林聰毅、洪啟原、廖玉玲、林奕榮、戴瑞芬、林宸誼、蔡敏姿、林則宏、陳美君	迎向貨幣新紀元

本屆金融傳播獎至截止日期之收件作品計有 23 件，由本基金會邀集專家賢達組成「評審委員會」，依影音及平面媒體兩大類，分別就

- 1. 議題前瞻性 議題能否引起社會大眾關注或具有領先趨勢；
- 2. 新聞深度 報導內容是否抓住問題重點並深入探討分析；
- 3. 建言公共性 是否提出看法或建言，或蒐集分析之國內外資料可供反思；
- 4. 報導影響性 報導後是否能引發迴響、對社會或產業具正面影響等四項標準評審遴選。

為鼓勵媒體對於本項活動的參與度，並彰顯本基金會對具有 Inform、Innovate、Inspire 特質媒體作品之肯定及獎勵，本年度經評審委員會討論後選出 5 件獲獎作品。新世代金融傳播獎舉辦至今已第四屆，廣受各界重視。期望媒體朋友繼續關注及發掘金融財經科技議題，進行深度專題報導，不僅探討問題癥結，並試求解決問題方向及建議，提供思辯、引發社會迴響，深化新世代金融傳播獎永續扮演「貓頭鷹」的角色。

得獎作品評語：

商業周刊 《一件盜領案背後銀行貪婪真相》

就本國銀行過去十年發生理專盜領案件，深入分析理專的薪資結構、銀行收入來源(手續收入)所占比重逐年的變化，直指台灣金融業系統性的問題，並嘗試提出值得參酌的建言如 KYE(Know your employee)。整體敘事完整性十足、故事性高，深具高度公共價值。



今周刊 《台灣 ESG 風雲錄》

專業分析 ESG 議題重要內涵及其重要性思潮，長時間追蹤個案，具體描述不重視 ESG 的企業最終轉型的過程，運用 ISS 指南列出台灣企業 ESG 前 30 強排行榜，以彰顯其所代表之示範意義，藉以引發政府、企業與投資者三方對 ESG 的重視與努力。



非凡電視台 《支付新世代 - 迎戰數位金融浪潮》

由報導台灣純網銀的數位金融及各種支付工具日常使用，切入數位金融的變革與發展，分析對民眾生活的影響，及傳統銀行的實體特色，如何因應的新趨勢，題材蒐集豐富完整，內容淺顯易懂，助益普惠金融知識的傳遞。



台灣銀行家雜誌 《「金融生活調查：金融共好，共同創造美好」系列報導》

運用實際訪查 22,601 人之數據基礎，詳盡分析台灣民眾金融生活現狀及風險抗力，清點問題並借鏡他國經驗，提出應重視數位方式提升年輕世代金融素質等建議，充分展現推動普惠金融之社會關懷。



經濟日報《迎向貨幣新紀元》

分次系列報導各國央行數位主權貨幣之前瞻發展及全球動態，作品廣泛蒐集資訊，並採訪專家建言，深入淺出、層次明確，完整勾勒各國現狀及未來企圖心，充分彰顯主權貨幣之崛起，開展數位貨幣發展的新紀元。



支持本基金會

新世代金融基金會本於提升台灣金融發展、創新金融服務及促進金融科技之研發與推廣等成立宗旨，將 inform, innovate, inspire，結合各方力量邁向金融新方向。並就社會重要金融財經或金融科技等相關議題辦理研討會，自行或委託金融相關之專題研究，參與國內大專院校活動協助培訓金融財經科技優秀人才及獎勵金融議題之優質媒體報導者等為業務發展目標。

為永續發展本基金會的宗旨及業務目標，期盼各界先進的持續長期的支持，並踴躍捐款加入 Appacus 之友；如蒙您支持，請匯入下列銀行捐款專戶，並請於匯款前先與我們聯繫。感謝您的支持。

捐款帳戶資訊如下：

戶名：財團法人新世代金融基金會
銀行 / 分行：合作金庫 板橋分行
帳號：0110-717-280288

E-mail: service@appacus.org.tw
電話：886-02-2792-2100 劉小姐
傳真：02-2790-3545

匯款前請填寫捐款人資料並 email 或傳真至本基金會，以便開立捐贈收據給您，謝謝！（依據財團法人法第 25 條第 3 項第二款規定，若在捐款前事先以書面表示反對，得不公開揭露捐款資訊，詳請參閱本基金會網站）



Appacus 之友

本基金會對捐贈個人及團體符合下列資格即成為會員並享有基本權益。

1. 以一次或分次方式之捐款，達到或累積達到下列數額者：

(1) 團體會員：

法人或團體之捐贈，於一年內達 10 萬元以上者，為銀盾團體會員

法人或團體之捐贈，於一年內達 50 萬元以上者，為金盾團體會員

(2) 個人會員：

個人之捐款於一年內達 2 仟元以上者，為一般會員

個人之捐款於一年內達 1 萬元以上者，為貴賓會員

2. 會員基本權益如下：

團體會員

※ 銀盾團體會員

- (1) 依會員需求選贈本會出版書籍 20 本、年報 5 本。
- (2) 該團體成員，於本會該年度公開之研討會，每次研討會有 2 名取得優先報名資格。

※ 金盾團體會員

- (1) 依會員需求選贈本會出版書籍 40 本、年報 10 本。
- (2) 該團體成員，於本會該年度公開之研討會，每次研討會有 20 名取得優先報名資格。

個人會員

※ 一般會員

- (1) 依會員需求選贈本會出版書籍 2 本，年報 1 本。
- (2) 於本會該年度公開之研討會，取得優先報名資格。

※ 貴賓會員

- (1) 依會員需求選贈本會出版書籍 6 本，年報 5 本。
- (2) 於本會該年度公開之研討會，取得優先報名資格，並視為貴賓。
- (3) 貴賓禮遇：研討會在貴賓席保留區，幫他預留位子，確保報名研討會一定有位子；貴賓報 (簽) 到服務；會議手冊

3. 符合資格之捐贈個人或團體將成為 Appacus 之友，其姓名及名稱將依個人意願公告於本會之網站，以資徵信。會員資格每年度重新認定，會員權益於當年度內有效；每年 3 月底前會以 email 邀請前一年度團體及個人會員，再度繼續支持本基金會。

4. 捐款用途：供本會一般會務支出使用。

