



社長:李明川Water  
 秘書:陳福源Gas  
 糾察:邱馳翔Genial  
 社刊雜誌主委:曾文淵Smile



社刊

第四十五卷第廿五期  
 中華民國一〇〇年十二月廿九日出版  
 29 December 2011 Vol. 45 No. 25

# 大觀 Takwan

國際扶輪3490地區 ROTARY INTERNATIONAL DISTRICT 3490

## 敬祝生日快樂

- 簡哲雄前社長(31.12.29)P.P.Oral
- 楊明炎社長當選人(48.01.02)James 社長當選人
- 陳山志社友夫人(12.29)Ortho 夫人
- 王經祿社友夫人(01.01)Terry 夫人
- 陳嘉彬社友夫人(01.01)Young 夫人
- 盧政治前社長夫人(01.02)P.P.Silk 夫人
- 廖炳榮社友夫人(01.02)Little King 夫人

## 永結同心 珍珠婚紀念

黃志光 Wealth 社友與夫人李素珍女士於  
 1月3日歡慶結婚三十週年，祝福兩位永遠  
 幸福快樂

## 專題演講摘錄

### 美債危機:明天過後-台灣的經濟挑戰與出路

#### 壹、專家的預言

- 一、張忠謀的悲觀預告:2012年看不到燕子，美國2013年才會好轉，歐洲問題更嚴重
- 二、黎智英出清台灣金融股:在歐債危機前出清手上所有的金融股，全球經濟未爆彈層出不窮，手握現金等機會
- 三、吉姆·羅傑斯:100%會再爆金融危機比2008年還嚴重，歐債問題由歐豬國家蔓延到非歐豬國家，歐洲65%機率在11月底爆發銀行危機，全世界都陷入麻煩，超支消費讓我們自食惡果

哈佛大學教授費爾斯坦:希臘將離開歐元區且將違約  
 FITCH RATING 惠譽機構:美國銀行業面臨歐債危機的嚴峻風險，整體信貸前景惡化

#### 三、榊原英資的證言:全球經濟溫和崩壞

至少在未來5年，或者5到10年的時間，你必須重新學習，如何與低成長，低報酬的，「全球經濟冰河期」和平共存，一切都從簡單的常理出發。

榊原英資三月來台演講重點:

- 1.今年會是一個非常，非常動態的一年，一個沒有主軸，沒有核心的經濟新局正在降臨。
- 2.美國的經濟問題，正如同高度不安的地層板塊，終將以不同的形式，撩撥全球經濟與股市成為主要動盪的根源。
- 3.今年要把「賣股票」當成重點，找賣點的重要性遠高於找買點，這是適合獲利了結的一年。
- 4.沒有QE3，但美元鈔票仍然會滿天飛，聯準會的超級印鈔機仍將持續轉動。

#### 貳、2012年的我們必須做的功課

- 一、台股下跌透露了不尋常訊號  
 8、9月歐債危機，台股從9220→6877，告別8000點，11月起又從7743跌到6744，又多跌了一千點  
 股民荷包重創
  - 1.總統大選前股市異常大跌
  - 2.台股是亞太股市率先再破底市場
  - 3.不可思議的結局:蔡宏圖的國泰金控質押追繳

## 新世代服務— 頒發國立台灣藝術大學音樂系獎助學金 (楊東卿前社長 P.P.Torque 指定用途捐款)

時間:100年12月27日(星期二)上午10點  
 地點:國立台灣藝術大學



與會人員合影

辜濂松的中信金也告急

4.股王落難:宏達電 1300→ 489.5, 聯發科 590→221  
二、下一個功課:修復資產負債表

辜朝明 10年前觀點到現在

企業、國家、個人去槓桿化

IMF 總裁拉加德:全球經濟恐陷入失落 10年、日本失落 20年、美國失落 10年

歐洲會更慘:從希臘、義大利,最後法國也有問題

ROUBINI GLOBAL ECONOMICS ROE 公司不堪虧損求售

三、中國的泡沫調整:往上? 往下?

中國經濟到頂了,只有兩條路走:硬著陸 VS 軟著陸

1.專家觀點:

林毅夫:中國經濟繼續高成長 30年,歐美經濟漫漫長夜,風景這邊好

夏斌:打房不會變,泡沫不能破,中國政府口袋深,沒有理由看空中國

郎咸平:北京政府數據造假,中國經濟深陷危機,中國實質經濟成長只有 3%,中國政府欠債 36 兆人民幣一定會破產

謝國忠:中國房市在未來二至三年,下跌逾 50%

茅于軾:中國兩大經濟問題:地方債與中小企業融資

陶冬:歐美趴下來,中國跪下來,仍然是高個子,經濟走弱,不致崩盤,房地產是最大變數,中國房地產企業高利貸款逾 1 兆人民幣,北京新樓屋成交

2.溫州與鄂爾多斯高利貸風暴

民企資金斷鏈,企業鋌而走險,除希臘外,全球最弱的股市

3.深滬股市頻破底:上証 3186.72 → 2307.146

4.台灣中國概念退燒:麗嬰房 53.5 → 25.65、味全 40.9 → 26.2,康師傅旺旺加入恆生 48 檔成份股之一,與高鑫換股形成台資企業新三寶

5.中、美慢慢槓上了:歐巴馬要求人民幣再升

20-25%,TPP 的功能(THE TRANS-PACIFIC),泛太平洋戰略經濟夥伴關係協定,拉日本、孤立中國

中國銀行變成美國人的提款機:

美國銀行從 2009 年起四次出脫中國建設銀行,套現 1433 億港元,高盛中國工商銀行 260 億港元,外資銀行總套現 2230 億港元

四、從天災地變→政壇動盪不安,不利執政者

北非茉莉花革命,攻占華爾街

政要頻頻換人:

日本換首相家常便飯,菅直人→野田佳彥

歐洲:希臘巴本德里歐→帕帕季莫斯(PAPADEMOS)

2012 年從台灣、中國、美國都是大選年

台灣產業的十個觀察

一、重資產投資已成了大災難

兩兆雙星變成兩兆傷心

從 DRAM、面板→太陽能、LED

二、高額負債 VS 極小市值

1997 年亞洲金融風暴,台灣銀行業打銷逾 2 兆呆帳,

下一個很可能是雙 D 產業,惠譽警告台灣銀行業放款過度集中在雙 D 產業,關鍵在官股銀行的聯貸

三、創意極大化,製造價值極小化的危機

(一)手機產業出現「專利」的殺手鐮

(二)PC 的下一場挑戰,台灣 PC 代工業微利化會更徹底,PC 不死,只是逐漸萎縮

四、全球化創造贏家通吃的時代:未來美國網路霸主

可能僅剩 GOOGLE 與 FACEBOOK,平板電腦可能只有 APPLE 與 AMAZON

五、電子業傳產化 傳統產業科技化

六、中國是市場? 還是生產基地?

贏家在攬取中國市場商機

七、中國製造業的殺價壓力 ECFA 的另一個壓力

八、台灣今年崛起的產業

美食三雄:85°C、安心食品(摩斯漢堡)、王品  
通路業:統一超商、全家、中國大潤發的崛起  
精密機械

九、中國消費力崛起創造新產業

精品、金飾;進口車成衣名品;飲食產業;中國酒業

十、吃軟不吃硬的時代

1.從 APP 崛起、2.台灣遊戲產業、3.台灣生技產業



## 例會花絮 第 2337 次例會

■新北市第二、四、七分區十七扶輪社聯合例會,由板橋南區扶輪社、樹林扶輪社、土城扶輪社主辦,中午於新北市農會舉行當天邀請財信傳媒 謝金河董事長演講:美債危機:明天過後-台灣的經濟挑戰與出路。

總 監 來 函 照 登

受文者:國際扶輪 3490 地區各扶輪社

發文日期:100 年 12 月 22 日

主旨:檢送中華扶輪教育基金會獎學金會議決選通知，請查照。

說明:

- 一、本地區各社所推薦之中華扶輪教育基金會碩士、博士班獎學金候選人，業於 100 年 12 月 10 日(星期六)中華扶輪教育基金第 13 屆第 6 次董監事聯席會會議決選全數通過，請各推薦候選人之扶輪社，於 12 月 31 日前將已承諾但尚未捐贈的款項，匯入中華扶輪教育基金會，以免影響錄取資格。
- 二、中華扶輪教育基金會「創立 36 週年慶祝典禮暨 2011-2012 年度中華扶輪獎學金頒獎典禮」，訂於 101 年元月七日(星期六)下午 13:30 至 16:50 時假台北圓山大飯店 10 樓國際會議室(台北市中山北路四段 1 號 02-2886-1818)舉行，請各社通知得獎學生依表定時間、地點出席頒獎典禮。
- 三、為方便遠地(區)的受獎學生、學生家屬、推薦社代表、照顧社友及前受獎學生等與會貴賓交通往返，如有需要，辦事處將偕同出席貴賓鄰近所在地區之總監辦事處，按參加人數租用遊覽車共乘。台北地區與會貴賓請利用大眾運輸系統【搭乘捷運→圓山站下→1 號出口→左前方(背對捷運)公車站牌搭乘圓山接駁專車(詳如附件)】，無任感禱。

姊 妹 社 日 本 國 和 歌 山 扶 輪 社 來 函 照 登

韓國南釜山 R C 殿  
台灣板橋 R C 殿

2011 年 12 月 21 日  
和歌山 R C 會長 樫畑直尚  
75 周年実行委員長 中谷弘

和歌山 R C 75 周年記念式典のご案内

拝啓 時下ますますご清祥のこととお喜び申し上げます。平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。当クラブは本年 75 周年を迎えることとなりました。つきましては下記の通り記念講演ならびに式典・祝宴を開催したく存じます。正式なご案内状は来年早々にお送りする予定となっておりますが、まずは書中にて日程のご案内を申し上げる次第であります。公私ともご多忙のこととは存じますが、なにとぞご来臨の栄を賜りますよう、謹んでお願い申し上げます。

敬具

日 時：2012 年 4 月 28 日(土)

記念講演：ダイワロイネットホテル 4 F  
13:00~15:00

記念式典：ホテルグランヴィア和歌山 6 F  
17:00~18:00

記念祝宴：ホテルグランヴィア和歌山 6 F  
18:15~20:00

社區服務一

贊 助 「 極 光 打 擊 樂 團 」 捐 贈 儀 式

時間:100 年 12 月 31 日(星期六)下午 2:00

地點:板橋「435 藝文特區-枋橋大劇院」(新北市板橋區中正路 435 號)

贊助單位:板橋社、板橋北區社、板橋西區社、板橋中區社、新北市社、板橋群英社

歡迎全體社友參加

### 扶輪之宗旨

### 四大考驗

- 扶輪之宗旨在於鼓勵並培養以服務之理想為可貴事業之基礎，尤其著重於鼓勵並培養：
- 一、藉增廣相識為擴展服務之機會。
  - 二、在各種事業及專門職務中提高道德之標準，認識一切有益於社會的業務之價值；及每一扶輪社員應尊重其本身之業務，藉以服務社會。
  - 三、每一社員能以服務之理想應用於個人、事業及社會之生活。
  - 四、透過結合具有服務之理想各種事業及專門職務人士，以世界性之聯誼，增進國際之瞭解，親善與和平。

- 遇事反省然後言或行
- 一、是否一切屬於真實？
  - 二、是否各方得到公平？
  - 三、能否促進親善友誼？
  - 四、能否兼顧彼此利益？

辦事處：板橋區四川路二段十六巷八號十一樓 電話：02-8966-2246 傳真：02-8966-2234 E-mail：pcrc@ms53.hinet.net  
例會時間：每星期四中午十二時三十分 例會地點：板橋區四川路二段十六巷八號十一樓會議室

## 例會事項報告

第2337次例會  
(十二月廿四日)

### 一、出席報告

社友人數：85名 補出席人數：20名  
出席人數：40名 免計出席：10名  
缺席人數：15名 出席率：82%

### 二、本次例會我們想念您！

Art,Bank,Food,Hinoki,House,Joe, Little King,Masa,  
Michael,Ronald,Skin,Sticker,Tech,Wine,Wireless

### 三、來賓與友社社友

姓 名 所 屬 社  
謝金河 董事長 財信傳媒

邀請人  
主講人

### 四、捐款報告-分攤捐款

承上期		642,583
E.Fu.Ku 第一期		4,250
Water 第二期		50,000
合計		54,250
累計		696,833
<b>一般捐款</b>		
承上期		786,000
Base 12/23 結婚 45 週年快樂歡喜-應收款		1,000
Bolt 12/22 結婚 38 週年快樂歡喜-應收款		1,000
Diamond 12/22 結婚 38 週年快樂歡喜-應收款		1,000
Goosen 12/27 生日快樂歡喜-應收款		1,000
Joe 12/24 結婚 23 週年快樂歡喜-應收款		1,000
Koly 12/23 生日快樂歡喜-應收款		1,000
Ortho 12/27 生日快樂歡喜-應收款		1,000
Tea 12/22 生日快樂歡喜-應收款		1,000
Victor 12/28 夫人生日快樂歡喜-應收款		1,000
合計 I.O.U.及應收款		9,000
累計		795,000

## 本週節目

第 2338 次例會

100 年 12 月 29 日

- 社務會議
- 召開臨時理事會

## 節目預告

第 2339 次例會

101 年 1 月 4 日

- 原訂 1 月 5 日(星期四)中午之第 2339 次例會，為舉辦台北西區扶輪社暨所屬輔導社 台北西北區社、桃園社、三重社、板橋社、台北西門社、汐止社、台北和平社、台北永福社、台北龍山社十社聯合例會，變更時間、地點於 1 月 4 日(星期三)上午 11:10 於台北國賓飯店 2 樓國際廳(台北市中山北路二段 63 號)舉行
- 時間:1/4(三)上午 11:10 報到、11:15 聯誼酒會 12:00 餐敘、12:45 鳴鐘開會
- 主講人:國策研究院文教基金會董事長兼院長 田弘茂 先生
- 講題:「全球化的效應? - 兩極化與政經秩序解構」

## 節目預告

第 2340 次例會

101 年 1 月 12 日

- 前社長日
- 主講人:國立臺灣師範大學 文學院國文系 謝聰輝 教授
- 講題:從文物藝術看臺灣習俗信仰

## 節目預告

第 2341 次例會

101 年 1 月 19 日

- 社務會議