

# 財報

Department of Finance  
National Sun Yat-sen University  
2013 / 03



## 本期內容

財管系榮譽及活動訊息  
日臺青少年強化連結計畫訪日團 / 曾聖蒲  
加入風險概念的資產配置－聽講心得 / 林肅梅  
年度預算計畫編列：汽車連鎖服務店實例－聽講心得 / 蘇彥璋  
中華文化研習營 / 陳好甄  
蘭嶼慢活 / 湯鈞雅  
全倒“財”爽 / 林弋硯



財碩103級劉普清同學參加周大觀文教基金會全球熱愛生命運動之選拔，榮獲熱愛生命獎學金殊榮。

日臺青少年強化連結計畫訪日團/ 碩士班102級 曾聖蒲

這次備感榮幸能夠入選為本次日台青少年強化連結計畫訪日團(日本研究)之成員之一，雖然過去有過幾次訪日的經驗，但是在這次14天的行程中，無論是深度亦或是廣度來說，都算是最有層次深度及意義的一次體驗。從學習日本的防災意識、災害體驗、實際訪視311受災現況、協助重建活動到最後安排之寄宿家庭文化體驗，這些種種的過程都讓我們對於日本現況及其歷史文化有了更新一層的認識，然而在精采的14天後，我們也迫不急待想與週遭的親朋好友更或是世界的朋友一起，分享我們這次訪日的心得。



#### 一、鳴子地區－深度溫泉之鄉文化體驗

在311大地震的摧毀之後，由於不實的報導及媒體的炒作，讓許多人的內心存在著，日本災區更甚至整個東北地區都籠罩在民不聊生的情況之下，並且有著幅射汙染的印象在，因此不會去消費當地所生產的食物或產品，更別說是踏入東北災區去觀光消費，這對於要使勁重新站起來的災民們是一大的打擊，由於需要龐大的重建經費，而災民們也有心去努力，但此刻就像世界在他們身上貼上了標籤，若站在同理的立場下，我們還會這麼做嗎？第一次踏入位於災區宮城縣大崎市的鳴子地區，這裡包含著日本多數種的溫泉，從日本平安時代開始，開湯有千年的歷史，有著美膚之湯的美譽，若鳴子溫泉被稱做為溫泉之鄉可說是當之無愧，再加上美景以及文化歷史背景條件之下，絕對會是大家趨之若鶩的觀光勝地，相較如今的情況，我們很難想像此時此刻的鳴子地區，由於負面風評影響，讓觀光遊客銳減了不少。



必須很老實地說，我們的確在鳴子地區有了許多美好的回憶，而這些也是要告訴大家的重點，雖然311摧毀了許多居民的家園，但事實上東北地區還有非常多值得我們去珍藏的美景。就像我們非常興奮地穿著浴衣體驗著日本的溫泉文化，泡完湯穿著木屐走在零下的溫泉街上，對我們這些來自亞熱帶的國家的人來說是新鮮不已。隔日我們在當地嚮導的帶領下，遊覽了鳴子當地的名勝地區，例如「下地獄足湯」，當然大家不用害怕會下地獄，只是深地底溫泉的意思囉。另外，除了細嚼美景、美食及歷史的韻味之外，最美麗的事物莫過於人，離開了都市的塵囂與科技感，人與人的距離反而愈來愈近，我們能與當地店家談天說地，並且表達我們對於他們的支持，並且一遍又一遍的說著一起說著「がんばれ！」(加油)，縱使世界對他們有太多的誤解、遊客銳減，但他們仍持續努力地經營著，盼求未來鳴子能夠回到過去的榮景，他們還能夠繼續為這些遊客們服務，然而他們堅持的精神對於我們來說，絕對也是另一番正面的鼓舞，再努力也要走下去，在台灣的我們當然也要為他們加油！

## 二、災區實地訪視—重建的勇敢鬥士

儘管現在科技媒體有多發達，雖然我們可以從電視、網路上看到災區的照片或資訊，但若不親身踏上災區的土地，實在無法體會災民們的心情。在當地我們可以看到的是，位於南三陸町被海嘯摧殘後的家園，幾乎是一片荒蕪，很難想像這邊過去是居民的生活圈。聽著災民們述說著當時災害發生時的情況，說著他們自己的親朋好友被海嘯捲走，點點滴滴再次觸動到他們的傷心處，但他們認為唯有一再的提醒大家防災的重要性，才能避免如此慘痛事情再次發生，而他們親人也才不算是白白犧牲了。



南三陸町被海嘯侵襲後的家園



樂觀的三浦女士

話說在苦難中，越能看出人的韌性，的確在我的眼中，這群人不是災民，而是勇敢的鬥士。或許我們認為重建之路還看不到終點，但能從他們的話語中聽出，他們有走下去的信心，需要的是大家對於他們的鼓勵與支持。其中一位三浦女士向我們述說著當時她牽著老媽媽往高處避難的情形，也看到自己的孫子在漂流的瓦礫上掙扎，真的驚心動魄，最後當然回到家園時，只剩平地與石堆，過去經營的小店也給沖走了，這些種種災害能夠摧毀他們的家園，但不能消滅他們的心，三浦女士：「我會努力把我的店重新再開起來，大家以後要來光顧我的店喔！」不禁讓我覺得很感動，因為他們沒有哭哭啼啼、怨天尤人，反而是很堅強地繼續走下去。

這次我們也參訪了當地的美味農場，由於位於較內陸，無受到海嘯侵襲，但停電讓溫室門無法關閉，蔬果被凍傷，造成損失。這農場主要生產番茄，當然還有很多蔬果就如其名，非常美味，有機會一定要來本地嘗嘗。



大崎市的美味農場



農場老闆介紹番茄生長

在這次訪日的行程中，除了造訪災區之外，也接受了不少日方的防災逃難的措施，了解日本家家幾乎都有防災意識，並且深入到學校的教育即是如此，反觀台灣如此未雨綢繆的概念不是大家都能夠接受，就連最簡單的地震逃難包、手電筒或收音機都未必有準備在身邊，因此這也是我們必須要學習到的地方，由於天災何時來襲無法預知，只有提高警覺才是第一要務。另外，還需要配政府的措施，在日本，家家都配有一個留言密碼，一旦地震發生時，家人彼此可能分散各個避難所，此時只要透過各地的公用電話即可用密碼進入留言系統，讓一家人能夠迅速知道彼此平安無事，也減少民眾惶恐的氛圍，如此簡單但卻重要、貼心的服務讓我非常感嘆，同樣在地震帶的台灣居然沒有如此配套措施，這也是我們所需要改進的地方。

最後，在災難發生時，很重要的三個概念「自助、互助、公助」，必須先從保護自己生命為先，保存自己才有能夠再去幫助更多的人，再來就是互助，從過去經驗及數據可以看到，在災害發生時，往往大多數是藉由災民們互助而避免受傷或死亡，最後才是公助，由於公部門的資源不可能即時就到任何需要協助的地方，因此彼此互助才是最能夠搶在黃金救援時間的方式，讓傷害降到最低。

#### 四、重建活動—海之手山之手

在這次的行程當中，還安排體驗NPO法人「海之手山之手」的活動，我們利用廢棄的報紙去做成可用的提袋，材料相當簡單，只需要幾張報紙加上漿糊就可以完成了一個紙袋，這樣的活動持續在南三陸町舉辦著，藉由大家之手及手工藝就可以把廢棄物變成有用的東西，而這些作品的販售所得都會用來幫助災區的重建工作，聽說這種袋子有特別的人物或圖樣在上面，可是能賣到非常高價的哦。這次我們大家把台灣的報紙帶到了日本，製作了台味的報紙袋，活動會後也將成品贈與南三陸町，希望能為該地區重建盡我們的一份心力。



台灣報紙與日本報紙完成之新聞紙袋



與木村家人合照



寄宿在木村家庭中

#### 四、寄宿家庭活動——永遠的絆

日本是我很喜歡的國家，過去曾經探訪過兩次，每每都讓人有很耐人尋味的地方，而這次很難得有機會能夠真正踏入日本人的家庭中，跟媽媽學習做飯，與全家共同享用晚餐，飯後還能在榻榻米的客廳與大家談天說地，在睡前還能跟爸爸一同高歌幾曲，真是太愉快不過了。在本次的拜訪，他們真的就如同我在日本的家人一樣，彼此分享我們在生活上的瑣碎事，偶而也能開幾個玩笑，逗得大家樂不可支。雖然只有兩天一夜的寄宿行程，但也已經讓我們與木村家庭之間建立起心中的羈絆，記得在送別會上要分別之時，寄宿家庭的小妹妹Sophie還忍不住地哭了起來，讓我們都不禁紅了眼眶，但我想這會是我們緣份的開始，並期待再與他們見面，感謝現代通訊科技的進步，我們能夠隨時聯絡，能夠常常看到他們的生活照片與近況，而我也能與他們分享我的生活點滴，跨越了國界、種族，在這裡的點點滴滴是終生難以忘懷的美好記憶。

#### 六、結論

誠如我們所感受到的災區，311大地震不可能將東北地區摧毀為萬劫不復之地，只要在地人有心重建，有一天我們將看到重新美好的面貌，我們當給予滿滿的信心與祝福，在每當聽到他們對於台灣滿滿的感謝，就很以身為台灣人而驕傲，因為懂得人飢己飢、人溺己溺之同理心，不需要有任何芥蒂，我們能伸出援手互相幫助，才讓這世界更加祥和，我期待有天能夠帶著家人、朋友，一起再回到鳴子泡溫泉、吃美味農場的番茄、住南三陸町的海景飯店，並順道到岐阜看我那可愛的日本家人。



加入風險概念的資產配置—聽講心得/學分班 林肅梅

這次的當前財金演講課程請到了新光金控和新光人壽的儲蓉風控長，聽學長姐說，風控長幾乎每個學期都會在百忙之中撥空回來跟我們分享一些她在職場上的經驗，這次她是跟我們分享資產配置的探討，以及這些年來全球經濟情勢的變化和其背後所代表的涵義。

儲蓉博士提到人壽公司最不缺的就是錢！其實在投資市場也有相同的情形。在各國量化寬鬆之後，市場充斥著許多流動性現金。然而現金是不生利息的東西，放著只能眼睜睜的看著它被通膨侵蝕，實質購買力逐漸減少。在歷經2008年金融海嘯的洗禮後，想投資卻又極為擔心風險再度的發生。有些投資人完全不敢投資，當看著股票市場不斷向上，懊惱不已，心想早知道多少佈局一點。但，漲到這個點位，現在進場安全嗎？然而，進場投資的投資人真的有賺到嗎？這幾年市場輪動極為快速，一下大賺、轉眼間又慘賠，白忙一場。



有一句話很直接！「市場誰是老大？一個大浪打過來，永不翻身！」過去永遠在找哪個市場績效好，能賺最多錢，殊不知追逐高績效的結果，伴隨著相對的代價，也就是高風險。投資市場的策略應是比氣長，而不是比氣旺。人生的每個時期都有財務的需求，所以投資不是一陣子的事，而是一輩子的事！

另外，投資除了靠努力還要有一點點的運氣。我很認同這樣的說法。投資市場需要努力長期觀察才會產生出心得並解析出數字背後的意義。卻不代表勝率就能是百分百，畢竟市場還是存在著無法預測的系統性風險。若單純只用挑市場來投資，賭的成份就比較大。有一個統計資料顯示投資賺錢與否有90%的因子是來自於是否有做好資產配置，僅10%來自挑對標的。

經歷2008年雷曼事件之後，資金應該怎麼配置才好？在聽完儲蓉博士的分享後，讓我很有心得。她把「長期核心」與「重點衛星」分別比喻為「好學生」與「壞學生」的論點非常有趣。讓我聯想到以債券為主軸、股票策略佈局的配置。債券波動低，不需常操作，大部份的資金放在債券安全度高，同時可以享有固定的配息，本利穩穩的增長。股票波動高，有大賺的潛力卻也有大賠的壓力，因此部位不宜太大。當然還是要避開債券股票化的商品，及找出股票債券化的商品。

在課堂上另一個收穫是對國際經濟情勢及台灣的狀況更為了解。台灣是個韌性很強的社會，過去單一重點是IT產業，但現在似乎仍在尋覓產業定位。台積電董事長張忠謀給現在年輕人的建言是多一點理想、抱負、希望，少一點Cynical(憤世妒俗)。每個時代有每個時代的挑戰，過去物資缺乏、社會封閉，人們唯一的信念就是敢做夢、努力打拚。現今物資無虞，世界是平的，社會完全的開放，人們不斷的比較，越比較越沒自信，反而找不到自己的定位。儲蓉博士提到「開放對有能力的人來說是好的，因為顯得他(她)更棒！」期許大家都能找到值得熱情的方向，勇敢的去做夢、去挑戰。愛台灣不是流於口號，而是從自身做起，讓自己對這個社會能增加一些價值。每個人願意正面去看待挑戰，貢獻一點點自己。我相信台灣會像歐洲的瑞士，國家雖小卻充滿著有形與無形的價值且令人嚮往。



年度預算計畫編列：汽車連鎖服務店實例－聽講心得/  
碩士班103級 蘇彥璋

本次演講是新焦點「戰略投資部」王雯韻總經理來系上演講，雯韻學姐非常有心，每次來替學弟妹們演講的題目都不盡相同，自然也吸引了許多非財管系所的學生甚至上班族來校聆聽學姐的經驗談，從聽眾的多角化身分可以證明雯韻學姐帶來的一場不只是經驗的傳承，更是心靈的饗宴。

王總經理提出管理非常重要的概念－量化目標數字及具體而為。公司管理多為分層管理制度，常常會出現上下溝通或是傳達不當，無法上下目標一致，造成資訊傳遞的代溝，所以上層決策者定下了一個概念化或是大方向的目標時，應該再針對基層的員工做一些更明確、更詳細的目標確認，而有效的方法就包含量化目標數字，王總經理非常重視以數字來管理，透過將目標數量化，可以分析哪些部門或哪些分公司未達到目標，再來進行差異分析以及例外管理，透過數量化目標也可讓員工更了解自己的目標為何。

王總經理對於「新分店開業無法立即獲利」抱持著樂觀態度，因為新分店本來就無法立即打入市場，短期虧損是常發生的事。然而，企業的經營可以虧損，但現金不能短缺，因為經營的維持需要現金的支出，若無法有持續的現金流入，資產再大的公司也會周轉不靈。這個情況，與財務報表分析時，重視現金流量相印證。

另外，若想在大陸經商，許多觀念都需要改變，如果我們仍用台灣觀念看世界，必定一敗塗地。我們認為職業階級較低的機器洗車，換到中國就令人趨之若鶩。中國幅員遼闊，南北之隔便能產生極大差異，如北方需裝雪胎、加熱器，由當地風俗民情著手，小地方也能成為大商機。

多數公司經營者的目標皆是將公司上市，但經由王總經理這麼一說明，上市似乎不是那麼的美好，表面上上市公司很風光，但實際上維持上市的成本、股價的壓力，大得令人無法想像，尤其中國資本市場公司何其多，投資人選擇標的時不免有所疏漏，而導致股價低估。而王總經理巧妙的把握上市的缺點，成為屢屢達成併購的籌碼。令對手覺得目標遙不可及、並誘之以利，我想這就是王總經理的談判之道。





最後，王總經理提到這幾年中國的崛起已有目共睹，台灣唯一仍佔有優勢的地方在於服務。服務態度是人文素養的表現，中國過去歷經文化大革命，抑制、甚至摧毀人文發展。台灣是否能運用這項優勢，值得我們好好思考。

中華文化研習營/大學部104級 陳好甄

這是我第一次出國，所以對於要到上海和當地的學生交流及旅遊，我是既期待又害怕，期待可以看到不同國家的民俗風情、體驗不同於台灣的文化以及參訪許多只有在教科書上面才曾經讀過的景點；但也害怕因為人生地不熟、人民文化或是語言的差異所帶來的不方便及各種問題。

原本以為中國會像我們既有的印象那樣，不文明、不先進、衛生習慣較不良好等等，但其實並不然，杭州、蘇州的鬧區人來人往熙熙攘攘，觀光區不像普遍對觀光區印象那樣總是人擠人又髒亂，而是為了維護環境而設置了許多便民的垃圾桶，也時常看見有清潔工人在打掃，更別說是國際性大都市的上海，繁華的程度令我驚豔，光禿禿的梧桐樹隨處可見，在冬天的太陽裡呈現著一種蕭瑟的美，想必在夏季的茂密一定又是另一番風情，建築古色古香，縱使古典建築相依著現代化建築也一點也不衝突，融合得恰到好處，即便是外灘那樣競爭激烈的金融區，也打造的美輪美奐，讓人無不嚮往置身其中。

第一天晚上我們去看了西湖的水舞，並找了兩位復旦大學的同學一起同行—外文系大一的洪洋與中文系大二的羅依頓。也因為第一天晚上就找兩位復旦同學而且相處得不錯之後幾天自由行時便常與我們一起行動。一樣都是大學生的我們，同樣的對許多新鮮的事物感到好奇，同樣的喜歡聊著生活上的小事喜歡聊著八卦，但是不同的是他們身上散發出著一種隨時準備好了應戰的氣息。

雖然洪洋與依頓都才是大一大二的同學，但他們的台風自信或是說氣場(大陸的講法)都比我們大部分的台灣學生強很多。我想在中國幾億人口的環境下，要脫穎而出勢必要付出相當多的努力，也許他們從小就習慣了面對來自四面八方的競爭壓力，所以他們擁有的競爭力也一定多了我們許多，這會是我們需要向其學習並加強的地方。



在復旦上了三堂課《詩情畫意說江南》、《上海：一座大都市的形成》、《中國海權的發展》這三堂我都很認真聽也覺得收穫良多，雖然大部分的同學也對於上課內容涉及政治意識而有所意見，但我是覺得還好畢竟大家都是台灣人也大都知道我們與中國大陸為妙的關係，所以我覺得身為大學生已經該有思辨能力聽聽對岸的政治思維也未嘗不是件壞事。



這九天的旅程很高興也很驚奇、江南的菜很甜很鹹。我還記得在蘇州聽評彈表演餐廳老闆娘的一段話：「人在夢中、夢在酒中、酒在腹中、一切盡在不言中。」這是老闆娘在我們聽完評彈表演後的一段答謝我們到訪的詞。

我覺得很有趣也很有詩意所以就一直記得。這九天經歷了很多奇特的經驗，特別是與復旦大學的學生交流。在自由活動時我特別喜歡與復旦大學的學生聊天，雖然美景也讓人印象深刻但人才是讓活動變成深刻記憶的引子。

一趟旅程盡興與否，最重要的還是擁有一群好的旅遊夥伴，感謝學會安排了這麼豐富的行程，有老師的協助還有風趣又經驗十足的導遊帶領我們，還有每一個友善的組員，才能讓我對中國有更深的了解，不僅顛覆了我對這塊土地既有的印象，也讓我喜歡上這些城市美好的地方，期待下次還有機會能來拜訪中國，發掘更多文化之美。

蘭嶼慢活/大學部102級 湯鈞雅

去年暑假，我給了自己很不一樣的一個星期——到蘭嶼打工換宿。打工換宿，顧名思義就是以工作換取食宿，通常是觀光區的飲料店、民宿、餐廳等等較常提供這類的機會。當初會想要去蘭嶼，多少受到社團服務隊的影響，大學參加了不少服務隊，深刻讓我體驗到「去旅行」跟「去住一星期」是很大的不同。另一個想去蘭嶼的原因，其實也就是單純的想去玩，又不想要花太多錢。

清晨六點半從台東搭船，近四小時的航行讓我就像坐上無限循環的自由落體，拼命睡覺才能壓抑想吐的衝動，直到踏上蘭嶼的土地，才感到興奮。下了船，就直奔約好的民宿，老闆娘熟悉的叫另一個工讀生帶我認識環境，不過，看著柏油路坑坑巴巴、凹凸不平，環島一圈之後發現島上除了山就是海，沒有小七，也沒有任何現代化建設，當下心中還覺得「我幹麻來這邊這麼久？」。

我在一間小民宿打工，每天打掃裡外以及幫忙準備午晚餐。其實也就是去當勞工，但是個幸福的勞工。每天只要工作四個小時，其他時間還可以參加民宿客人的活動，例如：浮潛、爬大天池、夜觀、環島解說等等。到了晚上，我們會跟隔壁民宿的工讀生一起去附近的酒吧，彼此交流及認識討論各家的打工換宿內容，順便喝點調酒，看看星空，享受夜晚的美麗。

蘭嶼是個很純樸的小島，馬路長年失修，各個觀光景點也都沒有明確的告示牌，以及完善的步道，島上最現代化的建築，莫過於核廢料場了吧！除了柏油路之外，任何看的到的觀光設施（爬山步道等等），都是由當地人一起慢慢興建起來的，卻依然保持它該有的傳統面貌，採用木頭而非鋼筋水泥。



每年暑假旅遊旺季，帶給當地豐厚的收入，但除此之外，蘭嶼人的生活用品緊倚靠貨輪運送，沒有小七，只有兩間超市、一間加油站，如果天氣不好，貨輪則不會開，生活用品及加油站也會馬上就貨物短缺！在我去民宿打工的時候，民宿夫妻的小兒子也剛好5歲生日，她媽媽就從台東特地訂了一個蛋糕，冷藏運送到蘭嶼，看著那個大概八吋的、沒有任何精細裝飾的小蛋糕，想著必須付出700塊錢代價，真的覺得住在這邊也是非常辛苦的！



當然，蘭嶼人也有他們厲害的生活方式。在民宿幫忙的期間，我跟著老闆娘到田裡採收新鮮地瓜葉被螞蟻咬的滿腳包；親眼看著長輩怎樣處理剛捕到、活跳跳的章魚，品嚐最鮮的海味；還吃了好多剛抓到的鮪魚生魚片。民宿有一個眼睛看不見的婆婆，據說她是因為以前蘭嶼各部落不能通婚，近親結婚的結果就是他的兄弟姊妹都年紀輕輕失明，但婆婆依舊會自己煮飯洗衣，甚至還可以處理飛魚。每天看著大海日出日落，聽著部落一些滄桑淒美的故事，感受到了無比的放鬆與身處此地的感動。



我很慶幸，在大學階段可以給自己這樣一個機會，一個人「出走」一星期，體驗外面不同的世界，認識可能一輩子都不太可能遇見的一些人。建議大家趁著年輕，也可以為自己規劃一些不同以往的寒暑假，鍛鍊自己，卻也是放鬆自己的假期。

## 全倒“財”爽/大學部104級 林弋硯

接下體育部長之後，就非常期待舉辦一個娛樂性的活動讓系上一起同樂，這個活動就是保齡球大賽。其實一開始有點手足無措，因為這個活動在系上是第一次舉辦，我自己對於保齡球的規則也是一竅不通，只能和另外一位部長—林克帆，還有會長一起討論、一起規劃。值得慶幸的是，我的夥伴對於保齡球這項活動頗有了解，對於賽制的制定以及比賽的進行都有很大的幫助。另外，我們有一個相當可靠的小部員，交代給他的事情都不用擔心，也因此幫我們省掉許多時間。

隨著離活動當天的日期越來越近，我們也越來越擔心整個活動是否能順利進行，但當看到報名情況越來越好，加上碩班學長姐也一同參賽與我們同樂，真的感受到系上一家人的感情。一直到當天接過大聲公之後，便把一切擔心拋諸腦後，全心全力的當一個主持人，希望讓活動可以順利進行。

比賽開始後，參賽者都以「磨刀霍霍向豬羊」地心態展開一場又一場的激戰。當然不外乎有人會一而再，再而三地洗溝，逗得大家哄堂大笑。最後，「薑還是老的辣」，碩班學長姐贏得團體組的第一名，著實讓我們甘拜下風。在後方看著大家進行賽事，看到大家認真的模樣、開心笑著隊友的表情、奮不顧身吃著餐點的樣子，我就知道準備期間的努力付出都有了代價。



這一次的經驗也讓我覺得當體育部長是一件非常棒的事。此外也要感謝活動部的小部員們，有了他們的幫忙這個保齡球大賽才能順利完成。希望這樣歡樂的活動可以一直持續下去，期待明年保齡球大賽再相見！