



# 銀行公會

The Bankers Association of the Republic of China

## 會訊 第八十七期

中華民國 104 年 5 月

發行人 李紀珠  
發行所 中華民國銀行公會  
地址 104 台北市德惠街 9 號 3 樓  
電話 (02)8596-2229  
傳真 (02)8596-2230  
創刊 中華民國 90 年 1 月  
設計美編 文匯印刷資訊處理有限公司

### 亞洲基礎設施投資銀行之研析

林士傑

台灣金融研訓院金融研究所副研究員兼代副所長

#### 壹、全球與中國大陸經濟情勢

國際貨幣基金組織（IMF）總裁拉加德（C.Lagarde）近期以「新平庸時代」（New Mediocre）形容世界經濟情勢引起全球矚目，拉加德認為全球經濟成長動能不足，未來低經濟成長將成常態，因應未來 5 年世界經濟可能持續疲軟，不同於 20 世紀初第二次工業革命以「大量生產」為特色，強調創新的數位科技發展將成主流，美國、德國分別提出「再工業化（Reindustrialization）」及「工業 4.0」（Industry 4.0）的概念，《經濟學人》更以「第三次工業革命」（A third industrial revolution），形容「數位化製造」未來將進入整合設計與客製化生產少量多樣化時代，企業若未創新、轉型升級將被淘汰，代表「新平庸時代」下產業新變革同時也將出現契機。

中國大陸過去三十年歷經經濟高速成長，目前經濟也步入「新常態」階段，經濟成長進入了轉型期。中國大陸國家主席習近平於 2014 年 11 月 9 日參加 APEC 時提出「中國式的新常態」發展，包括經濟成長從高速成長轉為中高速、結構轉型、城鄉差距縮小、鄉村居民收入比重提高、發展成果更惠

及廣大民眾，以及經濟成長要素由生產轉向創新驅動幾項特點，也暗示未來習李體制主導第一個五年計畫經濟政策（2016 年至 2020 年）制定方向已逐漸成形。

2014 年 12 月中國大陸中央、國務院召開的中央經濟工作會議也正式定調經濟正處於「新常態」階段，該會議將中國大陸經濟「新常態」以五大構面分成九大特徵顯現在：三駕馬車（「消費需求」、「投資需求」、「出口與國際收支」）、生產（「生產能力和產業組織方式」、「生產要素相對優勢」）、市場（「市場競爭特點」）、資源（「資源環境約束」、「資源配置模式」）、風險調控（「經濟風險」、「宏觀調控方式」），也就是說，中國大陸中央針對新常態經濟模式的改革勢將跨越這五大構面，預估不久的未來各個構面陸續會有相關政策推出。

而中國大陸國家統計局 4 月最新公布 2015 年第 1 季 GDP 成長率僅 7%（圖一），創 2008 年第 4 季以來新低。值得注意的是，今年因 2 月春節出口大增致第 1 季出口年增率仍維持正成長 4.7%（註 1），高於去年同期的 -3.4%，但是內需表現不理想，2015 年第 1 季社會消費品零售總額雖然維持 10.6% 的兩位數年增率，但較去年同期的 11.95% 下滑約 1.4 個



圖一 中國大陸近三年GDP及其年增率（兆人民幣，%YoY）



資料來源：中國大陸國家統計局，台灣金融研訓院整理。

百分點，年成長率已創下近十年來新低；去年底消費支出已突破中國大陸 GDP 的五成比重，顯示中國大陸內需不振問題嚴重影響經濟成長；而第 1 季固定資產投資（不含農戶）僅成長 13.5% 也遠不如去年同期的 17.6%。

國際貨幣基金（IMF）4 月公布最新「世界經濟展望」報告，顯示美歐日先進經濟體受惠於寬鬆貨幣政策可望有較明顯復甦，而中國大陸由於經濟減緩較預期來得快，人民銀行亦最新宣布自 5 月 11 日起調降金融機構人民幣貸款和存款基準利率各一碼（0.25 個百分點），調整後貸款和存款利率分別為 5.1% 和 2.25%，這是人民銀行從去年 11 月以來的第三度降息，而這一年來人行也已四度調降存款準備金率釋出流動性，預估今年下半年人行寬鬆貨幣政策將持續進行，不過由於俄羅斯與巴西經濟表現衰退，新興市場恐面臨連續第六年經濟成長下滑。

中國大陸目前經濟所遇到的問題，「中等收入陷阱」及「產能過剩」是二大隱憂，過去三十多年來的高速成長動力源自於廉價勞動力及大量累積的資本，當人均所得到達一定水準後，由於工資及資本成本的提高，相對其他開發中國家的比較利益不再，陷入所謂的「中等收入陷阱」。而在產能過剩方面，傳統以來，美歐日一直為中國大陸的主要出

口國，然而市場已逐漸飽和，同時美歐日本身的經濟問題亦影響中國大陸整體出口，故成長空間已不大，且由於中等收入陷阱所產生經濟成長疲弱現象，導致內需不足，產能無法消化，中國大陸內需不足與產能過剩問題並存的困境逐漸凸顯。

## 貳、中國大陸最新經濟政策發展

為解決經濟成長趨緩的問題，中國大陸去年提出了全新的經濟戰略藍圖，正式宣布推動「一帶一路」戰略。「一帶一路」是中國大陸國家主席習近平於 2013 年 9、10 月出訪時分別提出的「絲綢之路經濟帶」及「21 世紀海上絲綢之路」（圖二）。其中「一帶」指的是往西穿越天山抵中亞，通向歐陸的絲綢之路經濟帶，沿路國家包括俄羅斯、哈薩克、吉爾吉斯、塔吉克和烏茲別克，其位於中國大陸領土內的核心區則包括：新疆、青海、甘肅、陝西、寧夏、內蒙古等西北的 6 省，西南的重慶、四川、廣西、雲南以及西藏。「一路」則指的是海上絲綢之路，從中國大陸取道麻六甲海峽經南亞至東非，再入地中海，東南亞、中東、北非等均包含此經濟帶上。

中國大陸內部則包括：上海、浙江、福建、廣東、海南及山東 6 個沿海直轄市及省份。在歷史上，

圖二 中國大陸「一帶一路」政策區域圖



資料來源：中國大陸統計局，台灣金融研訓院整理。

中國大陸海外市場經濟發展，由西部通往中亞、歐洲的絲綢之路和海上絲綢之路，乃是一條貫通中亞、東南亞、西亞、東非、歐洲經貿和文化交流的通道，此所謂「絲綢之路經濟帶」現代新的經濟意涵。未來亦值得觀察長江流域經濟帶（東起上海、西至四川省攀枝花市，涉及上海、浙江、江蘇、江西、湖北）、北部灣經濟區（廣西）、京津冀經濟區（北京、天津兩個直轄市和河北省的石家莊、秦皇島、唐山、廊坊、保定、滄州、張家口、承德）、東北-蒙東經濟區（東北三省與內蒙古東部地區）的發展效應。

中國大陸的經濟戰略發展上制定「一帶一路」戰略目的，對外希望藉由新經濟戰略推動融合歐亞大陸板塊甚至歐亞非大陸的經貿發展，如果能夠成功，將產生新的國際經濟發展模式；但就實質面影響來看，對內則更意欲解決現今內部經濟發展所面臨的幾項議題：

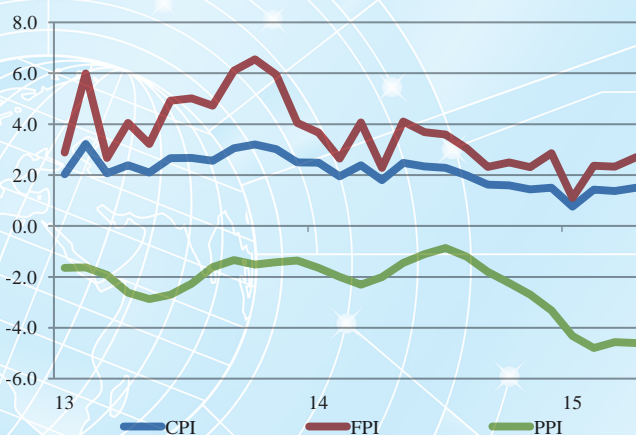
## 一、緩解過剩產能

中國大陸經過十年城鎮化發展，對於基礎建設相關產業的需求已經面臨瓶頸，目前大陸經濟產能過剩問題嚴重，企業獲利持續下降甚至虧損，石油、煤炭、石化、鋼鐵和鐵礦石為利潤下降最多的五大行業，利潤下降達 80% 以上，是「嚴重產能過剩行業」，而玻璃、太陽能板等產能過剩也引發國際關切。經濟成長減緩需求下降，中國大陸生產價格指數（PPI）已經持續近三年的負成長（圖三），顯示減產困難，形成龐大的產能過剩；且中國大陸產能過剩也影響了全球企業的獲利與產業發展，國外企業因無法與獲得政府補貼的中國大陸企業競爭，轉向中國大陸進口商品徵收高額關稅，使中國大陸成為被貿易制裁的主要目標，也加深貿易夥伴之間的緊張關係。中國大陸希望透過「一帶一路」來開拓





圖三 中國大陸近兩年CPI、FPI及PPI走勢(%)



資料來源：中國大陸統計局，台灣金融研訓院整理。

新的中亞、歐洲等新市場出口，不僅改變高度仰賴以美國為主要市場的出口模式，且中亞、非洲等多數新興市場國家的基礎設施建設仍然缺乏，透過產能輸出緩解內部過剩壓力，改善貿易夥伴之關係。

## 二、穩固資源的獲取管道

中國大陸對大宗的油氣、礦產資源國際的依存度仍高，這些資源主要透過沿海海路進入中國大陸，「一帶一路」將由陸路將物資輸入，因此中國大陸積極開闢西部地區之基礎建設，並加強與中亞資源國之合作，開闢新的合作國家與路線確保未來能源供應來源，以穩固中國大陸的經濟利益。

## 三、開發中西部取得經貿發言權

中國大陸改革開放的發展以東部沿海為主，主要工業和基礎設施發展集中於沿海地區省分，相對而言，中部和西部地區還有很大的經濟發展潛力及空間。近年來由於 WTO 的式微，雙邊或區域性的貿易協定簽訂蔚為主流，對於美國所主導的 TPP（跨太平洋夥伴關係協議）、TTIP（跨大西洋貿易夥伴談判），開發中西部的「一帶一路」戰略可制衡由美國連結太平洋、大西洋週邊國家所推動的區域整合策略，同時更主動加入甚至是主導區域經濟整合，

在經貿發展策略上重新取得定價權及資源配置權。

## 參、亞洲開發中國家基礎建設需求預估

就亞洲觀點來看，亞洲 46 個國家擁有超過 40 億的人口（全球人口的 60%），是目前全球最具經濟活力和成長潛力的地區。但因建設資金有限，一些國家鐵公路、橋樑、港口、機場和通訊等基礎建設需求仍高，未來新興亞洲要繼續發展，基礎建設項目仍不可缺少。目前世界銀行（World Bank）貸款名單當中，印度及越南、孟加拉等開發中亞洲國家仍名列前茅，而在亞洲開發銀行（Asian Development Bank, ADB）方面，截至 2013 年貸款餘額約為 531 億美元（圖四），以 2013 年借款國家比例來看，中國大陸、印度、印尼、巴基斯坦、菲律賓、越南、孟加拉、哈薩克、斯里蘭卡、烏茲別克等前十大國家比重高達 95.6%，其中以中國大陸（26.2%）、印度（22.8%）、印尼（16.2%）比重為前三高（表一）。

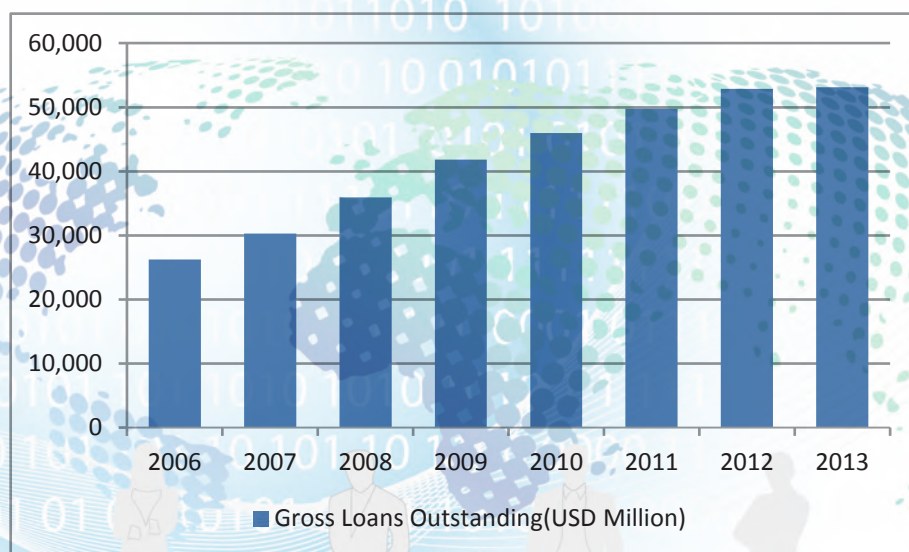
根據 2010 年 9 月亞洲開發銀行「2010 至 2020 年亞洲及太平洋地區能源、運輸、通訊、水利及衛生設施等基礎建設需求估計」研究報告分析（註 2），2010 至 2020 年亞洲開發中國家基礎建設總需求將高達 8 兆 2,225 億美元（表二），平均每年將投入

表一 2013年亞洲開發銀行借款國家比重（%）

	中國大陸	印度	印尼	巴基斯坦	菲律賓	越南	孟加拉	哈薩克	斯里蘭卡	烏茲別克	前十大比重
2006	24.2	13.8	33.4	8.6	11.8	0.5	1.4	0.7	0.9	1.4	96.9
2007	24.3	16.5	31.1	9.2	11.1	0.6	1.3	0.8	0.7	1.4	97.1
2008	23.6	18.0	28.3	12.1	10.8	0.5	1.4	0.6	0.9	1.2	97.4
2009	23.1	18.7	24.0	11.3	12.0	2.0	2.9	1.8	1.0	1.3	98.0
2010	23.5	20.4	22.5	11.4	10.7	2.2	3.0	1.6	1.3	1.2	97.7
2011	24.4	21.1	20.1	11.0	9.9	2.8	2.9	2.0	1.5	1.1	97.0
2012	24.9	21.8	18.1	9.9	10.0	3.1	3.1	2.2	1.7	1.6	96.3
2013	26.2	22.8	16.2	9.3	7.7	4.1	3.1	2.1	2.1	2.0	95.6

資料來源：亞洲開發銀行

圖四 亞洲開發銀行歷年貸款餘額（百萬美元）



資料來源：亞洲開發銀行。



表二 2010至2020年亞洲國家公共投資需求（億美元）

部 門	東亞及東南亞	南 亞	中 亞	太平洋地區	合 計
電力	31,824.6	6,536.7	1,617.6	—	40,032.9
運輸	15,938.7	11,961.2	10,44.8	44.1	28,988.7
機場	577.3	50.7	14.1	1.0	643.1
港口	2,152.0	360.8	53.8	—	2,566.5
鐵路	161.4	127.8	60.3	0.0	349.5
道路	13,048.0	11,422.0	916.5	43.1	25,429.7
通訊	5,247.5	4,356.2	786.2	11.1	10,401.0
電話	1,429.1	64.6	44.5	0.5	1,538.7
手機	3,390.5	4,158.7	719.7	9.5	8,278.4
寬頻	427.8	132.9	22.1	1.1	583.9
水利及衛生設施	1,712.5	850.9	234.0	5.1	2,802.4
水利	583.7	461.2	86.0	1.4	1,132.2
衛生設施	1,128.8	389.7	148.0	3.6	1,670.2
合 計	54,723.3	23,705.0	3,736.6	60.2	82,225.0

資料來源：Biswa Nath, and Bhattacharyay” Estimating Demand for Infrastructure in Energy, Transport, Telecommunications, Water and Sanitation in Asia and the Pacific: 2010-2020” ADBI Working Paper Series No. 248, September 2010.

7,470 億美元，其中新增性投資占 68%，汰換性或維護性投資占 32%。以國家別分析，以中國大陸的 4 兆 3,676 億美元（53.1%）最高，顯示中國大陸未來恐仍面臨市場需求不振和產能過剩的矛盾問題；其次為印度 2 兆 1,725 億美元、印尼 4,503 億美元、馬來西亞 1,881 億美元、巴基斯坦 1,786 億美元、泰國 1,729 億美元、孟加拉 1,449 億美元等。

再就地區別分析，以東亞及東南亞的 5 兆 4,723 億美元的投資需求為最高，達 66.6%，其次為南亞的 2 兆 3,705 億美元，占 28.8%，預估基礎建設需求市場龐大。而如果就部門別分析，電力基礎工程需求比重最高，達 4 兆 0,033 億美元（48.7%），其次為運輸（含機場、鐵路、港口及公路）2 兆 8,989 億美元（35.3%），以及通訊的 1 兆 0,401 億

美元（12.6%）與水利及衛生設施的 2,802 億美元（3.4%）。可預期未來各先進國家電力電信產業、工程顧問服務及 ICT 產業勢必競相投入，成為兵家必爭之地，而未來國際間產能合作將成為重要發展趨勢。

就中國大陸內部而言，經濟成長趨緩隱憂，產能過剩必須尋求出口，經濟結構轉型及「一帶一路」橫向開發思維新政策及擴張經濟版圖則需引進合作夥伴，而目前中國大陸經濟規模已經是世界第二大，但在國際貨幣基金、世界銀行及亞洲開發銀行的影響力及投票權仍受到限制；就外部而言，亞洲開發銀行的研究報告顯示亞洲開發中國家為因應經濟成長需求，預計今後五年仍將大力投入基礎建設，而巨額的資金需求以目前功能相近的亞洲開發銀行可



用資金約為 1,600 億美元，世界銀行約 2,200 億美元來看，目前每年能夠提供給亞洲開發中國家的資金恐顯不足，因此中國大陸主導成立亞洲區域多邊開發機構應運而生。

## 肆、亞洲基礎設施投資銀行 (AIIB) 之發展

亞洲基礎設施投資銀行 (Asian Infrastructure Investment Bank, AIIB, 簡稱亞投行) 為中國大陸所發起的政府間金融投資機構，透過發行債券與捐款國資金的挹注，提供亞洲國家和地區運輸、能源、電信等基礎設施所需的資金或技術支援、諮詢等。亞投行意向創始成員國 (prospective founding members) 為 57 個，且創始成員國涵蓋亞洲、大洋洲、歐洲、拉美、非洲等五大洲。根據 2014 年 10 月「籌建亞投行備忘錄」(Memorandum of Understanding on Establishing Asian Infrastructure Investment Bank) 的規劃，亞投行法定資本額為 1,000 億美元，初始認繳資本目標為 500 億美元左右，參與的亞洲國家擁有 75% 的股權，依據各國 GDP 比重來進行分配，但草創階段中國大陸預計投入 500 億美元，出資額可達 50%，而所有非亞洲國家股權僅 25%。而今年為試營運的第一期，實繳資本為初始認繳目標的 10%，即 50 億美元，其中中國大陸出資 25 億美元，由其財政部發行特種國債來籌措。

如果從參與國家來分析，籌建亞投行的構想首先是中國大陸國家主席習近平在 2013 年 10 月 2 日在雅加達與印尼總統蘇希洛舉行會談時首次提出，而 2014 年北京舉行亞太經濟合作組織 (APEC) 高峰會期間，21 個成員國正式提出，2014 年 10 月 24 日，中國大陸與印度、新加坡、越南、柬埔寨、馬來西亞、泰國等 20 個國家在北京正式簽署了「籌建亞投行備忘錄」，印尼也在 11 月 25 日簽署了加入亞投行備忘錄，因此包含中國大陸共 22 個國家是亞投行的第一批意向創始成員國，從第一批意向創始成員國可以看出大部分均為新興亞洲地區國家，並未有歐美和非洲國家參與。

紐西蘭在 2015 年 1 月成為第一個率先在 G7 (Group of Seven, 7 大工業國) 之前加入亞投行的西方已開發國家，由於紐西蘭於 2008 年與中國大陸簽署自由貿易協定，對中國大陸出口逐漸增加，因

此與同盟國美國、澳洲保持良好關係，但同時與中國大陸建立更密切的經濟關係，在承認世界銀行和亞洲開發銀行同時，亦認同現階段亞投行的功能，正是紐西蘭政府的經濟外交策略。埃及也在 2015 年 3 月 30 日提出申請，成為申請加入亞投行的第一個非洲國家。而巴西則是南美洲地區首個提出申請加入亞投行的國家。

由於中國大陸談判代表今年初向美國在歐洲的盟友國家表達了中國大陸願意放棄否決權的立場，並提出沒有單一國家能夠支配亞投行決策權的提議，與目前國際貨幣組織 (IMF) 和世界銀行長期以來的作法大相逕庭，因此吸引了歐洲國家參與意願。2015 年 3 月 12 日是一個重要的關鍵，英國率先宣布申請加入，成為第一個加入亞投行的歐洲大國，隨後歐元區龍頭德國、法國、義大利也在 3 月 17 日立刻跟進，而英國和瑞士更在 3 月 28 日成為亞投行第一批意向創始成員國的歐洲國家，也打破了美國以及西方盟友國家的觀望態勢，成為以商業利益戰略性考量的歐洲主要國家先例。

歐洲國家表態加入的二個重要原因，第一，歐洲國家在亞洲地區的布局思維，就是意識到其雖是世界的重要國家，但對於亞洲的影響力卻日漸式微，由於歐洲經濟近年來疲弱不振，因此追求務實的商業利益是歐洲國家的亞洲政策核心。歐洲國家爭相加入亞投行著眼於未來亞洲基礎建設的大餅，單就「一帶一路」路線來看，據中國大陸政府官方數據統計，「一帶一路」沿線涵蓋 26 個地區與國家，影響人口 44 億人，經濟規模 21 兆美元，潛在建設利益就高達 4,000 億人民幣；如果再加上東南亞、中亞國家基礎建設需求，歐洲國家挾其工程專業技術上的優勢，勢必不會放棄這項龐大商機。

第二，在二次世界大戰之後，世界上大部分國家加入以美元為主的布列敦森林體系 (Bretton Woods system)，布列敦森林體系建立的兩大國際金融機構即國際貨幣基金和世界銀行，前者負責向成員國提供短期資金借貸，目的為保障國際貨幣體系的穩定；後者提供中長期貸款來促進成員國經濟復甦。雖然該體系由於當時美國經濟危機及美元貶值於 1973 年崩潰，但由美國主導的國際貨幣基金和世界銀行目前仍是世界上最重要的國際金融機構。

觀察目前幾個主要國際金融組織 (表三)，亞洲開發銀行由日本及美國長期主導，成立半世紀以



表三 主要國際金融組織之比較

	國際貨幣基金 (IMF)	世界銀行 (World Bank) (註3)	亞洲開發銀行 (ADB)	亞洲基礎設施投資銀行 (AIIB)
成立時間	1945年12月	1946年6月	1966年8月	預計2015年12月
主導國家(股權)	美國(17.69%)	美國(15.85%)	日本(15.6%)、美國(15.6%)	中國大陸(初期預計50%)
成員國	188國	國際復興開發銀行 (IBRD): 188國; 國際 開發協會(IDA): 173國	67國	57國
總部	美國華盛頓特區	美國華盛頓特區	菲律賓馬尼拉	中國大陸北京
資本額	2,380億美元	100億美元(原始)	1,750億美元	1,000億美元
成立宗旨	穩定國際貨幣、協助財政 困難國家資金及改革援助	協助發展中國家消除貧困	消除亞太區域貧困、協助 會員國或地區成員經貿發 展	提供在亞太地區國家基礎 建設基金
主要決策機構	理事會、執行董事會	理事會、執行董事會	董事會	理事會、董事會(預定)
執行董事席次	24席	25席	12席	12-15席(預定)
現任總裁	拉加德(C. Lagarde)(法 國籍)	金墾(韓裔美籍)	中尾武彥(日本籍)	—
資金來源	成員國捐款、借款、出售 黃金所得及有關項目的經 營收入。	成員國繳納股金、國際金 融市場借款、發行債券和 收取貸款利息。	成員國捐款、發行債券、 貸款償還本息。	股本、借款、普通準備 金、特別準備金和淨收 益，以及特別基金。
其他重要國家出資比 重	日本(6.56%)、德 國(6.12%)、英國 (4.51%)、法國 (4.51%)、中國大陸 (4.0%)	日本(6.84%)、中 國大陸(4.42%)、 德國(4.00%)、英 國(3.75%)、法國 (3.75%)	中國大陸(6.46%)、 印度(6.35%)、澳 洲(5.8%)、加拿 大(5.25%)、印尼 (5.17%)	中國大陸出資50%(初創 階段)

資料來源：國際貨幣基金、世界銀行、亞洲開發銀行及籌建亞投行備忘錄

來，亞洲開發銀行歷任總裁都由日本人擔任。而以總部設在美國華盛頓的世界銀行及國際貨幣基金為例，重大議題需要得到成員國 85% 的投票通過，美國在世界銀行的投票權為 15.85%，也就是說，即使全數會員國都同意的決議，只要美國投下反對票，該決議就無法通過，形同實質擁有一票否決權(veto)(註4)。由於中國大陸支持亞投行不應有一票否決權，形同放棄否決權的主張，吸引了主要歐洲國家的加入，包括 G7 國家中歐洲方面的法、德、義迅速表態加入，也均已取得亞投行創始成員國的身分。

目前正式成為亞投行意向創始成員國 57 國中，其中亞洲國家有 34 個、歐洲國家 18 個，非洲國家 2 個，美洲國家 1 個，大洋洲國家 2 個(表四)。其中東協十國、金磚五國全數加入，而 G20 集團中有 14 國已經加入。亞投行意向創始成員國先後於去(2014)年十一月底、今年一月中旬、三月底和四月底舉行四次首席談判代表會議，就亞投行章程草案展開談判。根據亞投行籌建工作計畫，五月底於新加坡舉行籌建亞投行第五次首席談判代表會議，議定亞投行章程草案，並於六月底前簽署章程。未來亞投行將設立理事會、董事會和管理層三層管理



**表四 亞投行57個意向創始成員國分佈**

洲 別	國家數	國家名
亞 洲	34國	孟加拉國、汶萊、柬埔寨、中國大陸、印度、印尼、伊朗、約旦、哈薩克、韓國、科威特、吉爾吉斯、寮國、馬來西亞、馬爾地夫、蒙古、緬甸、尼泊爾、阿曼、巴基斯坦、菲律賓、卡達、沙烏地阿拉伯、新加坡、斯里蘭卡、塔吉克、泰國、喬治亞、土耳其、阿拉伯聯合大公國、烏茲別克、越南、以色列、亞塞拜然
歐 洲	18國	奧地利、丹麥、法國、芬蘭、德國、意大利、盧森堡、馬耳他、荷蘭、挪威、俄羅斯、西班牙、瑞士、英國、瑞典、冰島、葡萄牙、波蘭
大洋洲	2國	澳洲、紐西蘭
非 洲	2國	埃及、南非
南美洲	1國	巴西

資料來源：亞洲基礎設施投資銀行網站[www.aiibank.org/](http://www.aiibank.org/)

架構，據現有多邊開發銀行的通行做法，亞投行將在正式成立後召開部長級理事會，任命首任總裁。

亞投行目前做法是，創始成員國有權制定章程、持股比例相對較高且有資格獲得董事席位，普通成員國只能遵守既有規則，對創始成員國達成一致的規則不得更改。此外，創始國有設立「保留條款」的權力，非創始成員國則沒有。也就是說，某國家在簽署某個國際條約時，如果對該條款有意見或者不同意，可以提出保留，那麼該條款就可以不適用在這個國家，而其他沒提出保留的國家就必須適用這一條款。另一方面，創始成員國持股比例會較高，基本上沒有限制，普通成員國在持股比例上則有限制，而執行董事席位是否僅保留給創始成員國還待觀察。而在董事會席次方面，從目前主要國際金融組織規模來看，亞投行預計會設置 15 至 20 個董事會席次，「域內」（即亞洲成員國）可能按選區及經濟實力產生執行董事會席位，而預計至少有 3 席將留給「域外」（即非亞洲成員國），西方歐洲國家將競爭激烈，包括率先加入亞投行的紐西蘭及英國，歐元區龍頭德國及法國均有機會。

就亞投行資金來源分析，以現有國際金融組織來看，主要包括自有資本（分為實繳股本與待繳股本）、借款和淨收益等財源；自有資本將是亞投行在建立初期開展貸款業務的主要資金來源，但隨著銀行貸款規模的擴大，通常以發行債券的方式在國際金融市場上籌資，也可與各國政府、中央銀行甚

至商業銀行貸款，而歐洲等已開發國家的加入，對亞投行獲得較高信用評等是正面效益，可從國際資本市場以較低的成本籌集更多資金，對受援國融資成本幫助較大。

事實上（2014）年中國大陸共發起成立「金磚五國開發銀行」、「絲路基金」及「亞洲基礎建設投資銀行」等三項大規模之金融開發機構及基金，其他還包括「中亞基建貸款基金」、「中國東盟投資合作基金」等，就中國大陸的策略來看，以「一帶一路」政策連結沿線國家基礎設施建設、資源開發、產業與金融合作等有關項目之投融资所需資金，借助外力解決內部的經濟問題，當中仍以亞投行最為受到矚目，因為其他金融開發機構及基金未來均有可能依附在亞投行之下運作。如果中國大陸以人民幣資金再投入「東盟基礎設施債券基金」、「東盟基礎設施開發銀行」、「東盟開發基金」、「東盟投資合作基金」、「東盟海上合作基金」等，將更有利於中國大陸推動人民幣離岸市場及人民幣國際化。

## 伍、結語

(一)目前中國大陸面臨的包括產能過剩、經濟結構轉型、資源取得及區域經貿主導權等內外議題。內部來看，新常態經濟下未來最重要關鍵仍是產業升級，提供高附加值產出才能解決內需疲弱和產能過剩的矛盾，此時結合資金流與交通基礎建設



發展的「一帶一路」計畫及亞投行的設立，就中國大陸內部來說，可以讓境內各省市地方財政緊縮及房市降溫之際帶來新的動力，基本上對內「一帶一路」政策意欲達到推動基礎建設、擴大出口規模、緩解就業壓力、工業化與城鎮化以及縮小貿易逆差的政策。

(二)觀察中國大陸政府成立「一帶一路」建設工作領導小組，由一名政治局常委，兩名政治局委員和兩名國務委員組成（組長預定由中共中央政治局常委、國務院副總理張高麗擔任），在近年經濟政策工作小組來說層級很高。目前「十三五」中國大陸規劃多少條經濟帶目前尚未有定論，但是預計規劃中經濟帶的數量將會多於過去的區域板塊，而且將包含「絲綢之路經濟帶」及「21世紀海上絲綢之路」（「一帶一路」）、長江流域經濟帶這三大國家級戰略，潛在商機預估達4,000億人民幣，是「十三五」區域經濟發展的最重要主軸。

(三)無論是早期的經濟特區、還是近期成立的四大自貿區（上海、天津、廣東、福建），都是以單一區域為發展，「一帶一路」打破原有點狀、塊狀的區域發展模式思維，由縱向東部、中部和西部改變為橫向貫穿東部、中部和西部，縱向連接主要沿海港口城市，並且向中亞、東盟延伸，將大幅改變中國大陸經濟區域發展版圖，且中國大陸與東協之間的區域經濟整合更是主要戰略目標，據研判亞投行成立後的第一個目標將是投入「絲綢之路經濟帶」的建設。

(四)中國大陸一直試圖抗衡美國於二次世界大戰後在國際金融機構中的獨霸地位，IMF、亞銀與世銀長期以來都以出資多寡來決定會員國的投票權比率，且特定國家擁有否決權的決策結構一直遭到外界批評。亞投行雖尚未決定決策機制，但在中國大陸拋出沒有單一國家可以左右決策權的提議之後，已經令外界高度期待，並且投票權由一國的GDP總量來決定，也就是說參與亞投行的西方國家，未來恐怕不會再握有在亞銀、世銀或IMF一樣的主導權，這也吸引不少新興國家的注意，雖然隨各國出資漸增稀釋股權，不過身為全球第2大經濟體的中國大陸預計仍可望能取得亞投行最多的投票權。

(五)雖然透過這些金融機構及基金的成立，許多開發

中國家將會進一步加強對中國大陸的經濟依存度，使中國大陸擴大國際政經影響力。但是，如果就經濟的角度來觀察中國大陸一連串新政策的起始點，其意欲解決從「十一五」、「十二五」以來產生的諸多未能解決的經濟問題恐怕是最根本的癥結所在，「十三五」為習李政權的新的起點，也是新常態經濟定義的起始點，藉由提出「一帶一路」新政，大幅改變經濟發展的脈絡，由縱向轉變為橫向，解決中部及西部開發在「十一五」、「十二五」時期效果不彰及人為貪腐的問題，並且運用外界力量及資金面工具來移轉解決內部經濟疲軟、產能過剩、結構轉型的難題，成功與否將視「十三五」、「一帶一路」明確政策出爐、亞投行後續運作、現有國際組織的競合關係、美日後續的態度以及率先表態支持的歐洲國家利益爭取與運作等情勢的發展，國際持續高度關注當中。

(六)中國大陸發起設立亞投行被視為與日美主導的亞洲開發銀行互別苗頭，但不可否認地，對於許多缺乏資金的亞洲國家而言，當然更樂於取得更多興建國內鐵路交通等基礎建設的資源；而對產能過剩的中國大陸本身，不僅可以推動其鋼材建料、高鐵設備、興建技術、核電等的海外市場，更能帶動整體投資支出，解決產能過剩及其內需與投資不振的問題。臺灣近年致力發展工程及相關技術服務業，包括建立產業國際化策略聯盟與商情蒐集機制，透過協助產業與國際接軌，拓展海外市場提升競爭，積極推動台灣成為軌道（捷運）、道路（高速公路）、水利（水庫）、發電廠工程及顧問服務技術，以及石化、電子、資訊產品製造業建廠工程之技術服務輸出國均已列為重要策略，實應積極評估參與中國大陸「一帶一路」政策之商機。

(七)綜觀各國參與亞投行的目的，不論國力大小及規模，均以符合國家利益為前提，但各有不同的戰略思考，大國以影響或改變國際政經板塊為進一步的戰略目標，而小國的參與，則除了避免被摒除於亞洲經濟決策圈，並掌握最新經濟發展情資之外，最主要就是希望能為自己國家的企業爭取重要的商業利益；因此我國加入亞投行除了應該清楚本身所處的條件環境，並且應該審慎考量商機及風險的權衡，設定參與的明確核心策略目標。

從國家商業利益的角度來看，包括歐洲及亞洲的各創始成員國應該會積極地參與亞投行事務，期盼各國參與的同時，能更努力推動亞投行，確保其內部決策機制之透明性及公平性，保障各會員國參與的權利，使其在運作上更具實質中立性的「多邊機構」精神。

(註 1) 資料來源：中國大陸統計局 (2015 年 4 月)、經濟部統計處 (2015 年 4 月)。

(註 2) Estimating Demand for Infrastructure in Energy, Transport, Telecommunications, Water and Sanitation in Asia and the Pacific: 2010-

2020.

(註 3) 世界銀行集團由 5 個機構組成，分別是：國際復興開發銀行，國際開發協會，國際金融公司，多邊投資擔保機構，國際投資爭端解決中心。其中國際復興開發銀行及國際開發協會合稱為「世界銀行」，「世界銀行」也被作為世界銀行集團的簡稱。

(註 4) 否決權 (veto) 是指一個組織或個人，有權力單方面決定停止一項立法工作，否決權的擁有者擁有無限的權力，來禁止一項政策的改變。

## 日本全國銀行協會的組織與功能

王鶴松

輔仁大學金融與國際企業學系教授

### 壹、前言

日本全國銀行協會 (Japanese Bankers Association, JBA) 是日本的全國性銀行同業組織。該協會於 1999 年 4 月 20 日成立，其起源可回溯至 1945 年 9 月成立的「全國銀行協會聯合會」，該聯合會係由日本 27 個地區銀行協會所組成，個別銀行是地區銀行協會的會員，因此，在全國銀行協會聯合會屬於間接會員，一直到 1999 年 JBA 成立後，個別銀行才能申請加入全國銀行協會為直接會員。JBA 原先是一個銀行間的自願組織，自 2011 年起，改組為一般社團法人。

日本全國銀行協會共有 253 個會員，其中 120 個是正式會員 (包括 5 家都市銀行、64 家地區銀行、41 家第二地區銀行協會會員、4 家信託銀行、1 家外國銀行及 5 家其他銀行)、3 家銀行控股公司、70 個準會員 (包括 12 家信託銀行、50 家外國銀行及 8 家其他銀行)、50 個特別會員 (地區銀行協會)，與 1 個次準會員 (日本郵政銀行)。

除了全國銀行協會以外，日本還有 3 個銀行業同業公會；即日本地區銀行協會 (The Regional Bankers Association of Japan)、第二地區銀行協會 (The Second Association of Regional Banks) 和日本信託公司協會 (The Trust Companies Association of

Japan)，這 3 個協會的會員雖然不同，但是設立的宗旨相同，都在為會員提供服務，促進會員的權益。

本文就全國銀行協會的組織、功能與對外關係，扼要加以析述。

### 貳、組織

日本全國銀行協會總會是最高權力機構，每年舉行大會一次。平時該協會的主要活動由理事會 (Board of Directors) 督導，重要事項由理事會議決，JBA 理事會由 1 名會長、7 名副會長 (其中 1 人兼任事務理事)、9 名理事和 3 名監事組成。每年 3 月理事會開會選舉會長與副會長。現任會長、副會長、理事與監事名單，請參閱表一。

除了理事會之外，日本全國銀行協會下設有 7 個委員會 (Committee) 和 1 個正副會長會議：會員銀行自律諮詢委員會、調解委員會、正副會長會議、企劃委員會、公共委員會、業務委員會、市場與國際委員會及事務委員會 (請參閱圖一)，前三者與理事會無從屬的關係，獨立行使職權，而後五個委員會則隸屬於理事會，每個委員會各有其專司職掌，委員會為處理其主管事項，分別設立各種工作委員會 (Working Committee)。茲就各委員會的工作內容，簡單說明如下：

1. 會員銀行自律諮詢委員會：主要任務在促使銀行





表一 日本全國銀行協會理監事名單，2014－2015年

職 稱	姓 名	現任銀行職務
會 長	平野 信行	三菱東京UFJ銀行總經理兼執行長
副會長	中野 武夫 佐藤 康博 國部 毅 寺門 一義 寺澤 辰磨 菊池 康雄	Mizuho信託銀行總經理 Mizuho金融集團總經理兼執行長 三井住友銀行總經理 常陽銀行總經理 橫濱銀行總經理 栃木（Tochigi）銀行總經理
理 事	東 和浩 池田 一義 氏家 照彥 庵 榮伸 藤田 博久 谷川 浩道 常陰 均 小島 信夫 岩本 秀治	Resona銀行總經理 埼玉Resona銀行總經理 七七銀行總經理 北陸銀行總經理 池田泉州銀行總經理 西日本城市銀行總經理 三井住友信託銀行總經理 京葉銀行總經理
副會長兼事務理事	高木 伸	
監 事	長谷川吉茂 宮長 雅人 清山 善充	山形銀行總經理 中國銀行總經理 明治大學法學教授

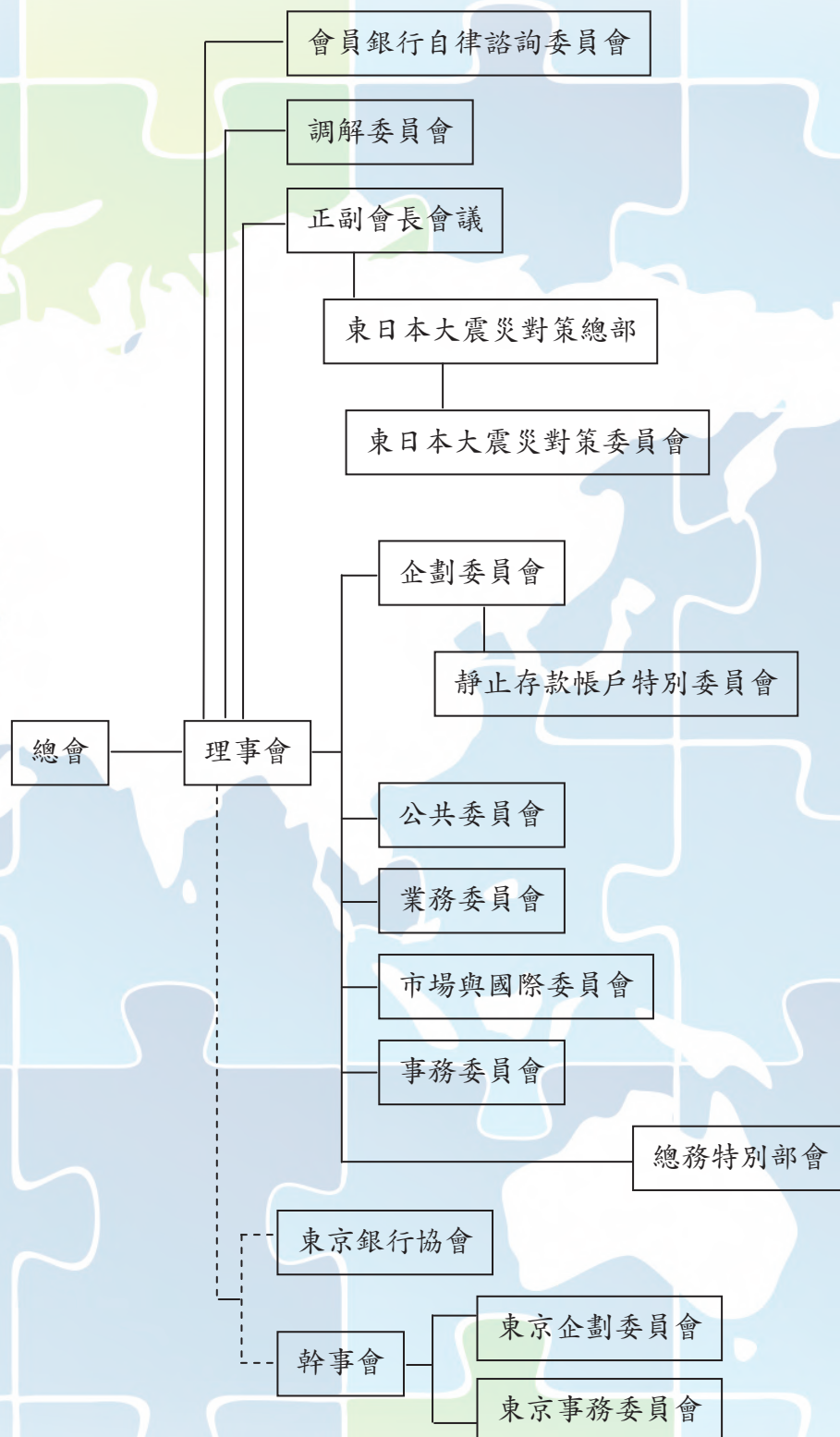
資料來源：Japanese Bankers Association, January 2015

遵循法律，確保銀行的健全經營。為了加強銀行的內部控制，防範弊端，訂定銀行自行查核的標準，該委員會提供實務經驗及專業意見，讓銀行業務管理階層有所遵循，以符合有關法律規定。

2. 調解委員會：負責調解會員銀行間爭議事件，居中調解會員銀行與客戶之間難以解決的交易問題，以避免法律訴訟。
3. 正副會長會議：在正副會長會議下附設東日本震災對策總部，並設置震災對策委員會，負責辦理2011年3月11日本東北大地震和海嘯災後重建和修復融資事項。
4. 企劃委員會：辦理有關金融問題之調查與研究。該委員會共有24個工作委員會，包括全球銀行協調（IB Fed）工作委員會及公司法、金融犯罪、會計、金融業法規修改、稅制、存款保險制度、財政機構、企業再生制度、環境問題、公共關係、東京銀行俱樂部營運、研訓管理，人才派遣等工作委員會。此外，在企劃委員會下設靜止存款帳戶特別委員會，針對停止往來之存款客戶加以檢討、處理。
5. 公共委員會：辦理法律遵循、銀行公平交易之教育及社會責任。
6. 業務委員會：負責國內銀行業務相關事項。該委員會設有17個工作委員會，主要包括現金卡補償情報中心、繳納退休金計畫、電子銀行市場、金融所得稅一體化實務、客戶服務及銷售制度、個人資料之保護、個人信用情報、消費者信用資訊、政府金融機構貸款之代理業務、中小企業貸款、擔保實務、洗錢問題、均衡貸款策略、網路銀行及銀行業務法規等工作委員會。
7. 市場與國際委員會：辦理金融市場相關事項及銀行國際業務，該委員會設有4個工作委員會，包括貨幣市場問題、金融商品自主管理、證券清算制度及國外市場金融法規等。
8. 事務委員會：辦理銀行之營運管理及合理化，該委員會設有8個工作委員會，即直接貸款管理程序、存款管理程序、文件格式、外匯管理程序、清算制度、資訊安全、外幣與日圓清算制度及外幣與日圓清算制度之營運與連絡。

除上述委員會和會議外，理事會下另設一個總

圖一 日本全國銀行協會委員會組織圖



資料來源：Japanese Bankers Association, January 2015



務特別部會，負責辦理理事會一般行政事務。

值得注意的是東京銀行協會（Tokyo Bankers Council，簡稱東銀協）的會員是日本各大銀行的總行，在首都地區有舉足輕重的地位與影響力，該社團法人與日本全國銀行協會一向維持密切聯繫。為了有效處理社團事務，東銀協設置執行委員會

（Executive Committee，日本譯為幹事會）和 2 個附屬機構－東京企劃委員會和東京事務委員會，負責辦理東京地區銀行業務和活動，包括票據交換、清算、退票、票據交換所管理、清算制度之評估等工作。

圖二 日本全國銀行協會事務局組織圖



資料來源：日本全國銀行協會



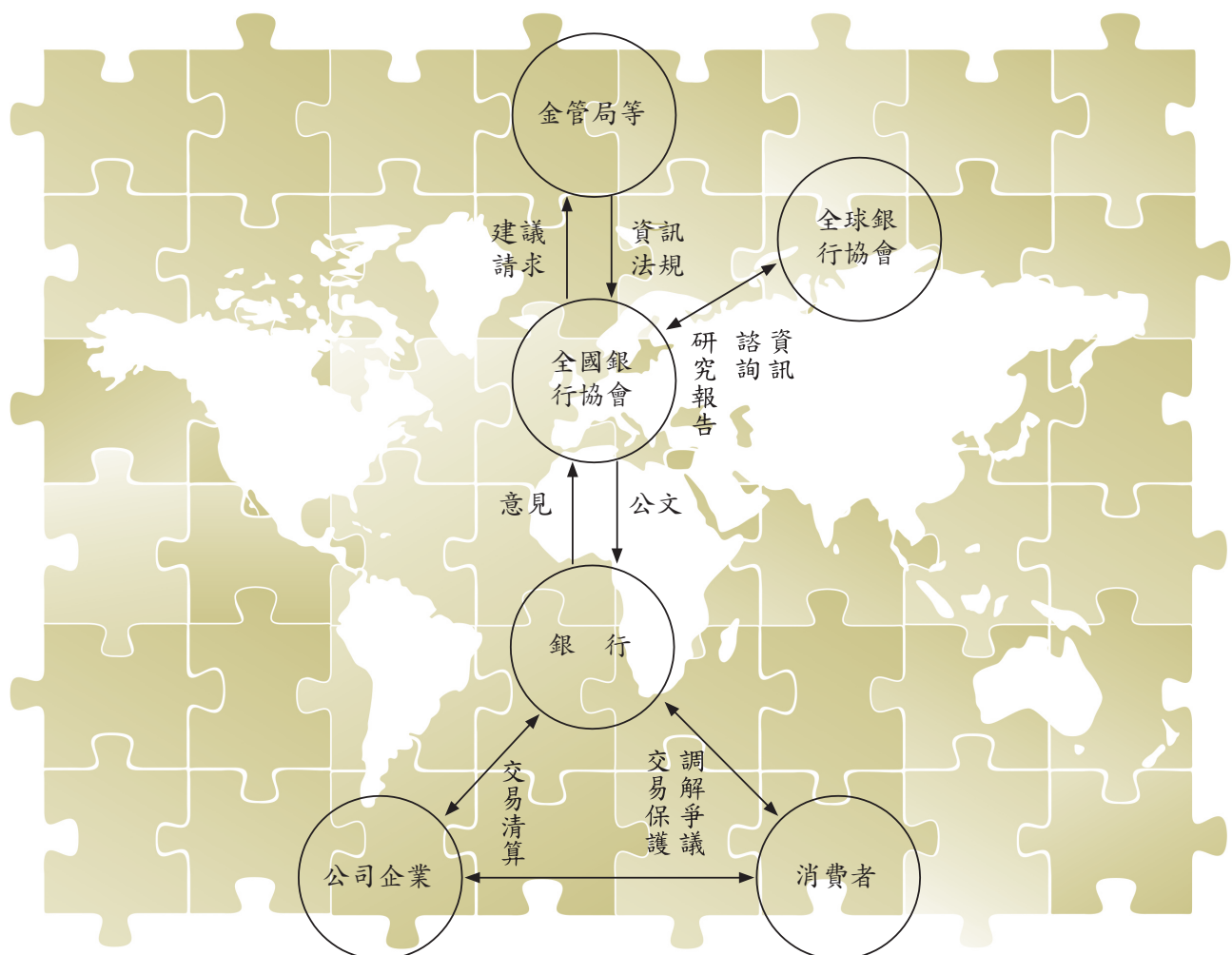
日本全國銀行協會的第三個內部組織為事務局，該局設局長 1 人，接受協會會長之指揮與監督，負責處理協會一般日常事務。事務局除了配合各委員會進行相關活動外，按行政事務之性質和工作內容設下列 8 個部門：企劃處、總務處、業務處、金融調查處、事務管理處、信用資訊處、金融諮詢處與法律遵循處（請參閱圖二），另設內部稽核處，該單位不受事務局長之監督，獨立行使職權。

企劃處負責總會、理事會、正副會長會議、業務計畫、預算之編製，金融教育的推廣，以及辦理對外公共關係事務。總務處辦理事務局人事、會計、財務等事項，東京銀行家俱樂部之營運，以及協會刊物之出版、銷售和管理。業務處負責國內業務、銀行法律事務、以及國際、市場與證券業務有關事

項。金融調查處之主要工作為金融制度及相關法律之調查與研究、金融問題、與銀行營運相關法律及稅制問題、金融統計之編製及出版、銀行圖書館之管理，以及銀行從業人員之教育及訓練。

事務管理處負責銀行業務及系統合理化之企劃、調查與研究，外匯與日圓清算制度之管理、東京票據交換所之運作，電子網路（MICS、BANCS、SOCS、LONGS 等綜合 ATM）中心之管理，以及多元支付（multi-payment）網路之管理。信用資訊處管理並提供全國個人信用資訊與現金卡補償資訊。金融諮詢處負責處理銀行業務之協商、申訴及爭議事項，該處設有全國銀行協會客戶關係中心對銀行客戶提供服務，作為溝通的橋樑。法律遵循處就協會及會員銀行之活動，提供專業法律意見，以確保

圖三 全國銀行協會對外關係



資料來源：日本全國銀行協會



各種活動均能符合法律的規定。

上述各部門彼此互相協調，分工合作，以期發揮團隊的精神，有效推動全國銀行協會的事務，圓滿達成任務。

## 參、功能

日本全國銀行協會是銀行同業公會，也是銀行體系的營運者，其主要功能和目標有四：(一)有關支付系統營運之企劃；(二)促進適當消費者交易；(三)提倡企業社會責任與加強法律遵循；與(四)支持會員銀行業務。茲分別說明如下：

### (一)有關支付系統營運之企劃：

日本全國銀行協會就支付系統的營運進行企劃，該項系統對日本經濟活動極為重要。目前全國銀行協會營運的支付系統包括全銀系統（國內客戶通匯的聯網處理）、東京票據交換所、外匯日圓清算系統及個人信用資訊中心（信用資訊局）。

基於 2009 年 6 月頒布的“支付服務法”（Payment Services Act），全銀系統是「資金清算機構」，要從日本首相取得執照。全國銀行協會遂於 2010 年 4 月設立日本銀行支付清算網路（全銀），並自 2010 年 10 月起開始運作。此外，全國銀行協會也是日本 SWIFT 使用者集團、自動提款機（ATM）及日本電子網路的管理局。根據 2008 年 12 月頒布的“電子記錄金融聲請辦法”（Electronically Recorded Monetary Claims Act），JBA 正籌設“電子金融聲請記錄機構”，近期將開始營運。

### (二)促進適當消費者交易：

全國銀行協會為維護銀行與其客戶適當交易提供下列四項基石：

1. 制定銀行對保護消費者之自律規則；
2. 準備銀行與消費者公平交易的範例協議及作業程序；
3. 在全國各地設置 51 個消費者公關辦公室（Consumers Relations Offices），接受銀行客戶之諮詢、意見及申訴；和
4. 與有關政府機構（如全國警察署）合作，防止金融犯罪行為（如匯款詐欺、不法提領存款、洗錢等）。

### (三)提倡企業社會責任與加強法律遵循：

如同一般企業履行其企業社會責任，全國銀行協會代表銀行業領導會員銀行善盡企業社會責任，同時 JBA 透過下列各種活動支持銀行加強法律遵循：

1. 配合全球環保的警告，擬訂銀行業有關環保的行動計畫；
2. 推動銀行業務全球性設計及無障礙交易；
3. 提供各種計畫及資料以推廣金融教育；
4. 訂定銀行業行為準則；和
5. 草擬銀行法律以茲遵循。

### (四)支持會員銀行之業務：

日本全國銀行協會就銀行有關事項進行研究與企劃，對各種有關議題表達銀行業的意見，並向行政部門及國會提供政策性建議，例如：

1. 草擬銀行業務的準則與各種文件格式的標準化；
2. 就金融制度改革和其他銀行業務有關事項表達意見；和
3. 研究有關銀行業務事項向立法和行政部門提出建言。

## 肆、對外關係

全國銀行協會與下列 5 個機構／團體維持密切往來關係；金融主管機關、會員銀行、公司企業、消費者與全球銀行協會（請參閱圖三）。首先就協會與金融主管機關關係言，JBA 代表日本全國銀行就金融制度、法規和稅制等問題向國會和行政主管機構（如日本銀行和大藏省）表達銀行界的意見，反應會員銀行的意願與請求，派遣代表與立法、行政部門討論，提出建議，協助政府制定並採行適當的銀行法規、政策和制度。

其次，就協會與會員銀行關係分析，JBA 的主要任務在促進會員銀行的權益，支持銀行業務，提升銀行作業之效率及銀行競爭力。為了達成目標，JBA 對會員銀行提供有關金融商品與服務之資訊，製定標準化文件格式、設立轉帳基準，對國內外金融問題進行調查研究，提供會員銀行發展業務參考；開設銀行從業人員研訓課程，協助會員銀行解決法律問題，並聽取會員銀行的意見及建議。

第三，協會與公司企業的關係十分密切，JBA

設置並管理各種清算系統，包括全銀支付制度、票據交換和外匯與日圓清算機制等，管理全國銀行資料通訊系統，公司企業的每日交易有賴協會支付及清算系統安全且快速的服務。

第四，協會與消費者的往來主要為協會對消費者的服務與保護；協會實施各種措施，設置「全國銀行協會消費者關係中心」和「個人信用資訊中心」，以服務消費大眾，提供個人貸款和信用資料，解決消費者和銀行之間的交易問題。此外，JBA 為促使一般大眾瞭解銀行的機能與業務，不定期舉行說明會，印製銀行業務手冊，開設網站，以供查詢。

第五，全國銀行協會是全球銀行協會（IB Fed）的創始會員，全球銀行協會其他會員包括美國銀行公會、澳洲銀行公會、加拿大銀行公會、歐洲銀行公會與南非銀行公會，準會員包括中國銀行公會、印度銀行公會、巴西銀行聯合會、韓國銀行聯合會及俄羅斯銀行公會。全球銀行協會的主要目標在提

升銀行業的效率以因應國際與各國的金融問題；其共同關切的議題包括金融工具、會計準則、金融監督管理、金融監管改革、金融市場、會員支付及清算制度之資訊交換，以及消費者之保護。日本全國銀行協會在企劃委員會下設置 IB Fed 工作委員會，負責與全球銀行協會交換意見與資訊。

## 參考文獻

1. Japanese Bankers Association, Role of JBA, December 3, 2013.
2. Japanese Bankers Association, Overview of the Japanese Economy and Financial System, December 2013.
3. 梁美琪、林佩蓉，各國銀行公會組織概述（下），銀行公會會訊第五期，民國 90 年 9 月 1 日，第 3 頁。

## 業務報導

1. 本會應財團法人金融消費評議中心函請，對該中心研修「金融消費爭議處理機構設立及管理辦法」中有關服務費收費標準之草案文字提供意見，全案已於 3 月 19 日彙整會員機構相關建議送請該中心參考。有關「團體評議」案件收費宜予調降之建議獲採納；「經評議委員會認定金融服務業無需給付案件不應計費」及「OBU 之營業收入不宜計入年費暨服務費收取之範圍」之建議則未獲採行。本修正草案條文現於金管會審議中，主管機關後續將進行修正內容之法規預告程序。
2. 有關體育組 104 年度各項體育活動，經內部管理委員會體育組於 104 年 03 月 13 日邀集各承辦會員機構，召開研商辦理各項活動之籌備會議。決議本年度廣續辦理計有橋藝、籃球、高爾夫球、保齡球、圍棋、桌球、羽球及硬式網球等 8 項體育活動。歡迎會員機構踴躍組隊報名參加。
3. 為深入探討 UCP 運送內容、方式及貨品轉運常見之爭議與判決，本會特委託研訓院於 4 月 19 日（日）至 20 日（一）舉辦銀行業核心人才培訓計畫-UCP 實務案例解析研習班，邀請新加坡

DCTrade 顧問公司總裁蘇志成博士及 International Banking Law and Practice, Inc. 負責人 Prof. James Byrne 擔任授課講座，引導學員們從各類型國際實務案例中，透過觀念講授、個案研討及模擬演練等多元化教學方式，幫助銀行業人士建立有助於強化專業能力之新觀念與新技巧。

4. 本會委託研訓院於 4 月 28 日（二）至 29 日（三）舉辦銀行業核心人才培訓計畫-互聯網金融實務：海外成功案例分析研習班，邀請上海市互聯網金融行業協會籌建工作核心成員-上海大學上海科技金融研究所孟添副所長擔任授課講座，引導學員們從各類型海外成功案例中，透過觀念講授、個案研討及模擬演練等多元化教學方式，幫助銀行業人士深入瞭解互聯網金融發展之最新概況與營運範疇、互聯網金融之網路籌融資營運模式分析、互聯網金融之第三方支付營運模式及互聯網金融創新應用實例。
5. 兩岸經貿關係日益緊密，不但帶動雙邊貿易融資業務之蓬勃發展，也增強了人民幣做為兩岸及國際貿易結算貨幣的地位。本會特委託研訓院於 4





月 21 日（二）舉辦兩岸金融研討會 - 兩岸跨境貿易融資之機會與挑戰，講題分別為：從政策法規觀點探討兩岸三地銀行業經營人民幣貿易融資業務之策略方向、台商貿易金流整合趨勢實務探討、跨境貿易新模式 - 以上海自貿區為例及人民幣授

信與貿易融資之風險控管，探討臺灣銀行業發展跨境人民幣貿易融資業務之前景與挑戰，冀能協助臺灣金融業者從中獲得啟發，開創兩岸於跨境貿易融資的合作契機。

## 預告活動訊息

1. 金融高階主管儲訓計畫：本計畫旨為培育臺灣金融業未來高階經營人才，以金融業未來五至十年關鍵趨勢藍圖及高階主管首重之管理職能 - 策略思考、領導統御、策略執行及變革管理為進行培訓架構設計，儲訓課程共規劃三大核心主軸，為期 6 個月，將跨界邀請優秀經營實務專家籌組教學團隊，並透過多元教學模式，加深學習效果及強化實務應用連結，激勵參訓人員經營創新與變革，為組織開拓成長契機，前瞻營運新藍海。（預定於 104 年 6 月 11 日至 12 月 3 日間辦理）
2. 國際化金融人才培育計畫：鑒於企金業務已成為臺灣銀行業者切入海外市場的重要基礎，銀行由海外企金市場所衍生之業務收益占比逐年攀升，此外，企業跨境交易需求蓬勃成長，亦使企業貿易融資工具與資金管理模式大為改觀，104 年 ITDP 將以「中階企金業務主管儲備人才」為培訓焦點，為期 6 個月，課程主題涵蓋「市場經營」、「管理制度」及「跨國溝通」等三大領域，透過高階決策主管經驗分享、分組個案模擬演練、海外機構考察活動等多元化學習模式，幫助企金領域的高潛力人才建立國際視野、強化管理與創新實力。（預定於 104 年 6 月 11 日至 12 月 3 日間辦理）

## 法規專區

### 法規新訊

1. 104 年 4 月 27 日金管會令：訂定「電子支付機構管理條例第三條第二項授權規定事項辦法」、「與境外機構合作或協助境外機構於我國境內從事電子支付機構業務相關行為管理辦法」、「電子支付機構使用者身分確認機制及交易限額管理辦法」、「電子支付機構專用存款帳戶管理辦法」、「電子支付機構管理條例第二十一條第六項授權規定事項辦法」、「電子支付機構資訊系統標準及安全控管作業基準辦法」、「電子支付機構內部控制及稽核制度實施辦法」、「電子支付機構業務管理規則」及「電子支付機構清償基金組織及管理辦法」。（詳見銀行局網站 / 重要公告）
2. 104 年 4 月 27 日金管會令：訂定「電子支付機構提供使用者往來交易資料及其他相關資料要點」，並自 104 年 5 月 3 日生效。（詳見銀行局網站 / 重要公告）
3. 104 年 4 月 27 日金管會公告：訂定「電子支付機構業務定型化契約範本」、「電子支付機構業務定型化契約應記載事項」、「電子支付機構業務定型化契約不得記載事項」，並自 104 年 5 月 3 日生效。（詳見銀行局網站 / 重要公告）