

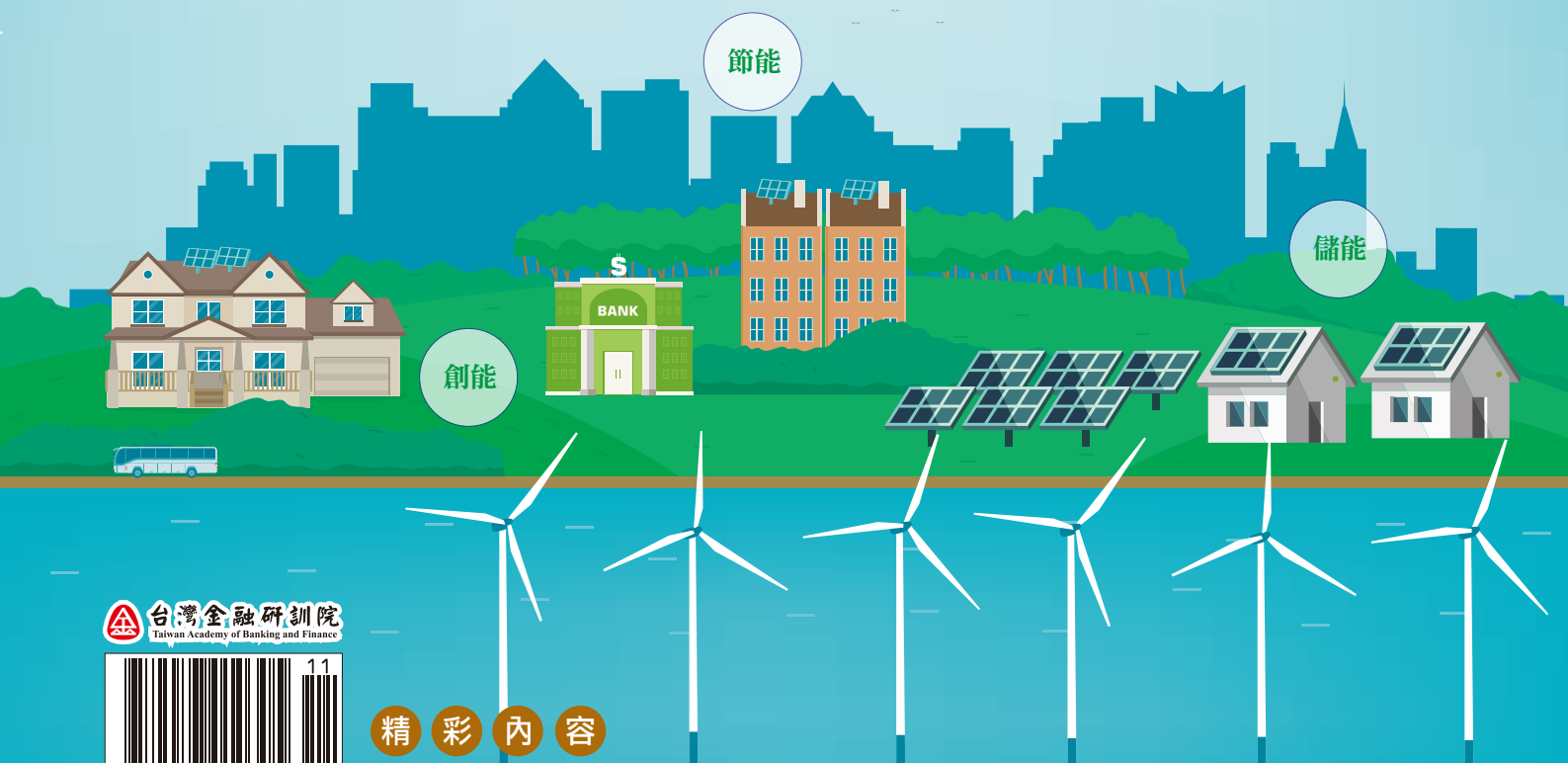
特別企劃

賀！我獲亞太防制洗錢最高評等

綠能 新里程碑

能源轉型已刻不容緩，今年台灣的太陽能發電一度超越核二廠機組，
第一座具有商業發電規模的海洋風電也剛落成，綠能發展已進入新的里程碑。

且越來越多的國際大廠，包括Google、Apple等紛紛來台採購優質綠電，
台灣也順利成為國際綠電供應角色，為地球環保盡一份心力的同時又能創造新的經濟價值，
台灣綠能產業值得期待。



台灣金融研訓院
Taiwan Academy of Banking and Finance



定價：新台幣220元 特價：新台幣180元

精 彩 內 容

台商爭相回流造就台灣新契機／一銀慶百二不只接地氣更國際化／國發基金優化新創資金通環境

在短短時間內，我國在亞太防制洗錢組織（APG）第三輪相互評鑑中，從過去有16項項目不及格，進步到得到最佳「一般追蹤」的前段班成績。這是在目前APG的41個會員國中，僅澳門、印尼、香港及庫克群島達到的標準，顯見我國政府這次為了有效展現推動防制洗錢工作的努力成果，獲得了國際肯定。

在這樣傲人成績的背後，是共計37個政府部門單位、31個產業界代表戮力投入，齊心合作的成果。也因此行政院長蘇貞昌在出席「洗錢防制評鑑暨表揚大會」時，除了頒給金融機構等相關人員獎項外，更對在場於洗錢防制評鑑過程中付出努力的公、私部門人員，三度鞠躬表達謝意。

但防制洗錢只是眾多台灣必須接軌國際金融規則的項目之一。長期以來，提升金融體系對於風險事件的因應韌性（financial resilience），一向是全球金融監管（Global Financial Regulation）的主要目的。例如巴塞爾銀行監督委員會（BCBS）所規範的金融機構監管標準，就是為了維持資本市場穩定，降低銀行系統信用與市場風險，而推出對於金

融機構資本體質的要求規範。而我國此次參與由APG所進行的評鑑，則是依據位處法國的防制洗錢金融行動工作組織（FATF）所制定的相關規範來進行相互評鑑。

這些有能力制定金融監管規範的組織被稱為全球金融業標準制定機構（International Financial Standard-Setting Bodies, SSB），除了前述的機構外，更還有如金融穩定委員會（FSB）、國際會計準則理事會（IASB）等等針對不同金融產業設定規範的SSB。只是，當他們在進行制度設計考量時，多是基於美歐、日本等先進經濟體的金融環境予以討論編定，卻忽略了其他國家所屬的特殊條件與需求。例如我國由於存有大額超額儲蓄必須在國際金融市場中進行操作的事實，讓許多金融指標形成了「台灣特色」，致使在適用全球監管規範時，往往產生履行困難，而須延後調整生效時日的情況。更不必說有更多的開發中國家，在發展策略選擇中，對於經濟成長與消除貧窮的關注，都遠優於對金融系統的穩定目的，與先進國家的金融需求形成嚴重落差，於是阻礙了全球金融監管規範的適用性。

因此，台灣應思索在全球的金融監管規範制定流程中，加大應有的政策聲量，讓本身的金融發展經驗植入於國際金融監管標準的討論之中，以填補先進經濟體與開發中國家之間的經驗空缺，讓全球金融監管更具包容性。因為根據世界經濟論壇2019年全球競爭力報告所評比，台灣在140多國中擁有第6名的金融體系，更擁有著「保險費總額占GDP比重」、「金融業逾放比率」全球第1名的傲人成績。以此為基礎，台灣實在可以昂首開發中經濟體轉型過程中金融健全的發展典範。

長遠以來，受到國際現實限制，我們習慣於在國際的環境中接受既定的遊戲規則，卻少有企圖來參與並影響遊戲規則的合理化制定。而這次在防制洗錢業務上，藉由公部門與各民間單位的通力合作，台灣達成了國際標準的接軌，更成就了國際矚目的進步成績。

未來，配合地緣政治的變遷，台灣金融業的國際角色應該要更有自信地向上提升。御風而行，讓台灣金融業的國際化發展，能夠本於台灣金融業的專長特性，在國際金融中爭取到應有的國際市場地位。 ●

院長 黃崇哲

《台灣銀行家》雜誌總編輯

綠能 新里程碑



總論篇

- 14 綠能新里程碑
環保又可創造經濟價值

綠色能源篇

- 18 專訪台灣金融研訓院董事長吳中書：
產官學齊力 台灣有機會當主角！
- 21 海洋風場創台灣三個第一
離岸風電往前邁大步
- 24 陽光伏特家誓為「最有溫度」太陽能電廠
種綠電創造穩定收益

展望篇

- 28 企業社會責任再擴大
國際大廠使用再生能源成趨勢
- 32 從備援躍升成主角
能源儲存商機大爆發
- 36 責任投資與責任放貸
金融業的責任與機會
- 42 年輕世代疾呼正視生態浩劫
永續發展不再是寧靜運動
- 46 借鏡歐洲經驗
英德與丹麥全力推再生能源

特別企劃

74

賀！我獲亞太 防制洗錢最高評等

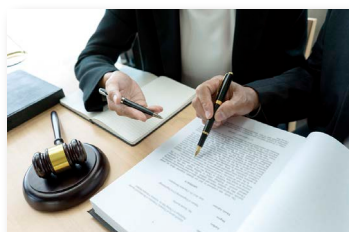


總論篇

- 76 賀！台灣獲亞太防制洗錢最高評等
金流透明 深獲世界好評

評鑑大事記

- 80 深植洗錢防制觀念
關鍵就在「金流秩序」



金融篇

- 82 金融界總動員
台灣最高評等幕後推手

趨勢篇

- 86 建構智慧型洗錢偵測模型
為金融業帶來三大優質效應



〈編輯手札〉

- 03 公私合作更具信心 展現台灣金融實力

〈觀天下〉

- 08 改革應該穩步前進
數位金融不該捨棄弱勢

〈焦點新聞〉

- 50 美中貿易戰升級·台灣的新機會
台商爭相回流 造就新台灣契機

- 56 反政府抗爭衝擊金融中心地位
香港光芒將逐漸黯淡

- 60 公司治理與政治問題相似度高
改革創新與權衡得失

- 64 國發基金如何精進創業天使投資方案
優化新創資金融通環境

- 68 FinTech Taipei 2019台北金融科技展
國內外新創聯展大秀創意

- 70 第一銀行「慶百二」
持續國際化、養人才、接地氣

〈特別報導〉

- 90 「互聯網+監管」雙管齊下
台商納陸官方企業信用評分考驗

〈活動報導〉

- 94 2019世界投資者週聯合論壇
以正確理財觀念贏得好生活

改革應該穩步前進 數位金融不該捨棄弱勢

數位科技不斷推動金融創新，但也相對帶來新的障礙與挑戰。既有的基礎金融服務消失、消費者保障被削弱、隱私受威脅，甚至弱勢族群無法享受到金融創新……我們真的準備好迎接完全無現金時代的來臨了嗎？

撰文：Olga Rakhmanina

最近的新科技與數位創新，讓金融服務離顧客更近。如今我們只要用卡片感應一下就能付款，只要打開手機就能管理銀行帳戶。但在不斷高喊數位科技可以成為普惠金融（financial inclusion）主力推手之時，我們也得注意社會各階層的需求，不能讓這種神奇的科技革命拋棄某些族群。

數位科技推動的金融創新，正在我們眼前改變整個世界。雖然目前它在已開發國家只是讓市場更便利、額外增加了新功能；但更重要的是，它在開發中國家推動了許多革新。它讓那些從來都沒有銀行帳戶的大量人口，得以進入正規金融市場，也讓個人與企業的消费與儲蓄更便利。人們因此建立了信用紀錄，金融犯罪也降低了。

新科技讓更多人進入受監管的金融世界

世界銀行估計，2017 年沒有銀行帳戶（沒有在金融機構或數位借貸機構開設帳戶）的人約有 17 億。這個數字很嚇人，但比起 2011 年已經好很多。2011 年全球擁有帳戶的成年人只有 51%，如今已達到 69%。此外，《日本經濟新

聞》（Nikkei Asian Review）指出，50% 以上的東南亞中小企業獲得的信貸服務不足，甚至完全沒有得到服務。

新科技讓更多人得以進入有受監管的金融世界。未開設銀行帳戶的成年人中，大約三分之二擁有手機，可以藉此獲取正規金融服務。但政策制定者與金融機構也得注意，科技可能帶來新的障礙與挑戰：它可能讓既有的基礎金融服務消失、削弱消費者的保障、威脅隱私與資料安全，或無法觸及弱勢族群。

位於已開發經濟體的我們，早就習慣了日常生活中的簽帳卡、信用卡、網路銀行，即使聽到如今市場越來越不依賴現金，也只覺得司空見慣。但政策制定者擔心現金消失的速度太快了，而現金消失的主因，就是實體分行與 ATM 的消失，以及越來越多店家不接受現金。卡片付款的功能，讓顧客不必費心攜帶現金；店家則因為省去了持有與運輸現金的風險，都對無現金支付相當歡迎。

社會還沒準備好進入無現金時代

《經濟學人》（The Economist）最近的一份報

綠能 新里程碑





能源轉型已刻不容緩，

今年台灣的太陽能發電一度超越核二廠機組，

第一座具有商業發電規模的海洋風電也剛落成，

綠能發展已進入新的里程碑。

且越來越多的國際大廠，

包括 Google、Apple 等紛紛來台採購優質綠電，

台灣也順利成為國際綠電供應角色，

為地球環保盡一份心力的同時又能創造新的經濟價值，

台灣綠能產業值得期待。



總論篇》 綠能新里程碑 環保又可創造經濟價值

歐洲相當重視使用綠能，就連丹麥都打算2030年全部改用綠電，政府、民眾與產業界的支持與共識是丹麥能源轉型的關鍵。台灣也應該思考政府、產業與社會三者對於台灣能源轉型的調和與合作，透過發展綠能源來擴大產業競爭力。

採訪、撰文：張嘉伶

聯合國氣候行動峰會日前在紐約登場，被世界媒體關注的是一位瑞典16歲環保少女桑柏格，她激動地痛斥各國領袖不解決碳排放，背叛她這個年輕世代；「已經沒有足夠的時間等我們長大後再做改變！」16歲的她認為，如果大家想要解決全球暖化、氣候變遷的問題，現在就得開始行動！

桑柏格認為，瑞典是一個富裕的國家，人均碳排放量很高，要減少的碳排放量也比其他國家來得多。她說：「雖然我喜歡上學，但我們為什麼要為了一個即將消失的未來讀書？我認為罷課行動比上學更重要。」年僅16歲的她，選擇每周五在瑞典國會外「為氣候變遷罷課行動」，直到瑞典能將每年的碳排放量降到15%以下。

她的行動已讓世界上數萬名國、高中生跟進，他們認為「未來若消失，讀再多的書也沒有用」，爭取讓世界上更多國家的執政者重視碳排放量與氣候變遷的議題，小小年紀卻有如此大動作，令人動容，這也讓我們省思，生為地球的一份子，真的得用行動來改變，而非用空洞的口號說：「要留給下一代子孫一個乾淨的地球」。

太陽能供電已可超過核二機組

而台灣在能源轉型的速度夠不夠快？雖然可能有些市場雜音或者雜訊干擾著綠能的發展，不過值得欣慰的是，現階段政府對綠能有所堅持，更令人開心的是，今年夏天有幾天，太陽光電一度貢獻超過2GW（百萬瓩），占總供電量的5.8%，已超過核二或核三廠兩部機組，這也是台灣太陽光電的重要新里程碑〔表1〕。

行政院長蘇貞昌說，推動再生能源是能源轉型至關重要的一環，能源政策規劃2025年再生能源發電占比達20%的目標，其中太陽光電是最重要的項目。已設定「109年太陽光電6.5GW達標計畫」，未來將藉由「產業園區」、「農、漁、畜電共生」及「中央與地方共推綠電」等三大主軸，達到2020年累計6.5GW的設置目標。

扮演國際綠電供應角色

台灣的能源結構在這幾年已有轉變，最顯著的就是核能占比正逐漸下降。經濟部次長曾文生

表1

台電系統各機組發電量(單位MW)

更新時間：2019-06-18 11:10

各能源別即時發電量小計(每10分鐘更新):

總計 34,157 MW

核能(Nuclear)	3,825.8	燃油(Oil)	267.5
11.201%		0.783%	
燃煤(Coal)	9,515.7	輕油(Diesel)	119.9
27.859%		0.351%	
汽電共生(Co-Gen)	979.5	水力(Hydro)	1,368.3
2.867%		4.006%	
民營電廠-燃煤(IPP-Coal)	2,905.4	風力(Wind)	97.5
8.506%		0.285%	
燃氣(LNG)	8,013.7	太陽能(Solar)	1,576.0
23.461%		4.614%	
民營電廠-燃氣(IPP-LNG)	4,613.9	抽蓄發電(Pumping Gen)	874.0
13.508%		2.559%	

台電系統各機組發電量(單位MW)

更新時間：2019-06-18 11:20

各能源別即時發電量小計(每10分鐘更新):

總計 34,108 MW

核能(Nuclear)	3,834.6	燃油(Oil)	268.1
11.242%		0.783%	
燃煤(Coal)	9,523.5	輕油(Diesel)	119.1
27.921%		0.349%	
汽電共生(Co-Gen)	677.3	水力(Hydro)	1,398.4
1.986%		4.100%	
民營電廠-燃煤(IPP-Coal)	2,911.5	風力(Wind)	108.7
8.536%		0.319%	
燃氣(LNG)	8,015.2	太陽能(Solar)	1,628.5
23.499%		4.775%	
民營電廠-燃氣(IPP-LNG)	4,601.1	抽蓄發電(Pumping Gen)	1,022.2
13.490%		2.997%	

今(2019)年夏天特別熱,6月18日太陽能發電量提高到162.8萬瓩,總計綠能占比從11.3%突破至12%,核能當時發電量當日約383.4萬瓩,占比為11.2%。

說:「核能占比下降是因遵守原有營運時間的規劃,40年期限到期,就必須除役。」「且電業法九十五條之一條文,當初包含朝野立委與行政院提出的版本,都寫明了『民國114年,所有核電機組屆期以後,自然不再使用核能』,這也是非核家園計畫的來源。」

核能若是退場,再生能源替代勢必要跟上,綠能發展的急迫性在近年逐漸顯現,甚至不只台灣本國的業者與居民要使用綠電,「現在再生能源還變成了台灣產品出口的關鍵。」

台灣過往都是屬於高度仰賴對外貿易,大部分製造業都跟著國際大廠的供應鏈來發展。但

最近國際貿易趨勢開始有很大的轉變,越來越多國際品牌要求製造商在生產過程中,必須有一定比例的綠電使用。Google大廠也以身作則,於今年年初宣布亞洲第一筆綠電採購案,在台南購買10MW、4萬個太陽能面板所產出的魚塭光電。至於Apple,也在台灣找上萬家香老字號醬油廠的太陽能部門,該太陽能專業團隊過去有太陽能電廠建立及管理經驗,此次計畫在行政院屏東農業科技園區內新廠屋頂及發酵槽上,架設太陽能發電站,可供應Apple最優質的綠電。

在這樣的國際趨勢下,台灣是否有足夠的綠電供企業購買,也將影響企業的國際競爭力,再

生能源也不再只是單純提供能源，成了產品出口的重要生產要素，促進環保的同時還能讓台灣的產業可多賺綠能產業的錢，可說是一舉數得。

朝電業自由化邁出新的一步

目前農委會推出許多政策與規劃，期望能實現農光共生和漁電共生。「民眾可以透過出租魚塭上方空間，在不影響養殖的情況下，讓原有的土地發揮更多地力，並獲得額外收入。」Google預計在台南興建的再生能源案場，就是利用此概念，將光電板架設在魚塭上方，不僅兼顧發電與養殖，漁民的工作權也獲得保障。還有一種社區型的再生能源公共參與，經濟部也投注了許多資源輔導，名為「公民電廠」。最著名的案例是原住民部落「達魯瑪克」，他們利用社區屋頂架設太陽能板，形成集合電廠，再統一將產生的電賣給台電換取額外收入。看來用綠電賺錢，未來可能成為全民運動。

而目前更進一步，台灣經濟部今年9月發出全台首張「純」綠電業執照，由「陽光伏特家」拿下，業者從原本的太陽能板募資者跨入售電業。陽光伏特家執行長馮嘯儒形容，「售電業就像是中盤商，左邊批發、右邊零售。」官員表示，再生能源售電業者以盤商角色整合買賣方需求，可望降低市場交易成本；經濟部也正研擬修法，開放售電業者統一申請再生憑證。

陽光伏特家是台灣第一個公民電廠募資平台，2016年10月上線，至今擁有200個小電廠，總裝置容量上看15MW，一塊太陽能板銷售價為1.5萬，讓一般人也能在環境中找到經濟價值，其太陽能電廠「港都15號」剛開案，沒想到872片的太陽能板約半小時內就被搶購一空，簡直比演唱會門票還熱門，可見得綠電投資已讓越來越多人獲得認同。陽光伏特家未來可開始將綠電零售，也代表台灣朝電業自由化邁出新的一步。

成軍3年的陽光伏特家有不少創舉，他們與位於桃園楊梅的台灣國際兒童村合作，透過群眾募集了35萬元新台幣，在園區屋頂架設5kW的太陽光電系統，幫助機構自行發電，甚至還帶來收入。而這樣的公益模式吸引部分企業CSR（企業社會責任）部門關注。除了富邦與旗下的台灣大哥大外，光寶科技、花旗銀行與國泰世華銀行，都陸續與陽光伏特家合作，推出公益電廠專案。

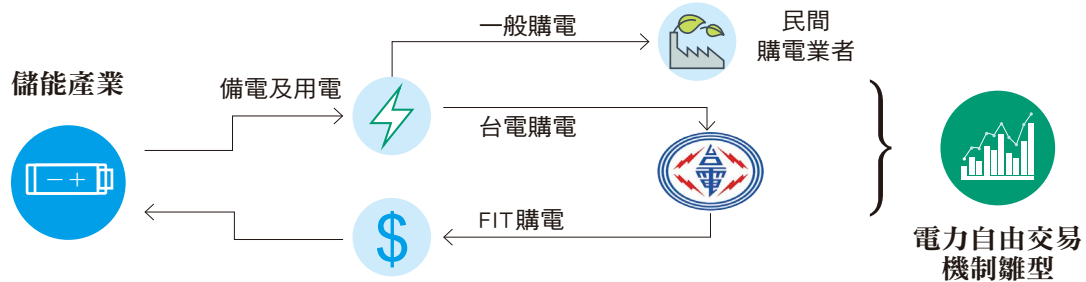
明年離岸風電發電可望接續

至於在離岸風電的發展上，示範風場海洋風電第二期已在10月9日完工，這可是我國第一座具有商業規模的離岸風場，而此海洋風場可是創下了3個台灣第一！不僅是第一座商業規模離岸風場，且是第一個離岸風電完成專

圖1

政策與資金鼓勵推動綠能科技與產業發展





案融資案，同時也是第一座台灣人主導開發的MIT風場，台灣在國慶日前夕迎來這份新里程碑，令人感到驕傲！

從苗栗龍鳳漁港遠眺，現在已能欣賞到海洋風電風場（Formosa I），佇立海中的20支風機迎風轉動，根據海洋風電網站統計，陸續建設期間累積發電量已達5,390萬度，預計在今年底並聯發電後，每年可供應12.8萬戶家庭使用，可減排相當於609座大安森林公園的二氧化碳吸收量。

海洋風電的第二階段風機建設，股東包括丹麥商沃旭能源、日本JERA、澳洲麥格理資本與台灣的上緯，多國業者陸續加入海洋風電股東行列，顯現各國對台灣離岸風電的肯定。今年5月底開始動工，首支風機於7月24日安裝完成，之後海洋風電歷經4次颱風，克服天候及海上浪況等挑戰，終於在10月9日完成第2階段最後一支風機的安裝，總計20部風機安裝作業短於5個月完成，過程比拍電影還要精彩。

海洋風電董事長，同時也是沃旭能源亞太區總裁柏森文也表示：「過去幾個月，沃旭與海洋風電合資夥伴JERA、麥格理資本、上緯與所有工程團隊合作，共同經歷了天氣與海象等不同挑戰，最後一支風機的安裝完成，不僅是建造工程階段的完結，更代表海洋風電已為台灣建立珍貴的離岸風場建造經驗。」海洋風電將商轉發電，也代表台灣能源轉型又再度邁向新的一步。

雖然台灣政府積極發展綠能，仍有許多困難待克服，包括綠能的儲能，還有地方政府因

政黨轉換而將綠能投資案卡關。因再生能源有一定的間歇性，為了穩定供電，政府也準備許多措施應對，例如智慧電表與儲能設備。智慧電表可忠實紀錄每戶的用電時間，以及自家發電設備的電力生產狀況，可透過收集的資料分析，調整用電時間。台電也能藉此配合氣象預測，提前調度發電機組，使能源生產及使用更有效率。另外一個重要的配合設施，是類似大型電池的抽蓄水力。透過抽蓄水力，可以在離峰時段將水抽蓄到較高的地方，等待尖峰時段來臨時再放下以生產電力。

至於儲能設施，經濟部已與台電合作，找來能源科學專家，研究容量型的電池，作為穩定電網的調度工具。隨著電動車的普及，政府也計畫在未來整合電動車汰換的電池，轉換為補充的儲能設備，儲能技術的提升可幫助綠能發展得更快速。

歐洲有很多國家對於使用綠能越來越重視，就連丹麥小國都打算2030年全部改用綠電，政府、民眾與產業界的支持與共識是丹麥能源轉型的關鍵。絕大多數丹麥民眾支持再生能源，並將環境與經濟變遷議題置於經濟發展與勞動市場之上，而產業界也積極支持綠色能源轉型；也因此即便丹麥有32個政黨，但其再生能源的政策方向並不因為政治或政黨輪替而大幅翻轉，不分黨派皆支持再生能源的發展。台灣也應該思考政府、產業與社會三者對於台灣能源轉型的調和與合作，不僅能透過發展綠能源來擴大產業的競爭力，也能為地球盡一份心力。

《綠色能源篇》

專訪台灣金融研訓院董事長吳中書： 產官學齊力 台灣有機會當主角！

離岸風電開發案各有獨特性，台灣所幸開放國際廠商參與，規模可看出逐漸在放大，專業 know-how 帶進台灣也開始累積、扎根，期待各部會和廠商、業者一起行動，加速推進，讓台灣在離岸風電開發領域當上全球主角。

採訪、撰文：陳亞維

台灣金融研訓院董事長吳中書2018年9月就任現職時，期許自己能發揮金融研訓院的智庫角色，建構起金融溝通平台，推動跨機構合作。這一年來，吳中書沒有任何歇息，



台灣金融研訓院董事長吳中書努力與各界溝通協調，促使大家擁有共識，一起推展台灣的綠色能源與綠色金融。（圖／台灣金融研訓院）

在這個平台進行無數次的跨領域溝通，單是大型專業會議就有5、6次，參與成員從本國銀行董總座、國際企業經理人、工程團隊、研訓院綠色金融研究人員、環保團體，甚至反對人士，就為一個「台灣最緊急、卻也最陌生的議題」——離岸風電發展。

談離岸風電發展議題，必須溯源到能源政策、綠色金融，前者在台灣是最具爭議，後者則是台灣尚在起步，彼此交織著極端複雜、高度專業且影響深遠，吳中書以一當十，在洪流中不懈地倡議、再倡議。他，不悶著頭自己做。打開台灣金融研訓院大門，出門拜訪業者、學者，到開發場域實地了解，也廣邀大家來研訓院坐坐聊聊，務務實實地談出解決對策，讓大家能對要走下去的路，越來越清晰。

綠色能源是必然選擇

政府提出的國家能源政策目標，既要廢除核能，且需減少燃煤發電，再生能源部份要在2025年提高到20%。這樣兩三句話就能描述的大原則，實際經歷多年來一直猶豫不定，像核



國內離岸風電發展亟需相關實務操作之標準作業流程與指引的建立。(圖／達志影像)

電項目朝野總是陷入「零和1」的對立。吳中書提醒，能源政策不明確，對整體經濟影響很大，早期台灣就經歷電力供應不足，迫使廠商生產外移的困境，隨著國際局勢的變遷，現在不管台灣要不要繼續使用核電，「綠電都是必需的選項了！」

對於這個論定，吳中書舉出兩個非常明確的趨勢上必然：一、國際大廠如Apple、Google、微軟等紛紛加入國際再生能源倡議組織RE100，以實現100%使用再生能源為目標，對於供應鏈廠商也要求購買並使用綠電；二、台灣是製造大國，生產線得供應許多品牌商，加快建構綠電市場成為唯一方向。

事實上，核電退出、燃煤發電被民眾抗議，台灣的可替代能源，項目選擇也不多了。吳中書指出，太陽能、陸上風電、離岸風電，是現階段該集中資源、人力，排除萬難，讓綠能項目積極開發。

太陽能項目跑得最快，且已看出成果。2016年行政院推動新能源政策，以風力發電及太陽光電為最關鍵發展項目，大力推動綠能產業發展，衍生大規模資金需求。部份金融機

構率先參與，單是國泰世華銀行迄今已累計核貸超過2,000座電站、電廠裝置容量達513MW。風力發電部份，早期開發以陸上風電機為主，民眾抗議產生電磁波威脅個人健康，吳中書指出，這部份外商已證明有新科技可以克服，現在的低頻程度符合國際各項規範，「可惜諸多資訊不透明，輿論也停留在過去思維」，阻礙了綠色能源的正常推動和發展。

越早參與越能分擔風險

陸上風電開發計畫雖然接棒太陽能供電，但兩項綠色能源也都遇上不同的「情況」，像陸上風電無法即時支應夏天用電高峰，太陽能開發則有用地、建築、規劃期等障礙。吳中書說，還有法規適用不同、環境不友善，台灣民眾的「快食性」急於看到成果等等，許許多多的環節點均有待突破，「更需要跨部會一起正視，一體處理！」

參考國際經驗，可以看出新能源的開發伴隨許多前景不明的風險，我國在太陽能和陸上風電的開疆闢地，對於爾後各界投入離岸

風電開發有了啟示的意義，但也因為開發期程更長、所需資金額度更大，開發風險更難估測，各國多透過政府的立法要求及穩定政策，讓開發商、資金提供者安心參與。

2018年我政府進一步將2025年離岸風力發電裝置容量設置目標由3GW提升至5.5GW，有多家合格開發商經遴選獲得離岸風場開發，其中，需於2020年前完工並聯的風場總裝置容量為738MW，而2021至2025年需完工並聯之總裝置容量更高達3,098MW。葉長城、陳馨蕙等（2019年6月）指出，及至此項政策確定，國內離岸風電發展的主要考量面向，已由「總體宏觀之規劃評估」轉為更為細膩的「技術施工」、「產業發展、法規制度與環境評估」以及「融資授信及風險分擔」等執行面，亟需相關實務操作之標準作業流程（SOP）與指引的建立。

吳中書指出，開發過程有許多角色會參與，工程、金融、顧問等都有各自的實務操作和工作責任（當責），「實情是，沒有人全部都懂！」像台灣金融業對於國際專案離岸風電融資作法就相當陌生，而歐洲離岸風電開發商

過往的開發場域不在台灣，現在也在台灣學習新開發案的許多細節，金融機構對於開發商的資金運用時程如何安排最具效益？發行綠債？綠色融資？都有各自的優缺點，「三個臭皮匠，勝過一個諸葛亮」，開發案主要成員能越早一起開始組成團隊，或各自貢獻各自的專業，彼此磨合久了，越懂得彼此，長期的開發時間也能有機會好好運作。

對綠色金融暨離岸風電之建言

基於每個離岸風電開發案都有獨特性，實務操作也有各場域的限制，台灣所幸開放國際廠商參與，雖然過程跌跌撞撞，吳中書認為，規模可以看出漸漸在放大，「以前談的是新台幣幾千萬元，現則是好幾億美元！」專業know-how帶進台灣也開始累積、扎根，像現階段進入開發工程、電機設備等供應鏈的在地化需求，原本多為中小企業規模的台灣廠商，經濟部就應出面整合為產業聯盟擴大生產規模，而財政部也應檢視綠能稅賦架構是否符合等等，各部會和廠商、業者一起行動，將能加速進度，讓台灣在離岸風電開發領域當上全球主角。

作為綠色金融的溝通平台，吳中書亦以台灣金融研訓院的研究資源，與臺灣大學國家發展研究所、中華經濟研究院，以及多家國內外業者共同出版《綠色金融暨離岸風電發展之風險與前瞻》學術特刊，對台灣綠色金融暨離岸風電發展提出相關看法與政策建議。吳中書說，特刊的每篇文章都再三審酌、界定問題，找出可以解答的空間，給自己學習的機會，也為各方協調作出鋪陳，更為台灣成為綠色島的遠見，開展踏實穩健的大步。



台灣金融業對於國際專案融資作法較陌生，開發案組成員應盡早組成團隊開始合作運行。（圖／達志影像）

綠色能源篇》

海洋風場創台灣三個第一 離岸風電往前邁大步

台灣第一個離岸風場海洋風電完工了！海洋風場建置過程不僅需要克服颱風、地震等種種挑戰，也與地方共存共榮，帶動產業商機，更創下了三個台灣第一，領先亞洲其他國家，成為台灣驕傲！

採訪、撰文：張嘉伶

位於苗栗竹南外海的海洋風場已在今年10月9日完成第二期20架風機的安裝！而此海洋風場更創下三個台灣第一，是台灣第一座具商業規模離岸風場，同時也是第一座台灣人主導開發的MIT風場，並且為台灣第一個離岸風電完成專案融資案，在國慶日前迎來這份新

里程碑，領先亞洲其他國家，包括南韓、日本等，讓世界刮目相看！

如果是在10年前，台灣人說要蓋自己的離岸風電場，可能許多人都是嗤之以鼻，當時確實沒有技術，也沒有經驗，但是直到政府有魄力地想要發展綠能，並且把離岸風電的政策及早確立，同時訂好躉購價，拉進國內外大廠共同合作，終於在2019年年底，台灣有了第一座具有商業規模的風場！

第一座具商業規模離岸風場

海洋風場第一期的設計原本只是示範計

苗栗竹南外海的海洋風場已在今年10月9日完成第二期風機安裝，領先亞洲其他國家。（圖／達志影像）



海洋風場以乾淨的風電取代火力發電，一年減碳量相當於650座大安森林公園的吸碳量。（圖／達志影像）

畫，架設了2支共8MW的示範機組，並在2017年運轉。之後政府想要擴大發展離岸風電，海洋風場因此規劃第二期總計要架設20支6MW風機，此案結合了國內外頂尖團隊，數百位工程人員加速作業之下，已於10月9日早上完成最後一支的安裝，時間恰巧在雙十國慶之前，團隊之一的上緯投控董事長蔡朝陽也感性地说：「原本我們覺得自己是『愚公』，但能排除萬難、順利在國慶日前完成真的十分不容易！」

海洋風電董事長、同時也是沃旭（Ørsted）能源亞太區總裁柏森文也表示：「過去幾個月，沃旭與海洋風電合資夥伴JERA、麥格理資本、上緯與所有工程團隊合作，共同經歷了天氣與海象等不同挑戰，最後一支風機的安裝完成不僅是建造工程階段的完結，更代表海洋風電已為台灣建立珍貴的離岸風場建造經驗。」

海洋風場預計今年底將取得電業執照，總容量為128MW，正式運轉後，每年可發電4.8億度，約當於12.8萬戶家庭的年用電量，是台灣第一座具商業規模離岸風場；而且藉由乾淨的風電來取代火力發電，一年減碳量相當於650座大安森林公園的吸碳量。

海洋風場原2支示範風機，曾歷經2017年中度颱風尼莎、2018年強颱瑪莉亞、山竹以及2019年強颱利奇馬，風機都沒有損毀，證明台灣是有蓋離岸風場的條件，此次海洋風場完工後，未來業者也更有信心完成台中、彰化等離岸風場。

第一座台灣人主導開發的MIT風場

海洋風場不只是台灣第一座風場，更是一座MIT的風場，證明了台灣人自己有能力開發離岸風場！海洋風場是由台灣人發起與主導，再與國際團隊共同合作，台灣企業在此案中學習到新的技術，也因為海洋風場的建設，吸引全世界目光，許多全球大公司蜂擁而至，像是澳洲的麥格理集團、丹麥沃旭能源、日本東京電力及中部電力合資的捷熱能源等，國際化的組合團隊，也讓參與的台灣企業看到更高的國際視野。

蔡朝陽提到，「儘管之後上緯新能源要股權交割，但非常榮幸能完成這座風場，過程中學習到很多，也證明台灣人有能力開發離

岸風場，海洋風場FOWI是MIT，是台灣人主導開發的！」他也說，這將是有史以來最大的一筆1.19億元印花稅交予苗栗縣，真正回饋地方，此外也談妥海能的漁業補償協議。

這次海洋風電第2階段安裝20支6MW風機，建置作業是由3大統包商負責，比利時商楊德諾負責水下基礎工程及海底電纜工程、西門子歌美颯提供風力機組及維護保養、華城電機負責陸上變電站。

參與海洋風電之專案團隊及施工團隊於今年5月底開始動工，首支風機於7月24日安裝完成，之後海洋風電歷經4次颱風，克服天候及海上浪況等種種挑戰，終於在10月9日完成第二階段最後一支風機的安裝，總計20支風機安裝作業短短於5個月完成，過程雖然艱困，但因團隊都非常專業，進度的掌握與成果都讓外國人驚豔。

海洋風場不僅由台灣的團隊主導，還採用了許多在地供應商的產品，像是陸上變電站、葉片樹脂等，意味著未來台灣廠商也有機會打進國際離岸風電供應鏈，之後期待更多的台灣廠商加入，不僅可讓離岸風電相關零組件國產化，還有機會擴大外銷。

第一個離岸風電專案融資案

海洋風場2018年完成了187億元專案融資案，不只是台灣首座離岸風場的融資案，也是亞太地區的第一筆，更獲得國際專案融資專業媒體PFI「亞太區再生能源專案融資獎」的肯定。

海洋風場的專案融資一案是由4家國銀及7家外銀共同聯貸，對台灣銀行業者來說，專案融資是比較新的領域，專業人才比較缺乏，不少銀行對此卻步，但也有銀行認為這是新的機會，國泰



海洋風場由台灣人發起與主導，再與國際團隊進行合作，讓參與的台灣企業看到更高的國際視野。（圖／達志影像）

世華就特別聘請外國專業人士並成立專案融資部門。此次有參與海洋風場的國泰世華專案融資諮詢部專案主管葉麗明說，一般企業融資看公司體質和擔保品，但專案融資是要根據未來營運產生的現金流，設算風險和授信額度，有了台灣離岸風電的專案融資經驗後，未來有機會還可攻向東南亞市場。

除了專案融資，台灣也將發行首檔以新台幣計價的綠色債券，全球離岸風電領導廠商沃旭能源表示，此綠色債券主要是要挹資「大彰化離岸風電計畫」，發行時程為今年底，將由法國巴黎銀行、臺灣銀行擔任主辦承銷銀行，而中信託商銀及德意志銀行為承銷銀行團。

因沃旭不僅是台灣海洋風場的最大股東（持股35%），還擁有「大彰化離岸風電計畫」東南、西南、東北、西北等4座場址的獨家開發權，風場位於彰化外海離岸35至60公里處，總發電容量最高可達2.4GW（10億瓦）。沃旭已通過遴選取得2021年900MW（百萬瓦），並競標取得2025年920MW，總共1,820MW併網容量。有了金融業的幫助，台灣綠能將可更穩健地發展下去。

綠色能源篇》

陽光伏特家誓為「最有溫度」太陽能電廠 種綠電創造穩定收益

過去參與太陽能電廠建置，花費經常需要上億元，但陽光伏特家結合現下最夯的群眾募資，讓年輕人也能投資太陽能電廠，甚至幫助弱勢團體自行發電，帶來收入，成為最溫暖人心的太陽能電廠。

採訪、撰文：張嘉伶

過往想到投資理財，可能是把錢存在銀行賺固定利息，或者是拿錢去買股票賺價差，但現在「個人」既可投資太陽能電廠，也能賺「綠金」！陽光伏特家用群眾募資概念，讓一般民眾也能成為太陽能電廠的合夥人，更有意思的是，該業者近期還拿到第一張再生能源售電業執照，一般民眾也可以買到綠電，這不僅是電業自由化的一個新里程碑，也讓更多人選擇環保綠能的同時，還能找到經濟價值。

如群眾募資是最近年輕人很喜歡的一種議題，大都是認同設計者的理念而願意掏出錢來支持贊助，而對於環保綠能有興趣的年輕人，最近則是流行投資「太陽能電廠」，一個專案上線，幾乎都是半小時就秒殺，比搶演唱會的票還要熱門，令人好奇這是怎樣的一個经营模式？

逐片募集資金 消費者變身「投資」者

「想要為綠能盡點心力，生產綠電其實不應該有資金門檻，不可能每個人都可拿出

幾千萬元來投資。」陽光伏特家執行長馮嘯儒說，過去參與太陽能廠建置方式，都是直接買「一整座」，如果連土地、設備一起買的話，花費經常破千萬，甚至上億元都有可能。4年前的他心想，若要讓更多人參與，或許可以將太陽能板逐片募集資金，用最小單位的方式加入，陽光伏特家的募資平台因此誕生。

太陽能板需要蓋在建築物屋頂上，從陽光伏特家平台裡「苗栗油桐二號」觀察，總共可



陽光伏特家所創的募資平台，讓民眾只要認購「一塊太陽能板」，即可直接參與綠色能源產業賺「綠金」。（圖／達志影像）



陽光伏特家執行長馮嘯儒（前）表示，生產綠電其實不應該有資金門檻，應讓大家都可參與。（圖／台灣金融研訓院）

分割成40片，每片最低價格13,630元起。消費者購買太陽能板後，就會從募資贊助者變成「投資」者，每2個月一期生產出來的電被收購後，就有紅利直接撥入指定銀行帳戶。

「雖然投資太陽能板跟銀行買金融商品完全不同，也不像股票市場這麼容易大賺，但是比起定存和儲蓄險，我們的投資報酬率還算是高的。」2016年10月起，陽光伏特家正式上線，根據過往的專案經驗，專案完成分配電費，內部報酬率預估都在6%以上，平均在10年左右可回收完成本。

看好賣綠電前景 已有1.5萬人次認購太陽能板

這3年時間，「陽光伏特家」確實從一個完全沒沒無聞的小業者，到越來越多人知曉此創新的經營模式，至今已擁有200個小電廠，總裝置容量上看15MW，透過販售一塊1.5萬元的太陽能板，讓平民老百姓也能在綠能風潮中找到經濟價值。賣綠電前景看好，約有1.5萬人次已透過陽光伏特家所創的募資平台，認

購「一塊太陽能板」，直接參與綠色能源產業賺「綠金」。

日前「陽光伏特家」拿下國內首張再生能源售電業執照，從太陽能板募資跨入售電業。馮嘯儒認為拿到此執照，「售電業就像是中盤商，左邊批發、右邊零售。」售電業的角色就是找出再生能源的「賣方」與「買方」做買賣媒合，「所以拿到第一張售電業執照後，期望要能賣出第1度綠電，這就極具意義。」

跳脫躉購制度 綠電邁向自由交易市場

早期的太陽能電廠多是與台電簽約，透過再生能源躉購制度（FIT），以固定費率保證收購20年，2010年太陽能發電每度電成本高達10元，由於建置成本高，讓業者不敢貿然投入，但透過FIT制度，有台電穩定的收購，進而促進業者願意投資。不過隨著近年來建置成本下降，現在太陽能躉購費率每度電平均約4.5元，估計遲早FIT制度會逐漸退場，因此太陽能電廠業者也必須思考：「未來要把電賣給誰。」

自今年4月再生能源發展條例修正，修法開放躉購與直轉供可以互換，因此已綁定台電合約的太陽能電廠，未來可以跳脫FIT制度，改擁抱自由市場。

目前尚不知太陽能電廠何時可以跳脫FIT制度，但若時間點是今年底的話，第一型太陽能發電電廠暫時無多餘電可賣給陽光伏特家，馮嘯儒提到，綠電的供給端還沒有這麼順利與充足，是現階段遭遇到的困難點。

目前綠電是採「電證合一」的交易方式，也就是每度電會額外收1至2.2元「綠電憑證」的價格。舉例來說，若陽光伏特家以每度4.5元的價格，把綠電賣給大企業，將內含1至2.2元的憑證，代表購電成本僅有2.3元；而未來的交易方式，就會看買家1年有多少度電的需求，然後雙方可針對1度電是多少錢來議價。

其實已有許多企業買家找上陽光伏特家，特別是每1,000度綠電會伴隨一張再生能源憑證，讓企業紛紛前來搶購。馮嘯儒說明，有許多企業現在因企業社會責任（CSR）要求，必須使用綠電來提升公司形象與國際競爭力，特別是

蘋果供應鏈的業者，有了再生能源憑證，即能證明企業是使用綠電。

經濟部能源局組長吳志偉表示，售電業是單純做綠電的仲介買賣，媒合再生能源買賣雙方，以降低交易摩擦。而目前不只陽光伏特家，還有3家業者也正排隊申請售電業執照，可見市場熱絡的程度。

用太陽能做公益 善用新科技點亮長照之路

陽光伏特家最特別的是，除了一般群眾募資做太陽能小電廠的投資外，另外也做公益電廠，例如曾與桃園楊梅一處收養戰後孤兒及安置家暴兒的台灣國際兒童村合作，透過群眾募資募集35萬元新台幣，在園區屋頂架設5kW的太陽光電系統；2017年，來到「宜蘭懷哲康復之家」，特別將富邦集團、地方政府的資源帶過去，三方合力為康復之家建置太陽能光電系統；還曾協助「屏東福慧大同之家」，找到台灣大哥大基金會與他們合辦種福電計畫，嘉惠中重度及極重度身心障礙者。不僅幫助機構自行發電，甚至還帶來收入。

因2017年「電業法修正草案」三讀通過，再生能源發電設備獲取的電可賣給一般用戶，不再僅限於給台電，這個許可解決弱勢機構的部分支出煩惱，更帶來新的經濟管道。2018年初，陽光伏特家還攜手花旗（台灣）銀行，為「宜蘭聖嘉民長照中心」安裝光電系統，每年生產約1.9萬度電，向政府申請19張憑證，全年可省下4.7萬元的電費，另外還靠售電賺入3.8萬元的收益，看到這些亟需捐款的機構能透過「種綠電」得到穩定收益，證明「用愛發電」已真實發生在台灣各個角落。



台灣的再生能源發展條例修正後，已開放躉購與直轉供可以互換，未來業者將可跳脫FIT制度，改擁抱自由市場。（圖／達志影像）

展望篇》 企業社會責任再擴大 國際大廠使用再生能源成趨勢

全球各大企業都陸續推廣再生能源，希望能成為趨勢，而台資企業也扮演重要角色，不僅與國際大廠合作，或由政府帶頭推政策配套措施，加上金融業協助國內耗能產業加速能源轉型，都能為減緩暖化做出貢獻。

撰文：林奇澤

2015年巴黎召開的聯合國氣候變化綱要公約會議（COP21）中，聯合國195個成員國通過了「巴黎氣候協定」，共同承諾要在本世紀結束以前，將全球平均溫度上升幅度控制在工業化前水準的2°C以下水準，以對抗全球暖化。另根據REN21（Renewable Energy Policy Network for the 21st Century）於2018年發布的《Renewables 2018 Global Status Report》關鍵報告指出，目前全球再生能源占比約為26.5%，將近有150個國家提出該國的再生能源目標，有6成的國家已設定2020至2025年須達成的再生能源目標，3成左右的國家將2050年設為使用100%再生能源做為目標，其目的就是為了實現低碳或減少碳足跡，以解決全球暖化的問題。

有關再生能源比重的規劃，例如歐盟2030年達32%，其中英國為70%、德國為65%；美國2050年達31%；日本2030年達24%；印度2030年達48%。以英國為例，已發展大型風力風電及太陽光電多年，根據英國氣候變遷研究機構 Carbon Brief 最新資料顯示，在2019年7、8、9月，風力發電、太陽能、水力發

電與生質能等綠能發電量高達29.5TWh（百萬兆瓦時），已超越化石燃料的29.1TWh，英國未來規劃2050年電網實現100%由再生能源供電，並在2050年前溫室氣體減量達到1990年排放的20%。至於我國則規劃至2025年再生能源配比達到20%，其裝置容量：太陽光電為20GW及離岸風電為5.7GW，每年分別可產生256及207億度綠電。

國際大廠推廣再生能源不遺餘力

至於全球國際大廠基於企業社會責任，大量使用再生能源所生產的綠電，已經成為國際大廠能源利用的新趨勢。隨著國際大廠，如蘋果、Google、星巴克、微軟等紛紛加入國際再生能源倡議組織「RE100」，一同以實現100%使用再生能源為目標，國內企業因應供應鏈的需求、環評需求、用電大戶等要求，使用綠電成為必然。「RE100」是由氣候組織（Climate Group）與碳揭露計畫（CDP）於2014年共同合作成立的國際倡議行動，目標是2020年有100家大型企業採用100%再生能源

《展望篇》 從備援躍升成主角 能源儲存商機大爆發

全球能源儲存來到具備經濟效益的臨界點，各國莫不全力發展相關領域，而台灣能源極度仰賴進口，急需發展可再生能源，能源儲存有助於國家整體或是居民家戶的能源安全。從國家安全、綠能發展、產業未來等三方面來看，能源儲存都是台灣必要發展的項目。

採訪、撰文：藍弋丰

電力產業過去數十年來，有如處於「恐龍時代」，基本概念是以集中式的大電廠輸配到各地的巨大集中式系統，電網越大越穩定，就像恐龍體型越大越能保持體溫穩定，這樣的集中式電網，衍生出很多相對應的需求與特性，許多人一度把它們當成是永遠不會改變的真理，然而隨著能源世界的技術日新月異，早在2013年時，全球絕大多數電業資深主管已經普遍感覺到山雨欲來。

集中式電網系統將逐漸被取代

2013年資誠（PwC）發表第13屆全球電業調查報告，訪問全球電業公司的主管，其中，認為到2030年電力網路的商業模式會完全改變者，占41%；認為雖與目前類似，但有重大改變者，占53%，兩者相加達94%，只有6%認為未來的電業會與現在差不多，而這個改變是什麼？正是集中式電網系統會逐漸被分散式能源系統所取代。

儘管這些電業識途老馬們英雄所見略同，不過，在2013年，分散式能源相當程度上還只是一種概念，其中的兩大關鍵：分散式可再生能源與能源儲存，前者雖然在311事件後，各國政策推動下已經開始看得出發展苗頭，但離具備經濟效益仍有相當差距，後者更是可說還在純理論階段。當時，全球各國進行的能源儲存計畫，大都是研究性質的「科學計畫」，只是完全燒錢，沒有任何商業獲利的可能性。

沒人能夠想到，僅僅5年之後，如今能源儲存已經具備經濟效益，成為產業界的實際



極端氣候造成電力缺損的狀況頻傳，讓世界各國開始轉向思考如何儲能。（圖／達志影像）

展望篇》 責任投資與責任放貸 金融業的責任與機會

責任投資已成為全球投資機構的普遍潮流。全球超過2,300家投資機構簽署聯合國責任投資原則，總管理資產逾86兆美元。而亞洲也有多個國家跟進，提高公司治理與責任投資落實強度；在台灣，過去幾年上市公司ESG表現及金融機構資訊揭露表現皆相當優秀，未來應更重視責任投資趨勢，才能維持長期累積的美譽。

撰文：程淑芬

以往企業常過於專注獲利與股價，但隨著時代演進，企業永續已成為主流，而機構投資人行動主義也逐漸興起，希望透過金融機構的力量，除了關注投資對象的企業獲利及成長性外，也督促上市櫃公司重視環境、社會及公司治理（Environment, Social & Governance，簡稱ESG），期能為社會永續貢獻力量，這樣的投資方式一般稱為「責任投資」。由於在許多國家金融機構多為上市櫃公司，投資人會督促金融機構善盡責任投資與責任放貸，而過去5年亞洲越來越多國家也提高公司治理與責任投資落實強度，尤其中國與日本在這2年相當積極，台灣上市公司ESG表現及金融機構資訊揭露在過去相對優秀，更應重視責任投資趨勢，方能維持長期累積的美譽。

全球性金融永續規範涵蓋業別越來越完整

此外，目前聯合國等國際組織發展出全球性金融業永續規範，涵蓋保險、資產管理及銀

行業等業務，常見的國際規範包含：責任投資原則（PRI）、永續保險原則（PSI）、赤道原則（EP）及責任銀行原則（PRB）。

ESG議題不僅能從投資人角度來影響企業有所作為，銀行業者也能善用放貸資金，將ESG因子整合至放貸審核過程中，評估案件對社會及環境的影響。聯合國環境規劃署金融倡議（UNEP FI）委員會與全球30間大型銀行與共同制定「責任銀行原則」（Principles for Responsible Banking，簡稱PRB），該原則於今年9月22日正式發布，截至8月底，全球已有100家以上的銀行承諾簽署責任銀行原則。台灣銀行業者中，國泰世華銀行在2018年底即承諾自願遵循聯合國PRB，希望以實際行動落實金融業的企業社會責任。

PRB定義了銀行業在形塑永續發展的過程中所應扮演的角色及責任，包含6大原則：

（1）將業務發展策略與國際永續目標保持一致；（2）強化影響力並設定目標；（3）與顧客合作，鼓勵實踐永續；（4）與利害關係人議合；（5）建立治理機制及責任銀行的企

展望篇》

年輕世代疾呼正視生態浩劫 永續發展不再是寧靜運動

各國過往長期扶持石化高污染產業導致溫室效應，讓全球產生一連串對人類及生態物種的吞噬反撲。該如何有效降低都會區碳排放量、推廣永續性生產及消費循環模式，引導轉向綠色經濟，生產鏈轉型將是迫切亟待努力之要務。各國更應積極透過公、私部門資源整合，推動綠能永續工程。

撰文：彭勝本、黃靜儀

於2019年9月在氣候行動區域組織（Regions of Climate Action; R20）舉辦的氣候高峰會議中，出席與會的聯合國秘書長 António Guterres大聲呼籲指出：「該是對有害地球的污染源課稅，各國政府須有具體行動方案來降低對化石等污染性產業補貼，而不是對人民課稅。」各國過往長期對於石化產業的補貼模式，拿納稅人的稅金，扶持石化高污染產業活動，導致溫室效應，已讓全球產生颶風、強降

雨、致災洪荒水患、南／北極圈冰融擴大效應等對地球村人類及生態物種的吞噬反撲。他亦表示，有效降低都會區的碳排放量、導入綠建築工法、推廣永續性生產及消費循環模式，如何引導轉向綠色經濟，而非現有褐色經濟營運模式，生產鏈轉型將是迫切亟待努力之要務，再者，他力倡各國應透過公部門與私部門雙方資源整合來推動綠能永續工程。

此次峰會另一重頭戲為歐洲的氣候行動代表桑柏格（Greta Thunberg），此一年輕女孩也受邀出席聯合國所舉辦氣候高峰會，她的出席更讓此次峰會受到國際媒體高度矚目，在長期透過媒體網路發聲、學校罷課等行動，在歐洲年輕學子圈力倡氣候變遷所產生的生態浩劫負面效應已產生極大迴響，她在發言中高呼各企業財團的高階企業經理人、各國有影響力人士，不應僅僅只出席參加氣候高峰會的慶宴，而是該具體端出有效減緩氣候變遷之務實行動方案。

國際性商業機構在推動永續綠能及氣候變遷調適，主要指引乃參採由聯合國環境署金融



歐美年輕學子圈力倡氣候變遷所產生的生態浩劫負面效應已產生極大迴響，更敦促各國端出有效減緩氣候變遷的務實行動方案。
（圖／達志影像）

《展望篇》 借鏡歐洲經驗 英德與丹麥全力推再生能源

台灣的能源轉型大計屢屢受到挑戰，反觀國外，尤其是歐洲國家，在綠能發展上各擅勝場，包括德國、英國與丹麥等，台灣綠能發展是否可借鏡成功國家的技術與策略？

採訪、撰文：陳雅莉

歐洲國家在綠能發展上各擅勝場。2011年日本福島核災爆發，德國政府便積極發展能源轉型計畫，在2018年元旦當日，再生能源發電量首度大於全國用電量，實現100%綠能供電。其餘如火力、天然氣發電等傳統電廠，當天雖仍有運轉，但皆大幅降載。未來，德國將持續發展再生能源，扮演歐洲綠能革命的火車頭角色。

英國向來也是綠能泱泱大國，致力發展風力、太陽能及波浪能等發電技術。受惠於近年來再生能源發電技術大躍進，英國再生能源裝置量已於2018年7月至9月首度超越化石燃料，為該國綠能產業寫下新扉頁。

丹麥亦是歐盟國家發展綠能的模範生，近年來在全國使用再生能源比率上，經常名列前茅。早已廢核的丹麥政府更提出2050年將全面淘汰化石燃料，達成百分百使用再生能源的目標。

歐洲各國在綠能推動上已有相當成果得以展現。
(圖/達志影像)

美中貿易戰升級・台灣的新機會 台商爭相回流 造就新台灣契機

台灣金融研訓院日前舉辦「美中貿易戰升級・台灣的新機會」研討會，邀請金管會主委顧立雄、央行副總裁陳南光、台灣金融研訓院院長黃崇哲、財經新聞評論家姚惠珍等產官學專家以綜合座談方式，共同思索危機時刻的轉機，並提出具體建議。

採訪、撰文：蔡怡杼

面對美中貿易衝突局勢詭譎多變，台灣積極推動「歡迎台商回台投資行動方案」、境外資金匯回條例等專法以及相關措施，加速台商回流，根據經濟部預估，今年回流資金高達新台幣7,800億元，成為產業升級轉型的契機，

讓回流資金落地深耕台灣，以推動經濟和就業增長。

為因應美中貿易衝突可能對台灣的影响，台灣金融研訓院特於10月中旬舉辦「美中貿易戰升級・台灣的新機會」研討會，邀請產官學



台灣金融研訓院舉辦「美中貿易戰升級・台灣的新機會」研討會，邀請產官學專家共同思索危機時刻的轉機並提出具體建議。貴賓左起為：財經新聞評論家姚惠珍、央行副總裁陳南光、銀行公會理事長呂桔誠、金管會主委顧立雄、金管會副主委張傳章、臺灣大學經濟系教授劉錦添、台灣金融研訓院長黃崇哲。（圖／台灣金融研訓院）



金管會主委顧立雄表示，金管會已督促台資銀行大陸分行，授信應提列足額的備抵呆帳，並做好授信品質的管控。（圖／台灣金融研訓院）



央行副總裁陳南光表示，台灣企業展現出不尋常的韌性與彈性，經濟表現比韓、星和香港出色。（圖／台灣金融研訓院）

專家以綜合座談方式，共同思索危機時刻的轉機並提出具體建議。

金管會：做好授信品質管控

金融監督管理委員會主任委員顧立雄表示，以目前美中貿易爭端的情勢，影響層面可分為二個部分：第一是貿易戰升溫，導致全球貿易衰退；第二是對經濟衰退或放緩的疑慮，不過，目前美中貿易爭端並未對台灣經濟或金融市場產生重大不利影響，部分學者甚至分析，台灣與部分東南亞國家可能受惠於貿易紛爭下的轉單效應。

儘管如此，金管會依舊上緊發條絲毫不敢鬆懈，顧立雄強調，金管會已督促台資銀行大陸分行，授信應提列足額的備抵呆帳，使其授信風險不致轉嫁至總部，並做好授信品質的管控。同時，將持續注意國際金融情勢變化並密切掌握國際金融市場發展狀況與重大金融事件，於必要時採取相關穩定股市期市措施及業務應變計畫，適時請受影響的上市櫃公司對外公開說明可能受影響的程度與因應情形，以利投資人了解。

另外，金管會近期亦提出相關金融政策，期透過金融與產業攜手合作促進經濟發展，包括：明定境外資金匯回從事金融投資管理運用範圍、研議財富管理方案、吸引國際企業來台掛牌、提供企業發展所需資金等四大措施。

央行：今年台灣整體經濟表現不錯

中央銀行副總裁陳南光表示，受到美中貿易戰影響，國際貨幣基金（IMF）等國際機構紛紛看淡國際貿易、投資動能前景，甚至數度下修今、明年全球經濟成長率，這對於小型以出口為導向的經濟體是相當不利的，然而，台灣企業在這變局表現出不尋常的韌性與彈性，相較於南韓、新加坡以及香港，台灣今年整體經濟表現還不錯。面對這樣的環境，台灣需把貿易以及投資移轉效益轉變成長期經濟發展的因子，在全球供應鏈重組之際，政府趁機促進產業轉型升級，推出「歡迎台商回台投資行動方案」、境外資金匯回條例等，並做好相關預備措施，以防止回流資金用於房地產炒作。

另外，對於香港反送中所引發的資金移動潮，陳南光指出，台灣應設法追趕財富管理相對蓬勃的香港、新加坡等市場，把握資金匯回契機，除放寬資金匯兌規範以及提供更多元商品之外，可進一步擴大引進金融人才，加強金融基礎設施，以建設國際理財平台。

如今台灣位處美中貿易紛爭中，此時政府施政以及廠商因應配套措施更形重要，而政府相關措施已初步見效，並讓業者有所期待。長期關注美中貿易戰議題的台灣金融研訓院院長黃崇哲表示，自去年3月美中貿易戰正式浮上檯面起，雙方經歷多輪關稅交火與談判，從加徵報復性關稅、針對企業黑名單實施出口管

制，到近日的第 13 輪高級貿易會談，國際經濟金融情勢隨之一路起伏跌宕；討論、猜測美中貿易戰的結果，成了各界最關注的議題。

黃崇哲說，美中貿易戰迄今已可見到台商回流潮，尤其，香港反送中事件使得香港金融中心的穩固性已經不復以往，而在整體產業鏈的移轉加速，調整市場全球布局趨勢下，引動龐大資金流的遷徙，「台資回流」、「台灣的錢自己管而不是給香港人管」，似乎成為可以期待或應該關注的檯面議題。

黃崇哲認為，美中貿易戰雖名為「貿易戰」，但演變至今，「金融」卻扮演一個重要的關鍵點，因此強調從貿易戰下，產業面影響是基本的，但更應該關注金融面，兩者結合全面架構台灣觀點。亦即以貿易戰、香港、資金回台等因素的匯流下，如何善用這波浪潮，抓住可能的機會，克服既有的挑戰，讓台灣金融更上一階，讓台灣產業再復興，這影響的長遠，甚至可能延續至台灣下一、兩個世代。

金管會：強化台灣財管業務才能抓住機會

至於金融業要如何看待美中貿易紛爭、香港反送中等事件可能帶來的商機或機會？金融監督管理委員會副主任委員張傳章表示，根據經濟部預估，美中貿易戰引發的台商回流熱潮，今年可達 7,800 億元，當這些實質投資資金在台灣深耕後，必然會進入金融市場、資本市場，為因應這波國際變局，金管會加速推動國際理財平台，並以星港為指標。

「壯大自己才能抓到機會，若不壯大自己，即使機會來了也無法把握！」張傳章指出，產品多元、稅賦低、資金自由流動、國際化等四大

優勢造就香港成為東方之珠。為強化台灣財管業務，金管會力促商品多元化，並推動「境外資金匯回管理運用及課稅條例」，以引導回台資金投資實體產業及金融市場。根據財政部保守預估，將有 1,333 億元流入資本市場。此外，台灣發展財富管理平台還可聚焦二代傳承，主因台灣產業多達 99.7% 為中小企業，目前逾 5 成中小企業主年齡逾 50 歲，但有接班傳承計畫的比率僅 6%，遠低於國際的 15%，即台灣發展國際理財平台，除可關注商品面外，還可多朝二代接班傳承著手。

張傳章重申，壯大自己才能抓住機會，台灣在這波國際金流、人流潮流中已有三大基石，一是推動金融發展行動方案，建構國際理財平台；二是鼓勵台商回台，以利實體產業發展；第三則是「境外資金匯回管理運用及課稅條例」的實施，將有效挹注台灣財富管理發展，甚至媲美星港。

銀行公會：資金回台有助產業升級並創造就業

銀行公會理事長呂桔誠認為，美中貿易戰不僅僅只是貿易戰，更代表了兩強領導地位的爭奪，涉及地緣政治、國家戰略發展，研判美中貿易戰將延續很久 (next decade)，而台灣身處兩強競爭背景下，政府適時推出台商回台方案，不僅政治正確且成功，更重要的是顯示企業的敏銳度，已用腳投票為股東、員工做出最好的抉擇，而資金回台不僅有助實體產業發展，後續的融資需求也有助資本市場資金的去化，甚至帶動產業升級並創造就業機會。

「有錢人的錢在哪裡，他的心就在哪裡！」知名財經新聞評論家姚惠珍說，自 2000 年後，



第一場座談主題為「台灣金融業躍上一階的關鍵時刻」。貴賓左起為：財經新聞評論家姚惠珍、銀行公會理事長呂桔誠、金管會副主委張傳章、台灣金融研訓院院長黃崇哲。（圖／台灣金融研訓院）

台灣匯到中國的資金高達 2.4 兆元，令人怵目驚心，以鴻海集團超過 2,000 億元最高，「有意思的是，今年開始，鴻海集團一毛錢都沒有出去，如果連匯出第一高的鴻海集團，錢都沒有再匯出去了，那你說他的心在哪裡？」

姚惠珍認為，此時有錢人心回來了的關鍵，在於美中貿易戰已不再只是貿易戰、關稅戰，甚至被視為美中新冷戰的開始，美中貿易戰涉及價值觀對立問題，即民主自由與威權體制的對抗，也因此美國眾議院於 16 日通過《香港人權與民主法案》，該法案將重新審視美國自 1992 年起，對香港政策的定位。

姚惠珍表示，美國在 1997 年香港回歸後，仍把香港視為截然不同於中國內地的城市，仍給予香港多項保障，包括：獨立關稅、匯率制度，以及多項出口優惠，甚至承認香港的護照，主因英國治港期間建立了香港的「法治」基礎。但反送中事件正衝擊香港最後的堡壘「法治」，假若香港的法治無法透明，無法被外界信任，香港東方明珠的榮景恐會一夕黯淡，「若法治不重要，為什麼在中國自 2000 年後崛起迄今，上海、深圳等這些城市仍無法超越香港？」

如今香港資金嚴重外逃，香港外匯存底 8 月單月銳減 156 億美元至 4,328 億美元，創自香港 1988 年首次公布數據以來最大跌幅，同期間，8 月港元存款驟降 1,110 億港元，而有意思的是，外逃的香港資金流入了鄰近的新加坡，新加坡 8 月匯入資金達 800 億星幣、折合約 600 億美元，對台灣來說，重要的是如何建置制度讓這些外逃的錢、外逃的心來到台灣。

金融穩定是台灣極大優勢

究竟台灣要如何吸引香港的外逃資金？呂桔誠表示，台灣保險業者海外資產高達 17 兆元，且台灣金融人才散布全球各地，不少金融高層都曾在華爾街歷練過，至於有錢人為什麼錢不給台灣人管？除了財不露白的考量外，更重要的是，台灣缺乏豐富的投資標的物。他說，**台灣發展國際理財平台的關鍵不在錢、也不在人，金融穩定是台灣很大的優勢，因此，如何吸引具國際網絡的外資機構在台設點，並吸納台籍金融人才，才是台灣財富管理業務的發展重點。**

至於台灣要如何建構媲美星港的財富管理中心？張傳章說，法治及信心是國際理財平台的基石，此外，人才也很重要，對此金管會推動金融引才，包含：留才、育才、攬才三大面向，體現在境內外基金業者的躍進、深耕計畫與台灣金融研訓院對銀行業人員的培訓等上，同時，**金管會務實推動國際理財平台的建置，擬開放符合條件的高資產客戶可在DBU（外匯指定銀行）買賣OBU（國際金融業務分行）的商品，鼓勵開發具台灣特色的商品，以及聚焦二代傳承問題。**「有錢人的理財方式迥然不同於常人，我們要有提供量身訂製商品的能力，而這是目前台灣銀行業較缺乏的。」

同時，張傳章也指出，香港之所以能成為國際理財中心，還有一個重要因素就是國際化，即英文環境，因此金管會逐步要求上市櫃企業年報以及股東會議手冊等相關資料的英文資訊揭露，以拉近與星港的差距，這措施正與政府的雙語政策不謀而合。

對於台灣發展財富管理業務，除商品多元、聚焦家族傳承、人才等方面的強化外，還能從何處著手？姚惠珍指出，台灣與新加坡兩地在二代傳承上很大的不同在於，新加坡積極推動「家族辦公室」機制，多年前就對這群「貴」客提供相關稅賦優惠，以吸引全球富豪自動錢進獅城，今年更進一步下修免稅門檻至 5,000 萬美元、聘僱的專業投資人數門檻減至 3 人且專業投資人可以是家族成員，以利其移民，而「台灣現在要問的是，我們可以承擔這麼多的稅損嗎？」

吸納富豪同時應重視租稅平衡

姚惠珍補充，台灣藝術品收藏買盤一直以

來都很穩定，發展藝術品拍賣有很好的利基，因此 1996 年前蘇富比、佳士得等都是在台灣進行藝術品拍賣，但自從台灣把藝術品拍賣的全部獲利納入個人綜合所得後，這些藝術品拍賣活動自 2000 年後都跑到鄰近的香港、新加坡進行了。她以聯電榮譽董事長曹興誠於 2017 年香港秋拍釋出 30 億元古董，獲利約 25 億元為例，若以台灣當時的稅制計算，25 億元獲利將全額計入個人綜所得，幸好台灣意識到這樣的稅制恐不利藝術品拍賣市場的發展，之後降低相關稅賦門檻，改為最高純益的 6% 納入個人綜所得，即曹興誠計入個人綜所得的金額從 25 億元大幅減為 1.5 億元，儘管台灣已大幅下修富豪們的稅賦負擔，但對曹興誠來說，台灣的稅賦優惠仍比不過香港拍賣只需繳 500 萬元的印花稅，且這筆費用還是由拍賣公司支付來得誘人。

姚惠珍說，以香港藝術品拍賣一年可創造 2,000 億港幣產值來看，大家可以好好動腦該如何吸引藝術品買賣重回台灣。但同時**姚惠珍也建議，我們應當以香港反送中事件為鏡，提醒台灣在吸納全球富豪的過程中，亦應重視相關租稅平衡，勿顧此失彼擴大貧富差距、加深民怨。**

重新定位台灣在全球產業鏈角色

而時值台灣積極推動國際理財平台的當下，要如何獲得國際金融人才青睞，前進台灣？張傳章說，政府在攬才方面多有努力，例如金管會配合國家發展委員會的「外國專業人才延攬及僱用法」，擬定「外國特定專業人才具有金融領域特殊專長之資格條件及認定原則」，適用對象為高階金融人才以及具特殊專業人士，以利金融機構延攬具傑出專業才能或有跨國經驗，為我國亟需的外國人才，這措施不僅不會



第二場座談主題為「台灣產業再興的機會」。貴賓左起為：中央大學經濟系教授邱俊榮、台經院研究二所副所長花佳正、國發會副主委鄭貞茂、台經院院長張建一。（圖／台灣金融研訓院）

影響國內既有金融從業人員就業，且能進而提升國內金融產業 know-how。

台灣經濟研究院院長張建一表示，台灣供應鏈過去幾十年在全球扮演重要角色，美中貿易戰對台灣是契機，政府以及企業都要把握住。

而在美中貿易戰下，台美中未來可能的發展走向？台灣經濟研究院研究二所副所長花佳正說，中國可能運用迂迴手段應付美國，但這些迂迴的小協議根本無法解決美中貿易的結構性問題。他預估，除非中國發生了嚴重的經濟衰退，不然中國政府不會放棄國家資本主義朝向私有制發展；美國方面，民主黨也不主張對中國去除關稅，即便明年民主黨獲勝，美國對中國政策也不可能回到歐巴馬時代，假若美國總統川普順利連任，預估美國對中貿易態度將更強硬，另外，美國若想與中國談判獲得較大優勢，必須在亞太國家間找到其他替代中國的供應鏈。

至於台灣，花佳正說，台灣參與中國以外的國際供應鏈程度越高，也越符合美國利益，若台灣可以成為美國從國際供應鏈中取得更多

中國製造的替代品，將有助於美國對中國的不公平貿易施壓。他呼籲，在此環境下，台灣必須重新定位在全球產業鏈的角色，亟需掌握新經濟發展契機。

國家發展委員會副主委鄭貞茂指出，「台灣是全球供應鏈不可或缺的部分，不管未來美中貿易戰何去何從，只要掌握了關鍵技術，台灣就不可能被犧牲掉。」遇到危機時，重點在於如何做出調整，面對美中貿易戰，政府要做的是審慎評估國際情勢，適時做出應變，就目前看來，台商基本上都沒有受傷，尤其台積電因為掌握關鍵技術，股價今年迭創新高，台灣經濟仍穩步向上，今年經濟成長率仍可保二，正是大家共同努力的成果。

中央大學經濟系教授邱俊榮表示，現在台商回來了，政府也推出相關措施協助資金進入實體產業落地台灣，台灣產業將進入老老實實賺錢的階段，這對台灣來說是重要階段，將可改善過去投資低迷的情況，且因為台灣資源有限，企業除了老實賺錢外，未來更要有企圖心轉型賺知識財。

反政府抗爭衝擊金融中心地位 香港光芒將逐漸黯淡

一項要將嫌犯從香港引渡至內地的「逃犯條例」，將人民的憤怒化為一場無法預期的反政府抗爭。即使該法案已經擱置，抗爭仍在繼續。而這場混亂，已讓香港身為全球金融中心以及亞洲首要金融中心的地位，變得岌岌可危。

撰文：Matthew Fulco 傅長壽

不久之前，香港這個英國前殖民地，還穩坐全球金融中心的寶座。那些聲稱上海將會取代香港的威脅，事實證明都言之過早。雖然中國政府在2010年宣示，要在2020年前將上海發展為全球金融中心，但中國內地過去10年的金融改革卻停滯不前。只要中國的資本帳繼續封閉，人民幣匯率繼續被控管，上海就無法成為非本土金融中心。

2019年春天之前，香港雖偶有政治動盪，但總是能化險為夷，例如，2014年那一

連串支持民主的雨傘革命一結束，這座城市就恢復了正常秩序。雖然香港人對於中國政府不允許香港選舉自己領導一事相當不滿，但他們當時似乎選擇了認命。

然而，今年的局勢卻在幾個月內風雲變色。一項要將嫌犯從香港引渡至內地的「逃犯條例」，將人民的憤怒化為一場無法預期的反政府抗爭。即使該法案已經擱置，抗爭仍在繼續。自1960年代文化大革命席捲香港以來，該地就再也沒有經歷這麼巨大的抗議活動。而這場混亂，已讓香港身為全球金融中心以及亞洲首要金融中心的地位，變得岌岌可危。

抗議群眾譴責中國政府侵犯了香港人民的生活，也侵蝕了法治與言論自由，這些香港最重要的制度，他們與香港警察之間的衝突越演越烈，這個城市過去曾是全亞洲最安全的城市之一，如今街頭鬥毆、蓄意破壞、縱火卻變得司空見慣。

更麻煩的是，可能的緩解之道正在急速消失，香港特首林鄭月娥的政府除了正式撤回「逃犯條例」以外，幾乎沒有釋出任何其他轉圜餘地，而中共掌權的北京當局也明確反對做出重大讓步。至於抗議群眾，則堅持香港政府必須



若中國的資本帳繼續封閉，人民幣匯率繼續被控管，上海就很難成為非本土金融中心。（圖／達志影像）

公司治理與政治問題相似度高 改革創新與權衡得失

無論是政治還是企業，許多隱而未顯的長期問題都有爆發的一天，讓所有短期計畫的效益無法顯現。在複雜的組織中，衡量領導者最重要的標準，不是他們執行了多少計畫，而是如何預作準備以防範災難，並可以把握住一生一次的重大機會。

撰文：David Stinson 孫維德

雷諾—日產—三菱聯盟（Renault-Nissan-Mitsubishi Alliance）前董事長兼執行長卡洛斯·戈恩（Carlos Ghosn）的負面消息接連爆發，國際頭條新聞將日本的「人質司法」系統拿來與中國相提並論。戈恩被控涉嫌短報薪酬與福利，在接受審判之前，他已經在監獄待了108天。

事實上，真正的問題在於，日產汽車公司根本沒有任何企業控管，讓這些不法情事更早曝光。此外，儘管日產汽車可能是違規最嚴重

的企業之一，也只是近年來日本一連串企業醜聞的冰山一角，其他一些日本最大品牌的會計和品質控管也出了問題。

這些正在發生的故事，點出了董事會改革有多重要。日本首相安倍晉三在2012年12月剛剛連任成功時，推出了所謂「安倍經濟學」（Abenomics）的「三支箭」，試圖藉此扭轉長期以來萎靡不振的經濟。前兩支箭是貨幣與財政寬鬆，屬於傳統的總體經濟學。第三支箭是結構改革，乍看之下既無爭議又與景氣循環無關。

低利率間接讓許多企業改革停滯不前

日本企業界不僅存在日產這類醜聞，長期更受資產估價過低、現金持有量過高所苦。數十年的經濟困局，讓規避風險的心態根深柢固。因此安倍在2014年推出一項新的管理法規，希望「機構性投資者履行受託責任，例如透過審計制度促進公司的中長期增長」。這項規定以及2015年跟進的「公司治理守則」（Governance Code），都想減少日本企業為了抵抗敵意收購，而彼此互相購買股票的交叉持股現象。



雷諾—日產—三菱聯盟前董事長兼執行長戈恩被控涉嫌短報薪酬與福利。（圖／達志影像）

國發基金如何精進創業天使投資方案 優化新創資金融通環境

國發基金結合民間加速器、學校育成中心及地方政府資源，優化台灣創新創業環境有成，近期積極至各地舉辦說明會，了解各地新創企業對資金與提升經營管理等需求的差異，後續將持續鬆綁各項規定，貼近新創企業的資金需求。

撰文：鄭貞茂

新創企業的蓬勃發展是所有產業的根基，我國被世界經濟論壇（WEF）評量為全球四大創新國家，主要就是因為在「創新能力」獲得高分，其中包括專利權數量、研發支出占GDP比重、產業群聚完善發展的普遍程度等。然而，新創企業在草創初期也面臨許多挑戰，根據「2019年台灣新創生態圈大調查」的調查結果，新創企業在開始創業時所面臨的最大挑戰，依序為募資（28%）、市場開發／業務拓展（24%）、人才招聘（18%）、產業法規的限制（13%）與經營管理（13%）以及競爭者（4%），顯示資金籌措依然是新創企業面臨的重大議題。有鑑於此，行政院國家發展基金（簡稱國發基金）早在2017年3月24日管理會通過成立「創業天使投資方案」，並匡列新台幣10億元額度，實施期間5年，希望改變過去補貼的方式，藉由與天使投資人及國內外投資機構共同投資，並提供新創企業創立初期及後續發展營運所需資金。

但剛開始實施的時候，申請國發基金「創業天使投資方案」的件數並不多，主要是因為新創業者仍習慣接受政府補助，要轉換成接受政府投資的概念仍須一段時間調整。此外，「創業天

使投資方案」的主要精神是搭配民間天使投資人共同投資，對於新創的定義也是以設立於我國的新創事業，且未辦理公開發行或尚未進入資本市場（含興櫃、上櫃及上市）為限，在這裡所稱的新創事業是指設立未逾3年，且實收資本額或實際募資金額不超過新台幣8,000萬元的企業。但許多新創業者反映在研發或籌措資金階段，都是新創團隊自行負責，並無天使投資人參與，或是許多人對於天使投資人的定義也不清楚，有的誤以為有龐大資產的人或是有投資股票經驗的人，就可以成為天使投資人。有新創團隊反映公司雖然成立多年，但仍在研發階段，若因成立超過3年而無法申請本方案，恐有遺珠之憾。也有新創反映其所研發的產品所費不貲，因此公司本身不斷增資，以至於資本額超過本方案所規定的8,000萬元。同時，也有越來越多的新創業者登記註冊在境外，對於能否申請本方案投資也有疑慮。

適度鬆綁 投資件數明顯增加

對於這些議題，在徵詢各方意見後，國發基金也做了適度的鬆綁，在2019年元月28日

FinTech Taipei 2019 台北金融科技展 國內外新創聯展大秀創意

「FinTech Taipei 2019台北金融科技展」將在11月底開展，本次力邀在AI、區塊鏈、FinTech領域表現亮眼的國外新創業者參加，加上台灣新創圈百花齊放，定能藉此機會讓國際看見台灣的FinTech人才發展能量。

採訪、撰文：蔡佩蓉

根據美國Startup Genome調查，近兩年的全球新創生態系總共創造了2.8兆美元產值（相當於全球第7大經濟體），這其中包括人工智慧（AI）、區塊鏈（Blockchain）、金融科技（FinTech）等。特別是在金融科技發展中，新創與創新是非常重要的關鍵，因為FinTech翻轉了金融服務的傳統樣貌，讓金融服務走入生活場景，而要實現此目標，唯有透過新創團隊的創新思維、創意想法，才能打造出符合需求的FinTech服務。台灣規模最大、舉辦第二屆的台北金融科技展將在今年11月29至30日登場，不少金融業者與新創也將在活動中展現新服務和新產品，今年更特別規劃國內外新創聯合展區，邀請全球新創團隊共襄盛舉、展示最新FinTech創意與產品。

邀國外金融科技獨角獸參展

主辦單位表示，今年參展攤數已達459攤，總計235家機構報名，攤位數或家數均超越去年，其中新創展區規模較去年成長1.5倍，有將近一半為國外新創業者，分別來自澳洲、香港、波蘭、新加坡、英國、法國、美國、日本、

馬來西亞、荷蘭等13個國家，而包括美國、英國、波蘭、荷蘭及澳洲特別設置了國家館，新加坡、馬來西亞、日本與香港則由加速器設置專區，顯示本次展會的創新能量，已經獲得國際新創圈高度肯定。

值得一提的是，來台參展、超過百家的國際新創團隊中，共有5家市值超過10億美元的金融科技獨角獸，分別是來自英國的深度網路搜尋引擎Amplifyfi、智能理財解決方案FNZ、純網銀業者Revolut，以及來自美國的機器人流程自動化Automation Anywhere與第三方世界推動微型借貸平台Kiva，這5家團隊將在展覽期間與台灣金融、新創產業作深度交流。

除了國外新創團隊踴躍報名外，「FinTech Taipei 2019台北金融科技展」的國內外新創聯合展區也大力邀請台灣新創圈參展，而FinTechSpace金融科技創新園區會打造一園區特色館，互動展出園區特色服務以及成立1年的共創成果外，也匯集了智能理財、區塊鏈、支付、借貸以及現在討論度最高的資安和身分識別等不同類別屬性、多達64家的國內新創企業參加，並與台灣金融研訓院一同邀請了15間台灣大專院校研究中心聯合展出，不只秀創

第一銀行「慶百二」 持續國際化、養人才、接地氣

第一銀行深耕台灣120年，不僅與時俱進、跟隨客戶腳步，近年也積極推動e化，開發數位金融技術與服務，落實持續國際化、培育人才與年輕人接地氣三件事，第一銀行董事長廖燦昌肩負這塊歷史金字招牌的責任，穩健走向下一個120年。

撰文、採訪：蘇偉華

會計專業出身的第一銀行董事長廖燦昌，侃侃而談如何用數字來做經營管理，其實他過去曾擔任合作金庫金控以及台灣中小企銀董事長，一路走來，展現專業資深金融人高度！聊起第一銀行自1899年成立至今，跨越3個世紀，如今，廖燦昌要一肩扛起一銀具120年的歷史老招牌，並再次刷亮它。廖燦昌說，持續國際化、培育人才與年輕人接地氣，這是他目前最重要的三件事情。

談起國際化，廖燦昌為一銀上下員工齊心感到驕傲，因為第一銀行歷經120年的耕耘，已從一間本土銀行逐步蛻變為國際性銀行；截至2019年9月底，一銀營運據點涵蓋全球四大洲，總資產達2兆8,970億元，客戶數超過301萬戶，並以在地經營為基礎，攜手國內中小企業客戶，抓緊全球經濟脈動，配合政府政策，一同從國內邁向世界各地。

海外經營採三階段發展

尤其一銀很早就開始有國際化的布局策略，自1977年開始海外佈點（關島、新加坡），迄今已有40餘年，與時俱進、跟隨客戶

腳步，從金融中心紐約、倫敦、東京、香港開始佈點，目前共8家分行；**第二階段更以中國大陸市場為重心，布局5家分行及1家支行，接續再延伸至越南、柬埔寨、菲律賓及印尼等**



第一銀行董事長廖燦昌將持續第一銀行120年的光榮軌跡，帶領同仁開創下一個百年。（圖／第一銀行）

賀！我獲 亞太防制洗錢 最高評等

今年台灣接受亞太防制洗錢組織（APG）第三輪相互評鑑，歷經 3 年的積極籌備與近 1 年評鑑期，從中央到地方，從公部門到私部門，共計 37 個政府部門單位、31 個產業界戮力投入，於評鑑中在技術遵循方面有 36 項達標，7 項效能遵循達標，整體成績為最佳之「一般追蹤」成績，優秀表現終獲全世界的高度肯定！



總論篇》

賀！台灣獲亞太防制洗錢最高評等 金流透明 深獲世界好評

我國於今（2019）年接受亞太防制洗錢組織（APG）第三輪相互評鑑，歷經3年的積極籌備與近1年評鑑期，從中央到地方，從公部門到私部門，共計37個政府部門單位、31個產業界戮力投入，於評鑑中在技術遵循方面有36項達標，7項效能遵循達標，整體成績為最佳之「一般追蹤」成績，全員上下齊心、過程歷經千辛萬苦，實非一蹴可幾，終獲全世界各國的高度肯定！

採訪、撰文：蘇偉華

行政院長蘇貞昌在10月3日出席「洗錢防制評鑑成果發表暨頒獎大會」時，除頒予金融機構、非金融事業或人員共49座「受評獎」，以及多座特別感謝獎，並向在場於洗錢防制評鑑過程中付出努力的公、私部門人員，三度鞠躬表達謝意，感謝各方公私部門齊心協力使台灣在洗錢防制評鑑獲得最佳成績，也期勉相關單位繼續運用有效方法、與時俱進、團隊合作，讓我國洗錢防制成果名列世界前段班，繼續獲得最好評比。

蘇揆感謝公私合力洗錢防制

蘇院長在頒獎典禮上特別指出：「台灣土地不大、天然資源不多，我們只有人，人雖然不多，但是人要最好、最強、最合作，才能在世界有一席之地。」尤其去年評鑑還有16項不及格，但經過行政院洗錢防制辦公室同仁與業界先進共同努力，在短短的時間成為「最佳等級」（一般追蹤），這不僅是政府，而是業界、公

司、銀行等各面向團結合作，才能在國際評比獲得佳績。

蘇院長會中表示，蔡英文總統上任後重視洗錢防制，要求加強洗錢防制的國際評比，以及完備法制，行政院也就藉此設立專責辦公室，以行政院層級協調各部會，並邀請民間業



行政院長蘇貞昌出席「洗錢防制評鑑成果發表暨頒獎大會」時，特別感謝各公私部門齊心協力使台灣在洗錢防制評鑑獲得最佳成績。
（圖／台灣金融研訓院）



在行政院洗錢防制辦公室同仁與業界先進共同努力下，台灣獲得「最佳等級」（一般追蹤）的佳績。（圖／台灣金融研訓院）

界一起協助，在同仁們鍥而不捨的努力下，每一項項目都獲得最好成績，台灣就是藉由最好與最強的人才合作，才能在世界占有一席之地；**尤其感謝立法院支持，完備法制面，讓台灣更進步；行政院成立專責辦公室協調各部會，邀請民間業界協助，再加上同仁鍥而不捨，在國際場合積極爭取。**

關於洗錢防制的議題，每個平民百姓都是最佳守門員，絕對不能輕忽自己的功能，會中蘇院長特別分享個人經驗，他當時非常擔心銀行行員在洗錢防制程序上出錯，反而造成擾民的反效果，加上院長收到不少商家陳情，每日拿著收結的款項到銀行存款，櫃台人員都會按表詢問「你是誰」以及「錢的用途」等，就算跟行員彼此已經熟到不行，還是得進行例行詢答，每天都這樣，對民眾來說根本是擾民。

因此蘇院長在上任第4天特別到銀行櫃

台訪視，同時宣布固定客戶臨櫃辦理新台幣50萬元內例行交易，不需出示身分證件核對，為的就是簡政便民。其間為了徹底落實便民措施，蘇揆更要求金管會派「神秘客」去分行提領及深度了解狀況，果然相關措施陸續見效，也就不再有擾民的問題出現了。

蘇院長說明，政府該嚴格的地方，應滴水不漏、寸土不讓，但也要注重執行的方法，並且與世界同步。**蘇院長強調，一次好成績並非終生受用，洗錢手法也會不斷更新，我們不能只在後面追，期許大家發揮力量再進步，成為世界最好的團隊，得到最好的經驗。不只記錄過去，也要撰寫未來，經由這次的經驗讓我們變得更強。**

評鑑過程有賴團隊合力解決難題

在這場洗錢防制評鑑發表暨表揚盛會

中，法務部部長蔡清祥也分享這次的評鑑過程，去年11月評鑑成績，在技術遵循上有16項建議是不合格，在效能遵循上只有4個達標，落入到「加強追蹤」的等級，今年3月的面對面會議之後，台灣進步到在技術遵循上只有6項建議未達標，在效能遵循上提升到有6個達標，成績一躍而為「一般追蹤」，令人振奮。

但在6月28日APG發布全球版相互評鑑報告的前夕，我國突然被通知有2項評等被降等，又掉到「加強追蹤」，而且給我們只有不到半天的時間可以回應，此時，洗防辦同仁全體緊急動員，熬夜加班，歸納分析各國的評鑑報告及撰寫答辯內容，最後在充分說明及據理力爭之下，評鑑團最後同意其中1項被降等的維持原來評等，所以我國成績又回到了「一般追蹤」等級。蔡清祥說，這驚心動魄的過程，若沒有參與其中，實不知其辛酸，真心感謝所有團隊與洗防辦同仁鍥而不捨之精神。

洗防辦指出，本次表揚大會中共有49座「受評獎」，25家金融機構、24組「非金融事業或人員」受獎，這些單位在APG洗錢防制第三輪相互評鑑過程中代表我國受評，獲得好評與極佳的分數。雖然台灣在國際上不斷遭到打壓，國際空間日益壓縮，但透過政府部門與企業的努力，在國際評鑑上獲得佳績，展現了台灣的軟實力，讓世界看到台灣！

金管會主委顧立雄指出，金管會藉由參與洗錢防制評鑑的實戰過程，體會到風險監理模式的意義，所謂高風險、中風險與低風險大家都耳熟能詳，歸功於全民努力的結果，特別是金融業內部稽核這塊；例如金融業的金融風險，就是希望建立以風險為基礎的內部評等，未來金管會會持續努力與國際規範接軌，也以風險監理基礎持續努力。

11個效能遵循項目中7項達標

「亞太防制洗錢組織」（Asia-Pacific Group on Money Laundering, APG）於今年6月28日正式發布我國第三輪相互評鑑報告，依據報告：我國在11個效能遵循項目中，取得共計7個項目（風險、政策與協調；國際合作；洗錢及資恐金融情報；沒收；資恐調查與起訴；資恐防制措施與目標性金融制裁；資助武擴之目標性金融制裁），屬於實質上相當有效（substantial）（標準值為5個以上）；在40個法令遵循項目中，低於未遵循項目者僅7個項目（標準值係需少於8個），確定達最佳之「一般追蹤等級」（regular follow-up），比以往評鑑屬於「加強追蹤等級」（enhanced follow-up），更加進步。



金管會主委顧立雄表示，未來金管會將持續努力與國際規範接軌，也以風險監理基礎持續努力。（圖／台灣金融研訓院）

行政院 洗錢防制辦公室
Anti-Money Laundering Office, Executive Yuan

洗錢防制

Going Further · Doing Better

—— 評鑑發表暨表揚大會 ——



行政院長蘇貞昌頒發獎座給予各相關機構及人員，除了獎勵，更表達謝意。（圖／台灣金融研訓院）

該報告發布後將轉由「國際防制洗錢金融行動組織」（Financial Action Task Force, FATF）與其周邊組織計200餘個會員國，及國際貨幣基金、世界銀行等國際組織表示意見，並於今年8月22日於澳洲坎培拉APG年會大會中，由各會員國提問及採認通過。此段時間內，國內各機構、團體或個人仍須結合國內外力量，促使各會員國看見台灣的努力與決心，支持台灣順利通過本次評鑑。

我國為落實國際洗錢防制的規範要求，打

擊不法犯罪，杜絕洗錢，以利我國經濟發展；行政院洗防辦指出，洗錢防制評鑑效益長達近10年，評鑑結果不僅影響我國金融秩序、發展健全與穩定，更實質涉及外商投資對我國金流環境評估，長期影響台灣經貿發展，而評鑑佳績更有助於台灣深化並實質參與國際組織。台灣能有如此傲人的成績，有賴於各界體認洗錢防制推動工作是國家競爭力重要的一環，且在觀念行動一致努力，未來，我國不僅要以經濟繁榮為目標，尚要提升高度，贏得國際尊敬！

評鑑大事記》

深植洗錢防制觀念 關鍵就在「金流秩序」

到銀行開戶被要求提供實質受益人資料、開戶目的及用途，讓你覺得擾民？因沉迷網路世界，不斷將大額現金匯出給陌生人，這些看似不相干的例子，關鍵都在金流秩序。洗錢防制須全民齊心努力，因為唯有金流基礎穩固，經濟發展才會更蓬勃。

採訪、撰文：蘇偉華

近年來，不少民眾因為銀行開戶被櫃員要求提供實質受益人資料、開戶目的及用途等等，一度被大眾傳媒定義為擾民，但殊不知這其實是國際規範，舉凡金融機構、律師、會計師都是洗錢防制的守門員，這些公私部門合力把關減少人頭帳戶，才能保障民眾的財產安全，讓台灣金流更透明！

公私部門合力減少人頭帳戶

至今，仍有不少人覺得自己就是民間小百姓，與政府倡議的洗錢防制根本毫無關係，也因此洗防辦公室組長蔡佩玲特別在洗錢防制評鑑發表暨表揚大會上，分享一則親身小故事。她一次出國的關係，恰巧聽聞機場接送的司機提到：他很擔心剛當完兵的兒子，因為常常沉迷網路世界，每個月十幾萬元、十幾萬元，多次匯給從未見過面的「太太」，親人提供的金額，總計前後共匯款126萬元左右，但他的孩子還是喚不醒。這位司機淚流滿面，他擔心的不是錢收不收得回來，其實是擔心兒子喚不回來。

蔡佩玲一直在想，究竟是什麼原因，讓被害人可以將100多萬元不停地匯款出去，還有為何可以讓詐騙集團，上百萬元、上千萬元的一直吸金，然後這些詐欺者還恣意購置上千萬元的名車跟豪宅……

這個問題困惑蔡佩玲許久，原來答案就是「金流秩序」；金流秩序不好，很多人在身邊受苦受難，把角色對應到國家的立場，倘若國家的金流秩序變差，我國企業商譽必須負擔



若台灣洗錢防制做不好，將使台灣成為國際犯罪者的洗錢天堂，不僅金融活動受影響，全民也皆受害。（圖／達志影像）

我國因應 APG 第三輪相互評鑑大事紀一覽

時間	名稱	內容
2017年12月	防制洗錢暨打擊資恐模擬評鑑國際會議	我國評鑑相關部會誓師成軍，展現準備現況及成果，為洗錢防制／打擊資恐評鑑兵推。
2018年1月	國家洗錢及資恐風險評估程序第三次會議	- 洗錢防制／打擊資恐各權責機關代表三度大集結，確立國家洗錢及資恐風險程度與分析結果。 - 我國提交APG之國家洗錢及資恐風險評估報告摘要、技術遵循問卷、效能遵循報告檢視。
2018年11月	亞太洗錢防制組織第三輪相互評鑑——現地評鑑	亞太防制洗錢組織評鑑團來台現地評鑑，各權責機關及私部門代表答詢，檢視40項建議技術遵循與11項直接成果效能執行程度，國內協調、執法監理、防制措施、國際合作環環相扣、缺一不可。
2019年6月	我國第三輪相互評鑑報告	- 我國在11個效能遵循項目中，取得共計7個項目。 - 整體成績為最佳之「一般追蹤」成績，獲得全世界各國之高度肯定！

資料來源：行政院洗防辦公室

更多的成本去換取商業獲利，但這幾年推廣下來，有更多公私部門都把這個價值放在心裡，一起用心準備評鑑當作共同的功課，為台灣社會帶來更多的幸福。

回顧這3年多一路走來，一直到2018年11月評鑑團來台，台灣還是不及格，仍舊被列為追蹤名單。經過持續努力跟優化，今年6月評鑑團再度來台，對外公布成績已經過關。但當時壓力還是很大，因為評鑑會場500多名國際會員的提問，還是有可能被降等，對我國負責的團隊壓力及國家聲譽將造成很大的減損，因此不停排演會員國可能的提問及準備相關工作，為的就是要讓國際看到台灣，讓台灣在世界舞台亮起來。

金融體質健全須全民配合

終於在評鑑大會上，沒有一個項次被降等，甚至有三個項次獲得壓倒性的支持，拿到亞洲最佳，打破亞洲過去紀錄，這個紀錄很難被超越，但洗防工作必須持續努力，畢

竟這不是一場勝負的工作，公私部門這麼努力，都是因為心裡期望讓身邊的人過得更好。唯有金融基礎穩固了，商業才會前進；國家收入變多了，民眾生活才會更好。

絕大多數的犯罪都和錢有關，例如毒品交易、詐騙、人口販賣、背信掏空、炒作股票等等。而這些犯罪者最終要能享有犯罪的不法利益，就必須透過洗錢的管道漂白贓款。如果台灣的洗錢防制機制不好，無法監視或阻止贓錢的移動及漂白，犯罪者的犯罪風險低、獲益高，治安當然受影響。

加上金融國際化，如果台灣的洗錢防制不好，也會造成台灣成為國際犯罪者的洗錢天堂，嚴重影響國際評比，將造成金融活動受到影響，全民都是受害者。為了要讓台灣的金流更透明，金融秩序更好，相關的洗錢防制措施，包括民眾到金融機構洽公或是委託特定專業人士辦理業務，會有比以往多一些的程序；另外在出境入境時，需要申報財務規定也較嚴；但都是為了讓台灣的金融體質更健全，必須要全民配合，才能達成任務！



金融篇》 金融界總動員 台灣最高評等幕後推手

為迎戰APG來台評鑑，金融業可說是卯足全力，包括兆豐金、玉山銀、滙豐銀行等都將法遵與洗防視為業務重點。評鑑結束後，各大銀行也將持續與國際標準與全球洗錢防制趨勢接軌，定期檢討與更新內部控制作業與風險評估。

採訪、撰文：蔡大仁

為迎接亞太防制洗錢組織（APG）第三輪相互評鑑，台灣金融業幾乎是全員出動，傾全力形塑法令遵循、洗錢防制等文化，而這波全民拚法遵的金融業運動，也悄悄翻轉銀行的內在企業文化，包括捨棄過去只求獲利的思維，取而代之的是大幅擴編預算升級系統與擴充人力，並因應趨勢定期更新優化系統等重大改變，要讓國銀跟得上國際洗防最新趨勢。

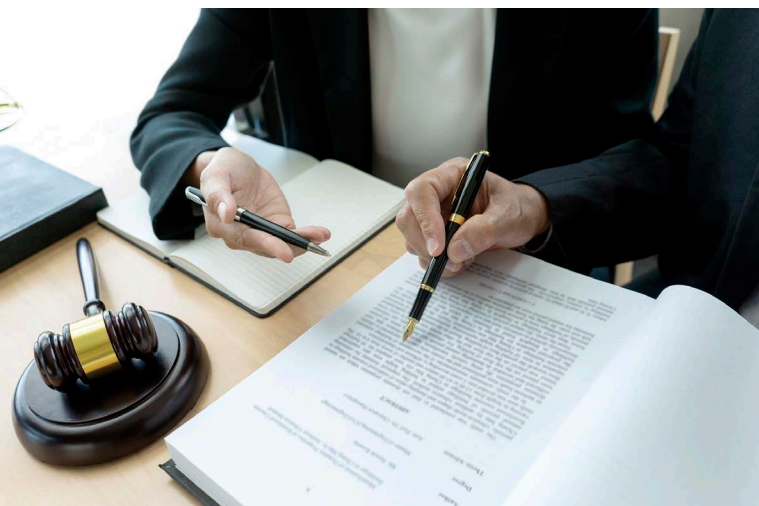
APG去年11月率團來台進行第三輪洗錢防制評鑑，並在今年10月初通知我國洗錢防制評

鑑獲得「一般追蹤」的最佳評等，行政院長蘇貞昌日前在洗錢防制評鑑發表暨表揚大會上致詞時提及，台灣能獲得最佳評等，是公私部門通力合作的成果。的確，為迎戰APG去年來台評鑑，我國金融業可說是卯足全力，生怕稍有閃失壞了評鑑成績，影響日後在國際金融市場的來往優勢。

在洗錢防制法修正案上路前，過去金融業比拚的項目幾乎都以獲利為主，鮮少將法遵與洗防視為業務重點，但近幾年來，在政府積極推動洗錢防制影響下，幾乎各家金融業都將洗防與法遵視為優先業務，有銀行甚至選擇捨棄高風險業務，犧牲獲利表現，只為落實洗防作業。

確保洗防作業確實執行

兆豐金法遵長鄔慧琳直言，因應洗錢防制評鑑，讓銀行一改過去以業務為重、衝刺獲利優先的目標，轉向傾力打造法遵文化並宣導洗錢防制的重要觀念。鄔慧琳坦言，過去金融業法遵觀念稍嫌薄弱且執行不夠確實，為追上國



拚法遵的金融業運動，也悄悄翻轉銀行的內在企業文化，大幅擴編預算升級系統與擴充人力。（圖／達志影像）



為追上國際先進國家洗錢防制水準，國銀積極優化作業程序，以增進防制效益。（圖／達志影像）

際先進國家洗錢防制水準，兆豐銀行在近3年除了全力建立洗防相關系統外，並積極優化兆豐銀行作業程序，包含建立國內外一致性的洗防政策及標準、定期執行客戶風險評估及全行機構風險評估。

為確保洗防作業確實執行，銀行現在更採用集中化的交易監控系統，並設置分行業務流程與系統輔助監控雙軌機制，同時為符合現行國際洗錢防制法規趨勢，更定期對高階管理人員及三道防線人員進行差異化的教育訓練。鄔慧琳認為，**落實法遵與洗防作業必須從公司文化著手調整**，以兆豐銀為例，過往以業務優先的思維已轉變為法遵優先，這就是一種銀行文化的轉變。

洗防融入既有作業流程

玉山銀行風險管理處資深協理周梅芳也說，為追上國際洗錢防制標準，因此洗錢防

制法規在近兩年有大幅度修正，以利接軌國際，而玉山銀行為因應新法上路，也大幅調整原本的作業模式，將洗錢防制融入既有的作業流程，她也不諱言，因應洗防新規上路，客戶與銀行往來的作業流程確實變得比以前久。

而為了洗錢防制與法遵作業更到位，幾乎各家金控均有針對洗錢防制與法遵成立專責單位，並指派副總層級直接督導業務，玉山銀行表示，洗錢防制作業由專責單位負責，整體的作業品質較以往更具一致性與落實性。

在人力配置部分，各銀行更是大手筆編列預算，建立全新的作業系統並大舉培養具備法遵與洗防專長的相關專業人才。以玉山銀行來說，截至今年第3季，光是洗錢防制業務，累計已經斥資2億餘元建置系統，目前防制洗錢解決方案（Anti-Money Laundering，簡稱AML）相關業務人員約300人，比起以前人力規模大幅增加不少，人力規模的成長幅度高達2倍。

兆豐銀行至2015年12月底止，總行的法遵相關員工僅13人，為加強洗錢防制工作，除了在2016年9月成立反洗錢暨金融犯罪防制處為負責洗錢防制專責單位外，更在2017年、2018年連續兩年大幅擴充法遵人力，統計至2018年12月底，兆豐銀的法遵人數約為200人，人力規模翻倍成長。

將金融犯罪風險納入日常管理

而外商銀行對於法遵落實、接軌國際腳步則較國銀快，滙豐（台灣）銀行表示，銀行自2013年起就開始推動環球標準，並在當時負責的法令遵循處下設置16位專職負責金融犯罪防

制的相關人員；2014年起，配合集團進一步提升金融犯罪防制的編制，相關專職人員擴增至21位。

截至2018年底，滙豐（台灣）銀行除了有專責的金融犯罪防制處之外，在各個前台業務部門及後台作業單位皆設有處理金融犯罪防制之相關人員，全行總計約有近150位專職行員負責金融犯罪防制相關作業。

滙豐（台灣）商業銀行資深副總裁暨金融犯罪防制處負責人羅詩敏分析，跟以前相比，如今將金融犯罪風險納入銀行企業文化與日常管理，是與過去企業文化最大的差異。以洗錢防制作業來說，除了日常的客戶盡職審查與交易監控的強化之外，上從高階主管的



因洗錢防制融入既有的作業流程，使客戶與銀行往來的流程變得比以前久。（圖／達志影像）

管理，下到前線行員的作業，都能將金融犯罪風險提升為銀行營運風險重要的一環，環環相扣且缺一不可。

在客戶盡職審查這部分，銀行會針對國際金融業務分行（OBU）之實質受益人識別與驗證以及稅務透明度的了解，特別謹慎留意；而在貿易融資業務（Trade Finance）部分，銀行則會針對客戶業務習性之盡職審查、交易模式與文件之審查與監控、交易對手的姓名檢核，強化審查。

周梅芳也說，**包括貿易融資、OBU帳戶、跨境匯款等都會被銀行視為洗錢高風險產品或業務，因此在交易審查上也會較為嚴格，舉凡涉及現金、具匿名性、可大額或迅速移轉資金、涉及跨境交易等，上述這些各銀行也都會特別仔細審核。**

不少金融業經常反映，為了落實洗錢防制與法遵，只能選擇犧牲業務，導致業務量下滑，但也有銀行持不同看法。玉山銀行認為，洗錢防制初期因各銀行開始執行時間與程度不同，經過近期2、3年制度實施後，各銀行的洗錢防制作業將慢慢趨於一致，認為銀行並不會因洗錢防制而陷入業務下滑的窘境。

玉山銀行表示，落實洗錢防制，對銀行的影響並非來自於業務的減少，而是對於合規需求產生的系統與人力成本因此大幅增加，加上民眾對洗錢防制尚未有普及的認知，因此碰到較以往繁瑣的開戶或交易程序，容易發生溝通過程中的認知落差，並衍生客訴問題，是當前銀行須克服的難題。

評鑑結束後仍持續接軌國際

展望未來，玉山銀行認為在APG評鑑過



銀行需轉換觀念，讓洗錢防制作業持續朝向有效性邁進，同時持續強化跨境業務查核機制，以抵減高洗錢產品的風險難題。（圖／達志影像）

後，銀行需轉換觀念從現行偏向規則基準（Rule Based），改以風險基礎方法，在顧客風險評分、交易監控等程序上，使洗錢防制作業持續朝向有效性邁進，同時強化跨境業務查核機制，以抵減高洗錢產品的風險難題。

滙豐（台灣）銀行表示，APG評鑑結束後，仍將持續與國際標準與全球洗錢防制趨勢接軌，定期檢討與更新內部控制作業與風險評估，善用系統並輔以人員控制，才能將資源有效運用在高風險領域上。

兆豐銀行也說，未來將以風險為本（RBA）的精神，定期執行防制洗錢、打擊資恐風險評估及優化客戶風險評等模型，對高風險業務及高風險往來客戶採取相對應之管控措施，並持續優化防制洗錢監控系統，提升可疑交易辨識能力，並減少對低風險客戶的干擾。

目前銀行已針對不同業務性質的同仁，提供差異化的教育訓練課程，要讓防制洗錢及打擊資恐風險意識內化至金融業，期許金融業能持續增強反洗錢制度之執行效能，並齊力形塑法遵文化。



趨勢篇》

建構智慧型洗錢偵測模型 為金融業帶來三大優質效應

台灣金融研訓院2018年成立「芬恩特創新聚落」，對如何利用科技改善洗錢防制效率多所關注，未來還將開發適用於加密數位貨幣的洗錢偵測模型，力求解決與數位貨幣相關監理問題。

撰文：張凱君

在國際金融體系中，如何有效防制與犯罪所得密切相關的「洗錢」行為，一直是個惱人的問題。即使各國的金融監理機關訂定各種反洗錢規範並督導金融機構確實執行，但據信被揭露的洗錢金額仍遠低於真實的洗錢金額，恐怕還不到1%，世界銀行估計每年全球的洗錢總額介於2兆到3兆5,000億美元，大約相當於全球GDP的3%到5%。多家金融機構已因防制洗錢不力被課以鉅額罰款，全球金融業每年投入洗錢防制的成本更是節節升高。

關注利用科技提升法遵成效

我國對於洗錢防制著力甚早，於1996年10月即制定「洗錢防制法」，是亞洲地區率先通過洗錢防制專法的國家。嗣後該法幾經修訂，至2016年12月立法院通過之「洗錢防制法」修正草案，已能充分與國際規範接軌。去年（2018）年底，台灣接受亞太洗錢防制組織（APG）評鑑，獲得最佳評等「一般追蹤等級」，代表我國對於洗錢防制付出的努力與獲致的成效，已受到國際肯定。這不但歸功於所有金

融相關機構與政府主管機關的努力，消費者願意忍受金融業執行「認識客戶」（KYC）與臨櫃交易查核所帶來的不便，同樣是不容忽視的助力。因此榮膺APG最佳評等的過程，堪稱全民合作的範例。

台灣金融研訓院為協助我國金融業落實洗錢防制，秉持一貫群策群力的積極心態，匯集海內外反洗錢專家，開設洗錢防制系列課程，包括輔導國際公認反洗錢師（CAMS）資格認證考



全球金融業每年投入洗錢防制的成本正節節升高中。（圖／達志影像）

「互聯網+監管」雙管齊下 台商納陸官方企業信用評分考驗

近年金融科技迅速發展，監管腳步也隨之跟上，利用大數據、人工智慧、雲計算等技術的監管科技應運而生，而「互聯網+監管」則呈現監管科技的最佳實踐。未來，「金融機構內部信用評分」、「第三方信用評價」、「政府企業信用評分」三者交互影響，對信用不佳的企業無疑是雪上加霜。

撰文：莫睿

2017年在中國熱播的反貪腐電視劇「人民的名義」裡有一句經典台詞：「中國的企業家不是在監獄裡，就是在走向監獄的路上。」深刻描繪出在中國經營企業之不易。

台商在中國經營企業除了須面對市場競爭外，還得遵守繁瑣的法令規定及熟悉各種潛規則，才能降低經營風險。2019年第4季台商還有另外一項來自官方企業信用評分的考驗，此評分透過大數據採集及數據分析、算法，實時監控企業的信用狀況，信用評分高者、信用

佳者，可享較低稅率、信貸條件好、市場准入容易、政府採購機會多等；信用評分低者、信用差者，則反之。

發揮新巴塞爾協定內部評級法精神

此種以信用風險為基礎的監管舉措，充分發揮新巴塞爾協定(Basel II)內部評級法的精神，將信用評級運用於貸前、貸中、貸後環節，如「授信准駁」、「風險定價」、「額度授權」、「早期預警」、「實時監控」、「信用報告」等，對企業的影響層面極廣，重要性絕不亞於金融機構對授信戶的信用評估，尤有甚者，官方企業信評與金融機構的企業信評環環相扣、彼此參照，一旦企業落入評分較差群，將陷入「佳者越佳、劣者越劣」的惡性循環中，最終可能導致「差評企業」在政府與金融機構給予的差別待遇下，而大幅增加了經營及違約風險。

若台商在中國經營產生風險，也會直接或間接影響國內金融機構經營之安全性。根據金管會數據，本國銀行對於大陸地區的授信、投資及資金拆存總額度從2015年Q3的1.55兆



中國大陸社會信用體系將於2020年底全面實施，範圍將涵蓋所有在中國註冊的企業及個人。(圖／達志影像)

2019 世界投資者週聯合論壇 以正確理財觀念贏得好生活

還在苦惱沒有錢可理財？退休金該如何規劃？由FPAT、SITCA、PFA共同主辦的「2019世界投資者週聯合論壇」，希望藉由分享正確的理財觀念，引導民眾找到適合自己的理財方式，打造美好人生。

採訪、撰文：王志氣

高齡化社會來臨，且全球長期低利率成為常態，如何透過投資理財規劃足夠退休金，已是現代人的必修課，但許多人往往苦無學習的管道。現在，只要透過一場投資理財論壇，就能掌握關鍵秘訣。

台灣理財顧問認證協會(FPAT)、中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會(SITCA)與中華民國退休基金協會(PFA)10月1日共同主辦為期2天的「2019世界投資者週聯合論壇」，並邀請台灣金融研訓院(TABF)、台灣金融分析專業人員協會(CFA Society Taiwan)與台灣不動產投資協會(CCIM)協辦，是國內首次聯合國內多個理財投資相關公協會舉辦的論壇，希望分享正確理財觀念，引導民眾找到適合自己的理財方式，打造美好人生。

複利的威力比原子彈還大

金管會副主委張傳章致詞時表示，國人的理財觀念越來越好，其中最常拿來理財的工具，就是退休基金。根據統計，截至2019年8月底，台灣39家投信業者發行957檔境內基金，規模高達新台幣3.65兆元；41家代理商發行1,030檔境外基金、規模3.56兆元，足見這

個市場的蓬勃發展。而為建立民眾自主投資思維，及盈虧自負的風險意識，金管會也委由基富通公司推出「好享退」全民退休投資專案。

張傳章說，人必須具備兩項專長，一是「本業」專長，用來賺取財富；二是「理財」專長，將所賺取的財富做好資產配置，獲得增值報酬，而這又取決於三大面向，包含時間長短、報酬率高低，以及金額大小。但他也強調，投資理財的時間拉越長，複利效果越大，愛因斯坦曾說過：「複利的威力比原子彈還大。」投資理財最重要的是「趁早」，才有機會享有美好退休人生。

台灣理財顧問認證協會理事長李長庚表示，為響應國際證券管理機構組織(IOSCO)2016年的倡議，自2017年10月起，訂定每年10月第一週為世界投資者週，FPAT與各個協會一起合作，舉辦多場論壇與競賽，致力於退休規劃的教育推廣，對投資人有很大的幫助。

李長庚說，今年有80幾個國家同時舉辦世界投資者週活動，台灣的活動結束後，將會剪輯、搭配英文字幕，送到IOSCO總會，促進台灣與國際社會的連結，讓台灣走出國際，也希望能讓逐漸老齡化的台灣可以成功進行經濟結構的轉型，免於成為日本所稱的「下流老人」社會。

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公

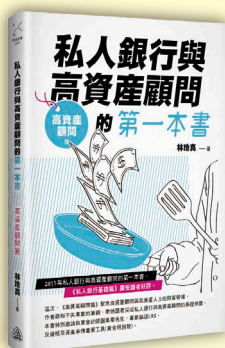
- 新訂戶1年期優惠價 **2,500** 元
- 續訂戶1年期優惠價 **2,300** 元

樂讀之秋好時光・禮上加禮享好康

訂閱雜誌一年12期 **贈** 好書2選1
再加碼贈 好禮2選1

好書2選1

《私人銀行與高資產顧問的第一本書》
 售價 300元 / 2019.7月出版
 《畫畫金融》
 售價 250元 / 2019.5月出版



好禮1

KINYO真無線藍芽立體聲耳機
 (BTE-3920)

- 市價：NT 1200
- 迷你耳機，重量僅3.3克，配戴更輕鬆。
- 可做單耳與雙耳使用，單耳使用可以個別連接兩支手機。
- 可搭配具藍芽功能的平板電腦/筆記型電腦/智慧型手機。
- 內建高效能60mah聚合物鋰電池(約待機105小時/通話5小時/音樂4小時)。



好禮2

TECO東元手持式掛燙機
 (XYFYG101)

- 市價1200元
- 適用各種材質衣物
- 大容量水箱，可連續整燙5-6件衣服
- 透明水箱，水位清楚，無水可即時加水
- 手持操作，不佔空間，簡單真方便
- MIT台灣製造，品質保證



掃QRcode至銀行家網站填問卷，就有機會中好禮。快來參加！



掌握未來動脈，綜觀全球金融

銀行家官網：<http://service.tabf.org.tw/TTB> 出版訊息：www.tabf.org/FBS

服務專線：02-33653559 傳真：02-23635625 E-mail：siven@tabf.org.tw

備註：

1. 贈禮以實物為準，於訂閱後隔月寄出。
2. 本院保有贈禮送罄更改之權利。
3. 本活動限台灣地區。



我願意從____年____月起，訂閱台灣銀行家雜誌（未填寫者，將由最新一期寄發）

請勾選	優惠方案	優惠價
	新訂戶優惠：《銀行家雜誌》一年12期+好書2選1+好禮2選1	2,500元
	好書（2選1，請勾選）： ☐ 私人銀行與高資產顧問的第一本書 ☐ 畫畫金融 好禮（2選1，請勾選）： ☐ KINYO真無線藍芽立體聲耳機 ☐ TECO東元手持式掛燙機	
	續訂戶優惠：《銀行家雜誌》一年12期+好書2選1+好禮2選1	2,300元
	好書（2選1，請勾選）： ☐ 私人銀行與高資產顧問的第一本書 ☐ 畫畫金融 好禮（2選1，請勾選）： ☐ KINYO真無線藍芽立體聲耳機 ☐ TECO東元手持式掛燙機	
	《台灣銀行家》月刊一年12期加送5期	2,640元
	續訂戶優惠：《台灣銀行家》雜誌續訂一年12期，原訂閱編號：	1,600元
	續訂戶優惠：《台灣銀行家》雜誌續訂二年24期，原訂閱編號：	3,000元

【訂閱資料】

訂戶姓名：_____ ☐ 先生 ☐ 小姐 訂戶別：☐ 新訂戶 ☐ 續訂戶 訂閱：☐ 個人 ☐ 公司

聯絡電話：(○) _____ (行動電話) _____

電子郵件：_____

收書地址：☐☐☐—☐☐ _____

郵寄方式：☐ 國內平信（郵資免費）☐ 國內掛號（一年期一律加郵資480元）

【付款資料】

信用卡別：☐ VISA ☐ MASTER ☐ JCB 發卡銀行：_____

信用卡號：_____

有效期限：西元 _____ 年 _____ 月（請留意月／年標示） 訂購金額：_____ 元

持卡人簽名：_____（與信用卡簽名同字樣）

【發票資料】

我需要：☐ 二聯式 ☐ 三聯式

發票抬頭：_____ 統一編號：_____

發票寄發地址：☐ 同收書地址 ☐ 另列於右 _____

訂閱優惠辦法，僅適用於郵購、信用卡簽帳讀者及國內訂戶，不適用其他銷售通路。【訂閱資料】、【付款資料】、【發票資料】為配合「個人資料保護法」實施，訂購前建議您詳閱本院依本法第8條及第9條規定所為之「個人資料蒐集、處理及利用告知事項」（網址：<http://www.tabf.org.tw/Tabf/TabfPDPLView.aspx>）

訂閱雜誌的5種方法：

1 信用卡傳真

請填妥信用卡專用訂閱單傳真至：(02) 2363-5625

2 銀行ATM轉帳

帳戶：財團法人台灣金融研訓院
銀行：玉山銀行古亭分行
帳號：0989440003300（銀行代號808）

3 劃撥訂閱

請至郵局劃撥戶名：財團法人台灣金融研訓院
帳號：05323001

4 網路訂閱

請上台灣金融研訓院網路書局網站
<http://www.tabf.org.tw/fbs>

5 門市訂閱

歡迎親至台北市羅斯福路3段62號1樓 金融廣場書店

完成ATM轉帳或劃撥手續後，
請將收據連同訂閱單傳真至：(02) 2363-5625
若有疑問請洽：(02) 3365-3559

