

# 2023 ANNUAL REPORT

年 報

財團法人 新世代金融基金會



*Appacus* 世代悄然來臨

The Appacus Foundation

## 目錄 Contents

01	基金會簡介	02
02	業務項目	04
03	組織架構	06
04	112 年度大事紀	08
05	專題演講	16
06	研討會	38
07	2023 年第六屆「新世代金融傳播獎」	50
08	獲獎紀實	53
09	支持本基金會	55
10	基金會出版品	56



## 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。

自俄烏戰爭開戰以來近二年，去年又發生以巴衝突，衍生紅海危機，持續的美中貿易戰、科技戰，競爭加劇的地緣政治、地緣經濟，再度興起的保護主義及孤立主義，全球貿易漸呈碎片化，致今年經濟前景顯得撲朔迷離。加上今年金磚集團由俄國擔任輪值國續推擴大非美元貿易支付，對美元地位影響程度如何，尚待觀察。目前世局詭譎，兩岸低迷，國內暮氣沉沉，人口老化，展望今年，期待生意盎然，生氣勃勃，生生不息，步步生花。

新世代金融基金會成立以多種形式聚焦當前財金議題，引領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 / 組員及職權

## ORGANIZATION

### 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)公司副董事長兼執行長

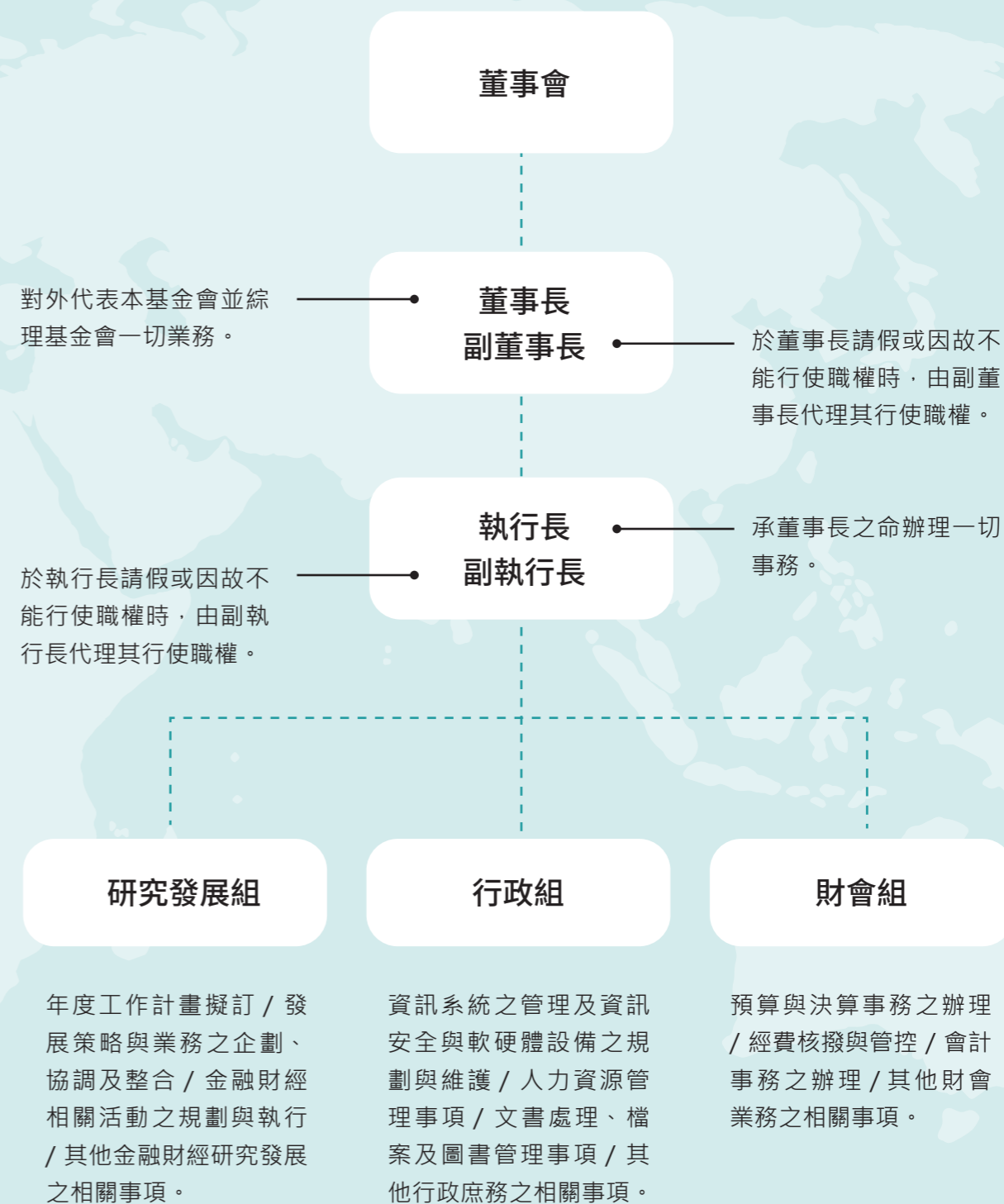
經歷：台灣積體電路(股)公司總執行長，中華電信(股)公司董事長，美國 Lam Research Corp. 董事，NXP Semiconductors N.V. 董事

### 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





# 04 /112 年度大事紀

## 1月

- 13 會議 本基金會 本基金會第二屆第 11 次董事會議

## 2月

- 4 演講 臺灣科技大學 AU101 視聽館 陳冲董事長應邀出席「2023 世界經濟走向與對策論壇」專題演講：「三英戰呂布」後的地緣經濟。
- 23 演講 台北晶華酒店 3F 宴會廳 陳冲董事長應邀風傳媒 9 周年暨新新聞 36 周年社慶「贏向新世界論壇」專題演講「逆全球化與地緣政治 夾擊下的經濟」。

## 3月

- 12 演講 國軍英雄館一樓宴會廳 陳冲董事長應邀中華戰略學會 44 周年會慶專題演講：An empty bag stands upright?
- 13 發表會 台大校友會館 陳冲董事長應邀出席《大學的脊梁：臺大校長遴選事件與管中閔心情記事》新書發表記者會。
- 23 演講 香格里拉遠東國際大飯店 -2F 香格里拉宴會廳 陳冲董事長應邀出席「突圍前行 迎戰 2023 - 安達人壽趨勢論壇」專題演講 -2023 二三事。

## 4月

- 18 訪談 Youtube 陳冲董事長接受李貴敏委員《國政急診室》節目訪談「地緣經濟下的疑美症」。



20230223 「贏向新世界論壇」專題演講



20230323 「突圍前行 迎戰 2023 - 安達人壽趨勢論壇」專題演講



20230418 《國政急診室》節目訪談

- 26 演講 臺北商業大學承曦樓 4 樓 405 室 陳冲董事長應邀台北經營管理研究院「薪傳講座」演講：輾壓美元的數位世代
- 28 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、政大歐洲聯盟研究中心共同主辦 112 年第 2 次臺灣歐盟論壇，以《歐元發展》為題報告。



20230426 「薪傳講座」演講

## 5月

- 5 會議 本基金會 本基金會第二屆第 12 次董事會議
- 26 演講 中山大學管理學院 陳冲董事長應國立中山大學財管系「當前財金問題分析」邀請專題演講：「Appacus 新世界」。
- 29 訪談 Youtube 陳冲董事長接受高思博教授「愛 X 嘴 X 長知識」節目訪談「臺灣的稅出了什麼問題」。



20230526 國立中山大學



20230426 「愛 X 嘴 X 長知識」節目訪談

## 6月

- 16 訪談 Youtube 陳冲董事長接受岑永康主編《永康新世界》節目訪談：美債飆增 3590 億 - 布林肯訪華及去美元化 - 輾壓美元的數位時代。



20230616 《永康新世界》節目訪談

## 7月

- 3 活動 格萊天漾大飯店, 14 樓萬大廳 陳冲董事長受邀由 21 世紀基金會主辦之 2022 年度淨零產業競爭力卓越獎頒獎典禮並擔任頒獎人。
- 7 訪談 本基金會 陳冲董事長接受「禪天下雜誌」專訪，談「數位貨幣 vs 網路詐騙 - 防制洗錢需要高層出面主導統合」。
- 20 演講 紡織產業綜合研究所 陳冲董事長應紡織公會邀請，於第七屆第二次會員代表大會專題演講「無硝煙的國際貨幣爭霸」。



20230720 「無硝煙的國際貨幣爭霸」專題演講

## 8月

- |    |      |           |  |
|----|------|-----------|--|
| 2  | 研討會  | 台北福華飯店    | 本基金會於台北福華飯店舉辦「金融創新科技平台的起伏人生 - P2P的慎始慎終」研討會。  |
| 16 | 頒獎典禮 | 美福飯店至福廳   | 本基金會舉辦第五屆「新世代金融傳播獎」頒獎典禮  |
| 18 | 訪談   | 台北晶華第五貴賓廳 | 陳冲董事長受邀由今周刊主辦之「第十七屆_財富管理銀行暨證券評鑑」擔任銀行組評審。   |
| 25 | 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、政大歐洲聯盟研究中心共同主辦 112 年第 4 次臺灣歐盟論壇，以《歐盟經濟成長與產業競爭策略》為題報告。 |
| 30 | 演講   | 婦聯會       | 陳冲董事長應中美經濟合作策進會邀請專題演講：「數位主權貨幣的國際趨勢與影響」。  |
| 31 | 會議   | 本基金會      | 本基金會第二屆第 13 次董事會議  |

## 9月

- |    |    |         |   |
|----|----|---------|---|
| 16 | 參訪 | 西安交通大學  | 沈臨龍副董事長受邀參訪西安交通大學金禾經濟研究中心，由郭主任譽森教授接待。         |
| 25 | 參訪 | 蘭州大學    | 沈臨龍副董事長受邀參訪蘭州大學由財務金融系主任楊利雄教授接待。               |
| 30 | 訪談 | Youtube | 陳冲董事長接受高惠宇教授「尋找和平的關鍵」節目訪談「兩岸的兵凶戰危可以從經濟面緩和嗎？」。 |



20230825 112 年第 4 次臺灣歐盟論壇



20230830 「數位主權貨幣的國際趨勢與影響」專題演講



20230916 西安交通大學



20230930 「尋找和平的關鍵」節目訪談

## 10月

- |    |    |                 |   |
|----|----|-----------------|---|
| 4  | 活動 | 台大校友會館          | 陳冲董事長應邀出席立法委員李貴敏《立院女戰神之國政急診室：李貴敏政論集》新書發表記者會。                      |
| 20 | 演講 | 格萊天漾飯店 15 樓天閣廳  | 陳冲董事長受邀由翡翠扶輪社主辦之 3481 地區第七分區聯合例會專題演講：「數位時代少用石器思維」。                |
| 26 | 活動 | 政大公企中心 A2 國際會議廳 | 陳冲董事長受邀由台灣影響力投資協會主辦之 2023 台灣影響力投資國際論壇「掌握影響力投資商機、決戰 SDGs 下半場」開幕致詞。 |

## 11月

- |    |     |                 |   |
|----|-----|-----------------|---|
| 10 | 會議  | 本基金會            | 本基金會第二屆第 14 次董事會議   |
| 14 | 演講  | 中華大學            | 蕭長瑞執行長受邀至中華大學專題演講「銀行業務的基本元素 - 貨幣與支付」                              |
| 23 | 研討會 | 信義誠品會議中心 6F 視聽室 | 「虛擬經濟論壇」研討會<br>本基金會與二十一世紀基金會共同主辦，VASP 公會、台灣金融科技協會、比特幣及虛擬通貨發展協會協辦。 |

## 12月

- |   |    |                  |   |
|---|----|------------------|---|
| 1 | 活動 | 典華飯店大直旗艦店 5 樓似錦廳 | 陳冲董事長受邀由台北經營管理研究院主辦之 2023 第十一屆傑出大陸台商頒獎典禮，擔任選拔主任委員及頒獎人。                |
| 7 | 活動 | 格萊天漾飯店 13F 天漾廳   | 陳冲董事長受邀由中華人權協會主辦之 2023 人權之夜 中華人權協會 44 週年暨人權貢獻獎頒獎暨慈善晚會，擔任社會服務人權貢獻獎頒獎人。 |



20231020 「數位時代少用石器思維」專題演講



20231026 「掌握影響力投資商機、決戰 SDGs 下半場」開幕致詞



20231201 擔任選拔主任委員及頒獎人



- |    |     |            |  |
|----|-----|------------|--|
| 7  | 獲獎  | 加州聖克拉拉會議中心 | 一年一度的全球半導體聯盟在加州聖克拉拉會議中心 (Santa Clara Convention Center) 盛大舉行，蔡力行董事獲頒 2023 年「張忠謀博士模範領袖獎」。 |
| 8  | 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、政大歐洲聯盟研究中心共同主辦 112 年第 6 次臺灣歐盟論壇，以《當今歐盟政經發展之挑戰》為題報告。     |
| 9  | 訪談  | Youtube    | 陳冲董事長接受高惠宇教授「尋找和平的關鍵」節目訪談「領袖的眼光與氣度」。   |
| 16 | 獲獎  | 台北國際會議中心   | 陳冲董事長榮獲中華民國管理科學學會提名，當選 2023 年度管理獎章得獎人，12/16 於台北國際會議中心受獎。                                 |
| 28 | 演講  | 自由之家       | 陳冲董事長受邀由嚴家淦基金會主辦之故總統嚴家淦伉儷逝世三十周年紀念會，紀念專題演講：「遺澤永芳 典型在夙昔 古道照顏色」。                            |



20231228 嚴家淦伉儷逝世三十周年紀念會專題演講



20230313 應邀出席《大學的脊梁》新書發表會



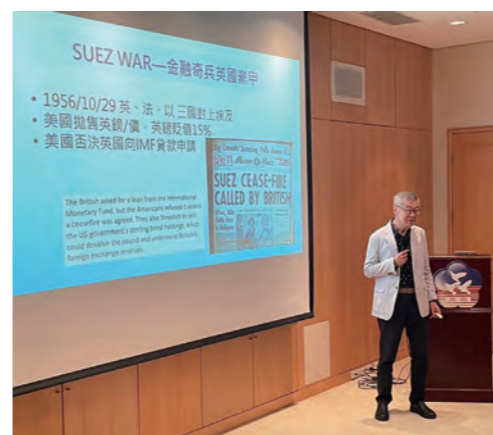
20230707 禪天下雜誌專訪



20230925 參訪蘭州大學



20230204 「2023 世界經濟走向與對策論壇」專題演講



20230830 「數位主權貨幣的國際趨勢與影響」專題演講



# 04 / 董事長文章

項目	時間	內容
專文	01/02	台灣需要的是數位羅盤
專文	01/30	且戰且走 豈是戰略
專文	02/09	三英戰呂布 親美還是疑美？
專文	02/16	公債也有內線交易？白宮的示範教學
專文	03/01	由整合到分裂 看 IMF 的欲語還休
專文	03/07	全球化未亡 只是隱姓埋名
專文	03/09	善用對話籌碼 勝過你死我活
專文	03/16	元宇宙的未竟志業
專文	03/24	雞蛋與 Blackpink 的黃牛票
專文	04/08	行政院甩鍋 金管會拆招？
專文	04/12	高端與防疫險 同病相憐
專文	04/28	疑美未必反美 反美也未必反美元
專文	05/03	五月天 納稅天
專文	05/08	滿城盡帶黃金甲
專文	05/23	Survivor nation 與 Accidental state
專文	05/31	勞苦可再功高的貿易協議
專文	06/01	瞞天機密二十周年
專文	06/08	國際貨幣 誰與爭霸
專文	06/15	只帶風向 不是 im.B 案的解方
專文	07/05	CBDC 千呼萬喚半遮面 說好的國家隊呢

專文	07/11	穩定幣與儲值卡 異曲同工
專文	07/24	中美洲飄來的一抹哀愁
專文	07/26	上兵伐謀 謀不自限
專文	08/03	金磚國家意在發洩 去美元化非一蹴可幾
專文	08/04	加密幣有法可管 禍福難料
專文	08/10	候選人從 Nixon shock 學到啥？ (寫在尼克森震撼 52 周年前夕)
專文	08/18	藉穩定幣重新盤點 Fintech
專文	09/01	貪念蔓生 謎樣的巴格達大劫案
專文	09/01	理性積極參與國際事務 中美洲議會劫後省思
專文	09/05	羅剎海市 巧遇 North of Richmond
專文	09/20	兒童氣候權 已非兒戲
專文	09/25	從萬隆會議看金磚 兩岸何去何從
專文	10/02	秦欲弱楚 莫若聯魏 真盟友乎
專文	10/03	兩岸關係的標點符號
專文	10/17	橫向聯繫 失物招領
專文	10/25	蔡英文對八二三情有獨鍾？
專文	10/27	功在美國 另類護國神山
專文	11/10	市長要減重 巧遇營養法
專文	11/15	友岸外包 新冷戰的代名詞
專文	11/27	哪雙鞋不合腳？ APEC、IPEF、CPTPP
專文	12/01	同樣魔鏡 境界不同
專文	12/11	老饕自律 常功敗於垂成
專文	12/22	假如當年新台幣未成功發行
專文	12/25	代表字可以連選連任

# 05 / 專題演講

## ▶ 2023 世界經濟走向與對策論壇

專題演講：「三英戰呂布」後的地緣經濟

主辦單位：台北經營管理研究院

合辦單位：臺灣科技大學、臺灣科技大學校友總會

協辦單位：中國台商投資經營協會、傑出大陸台商聯誼會

時間：2023年2月4日

地點：臺灣科技大學 AU101 視聽館

本月初，美國透過記者會，暗示布林肯將訪北京，中國當局也表示歡迎。但幾天後，北京外交部發言人改口表示沒有新的消息，持保留態度。昨天晚上新聞仍表示布林肯將前往訪問，今天一早即變卦。最近十年，國際局勢有很大變化，亞太轉印太，美國不再提 AP(Asian Pacific)，改講 IP(Indo-Pacific)，內藏玄機，許多基本態度要跟著修正。這件事的改變，在今年1月15日，



IMF 發出一份內部討論文件 (Staff Discussion Note)，隔天，世界各大媒體皆在頭條報導，因為其內容充分顯示一個經濟組織對於國際政治的看法，其中提到，數十年來，全球經濟整合從 integration 轉向 fragmentation，我們在這十幾年來，一直受到全球化的影響，但現在的世界已經分裂，IMF 將此現象稱為地緣經濟分裂 (Goeconomic Fragmentation)，這將影響全球貨幣體系及全球金融的穩定性，且金融全球化恐將讓位於金融區域化，整體全球支付系統也會有大轉變，各國將尋求更多元化資產因應，數位化將扮演重要角色。這也牽涉我之前所談，國家貨幣將數位化。

世界的政經變化用三英戰呂布來闡述，呂布經張飛、關羽、劉備三人同時攻擊。呂布其實可代表自由貿易及全球化精神。過去十年，有三英（三個階段）戰呂布，這三個想法影響著世界經貿的演變，首先是當時美國強力主張的美式自由主義（川普之前），之後是川普時期的保護主義，美國用詞改變，開始有 subsidy race，最後是目前拜登的霸權主義，包含剛才所談的 AP 變 IP 以及 AUKUS、QUAD 等區域整合組織的成立。整體趨勢已漸漸朝 fragmentation 演化。





## ▶ 風傳媒 9 周年暨新新聞 36 周年社慶《贏向新世界》論壇

專題演講：逆全球化與地緣政治 夾擊下的經濟

主辦單位：風傳媒、新新聞、下班經濟學

時間：2023 年 2 月 23 日

地點：台北晶華酒店 3F 宴會廳

2013 年 11 月烏克蘭宣布原訂 11 月 27 日要與歐盟簽的 FTA 作罷，隔年 5 月，以蘇俄為主的關稅同盟 Eurasian Union 成立，獨缺烏克蘭。其實當時兩方都爭取烏克蘭簽署協定，但烏克蘭兩者皆未簽，由左右逢源到左右皆空。若當初兩個都簽署，現今局勢可能大不同。過去十年，三個思潮影響國際經濟：美式自由主義（川普



之前）、保護主義（川普）及長臂主義（拜登）。過去的經濟組合都是 WTO 承認的，但近期的 QUAD、台美貿易倡議等，並未獲得 WTO 承認。

IMF 的報告欲語還休談論地緣經濟分裂，國際貨幣體系和支付體系面臨分裂。末日博士 Roubini 在 2 月 5 日金融時報中表示雙極貨幣來臨，更加白話的講出美中的未來。台灣的地位處於兩大博弈間（兩大不限美中），如同電影中哥吉拉和金剛的打鬥，最需小心的其實是兩大之外那些小怪獸（小國）。

2018 年正值中美貿易戰，我當時強調 The trade war is more than a trade war，包含軍事、金融、科技戰等。另外，脫鈎其實是在做備戰的準備，當中的 SWIFT 在這次烏俄戰中扮演重要角色，許多強權也已經考慮到是否有 SWIFT 之外的其他可能。戰爭面向多元，彼此關聯，需要同時考量。時間的演進也將使強權間差距縮小。

北京近期頻頻利用對話 (Dialogue) 出招，其實世界各國都在對話，我們應思考有沒有可以對話的朋友？有對話才有了解及互信。和美國的關係很重要，和其他主要國家的對話也需加強。借鏡烏俄戰爭，台灣是否已有危機感？國際上，我們可以在金融面或科技面扮演何角色？利用自身存在的價值，做一個決定勝負的人。





## ► 突圍前行 迎戰 2023 - 安達人壽趨勢論壇

專題演講：解析 2023 全球經濟變化—2023 二三事

主辦單位：商周集團、安達人壽

時間：2023 年 3 月 23 日

地點：香格里拉遠東國際大飯店 -2F 香格里拉宴會廳



從大環境看，過去二三十年一直在談論自由貿易及全球化，在川普之前，發布大會公報時，美國代表總要求加入自由貿易及全球化一詞，世上將其奉為不變的真理，卻漸漸發現其中有許多問題。到 2022 年底，張忠謀先生在美國表示全球化 is almost dead，今年與 Miller 對談時，則表示至少在晶片的領域，全球化是 almost dead。1999 年時，有本書《The Lexus and the Olive Tree》，談論全球化一事，可見上世紀末時，

全球化是一門顯學。本世紀開始，經濟學人一系列的封面包含慢全球化 (Slowbalisation)、再見全球化 (Goodbye Globalisation) 到 2023 年一月份的零和遊戲 (Zero-Sum)，可看出全球化在這二三十年命運悲慘，高低起伏。其實現今還是有全球化，只是是當今美國所定義的全球化，也不再是當時美國代表要求加在公報裡的全球化。全球化未亡，只是隱姓埋名。

商周在兩周前談論大陸重開機，探討 Reopening 後的變化，而經濟學人使用 Exit Wave 談論這件事，認為開放程度仍為變數，對今年經濟的結果與影響難以預測。

今年有許多事情和過去的遊戲規則不同，Silicon Valley Bank 一事亦同。甚至之後瑞士銀行一事也顯現非比以往的金融機構事件，因瑞士銀行資產過於龐大，使瑞士央行不得不謹慎，因為其 rescue 的對象不只是瑞銀，而是整個瑞士。

末日博士 Roubini 在 2 月發表文章，認為國際貨幣體系將演變為雙極貨幣體系。2023 會是關鍵的一年，下半年中國情勢明朗化，其中可以觀察貨幣體系是否變為兩個貨幣集團為的體系？(以美元為主 VS 其他幣別為主的集團)，金磚五國在南非會議時討論自身貨幣一事值得關注，而人民幣在國際上將越來越重要。整體而言，2028 年前，國際貨幣體系將有很大的變化。





## ▶ 台灣產業用紡織品協會第七屆第二次會員代表大會

專題演講：無硝煙的國際貨幣爭霸

主辦單位：台灣產業用紡織品協會

時間：2023年7月20日

地點：紡織產業綜合研究所



從 Macro 和 Micro 看待未來貨幣，Macro 方面指的是國際準備貨幣及貨幣體系演變，Micro 部分則談論央行主權貨幣對生活的改變。

從 2014 年至今，全球各國讓貨幣走向數位化，中國在 2014 年成立數位貨幣專門研究小組，當時各國皆當笑話看，直到 2019 年臉書欲發行穩定幣

Libra，並將全球各大 retail 廠商拉入協會，才讓各國開始警覺。正因其影響太大，最後被政府封殺。臉書 Libra 失敗了，但讓全球央行開始研究數位貨幣。2022 年 BIS 調查報告顯示全球有 90% 的央行正著手進行 CBDC 計畫。CBDC 是數位時代很重要的 infrastructure，IMF 總裁喬治艾娃表示 IMF 正研究串聯全球 CBDC 的平台，ECB 總裁拉加德也表示數位歐元是歐洲支付自主的重要關鍵，預計三年後會公開發行。CBDC 雖重要，但對於商業銀行的影響仍需審慎評估，避免央行負荷過大而商業銀行大量倒閉。

二次大戰前，全世界的主要貨幣是英鎊，1944 年布列登森林會議奠定美元成為國際貨幣，直到 1970 年法國和美國兌換大量黃金，美國發現自己的黃金量不足，尼克森於 1971 年取消兌換黃金一事 (Nixon Shock)，然美元仍然維持其地位，因世界已習慣用美元交易及清算。

2009 年時任中國人民銀行行長周小川，發表文章「關於改革國際貨幣體系的思考」，全篇沒有提到美國，但隔日歐巴馬總統馬上聲明美元非常穩定，顯示美國之擔心。2016 年，人民幣成為繼美元、歐元、英鎊和日圓之後，第五種納入 SDR 的貨幣，人民幣的角色越來越重要。本國央行一直不願意表態發行數位新台幣，但今年態度改變，認為台灣「不用搶著發行」，亦即會發行，但不當革命先烈，其實身為數位大國，如此的進程有點可惜。歐盟已聲明三年內會發行數位歐元。除了 CBDC 以外，另一個主軸是穩定幣，BIS 也表示會開始系統性的關注各國發行的穩定幣。

綜觀，國際貨幣體系會有下列變化，包含：主要國家 (例如 G-7) 有相當比例交易使用 CBDC 或 DCEP (央行主權貨幣)，stablecoin 很有機會鹹魚翻身、貨幣體系將變為雙元或多元，以美金為單一貨幣的體系將逐漸淡出江湖，美元的優勢及特權將與其他幣別有多次的動態平衡。情勢在 2028 年將明朗化。





## 「數位主權貨幣的國際趨勢與影響」講座

專題演講：備戰避戰的另一章：數位主權貨幣的國際趨勢

主辦單位：中美經濟合作策進會

協辦單位：中華產經文教科技交流協會

時間：2023年08月30日

地點：婦聯會(台北市林森南路19號)

今天的演講原來的題目從「數位主權貨幣的國際趨勢」，改為前面加幾個字「備戰避戰的另一章」，為什麼加這幾個字？戰爭的形式很多，軍事戰其實已屬最後階段，在這之前各種各樣，諸如：貿易戰、科技戰、糧食戰、能源戰...；對我而言，最重要的是金融戰，且事實上金融戰扮演了很重要的角色。

如果說中、美之間有戰爭的話，可能從歐巴馬時代就開始準備了，而不是現在。舉例來說：1950年代，對台灣而言是非常危險的時刻。當時發生一個事情，讓台灣整個國際情勢逆轉，就是因為北韓越過北緯38度線打南韓，當年不只蘇俄參戰，並要求中共也派兵。1950年12月17日美國做了一件事並刊載於New York Times 頭版："Red China's Assets in U.S. Are Frozen" 就是將中共的資產全部凍結，這便是屬於金融戰的一部分。

去年俄烏戰爭的時候，也有財產凍結這樣的事，在1950年12月的時候，中國不管官方或是民間在外面的財產全部凍結，當時台灣有很多單位的資產在美國的也被凍結了，包括今天的上海銀行，直到尼克森來台灣訪問才解封，也才能有今天上海銀行的規模。

第二件事就是1956年發生第二次蘇伊士運河戰爭，蘇伊士運河在二次大戰以前由英、美所組的公司共管，1956年下半年時，埃及想要收回來變成埃及國有的，當時英、法聯合以色列跟埃及打，沒有找美國，美國因此大量拋售英鎊和英國債券，讓英鎊貶值了15%。本來英法以三國聯軍已經打下蘇伊士運河，最後卻是英國呼籲停火，因為戰爭需要大量的資金，美國卻故意大量拋售英鎊、英國債券，英國沒錢了向國際貨幣基金借款，這個案子又被美國向IMF 否決掉英國人貸款的申請。美國人不費一顆子彈就讓英國投降呼籲停火，由此可知金融手段有很大的力量，是另一種戰爭的手法。

去年俄烏戰爭開始，德國和其他歐洲的國家同意把俄羅斯逐出SWIFT，平常大家不會很重視SWIFT，但金融界都曉得他是全世界金融資金清算的一個平台及資訊交換的中心。俄烏戰爭



一開始，理論上以俄國人的軍事實力，應該不會打的這麼辛苦，但俄羅斯一發動軍事戰爭，美國就策動幾個歐洲主要國家，把俄羅斯趕出SWIFT 這個清算平台，造成俄羅斯資金調度困難，再凍結俄國政府或民間大企業的財產；黑海的穀物協議也是一種戰爭 - 糧食戰爭，俄國掌握了歐洲、非洲主要國家的糧食進口，因此俄國還是有很多講話的權力。

從比較宏觀的來看，國際準備貨幣會多元化。台灣本來就 international reserve currency( 儲備貨幣) 大概只有美金一樣，我們叫 US dollar dominance，慢慢的會多元化；但凡是想要多元化參與的國家都會被美國打過一拳，包括歐元、日元；但仍可見幾個主要的、有潛力變成 reserve currency 的，慢慢浮出來了，將來跟以前不一樣的是，單極貨幣體系會慢慢的式微化，意思就是不會馬上，但是會慢慢下來。以國際準備貨幣比例來看，美元已從過去的八成，至今已經不到六成了，但一路下來的是很慢的。

每一個國家的貨幣如果能夠 digital 數位化以後，可能有助於該貨幣變成 international reserve currency 的一個主角。以前國際貨幣基金的總裁叫 Lagarde (Christine Lagarde)，後來到歐洲中央銀行當總裁，今年初就提出「歐元要數位化」，預定2027年(第一張)數位貨幣要出現，這就是我說第二個觀察點在2028年的依據。





2014年中國人民銀行成立一個「數字貨幣小組」，是全世界第一個，目前已經規劃完成進行試點。2018年當時IMF主席Lagarde，提出全世界央行都應該考慮發行數位貨幣，鼓勵各國央行去探索這件事情；2019年Facebook發表「Libra白皮書」，Libra是一種穩定幣，FB聯合很多的單位，包

括 Visa, Master, uber, PayPal... 共 23 個會員，但因為太多重量級在裡面，全世界的央行都嚇一跳，因此全世界的央行聯合起來不准 FB 做這件事。最近美國國會有一個 Financial Service Committee (金融服務委員會) 主席，三個人聯名寫信給美國的央行一封關於成立一個新的穩定幣的警告函，希望央行不要反對。如果一定金額以下的消費透過數位化的方式，不需要找零，目前中國、英國都是這樣規劃的，英國是 5 萬英鎊以下，好幾個國家都是同樣的想法，這是個很有趣的發展。所以我們必須要不斷注意社會的變動，因為現在很重要的 infrastructure(基礎建設) 就是數位貨幣，所有的發展都跟這個有關係。IMF 總裁 Georgieva：全世界的貨幣，因為國際貨幣基金不能自己發行貨幣，但我可以成立一個平台讓大家都可以在我這邊交易。另外一個女強人就是 Lagarde，前法國財政部長、國際貨幣基金總裁，就是 Georgieva 的前任，這次歐洲央行改組時，她就提出 Digital Euro。

為什麼我一開始跟大家說美金、不講美元呢？這是中毒已深。1944年二次大戰結束後，全世界在 Bretton Woods 開會(布列敦森林協議)，當時美國大概覺得已經掌握全世界的主導權、話語權，英國很鄭重其事，派出一個重量級的學者凱因斯(Lord John Maynard Keynes of the U.K.)，說明了英國對於未來國際貨幣的構想。美國說：以前可能是用英鎊做國際準備貨幣，以後就是用美元，並承諾大家都可以用 35 塊美元兌一盎司黃金固定的匯率來跟美國換黃金。

當年大家可以接受，35 塊美元兌換一盎司黃金，那次 Bretton Woods Agreement 就通過了，任何的交易所清算都是用美元為主。沒想到美國開始感受到壓力，開始的時候他無所謂，第一沒有人真的來換，第二價格也差不多，各位都知道現在多少錢？現在差不多 2000 左右，現在當然還是在浮動，今天還有個消息說：安啦，1950 絕對是底線，可能會到 2000 多少不知道，我跟各位講，如果今天還可以用 35 美金換一盎司黃金的話，太高興了！跟美國人換完之後，市場上一賣就 2000 塊。1971 年 8 月尼克森突然宣布，從今天開始，我們美國不接受你們來換黃金了。這在國際貨幣史上很有名，叫做 Nixon Shock，給你一個驚嚇；對台灣來說的 Nixon Shock 大概就是跟我們還有邦交的時候，跑去北京訪問，當然先是派了季辛吉，

那個也是一個 Shock。

所以我另一篇文章《總統候選人從 Nixon Shock 學到啥？》，從歷史上學過很多的尼克森震撼，我們當然對他不諳解，但我常常跟朋友說：這個尼克森是一個很偉大的人，他很務實在做每一件事情。他當初在 1950 年代的時候，給我們很多次 Shock，在台灣風雨飄搖的時候，他當副總統來訪問過台灣兩次，離開副總統任內，其中一次還是總統候選人的身分，又來了兩次，所以來了台灣四次，還沒有一個擔任過美國副總統、總統的大概台灣來過這麼多次的。所以我覺得尼克森固然有 Water Gate Scandal 的汙點留在那邊，但他的確是一個對美國很有貢獻的人。今天歐巴馬、川普可以隨便印美鈔，都要感謝他。

2014 年中國人民銀行想把貨幣數位化，其實 2009 年的時候已經開始出手了，只是當時沒有人注意，當年的行長(總裁)周小川，在人民銀行發表一篇文章，題目叫做「關於改革國際貨幣體系的思考」。兩頁的內容中，沒有提到美元這個字，也沒有提到人民幣，他講的很空泛「國際貨幣改革要如何如何」，但是這篇文章一發表，有一個人很有感覺，叫做歐巴馬。歐巴馬當時自己在白宮開記者會，就說：美元地位決不動搖。中國人說：那篇文章沒有講美元，只是說我們是不是要把國際貨幣基金改一改而已，中間沒有提到 US dollar，也沒有提到人民幣，可是人人都知道人民幣要蠢蠢欲動了，對美元開始挑戰。

今年 8 月 15 日新加坡宣布他們可以發行穩定幣，任何人想在新加坡發穩定幣都歡迎。或許有人覺得新加坡那種 City State 不足以作為參考，但今年 7 月 27 日美國金融服務委員會也通過了(如果穩定幣不是拿來炒作，是真正的 payment stable coin，這個法律已經在金融服務委員會通過了)。國會會不會通過呢？不曉得。因此前兩天委員會的召集人公開對聯準會喊話就是這個意思，這些都是值得我們注意的發展。

未來貨幣體系會怎麼樣？現在我們可以說是一個單極貨幣體系，一講到國際貨幣體系，就想到是美元。在金磚會議開會的國家們，他們心裡想的是希望未來 Bipolar currency regime 雙極貨幣體系 - 兩種的貨幣：一個還是美元，還有一個習近平心裡想的一定是人民幣，魯拉他會怎麼想呢？說不定他想說來一個 Bric+ 金磚幣，這個就是準雙極貨幣體系，一個是單一的貨幣，另一個就是 bloc (好幾種貨幣合起來的一種)，另外一種就是多元的。

現在目前如果人民幣的佔比越來越高，歐元保持目前的態勢，日元也力爭上游的話，那就是多元了。會怎麼樣呢？憑良心講我也不知道。因為我講過美國不是 sitting duck，他也想有一點表現，去年三月俄烏戰爭打得很厲害的時候，拜登開過一次記者會，在白宮開記者會，那個月裡面每天他都是罵 Russia，只有一天沒有罵，那天講美國要注意 Digital Asset(數位資產)的發展，並點名美國 18 個部會，這是很少見的事。



## ▶ 2023-24 年度國際扶輪 3481 地區第七分區聯合例會

專題演講：數位時代少用石器思維

主辦單位：國際扶輪 3481 地區第七分區翡翠扶輪社

時間：2023 年 10 月 20 日

地點：格來天漾飯店

我今天用一個題目來跟各位報告，數位時代少用石器時代的思維，後面有一個罕見字 Appacus，也是本基金會的名字，把象徵金融的算盤結合現在每個人都用的 App，這樣合起來的一個新字，就是 Appacus，同時代表本基金會的宗旨，研究所有的金融問題，想要成為數位時代的一個 mindset。這是非常重要的，過去認為可以的，現在不一定可以；過去認為不可以的，現在說不定還要鼓勵，因為科技的進步，數位時代帶給我們很多衝擊。

知名的哲學家尼采曾經說：什麼叫信仰？信仰就是 Not wanting to know what the truth is. 你不想知道什麼是事實，卻一頭埋進去相信了，那就是信仰。今 (2023) 年我們用英文出版了一本書，副標題就是 wanting to know what the truth is，沒有那個 not，在數位時代的真理，或許在 20 年前不是真理，20 年後說不定也不是，但現在是，大概就是這樣的意思。

2018 年 11 月 23 日那天，台北著名的理律法律事務所和台大公共事務研究所，合辦一個論壇談「財團法人」的問題，邀請我去演講，在演講中突發中風，在醫院病房待了 33 天。我一直有兩個遺憾，在那場演講後本來準備做兩件事，因此都沒能完成。第一件事跟今天的主旨有關，就是我們已經到了數位時代，我們是不是還要保有以前舊的觀念？

2018 年 11 月 27 日經濟日報刊載我的專欄《坐看「櫻桃落盡春歸去」？》當時在台灣很有名的一個櫻桃公司，前半年的時候，在新加坡因為數位科技的加持，他開發一套系統專門做跨境的匯款，獲得新加坡一個大獎，被譽為「台灣之光」；回到台灣還受到主管機關金管會副主委召見。兩個禮拜以後，警察上門，檢調單位上門，說：你不是銀行，怎麼可以辦匯款？然後就把他起訴了。因此有了這篇文章：依照法律，你當然可以起訴他，但是我們為什麼不想看，是不是我們法律太落伍了？這篇文章，我因在病中，後面 follow-up 的工作沒辦法做，因此一直覺得很遺憾。

2021 年的時候櫻桃支付一審判有罪，2022 年二審也判有罪，三個重要的幹部都被判刑，還好二審時，法官知道雖然他犯法了，但那是因為法律不對，因為大家沒有數位時代的想法，所以每一個都判緩刑，大概很少會看到被判兩年徒刑還可以緩刑的。因為 2022 年的時候，



法律終於有一點點修改，大家終於知道這個行為是違法的，但是法律本身太舊了。

這個具體的例子告訴我們，法律如果過時比無法還要可怕，他們做匯款本來可能帶來一個很顛覆性的進展，結果沒有了。以前在原住民的部落裡，打獵要站在獵物的下風，如果站在上風，風一吹，獵物就聞到獵人的味道了。幾年前一個荷蘭的狙擊手破了一個紀錄，可以從 3540 公尺外射中目標。他參加聯合國的行動，從 3540 公尺外暗殺塔利班的一個人，從他扣板機開始，到子彈到達那邊經過了 10 秒鐘，居然一槍斃命，賣槍的商人把這件事拿來做廣告。這表示什麼？Technology！任何科技的進步，我們現在講是 information technology，就是數位的進步，其實任何技術的進步，都會把我們很多的觀念改變。

後來法律修改，電子支付機構管理條例，第 4 條第一項第三款特別講「辦理國內外小額匯兌」，沒有全面開放，但是小額可以開放，對支付機構可以開放，各位看現在很多支付機構；還有非支付機構也可以依第四條第四項，經營從事就業服務法... 所定移工之「國外小額匯兌及有關之買賣外幣業務」，前提是做移工的仲介有關，這個是很大很大的商機。這些問題其實國外都已經發生了，歐盟在 2009 年的時候修改了法律，2010 年的時候日本也修改了法律，百萬日圓以下的，非銀行可以辦。

我這邊有個數字，74 萬移工，一千億元的市場，每年光移工本身就有一千億台幣這麼大的數字。兩年前報紙上的新聞，有一個單位叫 Slank，號稱是印尼的五月天，來台灣演唱，在桃園的巨蛋，兩萬個位子全部賣完，外面一堆人進不去，印尼那些移工都去參加了。這是一個外勞仲介的單位所主辦的免費活動，仲介能賺多少錢，還要免費招待大型演唱會活動？據說他





有 20 萬個客戶，據說移工要上飛機前在雅加達機場，每個人送一張 sim 卡，如果你來台灣就被他綁住了，都是他的生意。他的 App 有四種語言，很多超商都跟他有合作關係，not limited to remittance... 並不是只有匯款，還有很多其他衍生的業務，這是很大的商機。

但我今天不是來說可以做生意的事，我是要說社會在變，我們的頭腦也要跟著變一下，最重要的是想跟各位報告這樣的事情。數位時代很多事情，以前認為可以的，現在說不定不可以，別人認為不可以的，現在說不定還要鼓勵他。

我前面說有兩個遺憾，一個就是「匯款」，另一個就是 2018 年 12 月 14 日，由新世代金融基金會、台灣稅法協會、台灣法學基金會共同主辦的研討會，談台灣一個法律「納稅人權益保護法」。這個法律是主辦單位之一「台灣稅法協會」那些教授他們寫出來的，當時 2016 年政黨輪替，立法委員不分黨派都支持他，一路通關，從來沒有立法這麼順利的，那個法律通過後對納稅人其實是有保護的味道，但立法院有一個協商機制，在協商的時候，被人家改了幾個文字，你說改幾個字會影響嗎？會！

各位最近都有收到地價稅的稅單，上半年是房屋稅，這兩個稅幾乎都跑不掉，他一寄來你就去繳稅，沒有什麼稽徵成本，你知不知道你的房屋稅是怎麼算出來的？

有個律師告訴我，他問稅捐處的處長：請問你自己的房屋稅怎麼算出來的？那主管說：我不記得了。他自己都不知道。因為他覺得那個東西，每年就這樣收啊，沒有什麼意見，對不對？如果你覺得稅太高去抗議一下，法律上叫「訴願」，打行政訴訟，請問你要怎麼打？連怎麼計算出來的都不知道。

台灣稅法協會的學者原來提案裡面寫「應以書面敘明理由及法律依據送達處分相對人或其指定代理人」，最重要就是要敘明理由，你怎麼算出來的；可是到了立法院以後，居然欣然同意，大家鼓掌通過，改了一句話「書面之行政處分有下列各款情形之一者，得不記明理由」，原來要記理由的，可以不記。

那立法委員其實被騙了，他想說除符合行政程序法 97 條，這個寫得很嚴格了，可是他不曉得，到底行政程序法第 97 條講什麼，「大量作成之同種類行政處分或以自動機器作成之行政處分」，你就可以不要講理由。譬如我們繳汽車燃料稅，一部車要多少燃料稅，很清楚，那



種就算了，可是房屋稅是很細的，今天一棟大樓裡，你跟你隔壁的鄰居房屋稅不一樣，跟你對面的更不一樣，至少告訴我一下理由吧！沒有人告訴我們，依法有據。所以那時候我想要改這個，我當時 2018 年 12 月辦研討會的時候，就為了這個目的，結果自己倒掉了。

跟我收錢不跟我講理由，這很奇怪的事情，而且以前就算了，以前稅收的不多，現在我覺得有點離譜了，那你至少應該告訴我理由吧！我覺得數位時代的時候，是不是大部分都大量做成處分？是不是都用自動化機器做出來的？你有沒有看過現在收稅開單子是用手寫的？只有警察的罰單可能還有這種情況，其他沒有了。所以沒有一張稅單不是用自動化機器的，所以通通都可以不必要寫理由，這不是很奇怪嗎？

我們不要眼光只想著我們自己的稅，想一些比較偉大的事。上星期經濟學人雜誌提到，自由市場是不是已經變成過去的歷史？(經濟學人 2023/10/7-13) 以前學校都會講自由市場、自由經濟，這是不是已經變成過去式了呢？下面有一行小字「國土經濟學的興起」(The rise of homeland economics)，這樣太多術語的字眼無法引人注意，好比今年國際貨幣基金出了一個報告，封面是 "Goeconomic Fragmentation and the Future of Multilateralism" 大部分人都不會曉得什麼意思，因為國際貨幣基金的文件要出來之前，要經過兩個大國的同意，一個是美國、一個是中國。所以兩個國家都要同意，那個用字一定要很有學問。

其實今年一月的時候，已經告訴你全球化已經被這些政客殺掉了，因此張忠謀先生在上半年的時候提到全球化已經瀕臨死亡了 (Globalization is almost dead)、自由貿易已經瀕臨死亡了 (Free trade is almost dead) 就是依據這份報告來的。國際貨幣基金早就告訴我們，這





個世界已經變了，數位時代有些基本原則都還在，但有些人又想把他扭轉成石器時代的想法，包括美國財政部長葉倫，在去年四月發明一個名詞，叫 Friendshoring，這是他在講演的時候講的。台灣記者很聰明，把它翻譯成「友岸外包」，本來做生意想著怎麼極大化你的好處就好了，現在不行，現在要想著只能跟朋友分享、合作，以前我只要跟哪個國家合作可以獲得很好的利益，不行！現在要看這個國家是不是我們所定義的朋友。

所以為什麼有什麼脫鉤、斷鏈，Decoupling? De-risking? 這兩三年來你在報紙、媒體上，常常看到，就是政治人物想改變我們的觀念，因為他們曉得各位都是 20 年前念大學的、10 年前念大學的，你看的都是舊的東西，沒辦法洗腦，他就開始用媒體來洗腦，讓你接受這個概念，像我們台灣政府已經幾乎都接受這個概念了，我們風險管理就接受 Friendshoring 的概念。

我們講去中化，我覺得呂氏春秋有一段很有趣的故事「刻舟求劍」。劍掉到水裡去，在船上刻了一道痕跡，代表從這裡掉下去的，那過兩天我從這裡下去找；可是過兩天你船都開到哪裡去了，不是原來那個地方，所以三千年前就有刻舟求劍這個成語。他最後有四句話：時已



徙矣，而法不徙，以此為治，豈不難哉？時間已經改了，而法律不去改的話，還用這個法來管人，豈不難哉？所以 2018 年 11 月，我想到呂氏春秋的呂不韋，三千年前就已經告訴我們答案了，當時檢察官為什麼起訴，警察為什麼抓人，他們都沒有錯；他說劍掉下去了，刻痕在這裡，沒有錯啊！但問題是船已經移動，都不曉得。時代改了，現在是數位時代，我不敢講永遠都是對的，但至少時代改了，很多觀念也要改，如果將來又有新的改變，恐怕也要跟著再改；現在時代轉變的很快，不像以前可以幾百年不改，速度越來越快，大家也要跟著與時並進。





## ▶ ESG 與金融永續

專題演講：Planet, People, Profit

主辦單位：東吳大學企業管理學系

時間：2023年12月12日

地點：東吳城區部 5211 會議室

今天中午 COP28 將結束。從工業化開始，氣溫上升，地球病了，我們應思考，我們究竟做了什麼要救地球、救人類？民國 103 年，我曾發表過一篇文章「避免開刀的外科醫生」，談到我曾遇過一個外國的骨科外科醫生，隨身帶著素描本為病人設計鞋子、床、椅子，因為只要這些東西調整好就能避免病人進開刀房。中國老祖宗曾說「上醫治未病，中醫治欲病，下醫治已病」，在生病之前就醫治好是最佳的。現在地球病了，只希望大眾能接受下醫，雖已太晚，但仍需努力。

講到企業社會責任可參考美國三大冰淇淋品牌之一 Ben&Jerry's，其使用未經漂白的紙漿，一律使用健康原料、向小農購買牛奶，甚至因為原料的母公司被菸草公司收購而不再使用該原料，而在被聯合利華收購後，仍保有公益董事的席位，在與企業社會責任相關方面的決策保有決定權。2021 年，Ben&Jerry's 在被以色列占領的巴勒斯坦領土停止銷售產品，甚至引起政府關切。

台灣企業社會責任政策的進程，2010 年，政府訂定「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」，2014 年規定實收資本額 100 億元以上之公司，應編製 CSR 報告書，到現今規定 2025 年起實收資本額 20 億元以下公司需編製永續報告書。一步一步漸進式誘導，以達成目標。只是，人類面臨的浩劫，還有時間一步一步慢慢改善？

2015 年巴黎協定，197 國同意目標以工業革命前的水平為基準，將全球平均升溫控制在 2°C 內，並致力達到以升溫幅度 1.5°C 為上限，同時制定國家自主貢獻機制 (NDC)，自發設定溫室氣體減量目標。2023 年，需進行全球盤點，評估進展。今年 9 月，首次全球盤點報告中顯示全球已升溫 1.2 度，並使用 Phase-out 一詞，環保人士表示認同，但到最後大會討論時，相信各方仍會酌磨最後的用字。

此次 COP28 會議討論許多問題，且存在分歧，中美特使開會討論降低甲烷，但中國仍未簽署《全球甲烷承諾》，另外包含核能、再生能源等，目前訂定目標需提升三倍，台灣處境非常為難，在了解世界趨勢如何後，應思考我們自身的步調。

手中有鈔票，心中有永續。在做好事時，不應完全忽視錢的力量，我們需要 Unleash the power of capital for good，達到 Planet, People, Profit 平衡。





## 故總統嚴家淦伉儷逝世三十周年紀念會

專題演講：遺澤永芳 典型在夙昔 古道照顏色

主辦單位：嚴家淦基金會

時間：2023年12月28日

地點：自由之家

猶記得60年前念初中時，某日聽到中廣訪問當時的行政院長，其中有一段話至今仍令我印象深刻。訪談中，院長提到自己對於攝影情有獨鍾，對暗房的技巧亦很熟悉，曾利用暗房技巧，拍攝出一個人跪在地上，而跪的對象正是自己，意旨「求人不如求己」。當時正值美援停止，院長當時的這個小故事激勵了大家，直至六十年後的我仍謹記在心。



嚴前總統是對台灣財政金融發展貢獻最大之人。如果沒有當年嚴前總統在關鍵時刻發行新台幣，今天沒有中華民國。民國38年初，台灣情況危急。根據許介麟教授所述，1945年日本於8月宣布投降，隨即印製一億元的台灣銀行券紙鈔來台搶購物資，造成台灣物價飛漲。同時，對岸人士來台，許多人用金圓券與舊台幣兌換，也加速惡性通膨。根據資料，1948年6月時一顆雞蛋57元，一年後變成7100元，前後相差124倍。

挽救惡性通膨的方法，即發行新貨幣，但實非易事，當中需要許多配套措施。最終，家淦先生於1949年6月15日發布新台幣發行辦法，其中包括以八十萬兩黃金為發行準備、一千萬美元作為外貿準備、進口稻米一萬噸安頓人心、優利儲蓄存款穩定金融秩序，甚至冒著得罪大眾甚至遭罪的風險停止金圓券兌換，且規定台灣銀行不可墊付中央款項。一切只能說是「天佑台灣」，提出者有膽識，當權者需有智慧及縝密思考判斷，才有達成正確政治決定的可能。沒有當時的新台幣，台灣猶如夏蟲朝菌。

1953年韓戰結束，尼克森以副總統身分訪問台灣，時任財政部長的嚴前總統在兩方對談軍事合作時，提出台灣當時有許多海外資產遭凍結，包括上海銀行。而其實在尼克森訪台前一個月，財政部已令上海銀行在台北成立總管理處。1956年尼克森第二次來訪，嚴前總統順勢提

出解凍要求，經財政部書面表達資金不會流入中共之保證後，不出二十天美方宣布放行。

除了政治上的智慧及遠見外，嚴前總統的為人處事也值得大眾學習。嚴前總統曾講過一個小故事，當時嚴前總統在聖約翰大學求學，曾有一次在未經真正實行化學實驗的情況下即交出報告，雖然答案都正確，分數卻不及格，老師告訴他「化學實驗就是要每個步驟去實驗」，這讓嚴前總統學到「做事嚴謹，腳踏實地」一課。他一生做事嚴謹的態度，想必有許多來自於求學的經驗，而這奠定其日後治學治世的基礎。

嚴前總統在任財政部長時，實行「耕者有其田」，將地主的地賣給農民，農民可分十年攤還，而地主則拿取實物債券及公營事業股票，一方面避免惡性通膨，一方面充裕國內工業發展資本，創造佃農、地主、政府三贏局面。此外，過去台灣曾有多種匯率，不同商品適用不同匯率，時任財政部長的嚴總統著手改革，促使匯率從多元走向單一匯率。嚴前總統亦曾擬定「十九點加速經濟發展計畫」，經眾人推派後，以條理、穩重及專業說服主事者。

嚴前總統在每個階段所做之每件事都有縝密規劃，步步腳踏實地推動及落實，看似溫文儒雅，實則膽識過人。中華民國如今有如此好的基礎，可追溯至民國38年嚴前總統所推行之政策，實令眾人感念及感恩。期望我們延續嚴前總統留給我們的精神，讓國運更加昌隆。





## 06 / 研討會

### ▶ 「金融創新科技平台的起伏人生 – P2P 的慎始慎終」研討會

主辦單位：新世代金融基金會

主持人：陳冲董事長 (新世代金融基金會)

與談人：楊岳平 (臺灣大學法律學院副教授)、楊瑞芬 (中華金融科技產業促進會理事長)、黃文玲 (蘊奇線上執行長)

時間：2023年08月02日

地點：福華飯店 403 會議室

#### 背景說明

金融科技 Fintech 在 2000 年後一直是金融界熱門詞彙，在金融領域的創新，應運發展出金融 P2P 平台，提供借貸中介服務、支付清算 (匯款) 或投資管理等服務。為因應金融科技發展，甚於 2018 年初公布金融科技發展與創新實驗條例，2018 年櫻桃支付的 P2P 匯款平台，被譽為「台灣之光」，更是金融科技創新基地輔導的指標案例，但却在 2018 年 8 月被檢調搜索，認為涉及地下匯兌。

無獨有偶 P2P 借貸平台，原是提供非銀行融資的普惠平民金融管道，也是低利率下的投資途徑，更是吸引投資人目光的平台，仍在今 (2023) 年再掀風波，發生

「im.B」詐騙及違法吸金 25 億事件。衍生如何防制 P2P 平台的詐騙，成為社會關注議題，單靠一方無法減少平台詐騙，需要各關係方 (平台業者、投資人、金融機構、電信業、檢調及各主管機關) 的相互配合，本議題則著重於平台業者應否過濾平台上的詐財話術資訊 (如何應對 AI 科技)，避免成為行使詐財的管道，是否應予賦予其防制責任及義務內容，另投資人如何警戒不要上當。

櫻桃支付 P2P 匯款平台當時涉及銀行法 29 條，非銀行不得辦理匯兌業務。而 P2P 借貸平台，



不論是放款或放款中介，並非銀行專屬業務，不涉及違反銀行法第 29 條，該平台業者除非違反公司法第 15 條，否則並不違法。依現行法，借貸平台並無目的事業主管，僅有登記的主管機關。或可能因涉及金融科技發展與創新實驗條例的金融創新，已由金管會在洗錢防制方面，透過銀行公會訂定銀行與 P2P 業者業務合作審查辦法，由合作銀行辦理通報。

不論是 P2P 平台範疇的匯款平台 (櫻桃支付) 或是借貸平台 (im.B)，皆引發社會關注，是個案違法或需防範未然，有無必要納管，納管的程度及作法，在未來可能都是各界繼續討論的問題。

#### 會議重點

· 陳冲董事長總結：

1. 對於金融業的「新住民」(包含 P2P 業者，但不包括以 P2P 之名而違法吸金之假 P2P) 的生成條件應更加完善，基礎工程 (infrastructure)、FICO 制度、法規都需完備，主管機關一定要明文定出，而不是各個機關互相推責。

2. 金融新住民在國際上已經擁有一定角色，主管機關應給予更多裝備 (better equipped)，其中匯兌、支付、貸款三者業務的開放非常重要，使數位金融業者能在規模 (scale) 或範疇 (scope) 上，能有生存的條件，現今已經很少國家像台灣對於匯款還有如此多的限制。

3. 監管規範建議可採取 light touch 的實際監管。

4. 法律需再修正，監理模式需轉變成業務監理或行為監理，而經營規模到達多大時需要受監管也需規範。

最重要的一點，立法部門及行政部門需有新的 mindset 和更開放的心胸，不能一直用傳統想法來思考。要解決一個時代的問題非一蹴可幾，需要大家共同長期努力。



· 黃文玲 ( 蘊奇線上執行長 )

歐美地區 P2P 興起早，約於 2005-2007 年蓬勃發展，英國政府規定平台設立須向 FCA 註冊，並成立 P2PFA 自律協會，美國政府亦規定 P2P 業者必須向 SEC 及各州證券交易機構註冊，總歸而言，歐美業者在 P2P 的發展中採取適當管理及協助的角色。

中國方面，最早是 2007 年成立的拍拍貸，在 2007-2015 年間該行業快速成長 ( 野蠻式成長 )，直到 2015 年 e 租寶事件達到高峰。2016 年開始，中國政府開始介入整頓，包含國務院、人行、銀保監會皆開始監管，2018 年更列出 108 條細則逐一審視相關產業，最終於 2021 年人行發文，P2P 網貸全數停業，P2P 行業正式走入中國歷史。

台灣方面發展的較歐美晚約 10 年，2015-2017 年是最蓬勃發展的時候，包含信用市集、蘊奇線上、鄉民貸、必可平台等，當時金管會認為 P2P 不在主管範圍，主要依靠銀行公會的自律規範，政府方面並沒有管理及相關規範。2018 年，櫻桃支付受到檢調調查起訴後，P2P 在台灣的發展漸入沉寂。2023 年又發生 im.B 涉嫌違法吸金 25 億元，引起社會一片譁然。

綜合來說，P2P 平台業者會面臨的風險，包含法律和監管風險 ( 但即使業者很自律也可能面臨 cherry pay 的問題 )、客戶信用風險 ( 但台灣業者卻無法像美國業者使用 FICO 資料般直接採用聯徵的資料 )、投資資金不足 ( 創投業對於該行業興趣較少，P2P 新創資金短缺 ) 以及品牌聲譽風險 ( 中小企業難以承擔 )。蘊奇線上也因創投臨時的停止注資，管理階層重新審思後，決定於 2020 年退出 P2P 網路借貸業務。

民眾在 P2P 借貸平台需要注意的風險包含違約倒帳風險 ( P2P 業者是否善盡徵信，或是否有能力徵信，這都依賴更多的大數據技術 )、資金流動性風險、平台倒閉風險、資訊不透明風險 ( 尤指債券切割後，民眾以投資理財的方式出資可能會不清楚債權真實狀況 ) 以及詐欺、個資外漏等風險。

隨 Web 3.0 的發展，未來將會有更多的應用，包含 P2P 借貸、P2P 債權、P2P 交易以及 GameFi 等，這當中政府可以從以下方面著手管理及協助，例如：成立 P2P 平台業者自律協會、

加強 AML、KYC 或確保 FICO 組織在信用風險控管上的配合等。



· 楊瑞芬 ( 中華金融科技產業促進會理事長 )

美國存保 (FDIC) 對於 P2P 借貸 (Marketplace Lending) 的定義：marketplace lending is broadly defined to include any practice of pairing borrowers and lenders through the use of an online platform without a traditional bank intermediary. 我們可以看到，一定要有「媒合借貸雙方」才符合此定義。

傳統銀行是自身放款給借貸人賺取利差；P2P 平台是讓借貸雙方形成借貸關係賺取中間的手續費，im.B 的平台上沒有借款人及其信用資訊，僅僅是債權轉售，甚至平台自身同時為放款人，賺取利差，這樣的債券買賣平台並不符合 FDIC 的定義，不能算是 P2P 借貸平台。反觀，以「信用市集」來看，網站上有明確貸款人資訊、甚至有「預定借貸合約」以及案件遲繳時投資人的服務項目等。一個賺取利差的債權買賣平台包含許多風險與問題，其中最重要的即如上所提之「沒有借款人資訊」以及「無法核實債權存在」。

就法規監管角度而言，要如何確保來路不明的債權真實存在？答案即為「證券化」。美國第一家 Prosper 在 2008 年即其公開轉讓沒有被確認的債權 ( 未證券化其債券 ) 而收到 SEC 「cease and desist」的命令。

以美國為例，P2P 借貸平台風險規管包含三者：確實有申貸人、風險管理及資訊透明、平台需依照標準消費信貸準則。

針對假借 P2P 之名行債權買賣平台之時的規範，美國認定公開在平台賣債權必須為「有證券化」的債權，同時平台需取得能銷售證券商債權商品的金融證照，如資產管理公司；中國則是要求平台必須申請資產管理公司之證照。

全球之規範，亞洲方面多設立「專法」並須事先申請許可開業，澳洲及美國則是需事先取得執照且 funding team 需有熟悉金融管理的人員，歐盟也需執照才可執業 ( 一國授權可通行 EU )，英國方面則是由 FCA 監理，須登記授權才可營運，FCA 也訂了相關法規 ( 分散式的法，非專法 )。

台版沙盒因為總則之第三條 ( 本條例所稱創新實驗，指以科技創新或經營模式創新方式從事屬於需主管機關許可、核准或特許之金融業務實驗 )，導致只有金融也可以申請，金融科技業無法申請，這也使得台灣的发展有點「原地打轉」。



主管的 mindset 需要改變，希望大家可以一起幫助國家面對問題，幫助國家走到正軌，避免像是 im.B 的詐騙事件。



· 楊岳平 (臺灣大學法律學院副教授)

P2P 信貸平台可分為三個模式：信息中介者 (網貸平台撮合借貸雙方，平台本身不介入此借貸關係)、信用中介者 (網貸平台利用人頭等方法作為借款方、貸款方，或是作為擔保人，以創造流量)、投資中介者 (即證券化模式，平台發債據 (Note) 給貸款者，分拆債權籌資)。

2016 年金管會對於國內網路借貸平台發展現況之新聞稿，當中指出 P2P 非屬金融監理法令所規範之特許業務，亦非金管會監理之金融機構。此新聞稿亦告知業者其服務不得涉及證交法「發行有價證券」、不得收受存款等行為，但不同 P2P 平台有不同商業模式，適用不同的法規，對於此說明，大部分的業者其實不知其自身的法律風險為何。

關於 P2P 借貸平台之金流，有三個監理提案：

一、間接監理模式：金管會自身不作監管，而是透過《中華民國銀行公會會員銀行與網路借貸平台業者間之業務合作自律規範》(2017) 及《中華民國銀行公會電子支付業務委員會會員機構與網路借貸平臺業者合作實務作業原則》(2020) 來規範。

二、制定專法：許多人呼籲要制定「融資公司法」，但立法成本高、P2P 借貸業者是否符合融資公司的定義以及該法的規範項目包含哪些都有待討論。



三、活用金融消費者保護法：目前很多 P2P 上的資訊是錯誤或是隱匿的，此皆屬於金融消費者保護法重點管理項目，該法中的許多規範大致可以涵蓋目前對於 P2P 平台的顧慮。另外，該法由金管會主管，故若發生問題時金管會可用行政監理介入。除此之外，金融消費評議中心的爭端解決處理程序亦可幫助受害者解決糾紛。

金融消費者保護法適用對象限於金融服務業及「其他經主管機關公告之金融服



務業」，目前實務運作上僅限於經金管會許可之「機構」。金融監督管理委員會組織法中，文意上沒有明文規定限於「經金管會許可」之「機構」及「業務」，所以其實有經營這些業務者，即使不一定是機構，也適用法條。

國際上，監管多為「業務監理」或「行為監理」。美國 2010 年金融消費者保護法中，financial product or service 包含 extending credit and servicing loans, including acquiring, purchasing, selling, brokering, or other extensions of credit... 其中 acquiring 即為債權轉讓，brokering 即為債權仲介。在美國，若有作貸款服務就需遵守金融消費者保護法，不一定要是金融機構。顯見，台灣並沒有跟上國際潮流的業務監理或行為監理，仍停留在機構監理。

總而來說，若想走「活用金融消費者保護法」的方法，監理模式需轉變成業務監理或行為監理，監理範圍業務需更細，涵蓋借貸業務、借貸經紀業等，而監理內容也需加強，例如客戶資料保密、資訊通訊安全維護等。

完全沒有監理不是好事，但監管的成本，金管會、金融機構及金融科技業者三者間如何分擔，值得思考。



## 2023 虛擬經濟論壇 - 虛擬資產的挑戰

主辦單位：新世代金融基金會、二十一世紀基金會

協辦單位：VASP 公會、台灣金融科技協會、比特幣及虛擬通貨發展協會

主持人：溫宏駿 ( 彼雅特科技創辦人兼執行長 )

時間：2023 年 11 月 23 日

地點：信義誠品會議中心 6F 視聽室



### · 陳冲董事長引言：

新世代金融基金會英文名 Appacus，是 Abacus( 算盤 ) 加上 App 所組成，旨在現代用數位眼光看金融問題。Global Crypto Adoption Index，2022 年台灣排名 53 名，台灣今年 33 名，有進步，還是不理想，但前二十名多為開發中國家，已開發國家不多，今年前 20 名總共只有 4 國。

2014 年我曾寫文章談到比特幣，它其實沒有所謂的內在價值 (intrinsic value)，但只要熱度持續維持，前仆又有後繼，會成氣候。現在情況恰如我所預期。

如果簡單將數位資產分成三塊，Cryptoasset、CBDC 及穩定幣，凸顯這五年來大家談的最熱門的問題，也是我們要重視的。去年三月，全世界焦點在烏克蘭時，某天拜登特別撥空開了一個記者會，認為美國在 digital asset 方面落後太多，指定美國 18 部會，需更要努力。歐洲很早就有 2030 Digital Compass，把數位時代歐洲可能會面臨的問題，擬定一個 Compass 指南針計畫讓大眾了解。在穩定幣部分，亞洲有兩個國家走的較先進，一個是新加坡，另一個是日本，日本對於法治方面須到明年完成，新加坡則在今年八月已完成法制上的框架。其實美國在穩定幣方面是徬徨的，2019 年臉書想發行 Libra，以當初成立的協會中 23 個成員來看，是很有希望成大器的，但正因為如此，很多政府單位非常害怕而封殺之，今年 Paypal 想進入此領域，背後仍然暗潮洶湧，政府單位仍不樂見此事。美國國會也曾針對穩定幣的法律制度做出初步的規劃。

數位金融的法治 Infrastructure 很重要，過去五年我們對於數位金融的法治有點得過且過，拜登在行政命令中就寫到 responsible development，不但對國家要負責，對將來的世代也要負責。2021 年我們訂了一個「虛擬通貨平台及交易業務事業防制洗錢及打擊資恐辦法」，



但針對行業如何發展及政府如何督導並沒有太多著墨，2023 年另外訂了一個「虛擬資產平台及交易業務事業防制洗錢及打擊資恐辦法」，VASP 要如何做，涉及人民權利義務，不能光靠指導原則，且可看到兩者前後的用字不同，表示主管機關內部的想法在蛻變，該用何字較恰當？內容如何可再討論。



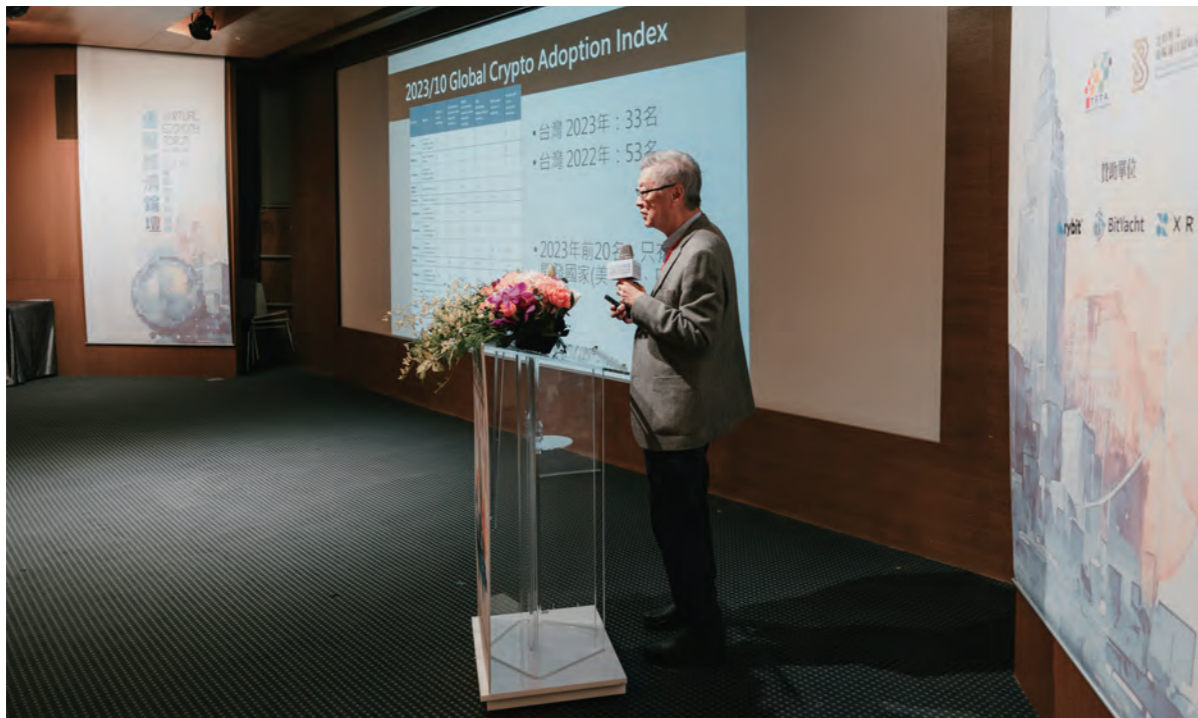
關於台式的 Stablecoin，台灣有沒有辦法在現有法律中找出一條 Stablecoin 可以走的路？窮則變，變則通，終究需要一個法律上的依據。關於 VASP，虛擬通貨，虛擬資產，主管機關需要明確設立，且要有法律依據，將來發生問題才不會有責任推卸的問題。最後，孔子所言，必也正名乎，法律上的名詞需要確定，才不會造成困擾。

幣安 (Binance) 事件，罰款高達 43 億美元，給我們許多思考空間，最重要的是如美國媒體 POLITICO 在前兩日所言，這個行業正進入一個法律與秩序的新時代。

### · 專題演講 Insight from the development of laws and regulations in Japan, and Progmat's business development

Yusuke Takezawa (Chief Strategy Officer, Progmat)





以日本的經驗，提供對台灣的建議：

1. 考慮基於自身歷史背景的方法 (consider approach based on historical background and nature)。大多數國家在創造新概念時採取不同的方法。但是，在將其納入過程之前，需考慮它是否真的有效，考慮過程和它的運作方式很重要。
2. 確保監管架構和私法的一致性 (ensure consistency between regulatory framework and private law)
3. 善用信託的概念 (leverage the characteristics of the trust)

#### 上半場對談：國內穩定幣監管與發展趨勢

· 溫宏駿 ( 彼雅特科技創辦人兼執行長 ) :

國際趨勢來說，各國際金融市場其實已經有穩定幣金融框架。今年9月21日央行理監事報告，點出央行已明白穩定幣在實體經濟已經發揮支付用途，穩定幣和法幣掛勾者應受監管，且台灣應盡快發行穩定幣。

· 李宜熹 ( 東吳大學財務工程與精算數學系 ) :

在整個虛擬經濟發展，和實體經濟連結仍有限，規模很小。未來虛擬經濟發展潛力仍大，要預先建構基礎建設。台灣的 VASP 是排除穩定幣的，但穩定幣是連接實體經濟和虛擬經濟很重要的 bridge，台灣放棄監管穩定幣的部分應該要盡快補強。

英國財政部在今年2月也曾發布一個針對 Cryptoasset 的諮議文，今年的10月30日發布更新版本。同時，2023年10月底針對穩定幣有一個專文的報告。專文中有四個要點，支持創新，全方位監管，相通風險相同業務相同監理以及需討論是不是要有新的監管範疇以及該如何監管。

負責任的創新要有負責任的政府，而負責任的政府需要支持創新並提出具體的法規體系。此外，一個負責任的政府還需要開放溝通並且資訊公開，擁有宏觀願景，敢做敢言。有負責任的政府才有負責任的創新，需要公私協力。



#### 論壇題目：台灣若有一個穩定幣架構，對於未來發展的看法？

· 蕭匯宗 (Xrex 共同創辦人) :

CBDC 即法幣，在法幣體系內有不同層次的貨幣，M1 M2 等，目的也不一樣。鐘擺越上層，配息越高，越下層流動率越高，經濟發揮越好。

台幣的穩定幣屬於哪一個層級的穩定幣，什麼功能，需要先釐清才能做。

到底我們發行的台幣穩定幣的 target 為何。如果 target 的是商業銀行，主力就是將錢放貸出去，不能常常被提存，需要相對的穩定性。如果 target 如街口或 linepay 的穩定幣，或是針鈔票，就不可配息，須讓它流動。穩定幣的用途如果沒有釐清清楚，因為信任層級的不同，會有系統性風險的問題，故需釐清現階段究竟適合發行什麼樣的穩定幣。

· 戴松志 ( 遠東商銀數金事業群副總經理 ) :

政府的法規沒有跟上穩定幣。國外多從支付法規去規範穩定幣，台灣支付法規由電子票證發行管理條例 ( 實體 ) 及電子支付機構管理條例 ( 虛擬 ) 到 102 年兩法合一，新的電支法誕生。台灣的支付法規，依資本額不同可做不同的業務，穩定幣要在電支法衍生？還是單獨有穩定幣的專法？政府須思考。此刻要有專法嗎？政府還沒研究清楚前就訂專法是有問題的，如監理沙盒專法，STO 專法。





### 專題演講：虛擬資產平台業者 (VASP) 之管理發展

· 高晶萍 (金管會證期局副局長)

行政院於今年 3 月指定金管會擔任具金融投資或支付性質之虛擬資產平台的主管機關。指導原則參考日韓歐盟等規定，已於 9/26 發布。金管會對虛擬資產平台及業務的監理理念在於先讓業者自律，當大眾對此行業有信賴後，才有未來性及發展性。故希望從公會開始自律，形成產業共識後再他律。

專法部分，在這個時候並未非常了解其模式，且牽涉跨境管理，貿然訂專法，可能會限制產業發展。指導原則發布後，經濟部將於商業團體法「商業團體分業標準」增訂「虛擬通貨商業」團體業別及業務範圍，目前已完成預告，預計於 12 月間與內政部會銜發布。

關於 VASP 指導原則，一開始只監管洗錢防制，目前是以資訊揭露的角度切入，如針對平台的業務、商品是否有白皮書等。商品上下架審查部分，流動性太低的商品可能無法作為交易標的。VASP 的資產需與客戶資產分離保管。在交易方面，香港是禁止平台同時兼有自營身分。針對契約部分，需合理公平，且有客戶申訴管道，相關資訊也需在網站上公告，並建立內控內稽制度，確保其運作具獨立客觀，及同意接受金管會或所委託機構辦理實地查核。個人幣商部分，也需做洗防聲明，且標準和法人組織相當。境外幣商部分，原則上需落地登記並完成洗防，才能從事相關業務。

### 對談：虛擬資產管制架構

· 洪敏超 (台灣台北地方檢察署檢察官)：

目前虛擬資產不適用金融消費者保護法。未來所立的專法宜就市場秩序與投資人保護 (包含用戶個資)，兩者間取得平衡。

· 林紘宇 (比特幣及虛擬通貨發展協會理事長)：

現在檢調對幣圈其實不是不懂，制定專法的目的究竟是監管、保護或抽稅？如果要用一個專法涵蓋所有面向，在定義上就會訂不出來。

針對消費者保護，未來專法希望以許可制為主 (目前國際上大部分皆採取許可牌照制)，但為了避免專法制定後造成不好的結果 (如監理沙盒法案)，故可



採分級管理規定，規模部分可參考電子支付機構管理條例，定不同業務範疇，前提是皆需加入貨幣商業同業公會，再按照規模決定是否需取得牌照。無論是大規模或小規模業者，皆需保障用戶及投資人，且需交易透明化。

· 黃建澤 (安永台灣審計服務部營運長)：

在會計上，虛擬資產如何認定？目前共識，虛擬資產並非貨幣，僅為無形資產。無形資產在會計上不是用 mark to market 認列，以當時買入資產的成本認列，每年需評估，當價值下跌，在 balance sheet day 需認列損失，但若價值上升，不能認列 gain。

建議未來修法方向應針對穩定幣特殊的風險和態樣訂定特定的法律，其他的加密貨幣可以訂定不同的法，不需要把所有的幣都訂在同一個法。若要讓第三方業者或是會計師進入做完整的查核 (assurance)，需要有法律依據。

· 賴永純 (Rybit 創辦人暨執行長)：

新加坡管理虛擬貨幣的框架看似簡單，但背後有很多政府的支持，其採用於執照制度，執照的規範包含在支付服務法下，執照包含三種：Standard Payment Institution Licence、Major Payment Institution Licence、Money-Changing Licence。新加坡的資格標準很簡單，資本額不高，廣納百川吸引大眾投資。評估時會評估董事會成員的專業能力、審計能力、技術上風控能力，內稽內控等等，背後金管局承擔的壓力很大，故牌照發的很少，目前僅約 15 家拿到牌照。審慎監管，但支持創新，讓國際業者參與。





# 07 / 2023 年第六屆 「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；本基金會成立以研究、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會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、2023 年第六屆「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
遠見雜誌	彭杏珠	代價 1500 億的這堂課 台灣學到了什麼？
台灣銀行家雜誌	黃崇哲、傅清源、 陳南光、張嘉伶、 傅長壽、孫維德、 鍾佳濱、楊立俞	超現實金融戰
商業周刊	韓化宇、何佩珊、 陳慶徽、曹博凱	世界越亂，它越強 新加坡

單位	報名團隊代表	作品名稱
今周刊	萬年生、劉俞青、 朱偉銓	強升息逼出的壽險大麻煩
經濟日報	林安妮、邱金蘭、 仝澤蓉、孫靖媛	決戰綠天鵝
非凡電視台	賴家瑩、傅秀玉、 張皓普、尤彩初	數位跨界數字 AI 金融時代來了！

金融傳播獎由本基金會邀集專家賢達組成「評審委員會」，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。

第六屆金融傳播獎至截止日期之收件作品計有 46 件，較去年 32 件增加 14 件，顯示媒體對於本項活動的高參與度，報導也更貼近具公共性的金融議題，得使民眾能深入了解與其自身有關的金融事，充分體現本基金會設立之 Inform、Innovate、Inspire 宗旨。經評審委員會討論後超額選出 6 件獲獎作品。

## 得獎作品評語：

遠見雜誌《代價 1500 億的這堂課 台灣學到了什麼？》

針對此次防疫保單風暴形成剖析問題原委，保單熱賣未能警覺，思考風管業者未能善盡責任分散風險的諷刺現象，產官皆未堅守專業立場致防疫政策轉彎措手不及等慘烈教訓。敘事完整，報導全面，可助避免重蹈覆轍。



台灣銀行家雜誌《超現實金融戰》

在金融全球化之大局下深入淺出說明烏俄戰爭金融制裁，對全球化金融跨境交易的影響及金融備戰之省思，取材獨到，論述洞見；尤其能敘述不同戰況的金融戰劇本，更見團隊之用心。





商業周刊《世界越亂，它越強 新加坡》

疫情後再加地緣政治衝擊全球人才、資金重作移動，本文取材新加坡的金融科技試驗及移民政策的金融作為，併敘如何發展成為全球第三國際金融中心，報導訪談面廣多元，內容豐富，足資借鏡。



今周刊《強升息逼出的壽險大麻煩》

從壽險業淨值保衛戰切入，綜合國內外產、官、學觀點，自2021年10月時間點，回溯解析這波通膨的過去與未來之因應建議。該周刊洞燭機先點出壽險淨值問題之媒體，其議題內容、分析方法深具影響性及前瞻性。



經濟日報《決戰綠天鵝》

本作品結合 ESG 與金融，介紹台灣金融機構執行 ESG 面臨的風險，了解金融機構如何看待第一份 ESG 壓力測試，並挖掘金融機構面對的困難，可助引導政策思考如何提出最佳策略。



非凡電視台《數位跨界數字 AI 金融時代來了！》

本作品以生動的實力及運用場域，將金融業的考量與引進現狀完整介紹，並就 AI 問題透過三大項目呈現，對金融業引入 AI 的考量及優弱勢現況，完整深入報導，提供啟發之石。



# 08 / 獲獎紀實

## ▶ 陳冲董事長獲頒管科學會最高榮譽獎章

陳冲董事長 2023 年 12 月 16 日出席中華民國管理科學學會 50 周年年會暨「管理 50 回顧現況與挑戰」研討會，獲中華民國管理科學學會最高榮譽「管理獎章」，以表彰陳董事長在管理上的成就。

陳冲董事長在離開公職後曾獲頒三個專業獎項，包括在 2015 年獲頒保險終身貢獻獎、2019 年獲頒金融奉獻獎、以及今年 2023 獲頒管理獎章，均肯定陳董事長在專業方面的努力。





## ▶ 本基金會蔡力行董事榮獲「張忠謀博士模範領袖獎」

2023年12月7日全球半導體聯盟(GSA)在加州聖克拉拉會議中心(Santa Clara Convention Center)盛大舉行。在頒獎晚宴中，聯發科執行長蔡力行獲頒2023年「張忠謀博士模範領袖獎」，由台積電董事長劉德音頒發，台積電創辦人張忠謀則透過預錄影片表達祝賀。劉德音董事長表示，這項獎旨在表彰個人對半導體產業發展、創新、成長的傑出貢獻，蔡力行長期在半導體業不同領域扮演領導角色，獲得無數成就。



## 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 新湖分行  
帳號：3557-871-302796

E-mail: [service@appacus.org.tw](mailto: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，詳情參閱本基金會網站）

捐款用途：供本會一般會務支出使用；捐款明細請參閱本基金會網站公開資訊。



## 基金會出版品

加入 Appacus 之友，即獲基金會贈書



跬步財經雲端



流金歲月



Adventures in the Appacus wonderland



數位思潮的奇幻漂流



2023