

金色丰碑



台灣

企业与金融业的成长与共生

台湾金融研训院 编修

金色丰碑



台灣

企业与金融业的成长与共生

台湾金融研训院 编修

图书在版编目(CIP)数据

金色丰碑：台湾企业与金融业的成长与共生 / 台湾金融研训院 编.
—北京：九州出版社，2007.11
ISBN 978-7-80195-757-3

I.金… II.台… III.①企业经济—经济发展—台湾省
②金融事业—经济发展—台湾省 IV.F279.275.8 F832.758

中国版本图书馆CIP数据核字(2007)第179656号

著作权合同登记号：图字01-2007-6014号

《台湾金融发展史话》(台湾金融研训院)

《台湾·金融·大家谈》(台湾金融研训院)

《与钱共舞——企业与财务长的成功故事》(台湾金融研训院)

以上三本著作由台湾金融研训院授权九州出版社于中国大陆地区独家出版发行。

金色丰碑：台湾企业与金融业的成长与共生

作 者 台湾金融研训院 编修
出 版 九州出版社
出 版 人 徐尚定
地 址 北京市西城区阜外大街甲35号(100037)
发行电话 (010) 68992190/2/3/5/6
网 址 www.jiuzhoupress.com
电子信箱 jiuzhou@jiuzhoupress.com
印 刷 三河东方印刷厂
开 本 720 × 1020 毫米 16 开
印 张 20.375
字 数 326 千字
版 次 2008 年 1 月第 1 版
印 次 2008 年 1 月第 1 次印刷
书 号 ISBN 978-7-80195-757-3/F · 130
定 价 48.00 元

★ 版权所有 侵权必究 ★

编修小组简介

张绍台

台湾金融研训院院务委员、资深副院长

金融人员研究训练中心副总经理

亚洲开发银行金检培训专案顾问

保险事业发展中心董事

国际创投公司监察人

交通银行设计委员、副理、经理

世界银行资深财务专员、稽核组长

美国马里兰大学经济学硕士

台湾大学经济学系毕业

龙会超

中国金融家杂志社编辑、记者

中南民族大学经济学学士（国际金融学专业）

中南民族大学管理学学士（信息管理与信息系统专业）

杨 斐

中国人民银行研究生部硕士

北京大学政治学与行政管理学士

总 序

三百年前的法国经济学家奎内 (Francois Quesnay)，把金融在经济活动中的角色与功能，生动而贴切地形容为“货币就像人体内的血液”。血液要能顺畅流通，才能将氧气、养分及荷尔蒙等根据身体各部位所需进行分配，而金融与血液之间也存在着许多相似的地方。

常言道：“金融是根、产业是叶”。资金的到位与否，关系着产业发展的命脉。产业的兴起与繁荣能带动整个经济的发展，而单个企业的成长离不开资金的支持。透过不同的融资渠道所获得的资金就像是企业的血液，直接影响企业的生存与发展。从这个意义上说，金融体系顺畅流通的运作、而又能够在“效率”与“公平”两者间找到均衡，将是社会与经济发展的最重要原动力之一。

二战后，台湾从战争的碎瓦残砖之中，创造了经济奇迹，成为亚洲四小龙之一。1960年代前后，许多台湾的中小企业主在全球市场上奔波着。此时，金融虽然仍是配角，但随着金融专业的累积与逐渐地国际化，以及金融人才的培育开始产生了效果，使得金融事业在台湾，逐渐有了自主发展的生命力，而原先的中小企业也逐步发展为中等、中大甚至是国际性的大型企业。

1990年代，随着全球金融环境的巨变，台湾的金融业从开放新银行起始，到成立金控公司，这中间的“量变”（资金增多）所带动的“质变”，逐步地建立起金融业的自主性。金融业竞争的脚步日益加速，金融新意的“商品化”与“制度化”，以及金融体系的稳健运作，都使得金融业跳脱了过去依附在产业发展背后的刻板印象。

台湾的银行业时常被人诟病是“当铺”、“衙门”，其作风与心态非常谨慎、保守。银行员也被认为是手里捧着“铁饭碗”、“金饭碗”。当产业发生困难的时候，银行常会落得“雪中不送炭、锦上来添花”的批评。究竟企业是如何取得资金？

而银行业在种种负面评价的背后，是否还存在着鲜为人知的故事，述说着金融业的正面贡献？

另一方面，中国大陆的经济、金融在20世纪末期改革开放之后，也开始突飞猛进。近年来，GDP增长率均超过10%，经济的高速发展带来人民生活水平的不断提升；产业结构的升级更使得中国大陆不仅成为“世界的工厂”，也成为国际性企业发展的摇篮。金融作为经济发展的推手，在大陆经济腾飞中发挥了不可替代的作用，金融业本身在与国际接轨之后的变化与成长更是日新月异，发展的结果令世人惊羡。

近年来，大陆与台湾的经济交流与合作愈加紧密。因此，透过对台湾企业与金融业发展的介绍，来了解企业与金融的共生关系，并进一步透视台湾社会及经济的脉动，对于促进两岸在经济、金融领域的沟通及交流等方面，应该具有积极的意义。

有鉴于此，为了能够具体地介绍台湾企业的成长过程、金融业在其中所扮演的角色与功能，以及金融业所面临的挑战与自身的优劣势，我们经原出版者“台湾金融研训院”的授权，将有关台湾金融发展的书籍重新汇编成简体字版的《金色丰碑——台湾企业与金融业的成长与共生》。

目前，坊间有许多关于金融商品及操作的图书，而有关企业经营与管理的书籍更是汗牛充栋，不胜其数，这些都是讲求“技”的工具书或方法论；它们虽然都很重要，但并不必然是通向成功的绝对保证。我们有时会听到“技不如人”的说辞，这是因为“人”是活的，而“技”是死的，“技”会因“人”的不同而有高下之分，只有“人”的智慧和经验，才能使用“技”，完善“技”。

《金色丰碑——台湾企业与金融业的成长与共生》就是试图从“人”的观点来介绍台湾的产业和金融业的发展历程。书中收录了数十位台湾各个领域、各个阶层杰出人士的采访记录。这些“人”精彩地讲述了他们亲身经历的故事及心得、经验。该书包括以下三个部分：

第一部分《台湾金融发展简史》以“口述历史”的方式重现台湾的金融脉络，将台湾的金融发展历程，分为不同的年代来介绍，并从金融发展过程中的重要议题与关键事件切入，再旁及其关键人物与机构，藉此反映台湾金融发展的历程，文

中包括对台湾许多专家学者及平民百姓的采访资料，记录他们对于关键议题及事件的看法或经验谈。

第二部分《与钱共舞》介绍台湾不同领域之六大成功企业，并深入采访其财务长，文中融合了丰富的金融专业知识、职场与人生的议题。受访的企业包括：巨大捷安特公司（自行车制造业）、台湾大哥大公司（移动通信业）、宏碁公司（电脑业）、“中钢”公司（钢铁业）、兆丰金控公司（金融业）与统一企业（食品业）。采访当中收录了许多位受访者对于在大陆拓展市场与经营的宝贵经验与精辟看法。

第三部分《众口说金》的采访对象有赤手空拳、胼手胝足的创业家，也有工程师、律师、银行家、基层金融業者、创投業者，及杰出的财务长、经济学家、社会学家和传媒業者等。读者能够分享到他们的宝贵经验、丰富学识及敏睿智慧，其中有许多地方可以反映台湾社会对经济、金融及两岸关系的看法。

《金色丰碑——台湾企业与金融业的成长与共生》的简体字精华版能够顺利问世，应该感谢“台湾金融研训院”的董事长侯金英教授及院长薛琦教授，自然更要感谢当初参与原书编撰的林素兰、王伟芳、王如蓉及胡汉扬。同时，我们也要特别感谢台湾的《天下杂志》资深编撰刁曼蓬女士及“中国”电视台资深记者、新闻主播马雨沛女士，在原书的构思、策划及编写过程中提供了宝贵的专业指导及精神鼓励。另外，我们也要感谢王泽秀及李淑一协助部分新书的缮写工作。最后，更要感谢我们的家人，在编写本书的时候，给了我们最大的关怀与支持。

我们在编修精简版时，希望能忠实而有系统地反映台湾企业与金融业在成长的过程中，彼此间的共生关系，但由于篇幅限制，不得不忍痛割爱，将原书中许多宝贵的采访资料，以及相关数据或文献著述加以删减，其中必有挂漏舛误之处，尚祈读者鉴谅。

张绍台 龙会超 杨斐

2007年8月1日 北京

目 录

第一部 / 台湾金融发展简史

第一章 / 无中生有的年代 (1949 - 1960)/2

第一节 / 回首来时路 /3

第二节 / 战后金融——扭转乾坤 /6

第三节 / 农业金融——兴利固本 /10

第四节 / 工商金融——蓄势奋进 /15

第五节 / 社会金融——互利共生 /20

第六节 / 金融改革——擘画蓝图 /26

第二章 / 挑战巅峰的年代 (1961 - 1989)/30

第一节 / 金融体制与资金来源 /31

第二节 / 白手起家的金传奇 /37

第三节 / 科技创业的推手 /41

第四节 / 金融市场的建制 /45

第五节 / 金融管制与开放 /51

第三章 / 全球竞合的年代 (1990 -)/59

第一节 / 金融战国时代 /60

第二节 / 理财与融资新趋势 / 71

第三节 / 金融创新——变法图强 / 77

第四节 / 金融环保——险中求胜 / 85

第五节 / 金融大未来 / 92

第二部 / 与钱共舞

第一章 / 聆听大地呼唤 / 99

巨大捷安特的飞驰双轮

第一节 / 巨大捷安特的故事 / 100

第二节 / CFO 访谈时间 / 105

与巨大公司杜绣珍财务长对话

第二章 / 千里漫游拨指间 / 113

大哥大牵动你我的心

第一节 / 台湾大哥大的故事 / 114

第二节 / CFO 访谈时间 / 117

与台湾大哥大公司前财务长郑慧明对话

第三章 / 用心关怀、不断创新 / 127

宏基敲响品牌的金钟

第一节 / 宏基的故事 / 128

第二节 / CFO 访谈时间 / 131

与宏基公司前财务长彭锦彬对话

第四章 / 炼铁成钢的传奇 / 143

四大精神成就“中钢”文化

第一节 / “中钢”的故事 /144

第二节 /CFO 访谈时间 /146

与“中钢”公司钟乐民执行副总经理对话

第五章 / 全球金融国际观 /156

兆丰金控有容乃大

第一节 / 兆丰金控的故事 /157

第二节 /CFO 访谈时间 /159

与兆丰金控公司谢剑平副总经理对话

第六章 / 美食心灵的盛宴 /171

统一食品的交响曲

第一节 / 统一企业的故事 /172

第二节 /CFO 访谈时间 /175

与统一企业公司苏崇铭财务长对话

第三部 / 众口说金

访巨大集团董事长刘金标 /190

访雷虎科技公司董事长赖春霖 /198

访联发纺织纤维公司总经理叶清泽 /203

访台湾大哥大公司总经理张孝威 /210

访华信银行前董事长林立鑫 /215

访中华开发金控公司董事长陈木在 /220

访合作金库银行董事长陈冲 /225

访财金信息股份有限公司董事长李明纪 /234

访中信证券股份有限公司董事长王慎 /241

访台湾证券交易所协理彭光治 /247

访宇智顾问有限公司董事长徐小波 /251

访建邦创业投资事业董事长胡定华 /258

访板桥市农会总干事王雪慧 /263

访财团法人台湾金融研训院董事长侯金英 /267

访财团法人台湾金融研训院院长薛琦 /273

访中华经济研究院研究员杨雅惠 /284

访东海大学社会系教授高承恕 /288

访财讯文化事业执行长谢金河 /295

访麦肯锡公司董事计葵生 (Greg Gibb) /302

访英国金融时报驻台北特派员席佳琳 (Kathrin Hihe) /310

第一部

台湾金融发展简史

以“口述历史”的方式重现台湾的金融脉络

第一章

无中生有的年代

(1949 - 1960)

台湾金融业萌芽于19世纪末。1895年台湾割让予日本；同年，日本的大阪中立银行在基隆设置“出張所”，这是台湾银行业的第一步。日据时期，日本政府采行“工业日本、农业台湾”的政策，而台湾各种金融事业则大多自日本国内移植而来，金融机关领导人与经营权均由日本人担任和把握。

第一节 回首来时路

初绘金融版图

1945年10月25日台湾正式光复，当时接收日方金融机构的处理原则如下：

1. 日人设立之金融机关，由指定的公营行局接收清理。

2. 商营金融机构，经查明负责人确为当地的正当人士，且业务健全者，暂准继续营业，其余一律停止营业。

根据此原则，从日方接收的银行包括台湾银行、日本劝业银行、彰化银行、台湾储蓄银行、三和银行、台湾商工银行、华南银行等7家；另外，特种金融机构包括14家产业金库、12家火灾海上保险公司、14家生命株式会社、4家合会公司，及各省市的信用组合。（见表1）

当时在各地设立的邮局，均办理邮政储金、汇兑及简易人寿保险等业务。1946年5月5日，邮局纳入邮电建制系统中，较台湾银行改组成立略早半个月，成为最先完成接收改组之单位。

表1 战后接收改制金融机构一览表

原机构单位	接收改制后	成立时间
银行类		
株式会社台湾银行	台湾银行	1946.5.20
日本劝业银行	台湾土地银行	1946.6.1
株式会社彰化银行	彰化商业银行	1947.3.1
台湾储蓄银行	并入台湾银行	
三和银行	并入台湾银行	

续表

原机构单位	接收改制后	成立时间
台湾商工银行	后改称台湾第一商业银行	1947.3.1
株式会社华南银行	华南商业银行	1947.3.1
特种金融机构类		
台湾产业金库	台湾省合作金库	1946.9.30
火灾海上保险公司	台湾产物保险公司	1946
生命株式会社	台湾人寿保险公司	1947
合会公司	台湾合会储蓄公司	1948.1
信用组合	信用合作社	1949

设定金融制度

1949年国民党迁台前，台湾金融版图经过接收重整后，已大致底定。当时的金融体系包括作为金融总枢纽的台湾银行。台湾银行成立于1899年日据时代，是台湾的第一家银行。



所谓自由化，就是放宽不必要的管制，开始孕育金融创新的环境，然后用市场的力量来代替行政管制，使银行能够借着竞争的力量，来提高金融效率与服务品质，发挥它应有的功能，促进经济发展。

——台湾金融研训院董事长 侯金英

光复后，将近17年的时间（1945—1961），台湾银行仍然负责发行旧、新台币，接受委托办理发行公债并代理各级公库，同时更负责主导利率与汇率，是资金分配的重要枢纽。此外，台湾银行尚接受其他特许银行的委托，办理相关之业务，例如专办国际汇兑的“中国银行”、性属实业银行的交通银行及农

民银行等。

台湾金融研训院董事长侯金英根据统计指出：

“台湾银行 1949 年底放款占台湾总放款的 93.1%，1950 年占 90.3%；1949 年底存款占 70.9%，1950 年底更上升至 83.9%。可见台湾银行在当时的重要性！”

银行类的金融机构中，除了台湾银行、土地银行的资金直接拨给外，其余单位均为“合股集资”之公司组织，公股均占 50% 以上，故虽为公司组织，性质上仍属于公营事业单位，此即为后人熟悉之“省属行库”一词由来。

台湾光复初期所建立的银行体系，原则上采分行制，并禁止新设金融机构。已有的金融机构可分为农业金融、工商业金融、合作金融与民间金融等 4 个系统。

金融体系要能够顺利运作，法规的制订尤其重要。1931 年通过第一部“银行法”，但是内容十分简略，且未明定实施日期；其后于 1947 年全面修正并公告实行，其中规定：“将银行分为 5 种，分别是商业银行、实业银行、储蓄银行、信托公司、钱庄等”。

第二节 战后金融——扭转乾坤

恶性通货膨胀

1945年第二次世界大战结束后，饱受战乱的地区，不论是生产物资或民生资源，无不受到极为严重的破坏，当时台湾也无法幸免于难，工业产量远不及光复前的三分之一。

1949年国民党迁台，大量军民涌入，对于商品劳务的需求和支出，都是极为沉重的负担。由于当时较大比例的资源必须投在复原重建的工作上，对于恢复生产，未必有立即性的效益。

1946年台湾银行发行今日通称之“旧台币”，最初发行总额为30亿元。至1949年，旧台币发行额已经高达5270亿元，而台湾银行发行的即期定额本票的流通额，更达12000余亿元之多。从1945到1949年短短的5年间，台湾的物价上涨了5377%，平均每年物价上涨超过10倍之多。恶性通货膨胀已经到了无法

收拾的地步！

经济学家叶万安先生，曾生动地回忆当年的情况：

“当时的物价涨到什么程度？一个鸡蛋几个钱？一个鸡蛋7200块旧台币！我当时还想写一篇文章：稻米一粒多少钱？一斗米我记得是240000块旧台币！”

除了恶性通货膨胀的肆虐外，外汇储备枯竭的情形亦相当严重。1951年春



当时的物价涨到什么程度？一个鸡蛋几个钱？一个鸡蛋7200块旧台币！我当时还想写一篇文章：稻米一粒多少钱？

——经济学家 叶万安