

## 例會記要

10月24日 第1743次例會

- 副社長劉炳宏 P. P. Hero 主持例會並鳴鐘開會。
- 代理聯誼陳世君 Jey：  
歡迎主講者台北金融研訓院諮詢顧問呂忠達先生、助理蔡小新小姐、副社長 P. P. Hero 夫人董秀琴女士、社長當選人 Benson 夫人林燕妮女士、秘書 P. P. Sky 夫人蔡麗娟女士、P. P. First 夫人郭麗玉女士、P. P. James 夫人郭鄭明良女士、P. P. ENT 夫人連文惠女士、P. P. Stock 夫人陳雪鳳女士、P. P. Lobo 夫人廖秀蘭女士、P. P. AL 夫人徐文美女士、P. P. Master 夫人陳亮吟女士、I. P. P. Jason 夫人邱碧霞女士、社友 Davie 夫人王錦麗女士、社友 Jey 夫人陳佳珮女士、領唱老師張智瑩女士蒞臨本社。  
祝福本週壽星社長 Polo 夫人生日快樂！  
歡唱自選曲「你我相逢」、「城裡的月光你」。
- 代理出席吳振斌 P. P. Tea 報告上次例會社友出席狀況。
- 秘書林振哲 P. P. Sky 報告：
  - (1). P. P. AL 外孫、外孫女滿月之喜，感謝 P. P. AL 準備油飯、甜點分享與會人員。
  - (2). 社區服務-1995 極光演繹生命初心音樂會，謹訂於十月二十五日(星期日)假新北市藝文中心(新北市板橋區莊敬路 62 號)下午二時入場、下午三時開演。
  - (3). 新北市第二分區八扶輪社助理總監盃高爾夫球賽，謹訂於十月二十八日(星期三)10:30 報到、11:00 攝影開球假桃園高爾夫球場舉行。

(4). 2021 台北國際扶輪年會萬人反毒公益路跑，謹訂於十一月一日(星期日)04:30 假凱達格蘭大道前廣場(出發起終點)舉行。

(5). 新北市第二分區八扶輪社聯合登山活動，謹訂於十一月二十九日(星期日)上午八時假中和烘爐地舉行。

\*為統計中午辦桌桌數，敬請社友寶眷儘速登記報名

- 前社長李榮鏗 P. P. Smile 介紹主講者：  
姓名：呂忠達先生  
學歷：美國羅徹斯特大學企業管理碩士、國立政治大學政治學系企業管理輔系學士  
曾任：創投公司、投信、證券、立法院國會助理合計 23 年年資  
現任：台北金融研訓院諮詢顧問、新光投信投資暨行銷專案總監

## 從國際政經趨勢看投資戰略



台北金融研訓院諮詢顧問 呂忠達先生

全球經濟陷入 150 年來最深度衰退的困境，「世界銀行」6 月 8 日指出疫情造成全球經濟陷入 150 年來最深度衰退的困境。開發中國家多達一億人口，恐落入每日所得低於 1.9 美元（台幣 57 元）的極度貧窮；全球逾九成國家人均 GDP 衰退，也創 150 年來最大比例。

全球實體經濟的基本面改善，可能是漫長反覆的過程。

但疫情燒不完，股市卻漲不停？

一場史無前例的人流管制，重創了各國實體經濟。暴漲與深跌共存，市場的 K 型復甦，也是未來社會分裂的溫床。

根據有無受惠於股市分階層，八〇年代就有實證，貧富分化在〇八年金融危機後變得愈突出，而這次 QE 規模令上次 QE 小巫見大巫。就業市場與實體經濟的復甦速度緩慢，資產價格卻在飆升，這就是 K 型復甦右邊兩條分道揚鑣的線。各國為了確保經濟不崩潰，主要發達國家都在直升機上撒錢，撒錢的彈藥來自央行毫無顧忌的印錢運動，當然印錢規模不及美國。股市便是 QE 最大受害者，這是人為救市的結果。

疫情與經濟能否共存？

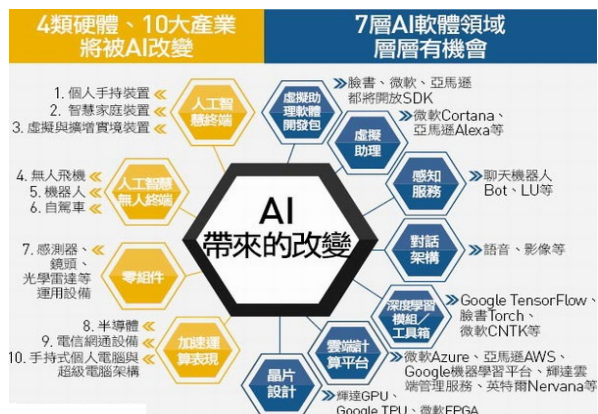
3 月時我們關注的是新增確診人數，以掌握疫情的擴散狀況；而現在我們關注的已經轉為新增死亡人數，搭配住院人數，以確認疫情與經濟能否共存。

要確認循環是否延續，得觀察各項指標，而越接近年底就越要留意各國政府政策的延續。

到目前為止，這個病毒是人類歷史上最難對付的病毒之一，人類的生活會進入週期性地停擺、週期性地重啟的循環。

也就是說，人們須做好病毒二次爆發、甚至 N 次爆發的準備，全人類要與它「長期作戰」。

人工智慧(AI)=機器神經網路+認知計算+深度學習+自然語言處理的綜合表現



要有面對「持久戰」的心理準備！

風險管控至為重要，佈局重要區域與產業。

## 美國總統選情與美、中持續惡鬥

美、中間一直以來的貿易戰、科技戰、網路戰、熱點戰（地緣政治與海權競逐）、代理戰（軍備競賽與代理戰爭）會持續；兩國的地緣戰略和競爭沒有改變，未來只有更為強化。

各行各業都將受到疫情的影響，「活下去」會所有人的關鍵詞！

以最悲觀的預測來做準備，去迎接最樂觀的結果，希望一切不會真的那麼壞！

- 副社長劉炳宏 P. P. Hero 代表本社全體社友頒發小社旗、車馬費，感謝呂顧問精湛演說。
- 糾察謝堂誠 P. P. Land 報告本週社友紅箱收入。
- 副社長劉炳宏 P. P. Hero 鳴鐘閉會。

## 社區服務 & 職業服務

### 捐贈黎明技術學院境外學生 4,000 片口罩暨參訪活動

▶日期：10月13日(星期二)09:30

有鑑於黎明技術學院境外學生將近 500 名，由社長當選人徐明偉 P. E. Benson 發起捐贈 4,000 片口罩給予該校境外生防疫使用，充份發揮人道關懷與展現台灣公共衛生的高效率與進步。

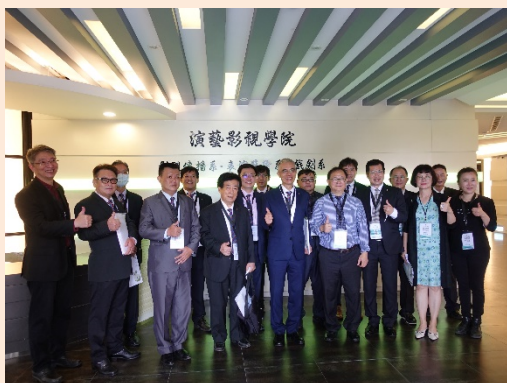
我們也藉此機會參訪黎明技術學院環境與設施，透過校長林明芳先生、董事長許耀基先生詳細引導介紹，我們走訪「演藝影視系」、「時尚創意系」、「餐飲管理系」、「旅館管理系」…等，感佩校方不計成本投入大量資源提昇教學設備外，務實的專業技術課程規劃更是讓學生未來可以無縫接軌職場，在現今社會中校方的遠見著實令人敬佩。



社長 Polo 與社區主委 P. P. Master 代表本社捐贈口罩



校長林明芳先生回贈本社感謝狀



參觀學校教學環境與設施



全體合影留念

## 本週節目

十月三十一日  
第 1744 次例會  
▶社務討論會

## 下週節目

十一月七日  
第 1745 次例會  
【召開顧問委員會】  
▶節目介紹人：劉炳華 P. P. Stock  
▶主 講 者：國家合格證券分析師  
連乾文先生  
(土城社 P. P. Stock)  
▶講 題：K 型經濟的投資思維

**敬祝 生日快樂!**

張茂樹前社長 (33. 11. 03)

## 出席報告

(中華民國 109 年 10 月 24 日 第 1743 次例會)

一、社員人數：52 名  
出席人數：19 名  
免計出席：16 名  
缺席人數：14 名  
出國人數：0 名  
補出席：3 名  
出席率：73%

二、本次例會想念您!

Alan、Archi、Bright、Coach、  
Decor、Frank、Jimmy、Kenny、Leo、  
Mars、Stone、Taylor、Tetsu、Tiger

## 例會報告事項

(中華民國 109 年 10 月 24 日 第 1743 次例會)

一般捐款		承上期：\$625,300	
AL	4,000	King	1,000
Cathay	1,000	Land	2,000
Davie	2,000	Lobo	1,000
Dental	1,000	Masa	2,000
ENT	1,000	Master	1,000
Eric	3,000	Otoko	1,000
First	1,000	Polo	3,000
Hero	6,500	Roberta	1,000
Jack	1,000	Shige	1,000
James	2,000	Sky	2,000
Jason	1,000	Smile	2,000
Jey	1,100	Stock	3,000
Junior	1,000	Tea	3,000
Just	1,000	Will	1,000
Justice	1,000	Wood	2,000
Kay	1,000		
小計：	\$54,600	總計：	\$679,900

分攤捐款		承上期：\$360,400	
Jey	5,200	Roberta	7,700
Justice	5,200	Shige	5,200
Lobo	7,700	Smile	7,700
Masa	7,700	Tea	5,200
Mars	5,200	Wood	5,200
小計：	\$62,000	總計：	\$422,400

## 第二次社長、秘書聯誼會

\*時間：11 月 13 日(星期五)

16:30 註冊、17:00 開會

\*地點：板橋吉立餐廳 3 樓