

## 例會記要

12月24日 第1282次例會

- 新北市第二、四、七分區十七扶輪社聯合例會中午十一時三十分假新北市農會舉行。此次由板橋南區扶輪社、樹林扶輪社、土城扶輪社三社聯合主辦。
- 中午十二時三十分，由樹林扶輪社社長 Nicca 代表鳴鐘開會並致歡迎詞。
- 聯誼時間由土城扶輪社聯誼 Winsome 主持。首先介紹友社社友、貴賓，隨即歡唱扶輪歌選並祝賀本週生日、結婚週年之社友。
- 地區總監 Andy 致詞，並致贈板橋社社友 Printer 獎牌，恭賀他榮獲新北市傑出身心障礙人士獎。
- 介紹主講者，由板橋南區扶輪社節目主委 Leica 介紹主講者學經歷。

## 歐美債危機：明天過後-台灣的經濟挑戰與出路



新北市第二、四、七分區十七扶輪社社長致贈財信傳媒董事長 謝金河先生小社旗

### 專家的預言

- 一、張忠謀的悲觀預告：  
2012 年看不到燕子，美國 2013 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。義大利國債殖利率一旦超過7.3%，歐豬五國利差與德國拉大，將引爆銀行擠兌潮。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。

四、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。

2007年-2008年歐美銀行業超大槓桿造成金融大崩壞，這次是國家主權大崩壞。

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。

## 2012年的我們必須做的功課

一、台股下跌透露了不尋常訊號

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。

4. 股王落難

宏達電 1300 → 489.5

大立光 1005 → 466

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：全球經濟恐陷失落10年  
日本失落廿年、美國失落十年。

歐洲會更慘：從希臘、義大利，最後法國也有問題。

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。

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。

4. 台灣中國概念退燒。

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。

三、從天災地變→政壇動盪不安，不利執政者

四、從日本出發：日本投資考察之旅

1. 看明年景氣：悲觀的2011年。

2. 生產基地轉移。

3. 台日關係漸入佳境。

4. 學習日本人的都市更新。

5. 日本面板(中小尺寸)。

6. 日本老齡化商機。

五、美林預告2012年投資陷阱

1. FED升息

2. 社會動盪升溫：茉莉花革命攻佔華爾街

3. 中國經濟可能應著陸

4. 希臘債務危機繼續蔓延

5. 全球貿易戰爆發

六、贏家勝出的新時代

1. 美元的新角色：全世界看衰，美元弱中透強

2. 美股表現最穩：美國三大指數過年線

3. 美國跨國企業勝出

NIKE 創新高→李寧、安踏、特步墮落

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

▪高額負債 VS 極小市值

▪三大面板廠奇美電、友達、華映

▪三大 DRAM 廠南亞科、華亞科、力晶

▪六家企業負債 1 兆台幣

▪銀行業的下一顆不定時炸彈

▪DRAM 與面板股價跌到殘

▪太陽能的新挑戰：

無錫尚德、江西塞維可能申請破產保護。

天合光能認為：五年內，太陽能公司會倒掉三分之二，最後剩前五家。

中國 12.5 計劃 →風力發電、太陽能全都成了投資過剩產業。

▪LED 面臨中國擴廠大挑戰

LED 廠億光、晶電、艾笛森獲利急降

泰谷、璨圓已出現虧損

中國進口 MOCVD 機台一年超過台灣過去廿年的總和

經濟部出面整合 LED 產業

二、台灣銀行業的下一個危機

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**，八大官股銀行今年獲利抵掉茂德呆帳，茂德減資，以債作股的示範。

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

四、全球化創造贏家通吃的時代

APPLE 的霸業從 Mac 電腦、iPod、iPhone、iPad→iCloud

賈伯斯每一次出手都造成全球震撼

APPLE 市值超越 EXXON 石油

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

鴻海宣示介入機器人產業的啟發

台灣電子代工業「人海戰術」的危機

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

1. 空壓機：中國漢鐘精機 (002158)

2. LED:MOCVD 機台，價格殺戮，人才掠奪

八、台灣今年崛起的產業

1. 美食三雄：85°C、安心食品、王品。

2. 通路業：統一超商、全家。

3. 精密機械：上銀。

九、中國消費力崛起創造新產業

1. 精品、金飾：周生生、亨得利、歐舒丹、周大福、東方表行、PRADA、景福、新秀麗

2. 進口車：正通、大昌行、中升控股、耀萊集團

3. 成衣名品：JOYCE、堡獅龍、佐丹奴

台灣成衣業：儒鴻、東隆興業→LULU LEMON

4. 飲食產業：蒙牛、光明乳業、雙匯控股、雨潤、小肥羊、味千中國、全聚德

5. 中國酒業：貴州茅台、瀘州老窖、伍糧液、洋河股份、古井貢、張裕

十、吃軟不吃硬的時代

1. 從 APP 崛起

芬蘭憤怒鳥 (ANGRY BIRD) 寫傳奇  
ROVIO 增資引進策略股東

力圖取代 NOKIA 成為芬蘭新希望

2. 台灣遊戲產業

網路家庭、商店街

網路家庭上半年 EPS 3.08 元

商店街 2.24 元

3. 台灣生技產業

● 板橋南區扶輪社社長 John、樹林扶輪社社長 Nicca、土城扶輪社社長 Press 代表致贈主講者車馬費，隨後各社社長分別致贈小社旗，感謝其精湛演說。

● 秘書報告，由板橋南區社秘書 Flame、樹林扶輪社秘書 Steel、土城扶輪社秘書 Dentist 分別報告，新北市第二、四、七分區十七扶輪社活動事項。

● 出席報告，由樹林扶輪社出席 Vege 報告十七扶輪社出席狀況。

● 土城扶輪社社長 Press 代表致閉會詞並鳴鐘閉會。

## 六扶輪社共同場地討論事項記錄

一、時間：中華民國一〇〇年十二月十七日(星期六)

二、地點：六扶輪社會議室

三、出席：

	社長	秘書
板橋扶輪社	李明川	陳福源
土城扶輪社		
板橋北區扶輪社	連志謙(代理)	
板橋東區扶輪社	黃文龍	吳振斌
板橋南區扶輪社	林繼鐘	
板橋西區扶輪社		
新北市扶輪社		賴麗雲
板橋群英扶輪社	陳明理	蔡志誠

四、記錄：板橋東區扶輪社社長 黃文龍

五、附件(一)，100年11月27日六扶輪社共同場地討論事項會議記錄。

六、討論提案

第一案：八社聯合辦公室整修費用，請討論。

決議：1. 八社聯合辦公室整修費用為\$157,500元。

(七社各分攤\$19,600元、板橋社分攤\$20,300元)。

2. 新北市扶輪社需支付之追加整修費用、0A家具，費用為\$55,475元。

關於費用有異議部份請自行與板橋群英社社友John商議。

第二案：八社聯合辦公室外牆防水工程及窗戶更新，請討論。

決議：八社聯合辦公室外牆防水工程及窗戶更新，費用為187,240元。(一社分攤\$23,405元)

第三案：六扶輪社餐廳、會議室外牆防水工程及窗戶更新，請討論。

決議：六扶輪社會議室外牆防水工程及窗戶更新，費用為198,930元。(一社分攤\$33,155元)

七、臨時動議

第一案：六扶輪社會議室、聯合辦公室外牆防水工程及窗戶更新部份，是否有徵求房東同意?請討論。

決議：為保護兩造雙方之利益，請房東(板橋南區社社友OBS)，在租賃契約內增列條文，同意此次外牆防水工程及窗戶更新施工，並且扶輪社以後也無需負擔復原之責任。

第二案：為保障防水工程施工品質，是否需保留廠商保留尾款。請討論。

決議：經板橋南區社社長John當場與廠商連繫溝通後，無需保留尾款。

第三案：六扶輪社會議室之窗型冷氣是否保留。請討論。

決議：由於此窗型冷氣已老舊，而且防水工程公司也強烈建議不要在受風處安裝機器，故拆除不宜再安裝。

第四案：是否請各社向理事會報告，此次聯合辦公室整修、六扶輪社餐廳、會議室外牆防水工程及窗戶更新費用，並配合施工時間調整各社例會。請討論。

決議：通過。並於12月24日(星期六)上午11時假新北市農會舉行做最後一次確認會議。

### 賀 P.P. ENT 夫人連文惠女士 一桿進洞

P.P. ENT 夫人連文惠女士，於中華民國 100 年 12 月 22 日(星期四)參加板東球隊十二月份月例賽於關西老爺球場第 12 洞「一桿進洞」。

一桿進洞慶功宴，敬邀全體社友伉儷撥冗出席~

▶時間：01 月 08 日(星期日) 12:00

▶地點：板橋擔仔麵餐廳五樓

## 六扶輪社共同場地討論事項記錄

一、時間：中華民國一〇〇年十二月二十四日(星期六)

二、地點：新北市農會五樓

三、出席：

	社長	秘書
板橋扶輪社	李明川	陳福源
土城扶輪社	林清河	
板橋北區扶輪社	陳火昇	楊文賓
板橋東區扶輪社	黃文龍	
板橋南區扶輪社	林繼鐘	陳清祥
板橋西區扶輪社	林賢宗	朱李彬
新北市扶輪社	陳麗寬	賴麗雲
板橋群英扶輪社	陳明理	蔡志誠

四、記錄：板橋東區扶輪社社長 黃文龍

五、附件(一)，100年12月17日六扶輪社共同場地討論事項會議記錄。

六、討論提案

第一案：八社聯合辦公室整修、外牆防水工程及窗戶更新工程，費用400,215元

六扶輪社餐廳、會議室外牆防水工程及窗戶更新工程，費用198,930元。請討論。

說明：各社分攤金額下：

扶輪社	分攤金額
板橋社	76,860元
板橋北區社、板橋東區社、板橋南區社、 板橋西區社、土城社	76,160元
板橋群英社	43,005元
新北市社	98,480元
合計	599,145元

決議：通過。

第二案：六扶輪社會議室、聯合辦公室外牆防水工程及窗戶更新部份，房東(板橋南區社社友OBS)已同意並在租賃契約增列條文。請討論。

說明：房東增列條文如下：

(1)施工不得損害結構體。

(2)本次窗戶改裝及防水工程、辦公室裝潢依如上工程依現狀交回屋主。

決議：通過。

## 慶祝春節晚會暨第三次爐邊會

▶時間：02月05日(星期日)17:30

▶地點：板橋吉立餐廳二樓(新北市板橋區文化路一段280號)

▶主題：國際服務

▶負責：主講-江基清、扶知-謝堂誠、聯誼-吳得利。

▶爐主：游章杰、張宏陸、江基清、程文金、何文章、郭祐福、李水日、謝鑫浩、張正鳴、陳嘉偉、連耀霖、陳明忠、李錫泉、張茂樹、陳偉信。

## 本週節目

一月七日

第 1284 次例會

- 節目介紹人：陳嘉偉社友
- 主 講 者：國史館主任秘書 陳立文小姐
- 講 題：從宋氏三姐妹看中國現代史

## 下週節目

一月十四日

第 1285 次例會

- 適逢總統、立法委員選舉，故經理事會決議休會乙次。

## 節目預告

一月二十一日

第 1286 次例會

- 適逢春節假期，故經理事會決議休會乙次。

## 節目預告

一月二十八日

第 1287 次例會

- 適逢春節假期，故經理事會決議休會乙次。

## 第四次社長、秘書聯誼會

- ▶時間：01 月 15 日(星期日) 14:00
- ▶地點：本社會議室
- ▶參加：黃文龍、吳振斌

## 100 學年勵志獎助金

- ▶時間：01 月 15 日(星期日) 09:00
- ▶地點：莒光國小(新北市板橋區莒光路 163 號)

## 敬祝 生日快樂!

郭昭貴社友(01. 10)  
張宏陸社友(01. 10)  
林順正社友(01. 15)  
吳得利社友(01. 18)  
邱仁賢社友(01. 23)|  
許國騰社友夫人(01. 08)  
郭祐福前社長夫人(01. 09)  
劉孟賜社友夫人(01. 12)  
邱明政前社長夫人(01. 13)  
張茂樹前社長夫人(01. 23)  
謝堂誠社長當選人夫人(01. 24)



## 敬祝 結婚週年快樂!

吳晉福社友(01. 11) 25 年  
劉孟賜社友(01. 11) 13 年  
羅致政社友(01. 17) 11 年  
郭道明前總監(01. 24) 47 年  
李水日前社長(01. 30) 56 年  
王世原前社長(01. 30) 32 年  
陳明忠社友(02. 02) 32 年



## 出席報告

(中華民國 100 年 12 月 24 日 第 1282 次例會)

一、社員人數：	58 名
出席人數：	36 名
缺席人數：	18 名
出國人數：	0 名
免計出席：	3 名
補出席：	1 名
出席率：	68%

二、本次例會想念您!

Abula、Aero、Archi、Bank、Coach、Duval、  
Gary、Frank、Herbert、Hero、Jason、  
Jerry、Jeremy、Lawyer、Power、Toms  
Stainless、Tom