

財報

國立中山大學財務管理學系
Department of Finance, NSYSU

刊登之文章，其版權屬於本系，非徵得同意，不得轉載



2011.08 本期目錄

1. 新光金融講座成果 / 朱祐禎整理
優選 張家華 楊宗憲 周月琴 郭奕緯
特別獎 李佩桑
2. 我國證券期貨市場之改革—聽講心得 / 楊斐纖
3. 社會新鮮人—會計師事務所甘苦談 / 蔡宜臻
4. 財管碩士100級送舊感想 / 吳言翎
5. 2011中山財管生活營 / 廖翊君
6. 「泰」好玩了! / 翁子淇

新光金融講座成果 (文/碩士班/朱祐禎整理)

本次新光金融講座一系列課程除了達到擴大中山學子之金融視野，更進一步透過業界講師精彩的演講讓中山學子理解如何將在校所學之專業應用於實務界，並對未來生涯能有所方向早一步規劃，於往後求職之路一帆風順。

此外，本課程特舉辦「新光金融講座期末心得競賽」，讓同學在期末心得中寫出自己在新光金融講座系列課程之深刻體會與感觸，共計選出四篇優選作品及一篇特別獎作品，予以獎勵，得獎作品名單如下：

優選 張家華 楊宗憲 周月琴 郭奕緯

特別獎 李佩桑

茲上述得獎同學之作品摘錄如下：

優選 中山大學財務管理學系碩士班100級 張家華

什麼樣的課程，可以同時請到證期會董事長、奇美實業董事、新光銀行董事長、新光金控風控長、證期局局長、匯豐銀行總裁等大人物，齊聚一堂的為大家傳道、授業、解惑與分享從業心得？什麼樣的課程，能夠讓同學們擴大視野、俱備國際觀，能夠站在巨人的肩膀上眺望世界？以上的一切，就發生在本學期的「當前財金問題分析」這門課。

顧名思義，本課程是在探討目前金融業的現況以及遭遇到的問題。本學期在主任、系上老師的努力，以及新光金控集團大力贊助、支援下，請到了相當多業界知名人士，以及財金各方面的專家，從不同的區塊、角度來為同學分析金融業情勢以及解說未來可能面對的機會與挑戰。我們都知道，財務金融領域內，可粗略分為銀行、證券、保險以及產業、會計等五大區塊，而課程的內容，也涵蓋了這多個不同的領域，概述如下：

- 1.銀行業：邀請到李增昌董事長、儲蓉風控長、李鐘培總裁、劉維琪教授，針對各自擅長的領域為各位同學上課，課程包括台灣銀行業的發展與展望、銀行風險控制、外匯操作與實務、大陸銀行業的發展與展望。
- 2.證券業：邀請到吳壽山董事長、李啟賢局長，為我們講授台灣證券市場的現況與發展，以及我國證券期貨市場之改革。
- 3.保險業：邀請到潘柏錚董事，為我們講解台灣保險業的現況與展望。
- 4.產業類：邀請到呂桔誠董事，為我們解說如何建立具備競爭力的產業。
- 5.會計類：邀請到鄭丁旺教授，為我們講解IFRS的發展趨勢以及對台灣企業的影響。(續下頁)

讀研究所的兩年期間，我們都學到了許多專業的知識與技能，接受了諸多的訓練、磨練。在學習的過程中，往往大家都是專精在某一領域內，因為台灣的教育制度，是由下而上，以點、線、面的方式構成。以我自己為例，我在這兩年修習了許多課程，包括微結構、選擇權、投資學、總經、財務管理、投資組合等等的課程，每一門課程都學到很多；但如何將這麼多專業的知識，在了解、吸收後能夠融會貫通，並且將所學學以致用，這是沒有人能夠教導我們，需要自己多加思考、練習，才能夠達到學習的目的。學習的過程有如初生嬰兒從爬到走，需要經過適當的引導，才能夠事倍功半。如果有成功人士願意與我們分享經驗，這條路將會順遂許多。而當前財金問題分析這門課，正如同武俠小說內所敘述的「打通任督二脈」，在眾多事業有成的長輩提點、教導、分享之下，藉由他們的解說，能夠讓我思考，如何將所學的知識學以致用、融會貫通。

藉由李增昌董事長的演講，我學到了台灣銀行業目前的困境，以及可能的出路跟未來的發展；經過劉維琪教授的提點，我了解到大陸銀行業的優、缺點，以及台灣若要進入大陸銀行業的利基跟劣勢；在上了李鐘培總裁的課後，我更了解銀行的資本市場部門，是如何透過外匯交易操作、避險，來增加銀行的獲利；李啟賢局長以及吳壽山董事長的演講，讓我對台灣的證券、期貨市場，有了更深入的了解，能清楚的知道台灣證券市場的發展。這些經驗的加總，猶如將分開的拼圖，一塊塊的組合完成。經過學習、思考，我們可以勾勒出台灣整體金融業的外貿，以及欣賞其內在；更可發現其中的利弊得失，和未來的展望。

相信很多人選擇就讀研究所，而不是大學畢業直接出社會，是希望能夠在研究所的兩年內，更加的充實自己、增強競爭力，期待能在畢業後，找到適合自己的工作並能夠在其中一展長才。中山大學財管系的師資、學生都很優秀，但由於地處台灣南端，而金融重鎮在台北市，因此與台大、政大比起來，我們始終在企業界，少了許多關愛的眼神。我始終認為，若是拼學術素養與訓練扎實度，中山財管的學生是不會輸給台大、政大商學院的學生的，但如果說到視野的寬廣度與國際觀，由於地緣關係，我們的資源真的是相對貧乏，少了許多與企業界、大人物面對面接觸的機會。如果企業不了解我們的資質與素養，在求職的印象分數上便多少會有些折扣；我們本身的想法也會較為狹隘。幸好，這門課程為我們打開了一扇窗，一扇與世界接軌的窗。經由這九堂演講，我得到了許多過去沒有的觀念，了解到不能始終站在台灣的角度來看未來的發展。我們必須要站在世界的角度，來看待整體的經濟情勢。畢竟目前的科技越來越發達，遠在地球另一端的事情，可以瞬間影響到整體經濟情勢。（續下頁）

由於我本身已經服完兵役，因此這個學期也須要面臨即將就業的準備。在求職的過程中，要面對到各式各樣的問題提問與回答，問題的類型可說是五花八門，從履歷、自傳上的小事，到各種專業的財金問題與時事，無所不包。幸而本學期有修習這門課程，經由各位講師細心的解說，使我對金融業的情勢與發展，有了相當程度的了解。例如，在台新金控的一次面試中，總經理問我：你為什麼選擇進入銀行業？你瞭不了解銀行業的獲利來源與挑戰？幸好，我在聽李董事長演講時神智相當清醒，還做了筆記，了解到台灣銀行業目前由於Overbanking情況嚴重，大家面臨削價競爭的問題，導致ROE低落，藉由存放款利差幾乎賺不到錢，要靠著商品銷售與服務費用來補足缺口，並且也分析了利率環境對銀行業的獲利影響。另外，在中國信託面試時，主管也問我：你覺得台灣銀行現在紛紛西進，賺錢的機會在哪裡？當場馬上就讓我想到劉維琪教授的演講，詳細的解說了台灣銀行西進所需具備的條件、模式以及獲利來源，讓我能夠從容不迫的回答。這些知識，都是書本中學不到的，也更加顯出了中山財管的特色—扎實的學習、深度的思考、廣泛的接觸。

非常感謝主任、系上所有老師的努力，讓這門課程如此精彩、充實，讓我們能增廣見聞，學習到如何將知識與實務接軌，並了解到整體的經濟情勢發展。相信大家上完課後，都能帶著滿滿的收穫，迎向往後的挑戰。

優選 中山大學財務管理學系碩士班101級 楊宗憲

這學期的當前財金課程，有一種金碧輝煌的感覺，各個演講者來頭都不簡單。雖然這門課只有一學分，也不像其他課程需要每週上課、回家複習、期中考試等等...，但是這門課程能學到的知識，是一般學校理論課程所學不到的，每次看似短短兩小時的演講，其實都是演講者工作二、三十年的一種經驗談，亦是演講者自己長期的人生歷程，從大學開始，學生一直都很喜歡聽講座，因為這是最有效率的學習方法，能夠運用短短的幾個小時學到人幾十年下來的結晶。學生以前看過一本書，書名為「有錢人和你想的不一樣」，內容主要也不是教你怎麼樣才能賺錢，而是想要改變你的思維，很像是一種內功心法，不過學生要說的是，書中作者提到，要多和那些成功致富的人講話，努力的從他身上學習一些東西，拓展自己原本狹小的視野，有一天你才有機會變的像這些有錢人一樣，這絕對不是一種趨炎附勢的行為，人唯有厚著臉皮虛心受教，才有可能學習到更多。所以我們財金所的學生在學習的過程，就是要多和這些金融領域的佼佼者接觸，因為這些人能成功，絕對不是上天掉下來的禮物，而是長期努力的結晶，奮鬥過程中他們也不是都一路平順，也遇過很多挫折，經過每次的修正，一步一步的走到今天的地位，故從他們身上能夠學到的，絕對比回家鑽研那艱深的理論內容有用且有趣的多了。（續下頁）

以前學生認為，這些檯面上成功的人物離我好遙遠，永遠都不要想像自己能夠變成那樣，且這些人和我的生活也沒什麼交集，只是在報章雜誌、電視新聞能看到，但是經過這學期的修課下來，我覺得這些人的人生經歷其實距離我並不遠，他們也不是從小就含著金湯匙出生，他們也曾經當過學生，也曾經在課堂上聽別人演講，但是就因為他們的態度積極、行事有理、永不放棄，且有自己的想法，所以最後成為了這個領域的top，所以我們千萬不要小看自己，也不要覺得什麼事都不可能，因為眼前看見的就是好幾個活生生的例子。講到這裡，學生是非常有體悟的，今年六月初的時候，學生申請安聯人壽商品研發部的暑期實習計畫，後來有進入複試階段(面試)，當天於台北總公司的團體面試，九個人面試取兩名錄取，第一關在自我介紹的部分，學生發現其他八名同學，分別四個是台大財金所、四個政大風管所，當下學生真的還覺得自己是來亂的！且每個人不只學歷高，學習經歷也非常豐富，也懂得如何推銷自己，是學生從小到大面試過程中覺得最有壓力的一次，不過當下學生不斷的提醒自己不要害怕，都已經到了這個階段，就要把自己最好的一面表現出來，也暗自告訴自己說：「即使沒有錄取，也看到這麼多厲害的人，算是個寶貴的學習機會了」，後來進入第三關時，是面試者對面試官作提問，此刻學生想起在當前財金課堂上，老師和演講者常常勉勵我們要主動提問，因為我們台灣的學生就是太保守，總是怕自己問出很蠢的問題，但是外國的學生(包含中國大陸)卻不是這樣想的，所以最後人家學到的比我們還多，學生記取這個教訓，在這關分別向兩名面試官提問了兩個問題，且這些問題也是學生對於該產業有疑惑的部分，相較於其他同學，我在這關顯得主動許多，也彌補了第一關自我介紹的劣勢，而另外一個讓學生敢提問的原因就是因為這學期當前財金看過太多大咖，對於這種環境學生也較能夠適應，所以敢於發言。有幸的是，學生最後錄取這個實習計畫，當然對於自己是一種肯定，也證明了中山絕對不會比台政還弱，也沒有人家講的什麼「血統說」，因為只要我們拿夠表現出自己的競爭力，誰管你是什麼學校畢業的，對吧！經過這次的面試，學生真的學到非常多東西，也體悟到「人千萬不要看扁自己，因為一切都是有可能的」，所以這次的面試對於我而言，不僅只是錄取而已，而是一種心靈層次的提升。另外學生要說的是，因為修過當前財金，從課堂中領悟一些東西，才讓學生產生這股「勇氣」，而這個股勇氣絕對也不是去膽量特訓班就能訓練出來的，應該說它是一種自信，就是因為在這門課的領悟很多，才能有這樣自信的勇氣，所以很高興這學期修了這門課。

人家常說，「看一場藝術表演，包括音樂會、歌劇，能夠激發你內心的共鳴」，那我就說，「聽一場演講，絕對也能激發你內心的共鳴」，為什麼要這麼說呢？就要回溯到先前新光銀行董事長李增昌先生的演講，這場演講也是這學期令學生印象最深刻的一場演說。還記得李董提到：「不要計較自己做的多寡，」以前他在某公股行庫當課長時，常常就是加班到晚上八、九點，其他課長就是五點準時下班，在當時可能在很多人眼裡都認為，「這個課長好笨喔，幹嘛這麼拼？」。(續下頁)

這個例子就讓學生想到，這不就是整個社會的常態嘛！這個社會存在著無數大大小小的團體，從工作、學校、小組等等...，在團體中當然每個人付出的量都不一樣，很多人常常想著，「反正他/她會去做，或者是他/她會告訴我怎麼做，我有我自己的事情要忙，反正等別人教我怎麼做就好」不過事情到最後到底是誰會來做啊！學生認為這是一種態度的問題，很多人也不是不做事，只是很被動，永遠等著別人告訴你怎麼做，可是都沒想過哪天自己要跳出來做些事，然後引導別人該怎麼做。學生看過很多領導者都像李董一樣，在一個team裡面兼任很多職務，付出比一般人更多的時間，但是他們並不笨，因為過程中他們獲得的比別人多，時間久了，就累積出一筆可觀的經驗，就變成了他自己的競爭力，可以把別人遠遠的甩在後面，而最後這些人就當上主管、擔任公司的重責大任，這時候再也不會有人質疑說「這個課長好笨喔，幹嘛這麼拼？」因為人家現在已經當上董事長了。過去學生有很多辦活動的經驗，也常常擔任幹部，過程中當然每個人付出的量都不一樣，且會產生一些爭執，大家都會想要找輕鬆的工作做，或者是我就把分配給我的工作做完，其他都不管，到最後也是幾個人拼死拼活的把活動撐起來；另外每次作團體作業時，也經常有這種情形發生，大家都很被動，但又希望報告能交的漂亮，不過到最後也是幾個組員辛苦把作業弄的完美。就這兩個經驗，學生過去經常是會憤憤不平，常常也會很灰心，不過當天聽完李董的講述後，真的是非常的感動，因為有個東西一直在我心中激起共鳴，那天回家學生也一直回憶李董的話，學生也領悟到這就像「吃的苦中苦，方為人上人」的概念一樣，真的不要計較自己做的多，一定要堅持這樣的理想，因為過程中你獲得的絕對比別人還多，到現在也是學生時常勉勵自己的話。

最後，學生真的要講一下，其實我是那種如果不喜歡這門課，我就會不太想去上課的人，不過這一整年的當前財金課程，對我而言有一種特別的魅力，讓學生一點都不想翹課，且會想要坐到最前面認真聽講，可能因為這門課上起來是沒有壓力，且每堂課都會有不同的風格，就好像在和新朋友聊天一樣。人家說進研究所是鑽研更精的理論內容，但學生認為應該是實務與理論並重，不能整天死讀書然後卻不知道市場的狀況，而課程中這些演講者各個都是實務界來的，講的很多也都是書本上沒有教你的，像上次HSBC李總裁幾句話就能夠讓我們聽懂利率交換的範疇，這些東西真的是學生過去從來都沒有聽過的。可以觀察到每次的演講，前半部都是專業的實務知識，後半部就是演講者的人生歷練，一場演講下來的收益絕對遠超過這門課的學分數，學生真的很開心能夠上到這樣的課程，也很高興主任能夠設計這樣的課程給我們，我確確實實認定這是門值得修的課程，我們中山財管的學生不能只將自己的眼光封閉在這片西子灣，應該要放眼出去，因為還有很多事情是我們在學校內修課無法看到的，這也是我去面試實習後深刻的體悟，希望未來當前財金未來也能以相同方式進行，讓未來修課的同學也能有機會上到如此精彩絕倫的課程。（續下頁）

優選中山大學財務管理學系碩士班101級周月琴

從上學期到這學期的當前財金問題分析之課程，系上邀請了重要的卡司來演講，每堂演講課皆針對目前金融市場的狀況來作進一步的探討與分析，就像是上學期的當前財金之演講課，特地邀請到了曾經就讀於中山財管系所的學長姐們來分享他們對於時事之看法，也分享了一些畢業後出社會的相關工作經驗與人生體驗，讓我們對於未來職場生活有較多的認識。

這學期更邀請到了在金融之相關機構的高階管理階層之人士來中山演講，演講的主題幾乎涵蓋了整個金融財務之範圍，包含了台灣與大陸的銀行業現況與發展之分析，這是因為兩岸金融業簽署了MOU協定後，會互相影響彼此的金融市場之狀況；還包含了金融機構之外匯市場與風險控管之議題，這是因為2008年全世界受到了金融風暴的影響，出現了大幅度的消費衰退與經濟惡化之情況，這次危機也提醒了金融機構需要嚴加控管金融資產的風險，以避免承受過多風險而造成損失。

另外，也邀請到了證期會與金管會的相關人士，特地針對目前台灣的證券市場與期貨市場未來的發展來作演講，這些專業人士以他們特有的觀點來分享知識與資訊，帶領我們體驗現實生活中的實戰經驗，這種不同與教科書上的學術理論，讓人不禁開始思考理論與實務的差異，需要如何去面對與因應，以及應該要如何學習才能夠讓自己成為成功的人。

從這學期的眾多演講當中，其實可以發現多數勝利者的成功並不是偶然的，而是經歷過時間歷練慢慢累積而成的，他們以積極進取、勇敢嘗試的態度來面對人生，也都明確地清楚且確定自己的方向與目標，並且把握每一個能訓練自己的機會，堅持既定的目標努力往前走。

或許，應該要訓練自己有面對挫折的勇氣，從錯誤中得到經驗，從困境中獲得經驗，偶爾會因為生活中所出現的挫折而發脾氣與埋怨，但是光抱怨是無意義的事情，鼓起勇氣去面對困境，也不要因為生命中的困境去冷漠待人，甚至也不要因此去算計別人，才是應該要具備之態度，就像是鄭丁旺教授曾經提過的一句話：「用智慧去做事情，以謙虛去對待人。」若是一個人懂得感恩的心、誠懇待人的態度與對世界的熱情，才能有機會品嚐到成功的美味。

然而，在態度這個方面，一個成功的人可能需要認真的去對待別人，而一個成功的企業可能需要認真的去經營公司，用謙卑的態度來對待員工與顧客是不可或缺之成功因素，所以在學會做大事業之前，可能需要先學會怎麼做個更好的人，有著更好的態度來面對一切，就像是新光銀行的董事長—李增昌先生，在演講中提到了他的人生觀，他認為新進行員都需要從基層做起，他希望每個員工都能夠以謙卑的心態來學習，也才能夠真正瞭解基層文化；因為謙卑而收起驕傲、不可一世的態度，才可使未來的路途較為順暢。（續下頁）

我們之所以要謙卑，是因為每個人身上都有專屬的優缺點存在，不需要全盤否認別人的價值，可以從學習別人的優點，將此優點視為模範，並且努力達成之目標，也可以從別人身上學習到別人缺點，以此來作為借鏡，所以從別人的身上可以學習到的不僅僅只有優點，就像是成功與失敗當中都可以做為學習經驗，我們要適時地去磨練自己，當面對壓力時，才能夠將壓力作為成長的動力。

另外，因為現在環境的快速轉變，我們也明白目前所學習的財務知識，可能無法解決實務上的問題，所以開始擔心畢業後立即進入職場工作後，才會發現自己所學與知識之不足，現在為了避免發生這樣的情形，更需要進一步地來充實與加強自己的能力，以提升自己專業知識為努力的目標，而且除了提升自己對於財務專業認知的深度外，還需要去擴大對於專業知識認知之廣度，以多元化發展作為基礎，希望能夠藉此有利於未來就業發展與升遷的可能性。雖然我們更需要靠知識與努力來提升自己的能力，但多數時候也要學著放大自己觀看世界的視野，對於事情多一點的包容性與耐性，進而可以讓自己接受較多的新事物與改變，能自己能夠順應快速變遷的社會。

優選 中山大學財務管理學系碩士班101級 郭奕緯

一學期的新光金融講座已結束，本次有幸負責接送貴賓的工作，能一睹金融界菁英的丰采感到十分榮幸。聽完眾多實務經驗豐富的貴賓演講後，值得仔細回顧一路上學習到什麼寶貴知識。

講座內容攤開，談過的主題已包含所有主要議題。台灣金融業成立不少金融控股公司，自然需要探討銀行、保險與證券未來的發展。在經濟無國界的前提下，外匯市場的關注少不了，近年IFRS的變革更是所有上市櫃公司都無可避免；如何利用現有優勢隨著大陸銀行業發展推動台灣金融業繼續前進，並在良好的風險控管之上建立更具競爭力的企業構成新光金融講座的藍圖。

台灣銀行業一路走來，並非順風順雨，新光銀行李增昌董事長分享了銀行業如何從鍍金飯碗走向惡性競爭，在埋下低利差低獲利的禍根時，同時打造出高服務品質的銀行業。近年兩岸關係的發展以MOU與ECFA最受矚目，在市場發展空間受限之下，大陸廣大的待開發市場成為台灣銀行業眼中的大餅。劉維琪前校長點出台灣銀行累積豐富農村金融、中小企金與消金的經驗，加上語言相通，運用綠色通道進軍大陸二三線城市十分有發展性，掌握村鎮銀行的利基後累積足夠實力，相信未來台灣的銀行能與大型外國銀行相抗衡。

台灣保險業發展至今逐漸整併，也已有一套有效的經營模式，潘柏錚董事是從基層做起的保險人，講座中與會者學到如何從傳統產業做出創新經營手法，但又不失為客戶締造福祉的最初出發點。一般行業難以想像的客戶與營業員「世襲制」在潘董事推動區域制經營後建立起來，於是由新光人壽做起，保險業成了與客戶關係源遠流長的服務業。（續下頁）

金控中銀行保險與證券期貨都是不可或缺的一環，證期局的李啟賢局長給在座聽眾打了劑強心針，許多看似落後的制度面問題，事實上是台灣資本市場的保護傘，不會暴起暴落的市場吸引更多投資人，在受人口限制的情況下仍有外資源源不斷的注入新血。高品質低成本的台灣資本市場在未來政府努力強化監理機制下，未來小而美的台灣資本市場將越趨成熟。

利潤與風險幾乎是如影隨行，新光金控儲蓉風控長與匯豐銀行台灣區李鐘培總裁分享自身經驗，如何在全力提高獲利的前提下仍不忘背後伺機而動的風險。提高利潤的方法之一是運用高槓桿，儲風控長已用過去國外的慘痛歷史上了在座聽眾一課，不管是霸菱銀行崩毀或是近年的金融海嘯都與過度運動槓桿脫不了關係，唯有提高自有資本並強化內控稽核制度才是避免悲劇重演的良藥；李總裁則以不同角度切入重點，金融業最大的隱憂是流動性風險，倘若運用自然避險得宜，就能讓理論上不易發覺的套利交易隨處可見，這可真是大開眼界的一場表演，看似貧瘠的市場從李總裁的觀點出發卻可窺見一個低風險但滿地黃金的嶄新世界，個人以金融交易為志向，未曾想過原來在市場殺進殺出的零和世界之外，還有一片安全但充滿寶藏的樂土，對個人而言這是本次講座中最有收穫的部分，未來個人職涯上將持續追尋在不受擊敗的前提下持續進步的交易策略。

建構金融業的體系只是個開始，鄭丁旺教授指出，不管是成本基準還是市價入帳，正將成形的全球統一會計準則將不受單一國家政治干預，打造公平且透明的金融市場。有了遊戲規則與地基後需要充實企業內涵，奇美實業呂桔誠獨立董事以皮鞋為開端導出服務業未來發展方向，理想的服務業不再單純只管營運，從客戶的需求為出發點，就像潘董事打造的區域制壽險經營模式，商品售出只是開始，締造雙方長久的合作關係是永久的目標。

如同吳壽山董事長所言：「人生的際遇，每一天都是祭典。」這學期陣容豪華的新光金融講座像極一場金融大祭典，感謝財管系與主任讓我們有機會參與這系列講座。各領域的專家分享職場所見所聞，有如分門別類的巨型圖書館，與會者不管是已出社會的人士、將出社會的學長姐與學習中的財管所一年級同學都是滿載而歸，廣泛而深入的瞭解金融業來龍去脈與未來發展有助發掘自身天賦與金融業更進一步的演化，相信新光金融講座釀下的材料於不久的將來會發酵成一罇濃醇而滋味迷人的美酒。（續下頁）

優選中山大學財務管理學系碩士班101級李佩桑

這學期九堂演講課已到最終章回，探討各式各樣的主題—從證券市場、台灣和大陸銀行業的發展、順應潮流的國際會計準則，甚至是金融海嘯後風險控管、外匯市場風險與管理等等。不僅是專業領域，待人接物、態度處事更讓我獲益良多，透過講者的經驗分享、重新詮釋的觀點，自己進而能從更多元的角度看待問題，提升思考的廣度及深度。

透過這次心得報告，又檢視以前紀錄的講座心得一遍，以下是針對這學期截至目前八堂演講課程的「回味」：

第一堂—證券市場的現況與發展

從自閉兒的隱喻帶出台灣市場面對的問題—封閉，健全的證券市場必須具備「資訊透明」、「清算作業」以及能夠「自由進出市場」，走向國際是未來台灣必須努力的方向。但是證期會吳壽山董事長也特別提醒我們，全盤國際化不表示正確，改變必須有完善的配套措施因應，否則反而讓市場暴露於更多風險中。

第二堂—大陸銀行業的發展趨勢

中國大陸GDP每年都能有7%以上的成長，面對13億市場的商機，面對外商、大陸銀行，台灣銀行業者如何從中脫穎而出？我國銀行業具備與中小企業接洽的豐富經驗，劉維琪教授建議銀行業可以朝往「村鎮銀行」拓展。

第三堂—台灣銀行的現況與發展

新光銀行李增昌董事長從台灣金融改革三部曲談起—利率自由化、新銀行設立和發展國際化。台灣的銀行業競爭過於激烈的情況，導致銀行規模太小，但是站在另一角度，造就台灣銀行業的服務品質水準很高。未來面臨Basel III，對資本適足率要求將更嚴格，他預期台灣銀行業將擴大規模，往國際化方向發展。

第四堂—後金融海嘯談金融機構風險管理

有好的風險控管，不一定有好的績效；但是風險控管不好，績效一定不好。」新光金控儲蓉風控長從過去案例，如：霸菱銀行倒閉、百億元國票弊案、次級房貸等等。探討其所面臨的風險，進而作為未來衡量風險的借鏡。她勉勵我們趁在學期間將所學「專精」，除此之外，「細心」是將來想投入風險領域必備的特質

第五堂—IFRS之發展趨勢及其對企業之影響

除了讓投資人能公開取得公司資料之外，國際會計準則發展的另一項重要因素是為了發現因經濟實質造成的差異，而非因會計基礎不同而造成的差異；另外，管理者也能夠藉由提供良好的財務報導，傳達訊息以降低代理成本。國際會計準則採用「原則基礎」，許多細項必須仰賴會計師、鑑價師的經驗判斷，金融海嘯後，更凸顯使用國際會計準則的正當性。（續下頁）

第六堂—二十一世紀外匯市場風險與管理

考量信用風險後，必須評估利率風險，進而再探討匯率風險，其中利率與匯率關係密不可分。「避險」與「投機」在本質上是同一件事情，匯豐銀行李鐘培總經理特別分享他的經驗—不論是上述兩者中的那個，最重要的操作仍是「了解如何應對」，進行任何交易，必須要做窗口以避掉風險。

第七堂—Establishing a Competitive Financial Services Sector

早期在台灣的銀行，以存、放款業務為主，屬於單向窗口，直到近年轉型變成金融「服務」的角色。卻由於銀行必須讓產品不斷推陳出新，導致銀行總停留在「想商品」的層次，奇美電子呂桔誠董事認為金融業必須要針對「需求」而提供服務，真正找到屬於自己的定位。

第八堂—台灣保險業的現況與展望

從六零至八零年代，是產險業的黃金時期；九零年代市場競爭下，保險業者紛紛販賣高預定利率保單，導致2000年累積巨額的「利差損」。2013年公司必須全面採用IFRS與國際接軌，屆時公司勢必得付出極高的資本需求，面臨利差損、增資、高齡化少子化社會的壓力下，台灣壽險業必須另闢其他合適的商品及市場，才能不被環境所淘汰。

從這些演講者身上，我發現他們對於工作都具備「堅持」與「熱忱」。新光銀行李增昌董事長總是提早到公司上班，卻是最後一位離開公司的員工；面對外商公司高薪挖角的誘因，鄭丁旺教授仍選擇在校教書，因為這是他最喜歡的工作；匯豐銀行李鐘培總經理勇於挑戰弱點，即使必須處於高壓的工作環境，仍樂此不疲；新光金人壽潘柏錚董事熱愛與人溝通、相處，就算必須在豔陽高照、風吹日曬的環境下，從事業務性質工作，也甘之如飴。除此之外，最受人景仰的是他們都具備「認真努力」與「謙卑不遜」的人格特質，我們要適時提醒自己：「蹲下，是為了更高的躍起！」。

(完)

我國證券期貨市場之改革—聽講心得 (文/碩士班/楊斐織)

來到了這學期最後一次當前財金，很高興能夠邀請到證券期貨局的李啓賢局長為我們這學期的演講做一個美好的結束。

首先，談到台灣的產業，約五至七年為一個循環，而市值占GDP的比重與其他國家，如紐約、東京等來比，台灣算是很不錯的。然而，隨著經濟發展等因素，證券期貨市場也面臨了一些衝擊。第一，隨著兩岸關係的改善，大陸有很多制度會效仿台灣，且在業務全球化趨勢下，雖然大陸起步較慢，但是其幅員遼闊，未來是否會追趕上台灣是很值得我們深思的問題。第二，對於投資人權益的保戶也相當重要，因為台灣證券市場散戶占了7成左右。KYC以及KYP這兩個專有名詞簡單明瞭地說明了站在投資人立場的重要性，也就是”KNOW YOUR CUSTOMER” AND “KNOW YOUR PRODUCT”，讓我們了解不可賣不適當的產品給不適當的客戶。舉個例子來說，在2007年發生的金融海嘯，很大的癥結點出在連動債，其投資人很多都是退休基金以及定存到期而被銀行轉介到連動債。第三，電腦技術的落後，目前台灣是每20秒撮合一次，但是目前交易上已經發展出高頻交易，雖然高頻交易有其缺點存在，但這是未來不可避免的趨勢，台灣是否漸漸開放連續競價等措施以與國際接軌也是個重要的課題。



接著，談到匯率相關議題。匯率愈高，會造成台灣競爭力相對減弱，尤其是以我們主要的對手國—韓國比較之下，競爭力相形之下就遜色許多。此外，也談到外資在台灣量其實不大，不到10%，其中大都以台指為主。

然而，台灣還是具有優勢存在的，就是其手續費較便宜。通常，台灣的中小企業要自己養大，所以其基礎都打得還算不錯，假如遇到外在壓力變大，其存活率也較高。未來的新興產業，亦即綠能、生物科技、醫學以及文創等，是相當有競爭優勢的。因此，我們其實不用太悲觀，可以試著去整合相關產業，讓其逐漸擴大，逐漸發展出其市場占有性。(續下頁)

最後，我們也了解到：有些制度礙於投資人結構而無法改變的事實。以學長所提問的問題，亦是上學期到證交所參訪我們有提出的同樣問題：7%的漲跌幅會再放寬嗎？事實上，漲跌幅限制是一個煞車機制，因為週轉率高投資人會下單，如果拿掉7%的漲跌幅限制的話，投資人會想投資，但僅僅止於想，真正投資的單量不一定會大。因此一國的環境制度與其背景皆會影響其交易法規的制定，這也是使台灣較無法與國際接軌的部分原因。

再次謝謝李局長特地撥空為我們帶來精采地演講，讓我深深感覺到，或許金管會有許多事情想要執行，但由於台灣散戶占有一定比例而不得不受到限制，也與上學期至證交所提問時，證交所各部門主管對於同學們的提問也表示礙於制度關係不謀而合。（完）



社會新鮮人-會計師事務所甘苦談 (文/大學部畢業生/蔡宜臻)

很喜歡現在這份工作，即使大學四年裡對會計沒有特別下功夫，即使直到畢業前四個月，都沒想過會進會計師事務所，即使一直以為自己會到銀行或一般企業工作，但是，經過近一年不斷盯電腦、加班、與時間賽跑的過程，我想，我誤打誤撞找到適合自己的工作。

大三時就很確定自己不會繼續升學，想要先進入職場，也認為財管系就應該要進銀行，因此有機會就向有經驗的學長姐請教每個行業的特色及聽取他們的建議，並實地到企業實習，慢慢摸索出自己想要的工作型態，進入會計師事務所的審計部。由於不是會計系出身，同事都是至少經過四年的會計訓練，起跑點比別人晚了一點，剛開始其實很擔心，深怕無法把工作做好，很幸運遇到了很照顧我的上司及同事，讓我慢慢熟悉新環境新事物。

公司的營運是否正常，有無掏空、做假帳等情事，並不是公司自己說了算，需要由專業且超然獨立的會計師進行審計查核並出具查核意見，讓公司外部的投資大眾作為參考依據，是否這家公司值得投資？與其交易風險為何？審計的內容主要是針對公司財務及內部控制進行查核，在學校唸到的會計科目就是主要查核標的，過去只在課本或考題上看到的科目，就成了我工作的重點。每個科目的查核目的不同，舉例來說，應收款項是否有收不回的可能性？是否有高估膨脹資產的疑慮？藉由查核各個資產、負債、損益等科目，全盤衡量公司經營是否穩建，有無重大異常情事發生。（續下頁）



審計這份工作其實很單純，薪水也不錯，今年事務所調薪，大學新鮮人起薪\$33,000，若以南部的薪資水平來說，算是偏高的，但是，缺點就是，忙季時可能11、12點，甚至更晚才能下班，例行工作：七月半年報、十月第三季季報、到了隔年一到五月，一連串的年報、第一季季報及稅報，開始進入瘋狂加班的上半年，淡旺季明顯，因此，流動率特別高，去年和我一起進公司的同事十四人陸續離職四人。其他工作內容則視每個組別的客户分配而有不同，例如客户是採非歷年制、需要轉上市上櫃或公司合併等，這些我都有幸碰到了，因此六月的淡季也變成了忙季，還有一些比較特別的一像是查核高雄捷運則是不同一般財稅簽的工作，以上提到的情形很多，但是工作內容還是不脫帳務查核和內部控制，只是視客户情況而稍作調整。



會計師事務所的最大缺點是忙的時候很忙，需要一直加班，淡季時很閒，工作量不平均，加班費與工時不成正比。優點是同事年齡差不多，主管也都比較年輕，帶我的經理甚至還是七年級生，因此上下溝通比較沒有障礙。而且較有規模的客户有在大陸或其他地方設廠，因此國外出差結束可順便安排留在香港等地旅遊，除了玩樂費用自己負擔外，機票、護照等其他費用皆由公司負擔。另外，像我這組的客户就有食品、化學、鋼鐵、營建、捷運局等，可以一次接觸到不同產業別並了解其特性，這是進一般企業沒有的機會。也因為客户分散在各地，因此會有各分所相互支援的情形，無論是協助查帳或是盤點，可以認識各分所不同的產業別及查帳習慣、盤點名牌包、化妝品、晶元等，為枯燥的工作加點色彩。（續下頁）

剛開始工作，除了大學建立的會計觀念應用在查帳上，其餘一切都是陌生的，適應周圍的人事物，如何向客戶清楚表達需要那些報表、遇到問題時尋求協助、摸索查核要點等，每天就在問與學中忙碌度過，還記得一直到查完半年報，對於工作內容還是相當陌生，但慢慢的從做中學，漸漸的越來越上手，也從中得到成就感。以前用來應付考試而學的觀念，變成了不可或缺的專業知識，一開始雖然很難與實務連結在一起，久了思考變得比較靈活，知道在不同情況下該以什麼觀點切入，工作效率也逐漸提高。我很幸運所學算是有應用到工作上，出社會後最深的體認就是能喜歡自己的工作是一件很重要的事，因此求職範圍不需自我設限，未來還有好多個四年，能讓自己樂於工作才是最重要的！（完）



財管碩士100級送舊感想 (文/碩士班/吳言翎)

在財碩一每一位同學事前無私的努力付出，以及當天賣力的表演下，這籌備已久的送舊活動總算是順利落幕了。猶記得當初接下總召這沉重的任務時，想到第一次辦活動沒有經驗的自己，加上得知學長姐之前辦得是多麼成功，此活動的壓力就沒有離開過我，深怕自己將活動搞砸了。好在每一位同學在過程中都熱心地幫忙，並且適時給予建議與協助，才能讓最後成果那麼地精彩豐富。

開始籌備到結束兩個多月以來，除了每位同學都犧牲自己的時間付出之外，由於本人的經驗不足，也導致了在某些事情上意見不合，或者工作協調與溝通傳達不是很順利的情況，但最終都還是靠大家即時將問題解決，但正也是因為如此，大家的感情也都更加緊密，凝聚出更進一步的團體精神。



送舊活動的吉祥物—頑皮豹宇巧虎



美宣組精心布置的舞臺



學長姐們走星光大道紅毯



開場舞—你是我的花朵



星光大道—肌肉猛男秀



送舊活動主角—財碩100

送舊活動豐富多元，碩一準備了舞蹈、戲劇、MV、樂團等表演，為了歡送學長姐們，各個碩一學弟妹全力以赴，並安排有趣的團康遊戲與碩二學長姐們互動，另外亦邀請到馬黛、鄭義老師共襄盛舉，舉辦「薪火相傳」活動，最後安排全體大合唱「萍聚」，讓送舊活動在溫馨的氣氛畫下句點。（續下頁）



戲劇表演—犀利人夫



動感熱舞炒熱活動氣氛



樂團表演



碩二拍立得牆

當了總召，我才能真正了解所謂”台上一分鐘，台下十年工”的道理，無論是籌備、表演、場佈與後製等每一個細節的處理與呈現，都是每一位同學花了許多時間的心血，以及無數次的事前討論與排演才能堆砌出來的，一直到送舊當天，美宣組仍在拼命的製作氣球拱門，各表演組把握最後一刻進行演練，看著大家都全心全意地想讓活動更精彩、更成功，許多人當天甚至連用餐的時間都沒有，我實在是感動萬分，但內心也帶著許許多多的歉意，各位同學真的辛苦了！

(續下頁)



團康遊戲與懲罰



溫馨感人的感言時間

送舊當天學長姐們的歡笑以及熱烈的掌聲，就是我們辦送舊活動最大的鼓勵，我想參與的每個人都會記得這一個夜晚，短短一年的緣分雖不長但卻重質不重量，學長姐們當天感性的致詞更堅定我們中山財管這大家族每位成員的情誼。最後跟著學長們一起欣賞照片回憶錄，彷彿也提醒著我們要更珍惜在未來碩二剩下的時間，讓自己在中山留下更多美麗、寶貴的回憶。（完）



薪火相傳



2011中山財管生活營 (文/大學部/廖翊君)

高中時參加了成大企管系的寒假營隊，營期間的感動深深烙印在心底，兩三年雖然過去了，但是某個角落一直存在著一種熱忱。

得知財管系有這個活動當然是毫不猶豫的加入，並且對這個營隊有著深深的期許，從學長姐的口中得知的「當小隊輔要早起晚睡多麼累人」、「晚會練習如何一改再改」、「晨操、土風舞重驗下一次會更好」，畢竟都是二手資料，沒發生在自己身上的所有事情，是全然的不可預測、絕對的新鮮宅配到你面前。

於是大一下，就被財管系學會活動部的送舊活動、迎新宿營籌備、財管營行前準備追著跑，以十二萬分火急的速度衝刺再衝刺，從最初的填活動組志願序一直到最後小隊員的背影在月台上消失的那秒，一切的一切彷彿只是在瞬間就奔馳過，又是那麼的歷歷在目，時間軸被切割至趨近無限大的精細方格。



人才輩出的晚會動作歌組，在總驗前一天的瘋狂麻辣鍋消夜團真的好溫馨，那時的我們天不怕地不怕，笑聲不絕於耳，在四周圍繞著，雖然輔訓都累到瀕臨崩潰，一天一兩個小時的挑戰自我極限睡眠，大家還是拿出最感性的一面，細細品味在其中學習到的「快樂」，原來我們動作歌要的，就只是單純的「快樂」二字，技巧、拍點也只是其次！這就是六個人一條心的「動作歌之約」！

多次輔訓裡面，最喜歡財管系100送舊舞會完隔天的第三次輔訓，在眾人睡不到兩小時，肝指數破表暴衝的那天，奇蹟似的大家以迴光返照的姿態呈現活潑熱鬧的活動，不管是遊戲試玩還是第一支舞、土耳其之吻，都有辦法high到忘我，跟疲累大聲呼喊說Bye-bye！那種氣氛是前一天送舊晚會的持續發燒，加熱效果十足，有了共同的話題，只要其中一個梗被cue到，眾人便大聲奮力附和，可見送舊晚會續航力的不同凡響。（續下頁）

拿到名條撥行前電話時，興奮感溢於言表！三個小隊輔輪流檢閱名字，從聲音中一個個細細幻想可愛的小隊員來臨時的場面，果然不失期待，果真是大寶！七小的小隊員們融合了多種性格，集文靜、外放、失控、可愛為大成！使我們三個小隊輔帶隊輕鬆，展現了七小在營期間的魅力！他們貼心的舉動比如說：打電話跟我們說晚安、一起幫忙喊「到齊」，都讓我們覺得再累也值得，加油，就再衝一發吧！我想，這就是營隊最美麗、最神奇的地方了。



再絢爛的故事，也會有結局的那一刻，但是故事的後續影響可不容小覷！五天四夜說長不長，說短不短，相信財管系的大家在這個長達四個月的準備過程中，都有感受到彼此的貼近，共同的話題、一樣的回憶寫在每個夥伴心中的一片扉頁上，執畫筆的是你跟我。（完）



「泰」好玩了！ (文/大學部/翁子淇)

籌畫了半年多，財管101終於出發了。

五點集合的港務局門口，十點的桃園機場，兩點香港起飛轉曼谷的班機，一切是多麼的令人興奮，我們真的實行了，出國畢旅！！

這次我們六天五夜的旅程，主要的活動是在芭達雅，芭達雅是泰國的觀光勝地，算是一個特別行政區，而且禁賭不禁色。



想必這麼一說，客官們也猜到我們在泰國「體驗」了什麼吧！到芭達雅的第一天，就在「東方公主號」上欣賞美艷人妖姊姊的表演（東方公主號上的人妖又特別稱呼為「海上西施」），還聽到了熟悉的「土耳其之吻」呢！（續下頁）



美艷人妖姐姐與斯涵



美艷怡萱姐姐與衍翰

海上西施們都很熱情，拍照都很大方，不過我們小費也得給的大方，跟人妖姐姐互動需要給他們一點鼓勵，每一次可是要二十泰銖唷，不知不覺，就有大戶在這裡花掉了數百泰銖了呢。

當然，除了看人妖表演之外，來泰國一定要跟動物互動！（續下頁）



與大虎合照的勇者阿蘇



餵小老虎喝奶



象鼻轎子



釣鱷初體驗

泰國除了與動物互動，當然也要好好享受逛街跟放鬆自己，在錫攀水上市場大家逛得眼花撩亂，還喝了美味的泰式奶茶，吃了許多泰式小吃呢！

除了白天的活動，夜晚當然也要充實一下啊！經歷了人生中第一次按摩（還是十六個人一起按摩！）大家的敏感帶都被發現了，哈哈。



錫攀水上市場合照

除了按摩以外，芭達雅的夜晚真的是五光十色、燈紅酒綠，越戰結束後開始有外國人在芭達雅這個港灣休閒度假，所以夜晚的芭達雅真的就像戰後電影中所描寫的海港城市一般，各色人種齊聚，夜夜笙歌，就差沒有大紅燈籠高高掛了。

（續下頁）

芭達雅雖然是個美麗的城市，但大家夜晚出門還是要小心人身安全，看秀的時候也要保護好自己，不然就會不小心「轉大人」了，在芭達雅的三個晚上就看了兩場「不能說的祕密」秀，除了大開眼界還是大開眼界，只能說泰國人跟日本人一樣很誠實，會把大家所好奇的事情呈獻出來，只是泰國人更厲害的是請你買門票感受Live現場氣氛。



芭達雅的經歷，Believe it or not!



泰國夯哥(人妖姊接都愛他)

芭達雅既然是個觀光勝地，就一定有些不一樣的，「生平第一次跳樓」，五十六樓高達四百多公尺的降落，讓我們看盡人生啊（笑），不過速度不快，反而像是搭乘單人纜車一樣可以一覽周邊美景，唯一缺點是，綁安全繩綁得跨下好痛啊，順帶一提，我們的女生個個都是勇者，全員上陣呢！（續下頁）



搭乘單人纜車所看到的景色



單人覽車

芭達雅最後的行程，就是「夢幻世界」遊樂園了，不過女生們只玩了零下二十度的雪屋就開始殺紅了眼採購曼谷包了（笑），旗艦店可不是開玩笑的，每個人都大包小包才肯罷手，大家都積極促進泰國的經濟成長！！

這六天的行程，說滿不滿，說空不空；這趟旅程，說長不長，說短不短；泰國這個地方，說有趣有趣，說無聊也有無聊，但因為有大家，就是一趟很棒的旅程。

就像是一場夢，一場有大家的美夢，雖然團員只有十六人，但實際上，我們是帶著整個財管系的精神去的，這也是一個儀式，走過了這個儀式，我們就是財管系的老人了，從迎新開始，大家一起經歷過的一切歷歷在目，卻也不能再重來，但那都是抹不掉的回憶，一次次的活動，都會讓我們更珍惜。（完）





財管系感謝您的賜稿
Department of Finance

系主任 / 陳妙玲教授

編輯 / 許淑君 陳青翔 李琪華

電話：07-5252000#4800 傳真：07-5254898 <http://www.finance.nsysu.edu.tw>

刊登之文章，其版權屬於本系，非徵得同意，不得轉載