



國際發展

照片來源說明：
<http://www.trademag.org.tw/content02.asp?id=532542&type=21>

Nokia 將被剔除出歐洲斯托克 50 指數。

華新社 (2011.09.16)

Nokia 的聲譽再受另一個打擊，該公司由於其市值近數月大幅縮水，而將被剔除出針對歐洲最大個股的基準指數。由於在快速發展的智慧型手機市場上無力與競爭對手展開較量，Nokia 逐漸失去市場份額，利潤也不斷下降，已將全球最大智慧型手機供應商的寶座拱手讓給了蘋果，並在 Android 手機生產商的較量中節節敗退；為此 Nokia 放棄自己的 Symbian 操作系統，進而選擇與微軟合作，後者向其提供 Window 軟體，此外，Nokia 也一直在削減成本和裁員。

今年迄今為止，Nokia 股價已下跌 42%。自歐洲斯托克 50 指數最近一次在 2010 年 9 月份檢查成份股組成股組成以來，該公司股價已下跌 35%，意味著 Nokia 的市值已不足以使其成為該指數成份股；該指數囊括歐洲 18 個最大經濟體中最大行業內的最大企業。目前 Nokia 市值已從去年 9 月份的 256 億歐元，縮小到 167 億歐元。

新發明可望大幅提升智慧型手機電池壽命。

Science Daily (2011.09.15)

美國密西根大學教授 Kang Shin 及其博士生 Xinyu Zhang 發現，將智慧型手機或其它 WiFi 驅動的裝置使其進入“潛意識模式”(subconscious mode)時，將可延長電池壽命高達 54%，唯本項研究尚在確認階段，並未商業化。

研究發現，即使是在忙碌的連網狀態，手機大約有 80% 的時間是在節能的備聽 (idle listening) 狀態，而這種狀態的能耗，幾乎與接收/放信息相當，因而發展出這種使智慧型手機，

更加有效的備聽軟體，稱之為“E-MiLi”，(Energy Minimizing Idle Listening)。

E-MiLi 的運作原理含軟體及硬體；軟體是使處理器之運作頻率減慢至正常的 1/16 左右，但是一旦察覺到信息的標頭(header)時，即能“醒”過來；硬體則是須能採用標頭編碼的能力的晶片，(本研究已開發出來)。Shin 教授也指出 E-MiLi 與目前手機款式均能相容，並可用於其他無線通訊協定上，如 Zigbee。

聯準會“扭轉”無力，全球股市皆墨。

人間福報 (2011.09.24)

QE3 落空，聯準會警告美國經濟面臨下滑風險。世銀總裁和 IMF 總裁也表示：“全球經濟進入危險地帶”後，投資人出現大逃亡，出現恐慌性賣壓。

肇因於聯準會在 9 月 21 日宣佈 4000 億美元短債換長債的“扭轉操作”(Operation Twist) 救市行動，以維持長期利率，不但未注入新資金，還警告高失業率，成長緩慢和房市不振，消費者支出放緩，以及歐債危機短期難以解決，投資者咸認為“扭轉操作”不足以振興經濟。



中國大陸發展

照片來源說明：
http://tupian.hudong.com/30306/6.html?prd=zutu_thumbs

大陸城鄉收入差距，全球最大。

經濟日報 (2011.09.21)

大陸社科院報告指出，大陸目前的城鄉收入差距比高達 3.23:1，是世界上城鄉收入差距最大國之一。在 2005 年時，國際勞工組織就曾公佈數據顯示，絕大多數的國家城市人均收入比都小於 1.6，只有包括大陸在內的三個國家超過 2.0；而英美等西方開發國家的城鄉收入差距都在 1.5 左右。

大陸城鄉收入差距，與經濟社會發展的階段



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

有關，一個地區的發展要經歷城鄉收入差距，由低水準的均衡到擴大，再到收入縮小這樣的一個過程。從 1978 年實施改革到現在，差距正在逐漸縮小；而且近年來推出的一些惠民政，如對農民的各種補貼、稅收減免、扶持就業、照顧農民工生活等，對於縮小收入差距比有很大的作用。

印度和越南，聯手抗衡中國。

華新社 (2011.09.23)

印度是最新一個捲入南中國海爭議的國家。本月初，北京曾對印度說，印度國有油氣公司在這片海域；兩個越南劃定的區塊；勘探能源需徵得中國的准許。但越南迅速引用“聯合國海洋公約”宣稱它對上述兩個區塊擁有主權；而印度卻也立即決定支持河內的主張。按新德里的思路，如果中國希望擴大自己在南亞和印度洋地區的存在，印度也同樣可擴大其在東亞的存在。

越南與印度素來關係良好。印度不僅曾支持越南擺脫法國的殖民統治，贏得國家獨立，而且還支持其反對美國插手越南事務；此外，印度早在 1991 年就制定了利用東亞經濟增長機會的“東向政策”(Look East)。近年來，中國的崛起給印越關係增添了一種強大的戰略意義。雙方在 2003 年簽訂了協議，要在東南亞創造一個“優勢與繁榮之弧”(Arc of Advantage and Prosperity)，從貿易投資和經濟著手，尤其是在能源、鋼鐵、和醫藥領域。

不過，印度對越南的持久興趣在國防領域，希望越南這種能對中國形成壓力的國家建立關係。因此一直在幫助越南加強海、空軍實力；兩國使用的都是俄羅斯和前蘇聯的防禦平台，因而印度容易為越南提供國防技術，例如正在向越南出售印俄合作生產的 BrahMos 超音速巡航導彈，使越南在本地凸顯自己力量並加強對中國的威懾。印越兩國在確保海上通道的安全，更有利害關係，彼此都擔心中國會進入印度洋和南中國

海。最後，兩國還擁有一個共同的朋友“美國”。印度在過去十年與美國建立良好關係，而越南也隨着南中國海可能的衝突，而討好美國；美、印、越三個國家在應付中國的崛起的立場是一致的。

中國醫材商機大，電子血壓計上看 400 億人民幣。中時理財 (2011.09.21)

“十二五”計劃中，“完善基本醫療衛生制度”與“積極應對人口老化”，加強對大陸醫療的需求。

隨着大陸人口老齡化趨勢逐年嚴重，2009 年 60 歲以上人口約 1.67 億人，占人口比例已達 12.5%，預期 2040 年 60 歲以上人口將高達 28%。是以未來每年約有 800 萬人步入高齡化，也帶動醫療與預防保健需求，以高血壓和糖尿病為例，大陸高血壓人口已達 2 億人，每年還以新增 300 萬例成長，糖尿病患者目前約 9200 萬人，年增 120 萬例。

以 2 億高血壓患者，若有一半族群購買電子血壓，以每台 300-400 元人民幣估算，電子血壓計市場規模可達 300-400 億人民幣。目前家用醫療器材尚缺乏強勢主導品牌，是以合適的價格，完善的售後服務與行銷策略，應是拓銷的時機點。

轉型中國！

天下雜誌 (481 期)

2012 年，是中國經濟轉軌年，也是政治換屆年，“雙轉齊下”，中國會怎麼變？會失速，抑或只是軟著陸？轉型成敗牽動世界興衰，全球都緊張地在看；中國正以舉國之力，提速推動“轉方向，調結構”，猛闖難關。

經濟上，過去幾年靠 22 兆人民幣投資“鐵公機”(鐵路、公路、機場)的公共建設，驅動經濟成長；但明年大建設時代告一段落，中國要靠什麼發動成長？未來五年將有三大企圖：

(1)要扭轉經濟增長方向，產業結構升級換



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

代；外銷導向，逐步改為內需導向，發展重心從農業、工業往服務業移動。

(2)改變中國製造業體質，從製造走向創造：製造業要從高耗能低成本的粗放型產業，轉向低污染高附加價值的產業。全力扶植可持續健康發展的七大新興產業，其戰略是加強中國的自主創新能力。

(3)從強調 GDP 轉向民生經濟，轉型為幸福國家；未來五年，GDP 成長率到 7%，且明年訂基本工資每年調漲 18%，還要全面推動醫療保險，社會保險和養老基金，提供區域均衡的公共服務。

這三大企圖，都是不易跨越的大山，要如何辦到？答案是：“體制”、“決心”、及“人才”：

(1)體制：以獨特的權力結構、社會控制和管制的市場經濟“鐵三角”結構成的舉國體制，集中精神辦大事。“權力結構”指的是高度壟斷的體系，由一小群領袖領導一個高度紀律約束的政黨，由上而下管治國家事務，沒有內耗；“社會控制”指的是以綿密的組織掌握思維和工作，都以“維穩”為最高依據。共產黨危機感強，體認國家大到不能亂。“維穩”經費成年突破 6344 億人民幣，首度超過經費。

(2)大國的決心：中國有超級大國的超級決心，展現在“人無我有，人有我優，人優我精”的追趕精神，以高鐵為例，中國動員 25 所大學、11 間高等研究中心、上千名教授和研究員，以及近兩萬名工程師，研發高鐵的自主創新技術；高鐵不是為投資效益，而是為了國家發展戰略，決斷力很強，就是要做。總投資 1.8 兆人民幣，帶有發展技術、區域平衡、和地緣政治的戰略考量。

(3)轉型靠人才：中長期人才規劃已進行多年，中央和地方都有“千人計劃”，各大學和企業也各有百人計劃。展開世界性的搶人戰略。當沿海城市居民收入跨越 4000 美元門檻，要求更好、更文明生活的新中產階級出現，他們不但在

乎自己的生活品質，重視環境和自己的權利，也敢向公權挑戰。這些中產階級也成為推動轉型的重要人力資源。此外，在考核政府幹部，GDP 的增長指標是預期性指標；養老、醫保、保障住房、科技教育、環保、和節能減排等改列為約束性指標(責任目標)，還有“一票否決制”，只要沒完成某規定指標，就表示全年目標全沒達到，如社會治安、節能減排等都被列入約束性的一票否決制。



台灣發展

照片來源說明：
<http://blog.sina.com.tw/ddbc/article.php?pbgid=71231&entryid=614171>

金屬機殼崛起，塑膠機殼不敗。

萬寶周刊 (2011.09.16)

金屬機殼可謂近年電子產品的新寵，舉凡 NB、智慧型手機及平板電腦均紛紛採用，使得需求暴增，也造就受惠最深的金屬機殼廠“可成科技”，股價從去年底的 70 元附近一路飆到 277 元。過去基於成本考量，廠商多採用塑膠機殼，但隨著蘋果 Macbook 及 iPhone 所帶起的金屬機殼風潮，加上輕量化、散熱佳、耐衝擊、美觀、防電磁波及可回收等優點，使得金屬殼滲透率逐漸走高。

由產品的組成來看，一台 NB 可使用金屬的部分約有 5 件，分別是 A 件(上蓋)，B 件(LCD 框架)，C 件(鍵盤框)，D 件(底座)，及內構件；而一支手機使用的部份約有 2-4 件(A、B、及 C)。

金屬機構件的技術相對多樣化，就成型技術而言，有壓鑄、沖壓、擠壓、鑄造及金屬射出等。不同的成型技術各有優劣：其中熱室壓鑄法因模具較小、技術成熟度高，適用於較小的鑄件，有射出時間短、產出率高等優點，但機器結構複雜、成本相對高，廠商以“可成”和“鴻準”為代表。



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

近期蘋果 MacBook 所採用一體成型 (Unibody) 機則是先以壓鑄成板，切割成長條狀，再以 CNC 設備車成機殼，一體成型不用零件組合，兼顧設計、強固、及輕薄；HTC 的高階手機亦用此技術。其它成型技術，由於成本低的優勢，多應用在中低階產品，如及成、濱川及嘉彰等，據知可成為蘋果 MBA 打造的 Unibody 機殼，價格在 \$40-50 美元/片，相較沖壓的 \$6-8 美元/片，成本差距頗大。是以最近 Intel 主打的 Ultrabook，由於定價在 \$600-900 美元，PC 廠在成本考量下，可能採用鋁合金沖壓機殼。

金屬殼雖具備多項優點，但在價格上仍遠貴於塑膠機殼。隨着塑膠機殼表面處理技術的提升，質感已可達到類金屬效果，始終在機殼市場佔有一席之地，尤其是在新興市場，智慧型手機低價化的趨勢以及金屬外殼會產生訊號屏蔽情況下，塑膠件將會是另一種選擇。

從 IBM，台灣 PC 產業學到什麼？

經濟日報 (2011.09.20)

長久以來，台灣科技產業隨著 PC 一同茁壯、彼此高度連動，在“PC 產業傳統化”的趨勢下，PC 像是日用品，量大但利潤低，台灣科技產業的下一步該何去何從？從 IBM 成功轉型的經驗來看，它在產業典範轉移的過程中，維持企業的最佳競爭力。

IBM 成功的經營策略，已成為歐美資訊大廠，如 HP 爭相仿效的對象；即“吃軟不吃硬”、“無形勝有形”、“商用贏消費”。

(1)“吃軟不吃硬”：IBM 在 2004 年將 PC 部門出售給大陸聯想電腦後，陸續處分掉電腦硬碟、印表機等硬體事業，另一方面則天價收購知名顧問公司 PWC(資誠)，以及超過 100 家軟體公司，從硬體導向的公司，蛻變為融合硬體、軟體、及服務的“科技服務企業”，目前傳統硬體部門占營收只剩 18%；因為“硬體只是工具，軟體才是目的”。蘋果雖以 iPod，iPad 及 iPhone 大

行其道，致勝關鍵卻是 iTunes 和 App Store 的軟體內容。

(2)“無形勝有形”：創意、專利等無形資產，價值遠高過看得到的機器設備，IBM 每年投資在研發金額高達 \$60 億美元，相當於台灣政府總預算的 10%，總共孕育出五位諾貝爾獎得主。此外，IBM 每年在美國的專利數也是冠軍。專利權利金年收入超過 \$10 億美元，成為營收重要部份，且毛利率超高；對照近月來的“專利大戰”，IBM 眼光確實是獨到。

(3)“商用贏消費”：隨著亞洲崛起，美國廠商的主場優勢不再，除少數以差異化突圍的廠商(如蘋果)外，亞洲消費品牌終將取得更高的發言權；有別於消費型科技著重經濟規模的競爭的“以量取勝”，商用市場著重“客製化”，滿足客戶不同需求，可獲得更高的利潤。

ICT 轉型，鎖定高階影像醫材。

聯合晚報 (2011.09.18)

利用台灣既有的 ICT 產業優勢，經濟部鎖定三大醫材為 ICT 產業轉型方向，分三階段進行：第一階段以法人研發機構結合大學及國家衛生院，針對技術缺口作研發；第二階段是切入新興國家市場；第三階段則是與國際市場連結，希望在 2020 年可占全球市場 5-10%

三大醫材為：數位超音波、數位 X 光機、以及核磁共振 MRI。在將近一年的推展，目前已吸引 15 家廠商，積極投入關鍵性技術產品開發，開發金額已突破 12 億，估計到 2015 年止，總投資將超過 60 億，產發總營收上看 150 億。

現在醫材世界三大品牌為：奇異、飛利浦、西門子、及東芝。



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

台日簽署投資協議，聯手抗韓攻陸，朝 FTA 邁大步。

聯合報 (2011.09.23)

對台灣而言，不但在外交上有重大意義，對跨入亞洲經貿版圖，也有重大助力；日本願意訂定在於兩岸簽 ECFA 後，日本可藉道合建大陸，另外則是日本將台灣視為海外的“備援基地”，此舉也將改變台灣在世界經濟地圖的地位。

台日有相同困境，加上一向友好，互為產業上下游，日本藉著台灣漸入大陸市場，台灣需藉日本提升技術，牽動亞洲各國競爭。

協議主要內容為：投資促進、投資保障、及投資自由化。